

**METZLER**

*Asset Management*

# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2026

**Metzler Asset Management GmbH**

RWS-Aktienfonds

**ungeprüft**

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

---

|                                                                                    |    |
|------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Halbjahresbericht .....                                                            | 2  |
| <b>OGAW-Sondervermögen</b>                                                         |    |
| RWS-Aktienfonds .....                                                              | 2  |
| <b>Wichtige Informationen für die Anteilinhaber des OGAW-Sondervermögens</b> ..... | 11 |
| <b>Weitere Informationen</b> .....                                                 | 12 |

## 2 RWS-Aktienfonds Halbjahresbericht

### Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026

| Anlageschwerpunkte               | Tageswert<br>in EUR   | % Anteil am<br>Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>219.606.063,36</b> | <b>100,17</b>                |
| 1. Aktien                        | 214.208.597,08        | 97,71                        |
| Bundesrep. Deutschland           | 15.910.481,65         | 7,26                         |
| Canada                           | 4.253.523,95          | 1,94                         |
| China                            | 3.563.060,11          | 1,63                         |
| Frankreich                       | 18.592.977,45         | 8,48                         |
| Großbritannien                   | 3.824.989,01          | 1,74                         |
| Hongkong                         | 2.209.325,47          | 1,01                         |
| Indien                           | 1.332.118,62          | 0,61                         |
| Irland                           | 7.221.123,86          | 3,29                         |
| Japan                            | 17.340.925,41         | 7,91                         |
| Kaimaninseln                     | 1.679.622,30          | 0,77                         |
| Niederlande                      | 2.912.608,80          | 1,33                         |
| Schweden                         | 2.835.773,54          | 1,29                         |
| Schweiz                          | 13.211.189,70         | 6,03                         |
| Singapur                         | 1.747.480,21          | 0,80                         |
| Spanien                          | 9.866.226,24          | 4,50                         |
| Südkorea                         | 7.018.921,02          | 3,20                         |
| Taiwan                           | 8.814.491,78          | 4,02                         |
| USA                              | 91.873.757,96         | 41,91                        |
| 2. Bankguthaben                  | 4.828.141,61          | 2,20                         |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 569.324,67            | 0,26                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-378.953,32</b>    | <b>-0,17</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>219.227.110,04</b> | <b>100,00</b>                |

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

| Gattungsbezeichnung                                            | ISIN         | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2026 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|----------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|-----|------------|--------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen                                             |              |                                             |                       |                                           |                       |     | EUR        | 214.208.597,08     | 97,71                        |
| Börsengehandelte Wertpapiere                                   |              |                                             |                       |                                           |                       |     | EUR        | 213.389.372,97     | 97,34                        |
| Aktien                                                         |              |                                             |                       |                                           |                       |     | EUR        | 213.389.372,97     | 97,34                        |
| Intact Financial Corp.<br>Registered Shares o.N.               | CA45823T1066 | STK                                         | 10.516                | 0                                         | 5.386                 | CAD | 292,710    | 1.898.093,58       | 0,87                         |
| ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12                                 | CH0012221716 | STK                                         | 40.493                | 4.370                                     | 7.276                 | CHF | 87,580     | 3.846.395,81       | 1,75                         |
| Amrize AG Namens-Aktien DL 1000<br>Cie Financière Richemont SA | CH1430134226 | STK                                         | 43.717                | 0                                         | 19.283                | CHF | 42,820     | 2.030.327,48       | 0,93                         |
| Namens-Aktien SF 1                                             | CH0210483332 | STK                                         | 12.189                | 0                                         | 8.041                 | CHF | 186,550    | 2.466.223,37       | 1,12                         |
| Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2                                 | CH0012214059 | STK                                         | 28.117                | 5.221                                     | 15.162                | CHF | 72,880     | 2.222.523,82       | 1,01                         |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10                              | CH0038863350 | STK                                         | 15.167                | 4.723                                     | 15.560                | CHF | 83,080     | 1.366.675,01       | 0,62                         |
| SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04                                  | CH1256740924 | STK                                         | 12.583                | 12.583                                    | 0                     | CHF | 93,720     | 1.279.044,21       | 0,58                         |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.                             | DE0008404005 | STK                                         | 9.090                 | 0                                         | 1.955                 | EUR | 414,100    | 3.764.169,00       | 1,72                         |
| ASML Holding N.V.<br>Aandelen op naam EO -,09                  | NL0010273215 | STK                                         | 1.692                 | 545                                       | 0                     | EUR | 1.721,400  | 2.912.608,80       | 1,33                         |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent.<br>Acciones Nom. EO 0,49          | ES0113211835 | STK                                         | 115.232               | 20.415                                    | 56.940                | EUR | 21,870     | 2.520.123,84       | 1,15                         |
| Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.                             | DE000CBK1001 | STK                                         | 59.655                | 24.060                                    | 6.927                 | EUR | 37,230     | 2.220.955,65       | 1,01                         |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.                            | DE0005552004 | STK                                         | 12.217                | 12.217                                    | 0                     | EUR | 53,100     | 648.722,70         | 0,30                         |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.                            | DE0008402215 | STK                                         | 11.306                | 0                                         | 5.118                 | EUR | 242,400    | 2.740.574,40       | 1,25                         |
| Hermes International S.C.A.<br>Actions au Porteur o.N.         | FR0000052292 | STK                                         | 1.242                 | 738                                       | 443                   | EUR | 1.598,000  | 1.984.716,00       | 0,91                         |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75                          | ES0144580Y14 | STK                                         | 202.641               | 84.531                                    | 0                     | EUR | 21,840     | 4.425.679,44       | 2,02                         |
| Industria de Diseño Textil SA<br>Acciones Port. EO 0,03        | ES0148396007 | STK                                         | 52.983                | 0                                         | 6.004                 | EUR | 55,120     | 2.920.422,96       | 1,33                         |
| L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2                              | FR0000120321 | STK                                         | 9.338                 | 0                                         | 4.689                 | EUR | 383,650    | 3.582.523,70       | 1,63                         |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE<br>Actions Port. (C.R.) EO 0,3   | FR0000121014 | STK                                         | 4.580                 | 2.051                                     | 3.642                 | EUR | 484,100    | 2.217.178,00       | 1,01                         |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4                       | FR0000121972 | STK                                         | 20.093                | 3.199                                     | 0                     | EUR | 285,400    | 5.734.542,20       | 2,62                         |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N.                                  | DE0007236101 | STK                                         | 13.309                | 5.685                                     | 5.873                 | EUR | 281,150    | 3.741.825,35       | 1,71                         |
| Siemens Energy AG                                              | DE000ENER6Y0 | STK                                         | 12.899                | 12.899                                    | 0                     | EUR | 165,800    | 2.138.654,20       | 0,98                         |
| TotalEnergies SE<br>Actions au Porteur EO 2,50                 | FR0000120271 | STK                                         | 74.585                | 70.808                                    | 30.331                | EUR | 68,030     | 5.074.017,55       | 2,31                         |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N.                                  | DE000A1ML7J1 | STK                                         | 30.365                | 89.447                                    | 59.082                | EUR | 21,590     | 655.580,35         | 0,30                         |
| Anglo American PLC<br>Registered Shs DL-,62385531135           | GB00BTK05J60 | STK                                         | 30.867                | 30.867                                    | 0                     | GBP | 36,970     | 1.325.073,14       | 0,60                         |
| AstraZeneca PLC<br>Registered Shares DL -,25                   | GB0009895292 | STK                                         | 4.365                 | 10.288                                    | 5.923                 | GBP | 141,000    | 714.659,78         | 0,33                         |
| Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10                        | GB0007188757 | STK                                         | 12.851                | 12.851                                    | 0                     | GBP | 71,220     | 1.062.759,20       | 0,48                         |
| Unilever PLC Registered Shares LS-,035                         | GB00BVZK7T90 | STK                                         | 13.743                | 0                                         | 31.057                | GBP | 45,275     | 722.496,89         | 0,33                         |
| AIA Group Ltd Registered Shares o.N.                           | HK0000069689 | STK                                         | 277.200               | 0                                         | 45.400                | HKD | 71,450     | 2.209.325,47       | 1,01                         |
| Alibaba Group Holding Ltd.<br>Registered Shares o.N.           | KYG017191142 | STK                                         | 68.200                | 34.600                                    | 57.600                | HKD | 92,850     | 706.367,20         | 0,32                         |
| Contemporary Amperex Technolog<br>Registered Shares H HD 1     | CNE100006WS8 | STK                                         | 30.900                | 9.700                                     | 0                     | HKD | 702,000    | 2.419.690,56       | 1,10                         |
| Ping An Insurance(Grp)Co.China<br>Registered Shares H YC 1     | CNE1000003X6 | STK                                         | 100.500               | 0                                         | 242.000               | HKD | 51,050     | 572.303,03         | 0,26                         |
| Tencent Holdings Ltd.<br>Reg. Shares HD -,00002                | KYG875721634 | STK                                         | 20.300                | 0                                         | 3.900                 | HKD | 429,800    | 973.255,10         | 0,44                         |
| Ubtech Robotics Corp. Ltd.<br>Bearer Shares H YC 1             | CNE100006CQ4 | STK                                         | 49.800                | 49.800                                    | 0                     | HKD | 102,800    | 571.066,52         | 0,26                         |
| Japan Exchange Group Inc.<br>Registered Shares o.N.            | JP3183200009 | STK                                         | 99.800                | 42.500                                    | 0                     | JPY | 2.045,000  | 1.098.554,54       | 0,50                         |
| Japan Post Bank Co.Ltd<br>Registered Shares o.N.               | JP3946750001 | STK                                         | 288.400               | 0                                         | 14.300                | JPY | 3.063,000  | 4.754.885,04       | 2,17                         |
| Recruit Holdings Co. Ltd.<br>Registered Shares o.N.            | JP3970300004 | STK                                         | 33.000                | 8.400                                     | 19.000                | JPY | 11.330,000 | 2.012.526,55       | 0,92                         |
| Sony Group Corp. Registered Shares o.N.                        | JP3435000009 | STK                                         | 54.300                | 0                                         | 70.100                | JPY | 3.280,000  | 958.675,09         | 0,44                         |
| Sumitomo Mitsui Financ. Group<br>Registered Shares o.N.        | JP3890350006 | STK                                         | 128.800               | 0                                         | 0                     | JPY | 6.346,000  | 4.399.605,13       | 2,01                         |
| Tokio Marine Holdings Inc.<br>Registered Shares o.N.           | JP3910660004 | STK                                         | 68.700                | 0                                         | 13.800                | JPY | 7.202,000  | 2.663.223,55       | 1,21                         |
| Tokyo Electron Ltd.<br>Registered Shares o.N.                  | JP3571400005 | STK                                         | 3.500                 | 3.500                                     | 0                     | JPY | 77.150,000 | 1.453.455,51       | 0,66                         |

## 4 RWS-Aktienfonds Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

| Gattungsbezeichnung                                           | ISIN         | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2026 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs          | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|---------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|-----|---------------|--------------------|------------------------------|
| Samsung Electronics Co. Ltd.<br>Registered Shares SW 100      | KR7005930003 | STK                                         | 28.265                | 0                                         | 6.868                 | KRW | 334.000,000   | 5.331.505,43       | 2,43                         |
| Samsung SDI Co. Ltd.<br>Registered Shares SW 5000             | KR7006400006 | STK                                         | 3.703                 | 3.703                                     | 0                     | KRW | 487.000,000   | 1.018.443,81       | 0,46                         |
| SK Hynix Inc.<br>Registered Shares SW 5000                    | KR7000660001 | STK                                         | 447                   | 447                                       | 0                     | KRW | 2.650.000,000 | 668.971,78         | 0,31                         |
| Atlas Copco AB<br>Namn-Aktier A SK-,052125                    | SE0017486889 | STK                                         | 159.957               | 159.957                                   | 0                     | SEK | 196,150       | 2.835.773,54       | 1,29                         |
| DBS Group Holdings Ltd.<br>Registered Shares SD 1             | SG1L01001701 | STK                                         | 39.500                | 0                                         | 0                     | SGD | 65,400        | 1.747.480,21       | 0,80                         |
| Advanced Micro Devices Inc.<br>Registered Shares DL -,01      | US0079031078 | STK                                         | 3.066                 | 3.066                                     | 0                     | USD | 580,910       | 1.557.968,91       | 0,71                         |
| Agnico Eagle Mines Ltd.<br>Registered Shares o.N.             | CA0084741085 | STK                                         | 12.000                | 4.400                                     | 8.400                 | USD | 155,130       | 1.628.376,49       | 0,74                         |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C<br>DL-,001               | US02079K1079 | STK                                         | 22.773                | 0                                         | 0                     | USD | 353,330       | 7.038.474,54       | 3,21                         |
| Amazon.com Inc.<br>Registered Shares DL -,01                  | US0231351067 | STK                                         | 29.599                | 2.080                                     | 0                     | USD | 238,340       | 6.170.946,17       | 2,81                         |
| Apple Inc. Registered Shares o.N.                             | US0378331005 | STK                                         | 12.992                | 5.300                                     | 9.708                 | USD | 289,360       | 3.288.457,94       | 1,50                         |
| Applied Materials Inc.<br>Registered Shares o.N.              | US0382221051 | STK                                         | 5.115                 | 0                                         | 1.885                 | USD | 723,000       | 3.234.906,40       | 1,48                         |
| Arista Networks Inc.<br>Registered Shares New o.N.            | US0404132054 | STK                                         | 8.546                 | 11.751                                    | 11.805                | USD | 169,880       | 1.269.939,19       | 0,58                         |
| Broadcom Inc.<br>Registered Shares DL -,001                   | US11135F1012 | STK                                         | 9.400                 | 6.600                                     | 2.100                 | USD | 377,750       | 3.106.061,93       | 1,42                         |
| Cadence Design Systems Inc.<br>Registered Shares DL 0,01      | US1273871087 | STK                                         | 3.232                 | 3.232                                     | 0                     | USD | 375,320       | 1.061.086,63       | 0,48                         |
| Cisco Systems Inc.<br>Registered Shares DL-,001               | US17275R1023 | STK                                         | 22.600                | 29.300                                    | 6.700                 | USD | 117,460       | 2.322.074,88       | 1,06                         |
| Colgate-Palmolive Co.<br>Registered Shares DL 1               | US1941621039 | STK                                         | 23.054                | 5.454                                     | 0                     | USD | 91,680        | 1.848.837,23       | 0,84                         |
| Crowdstrike Holdings Inc<br>Registered Shs Cl.A DL-,0005      | US22788C1053 | STK                                         | 1.466                 | 2.600                                     | 1.134                 | USD | 763,140       | 978.624,25         | 0,45                         |
| Eaton Corporation PLC<br>Registered Shares DL -,01            | IE00B8KQN827 | STK                                         | 5.100                 | 5.100                                     | 0                     | USD | 426,120       | 1.900.990,20       | 0,87                         |
| Eli Lilly and Company<br>Registered Shares o.N.               | US5324571083 | STK                                         | 3.151                 | 675                                       | 2.648                 | USD | 1.199,430     | 3.305.986,64       | 1,51                         |
| HDFC Bank Ltd.<br>Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10               | US40415F1012 | STK                                         | 22.700                | 0                                         | 31.300                | USD | 25,830        | 512.894,51         | 0,23                         |
| Hershey Co., The<br>Registered Shares DL 1,-                  | US4278661081 | STK                                         | 8.800                 | 3.600                                     | 5.200                 | USD | 175,450       | 1.350.559,83       | 0,62                         |
| Intel Corp. Registered Shares DL -,001                        | US4581401001 | STK                                         | 9.471                 | 9.471                                     | 0                     | USD | 139,630       | 1.156.784,23       | 0,53                         |
| Johnson & Johnson<br>Registered Shares DL 1                   | US4781601046 | STK                                         | 15.215                | 2.990                                     | 4.893                 | USD | 253,970       | 3.380.120,32       | 1,54                         |
| JPMorgan Chase & Co.<br>Registered Shares DL 1                | US46625H1005 | STK                                         | 7.658                 | 0                                         | 2.062                 | USD | 327,330       | 2.192.698,69       | 1,00                         |
| Lam Research Corp.<br>Registered Shares New o.N.              | US5128073062 | STK                                         | 5.429                 | 5.429                                     | 0                     | USD | 433,330       | 2.057.862,64       | 0,94                         |
| Linde plc Registered Shares EO -,001                          | IE000S9YS762 | STK                                         | 11.720                | 8.281                                     | 0                     | USD | 518,940       | 5.320.133,66       | 2,43                         |
| Mastercard Inc.<br>Registered Shares A DL -,0001              | US57636Q1040 | STK                                         | 1.589                 | 0                                         | 6.200                 | USD | 513,600       | 713.882,44         | 0,33                         |
| McDonald's Corp.<br>Registered Shares DL-,01                  | US5801351017 | STK                                         | 2.600                 | 0                                         | 4.000                 | USD | 270,310       | 614.770,82         | 0,28                         |
| Mercadolibre Inc.<br>Registered Shares DL-,001                | US58733R1023 | STK                                         | 300                   | 200                                       | 500                   | USD | 1.697,390     | 445.431,25         | 0,20                         |
| Merck & Co. Inc.<br>Registered Shares DL-,01                  | US58933Y1055 | STK                                         | 29.301                | 7.217                                     | 6.336                 | USD | 128,500       | 3.293.543,12       | 1,50                         |
| Microsoft Corp.<br>Registered Shares DL-,00000625             | US5949181045 | STK                                         | 4.612                 | 5.730                                     | 12.281                | USD | 373,020       | 1.504.870,75       | 0,69                         |
| Mondelez International Inc.<br>Registered Shares Class A o.N. | US6092071058 | STK                                         | 42.000                | 20.800                                    | 0                     | USD | 57,840        | 2.124.982,51       | 0,97                         |
| Morgan Stanley<br>Registered Shares DL -,01                   | US6174464486 | STK                                         | 17.900                | 11.400                                    | 7.400                 | USD | 209,040       | 3.273.107,07       | 1,49                         |
| Newmont Corp.<br>Registered Shares DL 1,60                    | US6516391066 | STK                                         | 20.292                | 29.600                                    | 9.308                 | USD | 93,400        | 1.657.866,34       | 0,76                         |

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026**

| Gattungsbezeichnung                                                               | ISIN         | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2026 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge |            | Kurs    | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|---------|-----------------------|------------------------------|
| Nextera Energy Inc.<br>Registered Shares DL -,01                                  | US65339F1012 | STK                                         | 32.000                | 37.500                                    | 5.500                 | USD        | 87,770  | 2.456.822,95          | 1,12                         |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.                                          | US6541061031 | STK                                         | 19.407                | 0                                         | 14.033                | USD        | 41,050  | 696.866,12            | 0,32                         |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001                                            | US67066G1040 | STK                                         | 31.500                | 16.700                                    | 0                     | USD        | 200,090 | 5.513.326,63          | 2,51                         |
| Palo Alto Networks Inc.<br>Registered Shares DL -,0001                            | US6974351057 | STK                                         | 18.174                | 0                                         | 6.520                 | USD        | 341,020 | 5.421.358,89          | 2,47                         |
| PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166                                          | US7134481081 | STK                                         | 13.500                | 13.500                                    | 0                     | USD        | 135,400 | 1.598.932,82          | 0,73                         |
| Quanta Services Inc.<br>Registered Shares DL -,00001                              | US74762E1029 | STK                                         | 6.500                 | 2.800                                     | 600                   | USD        | 720,040 | 4.093.999,30          | 1,87                         |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co<br>Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10                    | US8740391003 | STK                                         | 21.100                | 1.300                                     | 1.000                 | USD        | 477,570 | 8.814.491,78          | 4,02                         |
| Tesla Inc. Registered Shares DL-,001                                              | US88160R1014 | STK                                         | 6.440                 | 1.300                                     | 1.960                 | USD        | 420,600 | 2.369.370,19          | 1,08                         |
| TJX Companies Inc.<br>Registered Shares DL 1                                      | US8725401090 | STK                                         | 24.968                | 2.900                                     | 6.700                 | USD        | 151,500 | 3.308.827,85          | 1,51                         |
| Travelers Companies Inc.,The<br>Registered Shares o.N.                            | US89417E1091 | STK                                         | 3.986                 | 0                                         | 0                     | USD        | 330,120 | 1.151.030,72          | 0,53                         |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001                                           | US92826C8394 | STK                                         | 6.794                 | 4.500                                     | 5.376                 | USD        | 343,090 | 2.038.972,59          | 0,93                         |
| Westinghouse Air Br. Tech.Corp<br>Registered Shares DL -,01                       | US9297401088 | STK                                         | 18.125                | 4.925                                     | 0                     | USD        | 269,600 | 4.274.405,18          | 1,95                         |
| Wheaton Precious Metals Corp.<br>Registered Shares o.N.                           | CA9628791027 | STK                                         | 7.400                 | 5.200                                     | 11.100                | USD        | 112,320 | 727.053,88            | 0,33                         |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> |         | <b>819.224,11</b>     | <b>0,37</b>                  |
| <b>Aktien</b>                                                                     |              |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> |         | <b>819.224,11</b>     | <b>0,37</b>                  |
| Reliance Industries Ltd.<br>Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/4 IR 10                         | US7594701077 | STK                                         | 16.905                | 0                                         | 12.436                | USD        | 55,400  | 819.224,11            | 0,37                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                   |              |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> |         | <b>214.208.597,08</b> | <b>97,71</b>                 |

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026**

| Gattungsbezeichnung                                                           | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2026 |            | Kurs    | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|------------|---------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |                                             |                       | <b>EUR</b> |         | <b>4.828.141,61</b>   | <b>2,20</b>                  |
| <b>Bankguthaben</b>                                                           |                                             |                       | <b>EUR</b> |         | <b>4.828.141,61</b>   | <b>2,20</b>                  |
| EUR-Guthaben bei:                                                             |                                             |                       |            |         |                       |                              |
| B. Metzler seel. Sohn & Co. AG                                                | EUR                                         | 737.315,21            | %          | 100,000 | 737.315,21            | 0,34                         |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:                                   |                                             |                       |            |         |                       |                              |
| B. Metzler seel. Sohn & Co. AG                                                | DKK                                         | 30.870,71             | %          | 100,000 | 4.130,03              | 0,00                         |
| B. Metzler seel. Sohn & Co. AG                                                | NOK                                         | 309.183,80            | %          | 100,000 | 27.332,37             | 0,01                         |
| B. Metzler seel. Sohn & Co. AG                                                | SEK                                         | 121.062,21            | %          | 100,000 | 10.941,80             | 0,00                         |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:                                       |                                             |                       |            |         |                       |                              |
| B. Metzler seel. Sohn & Co. AG                                                | AUD                                         | 391,81                | %          | 100,000 | 237,52                | 0,00                         |
| B. Metzler seel. Sohn & Co. AG                                                | CAD                                         | 16.155,94             | %          | 100,000 | 9.962,35              | 0,00                         |
| B. Metzler seel. Sohn & Co. AG                                                | CHF                                         | 404.695,54            | %          | 100,000 | 438.932,26            | 0,20                         |
| B. Metzler seel. Sohn & Co. AG                                                | GBP                                         | 73.607,06             | %          | 100,000 | 85.470,34             | 0,04                         |
| B. Metzler seel. Sohn & Co. AG                                                | HKD                                         | 10.171.256,34         | %          | 100,000 | 1.134.589,71          | 0,52                         |
| B. Metzler seel. Sohn & Co. AG                                                | JPY                                         | 31.343.994,00         | %          | 100,000 | 168.714,38            | 0,08                         |
| B. Metzler seel. Sohn & Co. AG                                                | SGD                                         | 245.107,75            | %          | 100,000 | 165.803,79            | 0,08                         |
| B. Metzler seel. Sohn & Co. AG                                                | USD                                         | 2.337.514,59          | %          | 100,000 | 2.044.711,85          | 0,93                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                          |                                             |                       | <b>EUR</b> |         | <b>569.324,67</b>     | <b>0,26</b>                  |
| Zinsansprüche                                                                 | EUR                                         | 6.613,94              |            |         | 6.613,94              | 0,00                         |
| Dividendenansprüche                                                           | EUR                                         | 249.302,91            |            |         | 249.302,91            | 0,11                         |
| Quellensteueransprüche                                                        | EUR                                         | 313.407,82            |            |         | 313.407,82            | 0,14                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                             |                                             |                       | <b>EUR</b> |         | <b>-378.953,32</b>    | <b>-0,17</b>                 |
| Zinsverbindlichkeiten                                                         | EUR                                         | -918,49               |            |         | -918,49               | 0,00                         |
| Verwaltungsvergütung                                                          | EUR                                         | -283.250,17           |            |         | -283.250,17           | -0,13                        |
| Verwahrstellenvergütung                                                       | EUR                                         | -17.703,11            |            |         | -17.703,11            | -0,01                        |
| Depotgebühren                                                                 | EUR                                         | -77.081,55            |            |         | -77.081,55            | -0,04                        |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                          |                                             |                       | <b>EUR</b> |         | <b>219.227.110,04</b> | <b>100,00<sup>1)</sup></b>   |
| <b>Anteilwert</b>                                                             |                                             |                       | <b>EUR</b> |         | <b>124,24</b>         |                              |
| <b>Ausgabepreis</b>                                                           |                                             |                       | <b>EUR</b> |         | <b>130,45</b>         |                              |
| <b>Anteile im Umlauf</b>                                                      |                                             |                       | <b>STK</b> |         | <b>1.764.509</b>      |                              |

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 30.06.2026 |               |
|------------------------|-------|----------------|---------------|
| Australische Dollar AD | (AUD) | 1,6496000      | = 1 EUR (EUR) |
| Canadische Dollar CD   | (CAD) | 1,6217000      | = 1 EUR (EUR) |
| Schweizer Franken SF   | (CHF) | 0,9220000      | = 1 EUR (EUR) |
| Dänische Kronen DK     | (DKK) | 7,4747000      | = 1 EUR (EUR) |
| Britische Pfund LS     | (GBP) | 0,8612000      | = 1 EUR (EUR) |
| Hongkong Dollar HD     | (HKD) | 8,9647000      | = 1 EUR (EUR) |
| Japanische Yen YN      | (JPY) | 185,7814000    | = 1 EUR (EUR) |
| Südkoreanische Won SW  | (KRW) | 1770,7025000   | = 1 EUR (EUR) |
| Norwegische Kronen NK  | (NOK) | 11,3120000     | = 1 EUR (EUR) |
| Schwedische Kronen SK  | (SEK) | 11,0642000     | = 1 EUR (EUR) |
| Singapur-Dollar SD     | (SGD) | 1,4783000      | = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar DL           | (USD) | 1,1432000      | = 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe bzw.<br>Zugänge | Verkäufe bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                                                                                       |              |                                     |                       |                          |                     |
| <b>Aktien</b>                                                                                                                             |              |                                     |                       |                          |                     |
| adidas AG Namens-Aktien o.N.                                                                                                              | DE000A1EWWW0 | STK                                 | 0                     | 9.088                    |                     |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N.                                                                                                               | DE000BAY0017 | STK                                 | 38.448                | 38.448                   |                     |
| BlackRock Inc. Registered Shares o.N.                                                                                                     | US09290D1019 | STK                                 | 0                     | 3.873                    |                     |
| Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008                                                                                           | US09857L1089 | STK                                 | 7.837                 | 7.837                    |                     |
| Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001                                                                                          | US19260Q1076 | STK                                 | 0                     | 9.100                    |                     |
| Danone S.A. Actions Port. EO-,25                                                                                                          | FR0000120644 | STK                                 | 24.793                | 24.793                   |                     |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.                                                                                                      | DE0005810055 | STK                                 | 0                     | 2.920                    |                     |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.                                                                                                    | DE0005557508 | STK                                 | 75.217                | 75.217                   |                     |
| EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18                                                                                               | FR0000121667 | STK                                 | 0                     | 8.318                    |                     |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.                                                                                               | DE0005785604 | STK                                 | 0                     | 62.767                   |                     |
| Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001                                                                                           | US3755581036 | STK                                 | 3.600                 | 15.400                   |                     |
| Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.                                                                                               | DE0006047004 | STK                                 | 0                     | 10.570                   |                     |
| Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.                                                                                 | HK0388045442 | STK                                 | 0                     | 35.600                   |                     |
| Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20                                                                                    | US4592001014 | STK                                 | 2.400                 | 10.500                   |                     |
| Netflix Inc. Registered Shares DL -,001                                                                                                   | US64110L1061 | STK                                 | 19.400                | 19.400                   |                     |
| Nutrien Ltd Registered Shares o.N.                                                                                                        | CA67077M1086 | STK                                 | 46.561                | 46.561                   |                     |
| Oracle Corp. Registered Shares DL -,01                                                                                                    | US68389X1054 | STK                                 | 0                     | 6.800                    |                     |
| Ottobock SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.                                                                                                | DE000BCK2223 | STK                                 | 0                     | 9.968                    |                     |
| Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01                                                                                           | CH0024608827 | STK                                 | 0                     | 1.333                    |                     |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001                                                                                                | US70450Y1038 | STK                                 | 0                     | 24.604                   |                     |
| Reckitt Benckiser Group PLC Registered Shares LS -,1041666                                                                                | GB00BSZBP530 | STK                                 | 53.082                | 53.082                   |                     |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001                                                                                                | US79466L3024 | STK                                 | 0                     | 5.115                    |                     |
| Schaeffler AG Namens-Aktien o.N.                                                                                                          | DE000SHA0100 | STK                                 | 117.527               | 117.527                  |                     |
| ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001                                                                                                 | US81762P1021 | STK                                 | 0                     | 16.885                   |                     |
| T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001                                                                                              | US8725901040 | STK                                 | 8.400                 | 8.400                    |                     |
| Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01                                                                                            | US2546871060 | STK                                 | 0                     | 19.700                   |                     |
| Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.                                                                                                  | KYG9830T1067 | STK                                 | 0                     | 233.200                  |                     |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>                                                                                                          |              |                                     |                       |                          |                     |
| <b>Aktien</b>                                                                                                                             |              |                                     |                       |                          |                     |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. o.N.                                                                                                        | ES0144583343 | STK                                 | 1.617                 | 1.617                    |                     |
| Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10                                                                                         | GB00B24CGK77 | STK                                 | 0                     | 55.294                   |                     |
| <b>Andere Wertpapiere</b>                                                                                                                 |              |                                     |                       |                          |                     |
| Iberdrola S.A. Anrechte                                                                                                                   | ES06445809V1 | STK                                 | 118.110               | 118.110                  |                     |
| <b>Derivate</b>                                                                                                                           |              |                                     |                       |                          |                     |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) |              |                                     |                       |                          |                     |
| <b>Terminkontrakte</b>                                                                                                                    |              |                                     |                       |                          |                     |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>                                                                                                        |              |                                     |                       |                          |                     |
| Verkaufte Kontrakte:<br>(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100,<br>NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)          |              | EUR                                 |                       |                          | 67.553,65           |
| <b>Währungsterminkontrakte</b>                                                                                                            |              |                                     |                       |                          |                     |
| Gekaufte Kontrakte:<br>(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)                                                                                   |              | EUR                                 |                       |                          | 21.475,56           |
| <b>Optionsrechte</b>                                                                                                                      |              |                                     |                       |                          |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>                                                                                             |              |                                     |                       |                          |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>                                                                                                    |              |                                     |                       |                          |                     |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):<br>(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)                                                                 |              | EUR                                 |                       |                          | 667,72              |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):<br>(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)                                                                |              | EUR                                 |                       |                          | 222,87              |

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

|                                                        |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> | <b>97,71</b> |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    | <b>0,00</b>  |

**Sonstige Angaben**

|                          |            |                  |
|--------------------------|------------|------------------|
| <b>Anteilwert</b>        | <b>EUR</b> | <b>124,24</b>    |
| <b>Ausgabepreis</b>      | <b>EUR</b> | <b>130,45</b>    |
| <b>Anteile im Umlauf</b> | <b>STK</b> | <b>1.764.509</b> |

**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.

Frankfurt am Main, den 24. Juli 2026

**Metzler Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung

**SONSTIGE INFORMATION****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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

## **Änderung der Allgemeinen Anlagebedingungen und Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen zum 16. April 2026**

1. Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) vom 12. Februar 2026 mit Wirkung zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen Anlagebedingungen (AABen) und Besonderen Anlagebedingungen (BABen) für das oben genannte OGAW-Sondervermögen geändert.

Im Wesentlichen ergeben sich folgende Änderungen der AABen:

- Ergänzung der Offenlegung bezüglich der Erläuterungen zur Ermittlung des Nettoinventarwertes;
- Wegfall der Online-Streitbeilegungsplattform der EU-Kommission;
- redaktionelle Anpassungen

Im Wesentlichen ergeben sich folgende Änderungen der BABen:

- redaktionelle Anpassungen unter anderem im Kostenparagrafen.
2. Mit dem Fondsrisikobegrenzungsgesetz (FRiG) wurde unter anderem die Anforderung der EU-Richtlinie im Hinblick auf das Liquiditätsrisikomanagement umgesetzt. Alle OGAW-Sondervermögen müssen ab dem 16. April 2026 über zwei Liquiditätsmanagement-Tools (LMT) verfügen. Für das obengenannte OGAW-Sondervermögen wird neben der bereits bestehenden Rücknahmebeschränkung (Gating) als zweites LMT die Verlängerung der Rückgabefrist eingeführt.

Im Wesentlichen ergeben sich folgende Änderungen (AABen):

- Anpassung in § 17 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen, Aussetzung;
- Aufnahme § 18 Abspaltung illiquider Anlagen;
- Aufnahme § 19 Liquiditätsmanagementinstrumente: Inhaltliche Auflistung und Erläuterung der laut FRiG anwendbaren Liquiditätsmanagementinstrumente;
- Anpassung in § 20 Abs. 2 und 3 Ausgabe- und Rücknahmepreise, Nettoinventarwert;
- Erweiterung und Anpassung der § 22, 23, 24 und 26.

Im Wesentlichen ergeben sich folgende Änderungen der BABen:

- Erweiterung § 10 um die zweite LMT-Verlängerung der Rückgabefrist sowie Senkung des Schwellenwertes von 15% auf 10% beim Einsatz des LMT der Rücknahmebeschränkung

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

Der Verkaufsprospekt 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

**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, das Basisinformationsblatt, 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)