

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 30. April 2026

Metzler Asset Management GmbH

Metzler Global Ethical Values

ungeprüft

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

Halbjahresbericht	2
OGAW-Sondervermögen	
Metzler Global Ethical Values	2
Wichtige Informationen für die Anteilinhaber des OGAW-Sondervermögens.....	13
Weitere Informationen.....	15

Vermögensübersicht zum 30. April 2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.117.411,43	100,05
1. Aktien	22.040.194,96	99,71
Belgien	154.775,30	0,70
Bermuda	56.374,80	0,26
Bundesrep. Deutschland	159.232,50	0,72
Canada	1.288.198,92	5,83
Dänemark	213.912,65	0,97
Finnland	36.585,12	0,17
Frankreich	354.022,00	1,60
Großbritannien	905.576,27	4,10
Hongkong	231.781,06	1,05
Irland	713.281,28	3,23
Israel	249.524,06	1,13
Italien	278.574,13	1,26
Japan	1.605.616,89	7,26
Kaimaninseln	132.588,73	0,60
Neuseeland	88.741,02	0,40
Niederlande	674.723,28	3,05
Norwegen	131.670,31	0,60
Österreich	202.766,00	0,92
Schweden	279.465,69	1,26
Schweiz	264.635,58	1,20
Singapur	214.750,56	0,97
Spanien	205.199,32	0,93
USA	13.598.199,49	61,52
2. Bankguthaben	46.086,49	0,21
3. Sonstige Vermögensgegenstände	31.129,98	0,14
II. Verbindlichkeiten	- 12.147,29	- 0,05
III. Fondsvermögen	22.105.264,14	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Bestandspositionen						EUR	22.040.194,96	99,71	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	22.040.194,96	99,71	
Aktien						EUR	22.040.194,96	99,71	
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075	STK	1.294	1.294	0	CAD	105,680	85.672,17	0,39
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010	STK	1.505	1.505	0	CAD	151,570	142.909,94	0,65
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	6.868	0	3.644	CAD	58,360	251.106,68	1,14
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	136	0	460	CAD	261,740	22.300,86	0,10
Lundin Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA5503711080	STK	1.209	0	0	CAD	91,290	69.145,23	0,31
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063	STK	4.779	4.779	0	CAD	34,860	104.370,34	0,47
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	2.711	2.711	0	CAD	30,790	52.294,00	0,24
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007	STK	1.933	1.933	0	CAD	49,450	59.884,01	0,27
Saputo Inc. Registered Shares o.N.	CA8029121057	STK	4.237	0	0	CAD	41,130	109.176,68	0,49
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096	STK	999	0	555	CAD	124,060	77.644,37	0,35
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	2.489	2.489	0	CAD	146,330	228.176,53	1,03
WSP Global Inc. Registered Shares o.N.	CA92938W2022	STK	604	0	0	CAD	226,000	85.518,11	0,39
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924	STK	434	0	0	CHF	84,640	40.054,26	0,18
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	629	0	0	CHF	84,500	57.954,97	0,26
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	21	0	0	CHF	543,800	12.452,08	0,06
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	STK	683	0	317	DKK	862,200	78.808,75	0,36
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531	STK	168	168	0	DKK	1.558,500	35.039,81	0,16
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	888	0	0	DKK	483,800	57.494,27	0,26
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	1.630	0	0	DKK	195,150	42.569,82	0,19
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547	STK	1.198	1.198	0	EUR	29,590	35.448,82	0,16
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	3.905	3.905	0	EUR	9,798	38.261,19	0,17
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	3.349	0	0	EUR	49,000	164.101,00	0,74
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	156	0	235	EUR	830,600	129.573,60	0,59
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	373	0	161	EUR	1.222,400	455.955,20	2,06
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK	2.203	2.203	0	EUR	16,740	36.878,22	0,17
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	910	0	0	EUR	145,700	132.587,00	0,60
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123	STK	3.202	3.202	0	EUR	12,534	40.133,87	0,18
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	1.436	0	1.380	EUR	28,620	41.098,32	0,19
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	306	0	0	EUR	141,400	43.268,40	0,20
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000652011	STK	745	0	0	EUR	94,200	70.179,00	0,32
Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170	STK	2.400	0	0	EUR	21,080	50.592,00	0,23
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	900	900	0	EUR	57,130	51.417,00	0,23
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	266	0	0	EUR	113,250	30.124,50	0,14
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	11.776	0	0	EUR	4,564	53.745,66	0,24
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	929	0	711	EUR	151,800	141.022,20	0,64
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	2.288	2.288	0	EUR	15,990	36.585,12	0,17
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	930	930	0	EUR	127,950	118.993,50	0,54
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	741	741	0	EUR	145,500	107.815,50	0,49
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	793	0	0	EUR	268,600	212.999,80	0,96
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	102.554	0	0	EUR	0,671	68.854,76	0,31
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	352	352	0	EUR	231,200	81.382,40	0,37
Barratt Redrow PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	13.463	13.463	0	GBP	2,507	39.109,78	0,18
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071	STK	3.593	0	0	GBP	44,070	183.480,31	0,83
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	2.380	0	0	GBP	7,926	21.858,49	0,10
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	25.096	25.096	0	GBP	2,864	83.284,99	0,38
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	2.968	2.968	0	GBP	10,815	37.194,58	0,17
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	1.423	0	1.251	GBP	26,820	44.223,48	0,20

4 Metzler Global Ethical Values Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 30. April 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sage Group PLC, The								
Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03	STK	5.045	0	0	GBP 8,768	51.256,73	0,23
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338	STK	3.241	0	0	GBP 25,440	95.540,02	0,43
Standard Life PLC Registered Shares LS -,10	GB00BGXQNP29	STK	8.538	0	5.834	GBP 7,560	74.794,07	0,34
Chow Tai Fook Jewellery Group								
Registered Shares HD 1	KYG211461085	STK	78.400	0	42.000	HKD 10,630	90.705,38	0,41
Hongkong Exch. + Clear. Ltd.								
Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	2.400	0	1.200	HKD 412,400	107.724,29	0,49
Link Real Estate Investment Tr								
Registered Units o.N.	HK0823032773	STK	6.300	0	0	HKD 39,200	26.878,83	0,12
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	11.670	0	0	HKD 33,360	42.372,16	0,19
Sino Biopharmaceutical Ltd.								
Reg.Subdivided Shares HD -,025	KYG8167W1380	STK	71.000	0	49.000	HKD 5,420	41.883,35	0,19
Techtronic Industries Co. Ltd.								
Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	STK	4.500	4.500	0	HKD 111,900	54.805,78	0,25
Energix-Renewable Energies Ltd								
Registered Shares o.N.	IL0011233553	STK	21.245	0	18.055	ILS 21,920	134.522,62	0,61
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.								
Registered Shares o.N.	IL0006954379	STK	1.716	0	564	ILS 232,000	115.001,44	0,52
Azbil Corp. Registered Shares o.N.	JP3937200008	STK	6.100	0	0	JPY 1.394,000	46.269,02	0,21
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.								
Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	1.500	0	800	JPY 8.116,000	66.241,63	0,30
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	1.900	1.900	0	JPY 2.588,500	26.760,83	0,12
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004	STK	700	0	0	JPY 2.986,000	11.373,28	0,05
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000	STK	400	0	300	JPY 74.010,000	161.082,41	0,73
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	1.700	0	0	JPY 6.875,000	63.594,47	0,29
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003	STK	1.100	0	0	JPY 6.557,000	39.246,02	0,18
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008	STK	8.300	0	0	JPY 4.101,000	185.210,50	0,84
Nomura Research Institute Ltd.								
Registered Shares o.N.	JP3762800005	STK	3.000	0	0	JPY 4.142,000	67.612,83	0,31
Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N.	JP3689500001	STK	500	0	0	JPY 8.644,000	23.517,03	0,11
Recruit Holdings Co. Ltd.								
Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	2.150	0	0	JPY 7.303,000	85.435,33	0,39
Renesas Electronics Corp.								
Registered Shares o.N.	JP3164720009	STK	7.300	0	4.900	JPY 3.212,000	127.583,98	0,58
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005	STK	6.000	0	0	JPY 1.938,500	63.287,04	0,29
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.								
Registered Shares o.N.	JP3402600005	STK	2.000	2.000	0	JPY 9.423,000	102.545,57	0,46
TIS Inc. Registered Shares o.N.	JP3104890003	STK	1.800	0	0	JPY 3.417,000	33.466,88	0,15
Tokio Marine Holdings Inc.								
Registered Shares o.N.	JP3910660004	STK	1.300	0	0	JPY 7.202,000	50.944,14	0,23
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	1.100	200	700	JPY 44.390,000	265.690,22	1,20
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002	STK	9.700	0	0	JPY 1.125,000	59.377,51	0,27
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008	STK	21.000	10.500	0	JPY 1.106,000	126.378,20	0,57
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	1.963	0	2.991	NOK 205,400	36.954,23	0,17
Nordic Semiconductor ASA								
Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	2.173	0	4.764	NOK 189,000	37.641,33	0,17
Vend Marketplaces ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0010736879	STK	2.444	148	0	NOK 254,800	57.074,75	0,26
Auckland Intl Airport Ltd.								
Registered Shares o.N.	NZAIAE0002S6	STK	2.072	0	0	NZD 8,250	8.584,34	0,04
Infratil Ltd. Registered Shares o.N.	NZIFTE0003S3	STK	12.800	0	0	NZD 12,470	80.156,68	0,36
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	1.475	0	0	SEK 351,400	47.763,48	0,22
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	2.466	0	0	SEK 174,200	39.586,17	0,18
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK	5.619	0	0	SEK 99,240	51.386,38	0,23
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	4.203	0	0	SEK 189,450	73.376,37	0,33
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925	STK	15.145	0	0	SEK 48,260	67.353,29	0,30
City Developments Ltd.								
Registered Shares SD -,50	SG1R89002252	STK	21.700	0	19.100	SGD 8,160	118.577,65	0,54
Seatrium Ltd. Registered Shares SD	SGXE34184239	STK	25.100	25.100	0	SGD 2,350	39.499,77	0,18
Singapore Exchange Ltd.								
Registered Shares SD -,01	SG1J26887955	STK	3.900	3.900	0	SGD 21,700	56.673,14	0,26
Accenture PLC								
Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	799	799	0	USD 178,710	121.740,38	0,55
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	881	0	394	USD 246,100	184.853,01	0,84
Agilent Technologies Inc.								
Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	1.600	0	0	USD 115,550	157.626,40	0,71

Vermögensaufstellung zum 30. April 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	1.032	0	326	USD	323,050	284.242,13	1,29
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	626	0	0	USD	128,420	68.540,30	0,31
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	US03769M1062	STK	938	0	282	USD	128,720	102.940,88	0,47
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	1.005	0	699	USD	394,490	338.018,97	1,53
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK	700	0	0	USD	94,460	56.374,80	0,26
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	2.293	2.293	0	USD	172,710	337.645,18	1,53
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	STK	595	0	260	USD	68,590	34.795,00	0,16
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	731	0	355	USD	237,000	147.708,24	0,67
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	947	0	156	USD	211,940	171.120,45	0,77
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	500	520	20	USD	168,360	71.770,82	0,32
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	765	0	325	USD	153,980	100.430,30	0,45
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	899	0	182	USD	329,590	252.622,91	1,14
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	652	652	0	USD	191,300	106.341,21	0,48
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	169	169	0	USD	300,530	43.302,56	0,20
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	5.390	5.390	0	USD	33,990	156.199,25	0,71
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	553	0	0	USD	327,000	154.174,27	0,70
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	710	710	0	USD	65,050	39.377,18	0,18
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	STK	937	937	0	USD	94,570	75.549,57	0,34
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	6.401	0	3.799	USD	27,040	147.568,45	0,67
Compass Group PLC Registered Shares LS-,1105	GB00BD6K4575	STK	8.274	8.274	0	USD	28,250	199.284,25	0,90
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	651	651	0	USD	34,610	19.209,75	0,09
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	1.970	0	406	USD	118,420	198.897,95	0,90
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	1.707	1.095	0	USD	178,950	260.437,93	1,18
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	383	0	314	USD	589,870	192.616,77	0,87
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	751	0	0	USD	226,410	144.968,80	0,66
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	2.557	0	663	USD	83,500	182.035,55	0,82
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	1.598	0	1.140	USD	140,440	191.340,37	0,87
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	279	0	77	USD	1.082,830	257.574,87	1,17
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	1.863	0	679	USD	84,310	133.915,53	0,61
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	395	0	0	USD	136,810	46.073,79	0,21
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	6.812	6.812	0	USD	28,770	167.091,18	0,76
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009	STK	298	0	0	USD	221,760	56.342,81	0,25
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	481	0	59	USD	560,800	229.981,07	1,04
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	2.231	0	663	USD	79,860	151.903,54	0,69
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	824	0	1.014	USD	158,090	111.063,31	0,50
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	687	0	138	USD	388,500	227.555,21	1,03
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	888	0	0	USD	158,370	119.901,58	0,54
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK	1.329	0	0	USD	125,990	142.757,87	0,65
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	13.000	1.100	0	USD	29,400	325.858,98	1,47
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	250	250	0	USD	349,910	74.582,23	0,34
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	1.503	0	1.113	USD	257,860	330.431,90	1,49

Vermögensaufstellung zum 30. April 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	1.512	0	597	USD 238,790	307.827,16	1,39
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	601	0	398	USD 167,710	85.935,47	0,39
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	1.646	1.646	0	USD 165,150	231.764,77	1,05
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	140	0	0	USD 1.276,610	152.379,06	0,69
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	1.567	0	1.588	USD 517,160	690.928,23	3,13
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	358	0	0	USD 461,850	140.968,80	0,64
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	2.687	0	446	USD 91,910	210.556,88	0,95
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	1.738	0	0	USD 110,770	164.138,68	0,74
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044	STK	1.112	0	0	USD 166,340	157.703,20	0,71
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	12.600	13.800	1.200	USD 199,570	2.143.901,44	9,70
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	1.093	0	0	USD 77,880	72.574,68	0,33
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	1.746	0	456	USD 179,320	266.938,97	1,21
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	1.236	0	378	USD 92,630	97.613,33	0,44
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061	STK	2.758	0	1.610	USD 19,660	46.229,24	0,21
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK	1.300	0	0	USD 100,910	111.845,00	0,51
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	617	0	612	USD 201,280	105.882,65	0,48
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	1.397	0	0	USD 142,020	169.155,03	0,77
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	2.105	0	1.266	USD 179,580	322.291,67	1,46
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	655	0	0	USD 431,230	240.818,19	1,09
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	2.450	3.370	1.532	USD 88,310	184.465,43	0,83
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	625	0	130	USD 492,540	262.458,44	1,19
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	527	0	0	USD 305,140	137.103,57	0,62
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	2.135	0	1.108	USD 67,320	122.540,88	0,55
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	3.747	0	0	USD 56,660	181.008,63	0,82
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	354	0	145	USD 537,480	162.220,07	0,73
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096	STK	386	386	0	USD 90,000	29.618,89	0,13
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	378	378	0	USD 155,970	50.265,72	0,23
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	3.113	3.113	0	USD 48,030	127.476,67	0,58
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.363	1.363	0	USD 329,840	383.299,45	1,73
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211	STK	252	0	0	USD 256,200	55.045,10	0,25
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	1.370	0	0	USD 118,160	138.016,20	0,62
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	1.941	0	0	USD 114,970	190.260,70	0,86
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022	STK	554	0	396	USD 130,680	61.724,55	0,28
Summe Wertpapiervermögen						EUR	22.040.194,96	99,71

Vermögensaufstellung zum 30. April 2026

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR	46.086,49	0,21
Bankguthaben				EUR	46.086,49	0,21
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	EUR	30.569,91	%	100,000	30.569,91	0,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	DKK	75,17	%	100,000	10,06	0,00
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	NOK	378,74	%	100,000	34,71	0,00
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	PLN	198,84	%	100,000	46,71	0,00
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	SEK	13.532,50	%	100,000	1.247,04	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	CAD	6.757,74	%	100,000	4.233,64	0,02
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	CHF	1.747,34	%	100,000	1.905,29	0,01
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	GBP	258,89	%	100,000	299,99	0,00
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	HKD	18.913,05	%	100,000	2.058,47	0,01
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	ILS	5.883,53	%	100,000	1.699,56	0,01
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	JPY	15.404,00	%	100,000	83,82	0,00
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	NZD	165,05	%	100,000	82,89	0,00
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	SGD	1.010,20	%	100,000	676,49	0,00
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	USD	3.680,46	%	100,000	3.137,91	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	31.129,98	0,14
Zinsansprüche	EUR	30,92			30,92	0,00
Dividendenansprüche	EUR	28.765,88			28.765,88	0,13
Quellensteueransprüche	EUR	2.333,18			2.333,18	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-12.147,29	-0,05
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-0,39			-0,39	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-10.696,37			-10.696,37	-0,05
Verwahrstellenvergütung	EUR	-891,33			-891,33	0,00
Depotgebühren	EUR	-559,20			-559,20	0,00
Fondsvermögen				EUR	22.105.264,14	100,00¹⁾
Metzler Global Ethical Values A						
Anteilwert				EUR	121,23	
Ausgabepreis				EUR	125,47	
Rücknahmepreis				EUR	121,23	
Anzahl Anteile				STK	182.334	

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 30.04.2026	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5962000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9171000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4723000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8630000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1879000	= 1 EUR (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	3,4618000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	183,7817000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	10,9108000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,9913000	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2570000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8517000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4933000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1729000	= 1 EUR (EUR)

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK	0	780
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009	STK	0	2.200
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1	ES0105046017	STK	0	1.300
Alibaba Health Inform.Tech.Ltd Registered Shares HD -,01	BMG0171K1018	STK	0	92.000
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	0	1.252
Autotrader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVVFW23	STK	0	6.759
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	930	930
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	0	541
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	0	830
CGI Group Inc	CA12532H1047	STK	0	1.288
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	0	3.261
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575_ALT	STK	0	8.274
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	0	2.347
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	0	350
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	0	1.779
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	0	673
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	0	2.800
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028	STK	0	935
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095	STK	2.700	2.700
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N.	CA45075E1043	STK	0	166
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	0	13.939
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	0	235
mBank S.A. Inhaber-Aktien ZY 4	PLBRE0000012	STK	0	250
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	0	1.054
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	0	8
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	2.248
Persol Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3547670004	STK	0	19.200
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23	STK	0	14.000
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	0	127
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	0	1.403
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	0	1.670
Swiss Re AG Namens-Aktien DL -,12	CH0126881561	STK	0	385
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	0	221
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849038085	STK	0	1.021
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	0	3.202
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005	STK	0	1.300
Versant Media Group Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US9252831030	STK	256	256
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	360
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	0	1.392
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	0	783

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Metzler Global Ethical Values A

Anteilwert	EUR	121,23
Ausgabepreis	EUR	125,47
Rücknahmepreis	EUR	121,23
Anzahl Anteile	STK	182.334

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 22. Mai 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 15. Dezember 2025

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) vom 31. Oktober 2025 mit Wirkung zum 15. Dezember 2025 wurden die Allgemeinen Anlagebedingungen (AABen) und Besonderen Anlagebedingungen (BABen) für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Im Wesentlichen ergeben sich folgende Änderungen der AABen:

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

Im Wesentlichen ergeben sich folgende Änderungen der BABen:

- Anpassungen aufgrund Modifizierung der Nachhaltigkeitsstrategie:
 - Redaktionelle Anpassung des § 1 Abs. 2
 - Aufnahme von Ausschlüssen in § 2 Abs. 9
 - Erläuterungen des Best- in-Class und Best-in Progress Ansatzes in § 2 Abs. 10
 - Erläuterungen zur Nachhaltigkeitsstrategie in § 2 Abs. 11
 - Ergänzung der Investitionskriterien für Investmentanteile in § 2 Abs. 8
 - Ergänzungen der Anlagegrundsätze in § 3 Abs. 4 und 5.
- Reduzierung des Wertes Bankguthaben des OGAW-Sondervermögens von 49% auf 10% in § 2 Abs. 7;
- Ergänzung des Aufwendungskatalogs um die Kosten der Analyse des Anlageerfolges des OGAW-Sondervermögens durch Dritte in § 7 Abs. 4 lit. I);
- Redaktionelle Anpassung der Formulierung zur steuerlichen Klassifizierung in § 2 Abs. 2;
- weitere redaktionelle Anpassungen unter anderem in § 7.

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

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 BABen:

- redaktionelle Anpassungen unter anderem im Kostenparagrafen.

Mit dem Fondsrisikobegrenzungs-gesetz (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 veröffentlicht.

Der Verkaufsprospekt sowie die geltenden Anlagebedingungen sind auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter www.metzler.com veröffentlicht.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Portfoliomanagement

Metzler Asset Management GmbH
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

B. Metzler seel. Sohn & Co. AG
Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

Aufsichtsbehörde

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

Weitere Informationen, 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. 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