

Unabhängig seit 1674

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 31. März 2024

Metzler Asset Management GmbH

Argentum Dynamic Future

ungeprüft

Inhaltsverzeichnis

1

Halbjahresbericht	2
OGAW-Sondervermögen	
Argentum Dynamic Future.....	2
Weitere Informationen	9

2 Argentum Dynamic Future Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 31. März 2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	5.278.837,44	100,16
1. Investmentanteile	5.165.175,77	98,01
EUR	1.636.703,60	31,06
USD	3.528.472,17	66,95
2. Bankguthaben	113.567,91	2,15
3. Sonstige Vermögensgegenstände	93,76	0,00
II. Verbindlichkeiten	-8.669,70	-0,16
III. Fondsvermögen	5.270.167,74	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen						EUR	5.165.175,77	98,01
Investmentanteile						EUR	5.165.175,77	98,01
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	5.165.175,77	98,01
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile I - II	DE000A2N8168	ANT	2.066	167	151	EUR 374,650	774.026,90	14,69
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. I (acc.) EUR o.N.	LU0366762994	ANT	10.410	10.410	10.487	EUR 82,870	862.676,70	16,37
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRLL9	ANT	137.334	279.919	142.585	USD 7,544	959.392,25	18,20
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53SZB19	ANT	879	879	0	USD 1.042,200	848.313,55	16,10
Mor.St.Inv.-US Growth Fund Actions Nom. I o.N.	LU0042381250	ANT	4.934	4.934	0	USD 200,480	915.981,41	17,38
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BFMXXD54	ANT	8.776	18.676	9.900	USD 99,030	804.784,96	15,27
Summe Wertpapiervermögen						EUR	5.165.175,77	98,01

4 Argentum Dynamic Future Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			EUR	113.567,91	2,15
Bankguthaben			EUR	113.567,91	2,15
EUR-Guthaben bei:					
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	EUR	113.567,91	% 100,000	113.567,91	2,15
Sonstige Vermögensgegenstände			EUR	93,76	0,00
Zinsansprüche	EUR	93,76		93,76	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-8.669,70	-0,16
Verwaltungsvergütung	EUR	-7.110,92		-7.110,92	-0,13
Verwahrstellenvergütung	EUR	-474,06		-474,06	-0,01
Lagerstellenkosten	EUR	-1.084,72		-1.084,72	-0,02
Fondsvermögen			EUR	5.270.167,74	100,00¹⁾
Argentum Dynamic Future A					
Anteilwert			EUR	66,15	
Ausgabepreis			EUR	68,47	
Rücknahmepreis			EUR	66,15	
Anzahl Anteile			STK	79.674	

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)

USD	(USD)	per 28.03.2024 1,0799000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

6 Argentum Dynamic Future Halbjahresbericht

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
AGIF-All.GI.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile W(EUR) o.N.	LU1548499471	ANT	335	670
Bail.Giff.WF-BG W.LT Gl.Gro.Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BYX4R502	ANT	0	15.305
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	0	27.619
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BHWQNP08	ANT	43.037	43.037
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.ZH Cap.EUR o.N.	LU1378879081	ANT	0	15.185
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535	ANT	6.498	6.498
Morgan Stan.Inv.Fds-Gl Endur. Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2027374987	ANT	53.516	77.045
THEAM Quant-Europ.Target Prem. Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2051090137	ANT	3.569	3.569

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Argentum Dynamic Future A

Anteilwert	EUR	66,15
Ausgabepreis	EUR	68,47
Rücknahmepreis	EUR	66,15
Anzahl Anteile	STK	79.674

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.

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.

Frankfurt am Main, den 26. April 2024

Metzler Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

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

Berater

ARGENTUM Asset Management GmbH
Bornweg 12
25813 Husum
erreichbar unter:
Telefon (0 40) 27 88 34-0
Telefax (0 40) 27 88 34-11

Verwahrstelle

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

Aufsichtsbehörde

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

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