

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## SDG Evolution Flexibel

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG:



ESG Portfolio  
Management

# Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert systematisch nach ESG-Kriterien und strebt messbare positive Wirkungen auf die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals) an und versucht intensiv, Klimarisiken weiter zu reduzieren. Der Fokus liegt dabei besonders auf den Zielen "kein Hunger" (#2), "Hochwertige Bildung" (#4), "Bezahlbare und saubere Energie" (#7), "Nachhaltige/r Konsum und Produktion" (#12) und "Maßnahmen zum Klimaschutz" (#13). Bei den Investmententscheidungen stützt sich der Fondspartner bzw. Asset Manager auf öffentlich verfügbare Informationen, internes Research sowie Daten und ESG Ratings von anerkannten Anbietern. Der überwiegende Teil des Investmentvermögens setzt sich aus verzinslichen Wertpapieren europäischer Emittenten zusammen. Dabei wird in die unterschiedlichsten Rentenklassen investiert, Schuldtitel öffentlicher Aussteller (u.a. Staatsanleihen und Kommunalanleihen), Pfandbriefe und Unternehmensanleihen werden hierbei bevorzugt. Der Aktienanteil liegt überwiegend zwischen 20 bis 30 % und wird sehr dynamisch über derivative Instrumente gesteuert. Dieser Fonds strebt eine nachhaltige Investition im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) an. Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	30.09.2021	% Anteil	30.09.2020	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Renten	5.234.023,38	52,32	5.974.929,14	56,06
Aktien	4.625.945,68	46,24	4.313.485,88	40,48
Optionen	65.700,00	0,66	445.583,62	4,18
Futures	5.038,96	0,05	-30.940,00	-0,29
Bankguthaben	94.022,32	0,94	-27.858,70	-0,26
Zins- und Dividendenansprüche	53.195,98	0,53	40.043,89	0,38
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-73.142,19	-0,73	-58.537,38	-0,55
<b>Fondsvermögen</b>	<b>10.004.784,13</b>	<b>100,00</b>	<b>10.656.706,45</b>	<b>100,00</b>

## **Jahresbericht SDG Evolution Flexibel**

Wesentliches Ziele des Fondsmanagements waren die Beibehaltung der besonders hohen ESG Qualität, die Steigerung des positiven Impacts auf die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen und die Reduktion der Klimarisiken (nach TCFD) des Portfolios. Laut MSCI ESG wurden permanent erheblich bessere Werte erreicht als vergleichbare ESG Benchmarks. Unabhängige Experten haben berechnet, dass der SDG Evolution Flexibel einen Temperaturanstieg von 1,75 Grad verursacht. Climetrics verlieh dem Fonds die höchste Auszeichnung (fünf Blätter) für Klimaschutz.

ESG Portfolio Management erhielt in 2021 die ESG Investing Awards bester Fixed Income Investment Fund und bester Multi Asset Investment Fund und wurde Preisträger des Deutschen Awards für Nachhaltigkeitsprojekte in der Kategorie Geldanlage. Der Fonds SDG Evolution Flexibel erhielt wiederholt das FNG Siegel mit drei Sternen (Höchstbewertung).

Unser strenger ESG Investmentprozeß hat sich in 2021 nicht positiv auf die Selektion und Performance ausgewirkt, da Aktien aus dem Bereich erneuerbare Energien in 2021 stark underperformed haben. Andererseits ist unsere Erwartung auf einen Anstieg der Renditen eingetreten. Im Berichtszeitraum haben wir die Zinsduration größtenteils durch shorts in Staatsanleihen- Futures abgesichert.

Der Einsatz unserer Aktienoptionen (Puts) hat die Schwankung des Fonds zwar etwas reduziert hat aber in der allgemeinen Markterholung Performance gekostet. Wir halten kleine Positionen in Aktienputs strategisch für sinnvoll, um das Gesamtrisiko des Fonds zu reduzieren und um antizyklische, taktische Positionierungen einzugehen.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

## Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glatstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

## **Jahresbericht SDG Evolution Flexibel**

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus gekauften Optionen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (01. Oktober 2020 bis 30. September 2021).<sup>1</sup>

Anteilklasse R: -0,33 %

Anteilklasse I: +0,12 %

Anteilklasse S: +0,52 %

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

# Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

## Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.098.269,20</b>	<b>100,93</b>
1. Aktien	4.625.945,68	46,24
Australien	604.994,08	6,05
Bundesrep. Deutschland	552.989,96	5,53
Canada	234.287,08	2,34
Dänemark	400.629,39	4,00
Frankreich	561.247,50	5,61
Großbritannien	126.800,88	1,27
Kaimaninseln	39.354,37	0,39
Norwegen	1.120.200,11	11,20
Schweden	252.899,86	2,53
Schweiz	268.319,76	2,68
Spanien	276.960,00	2,77
USA	187.262,69	1,87
2. Anleihen	5.139.023,38	51,37
< 1 Jahr	301.017,00	3,01
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	550.390,81	5,50
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.010.238,62	10,10
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.245.669,95	22,45
>= 10 Jahre	1.031.707,00	10,31
3. Wandelanleihen	95.000,00	0,95
EUR	95.000,00	0,95
4. Derivate	70.738,96	0,71
5. Bankguthaben	41.259,84	0,41
6. Sonstige Vermögensgegenstände	126.301,34	1,26
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-93.485,07</b>	<b>-0,93</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>10.004.784,13</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## SDG Evolution Flexibel

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.859.969,06</b>	<b>98,55</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.383.769,32</b>	<b>83,80</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>4.625.945,68</b>	<b>46,24</b>
IDP Education Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IEL5		STK	5.000	10.000	5.000	AUD 34,110	106.334,56	1,06
Sims Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000SGM7		STK	60.000	40.000	30.000	AUD 13,330	498.659,52	4,98
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	1.000	3.000	2.000	CAD 65,710	44.764,63	0,45
Canfor Corp. Registered Shares o.N.	CA1375761048		STK	10.000	10.000	0	CAD 27,820	189.522,45	1,89
Bell Food Group AG Namens-Aktien SF 0,5	CH0315966322		STK	1.000	0	1.000	CHF 290,000	268.319,76	2,68
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	300	300	0	DKK 2.809,000	113.330,11	1,13
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	1.000	1.000	0	DKK 848,800	114.150,46	1,14
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	5.000	5.000	0	DKK 257,500	173.148,82	1,73
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	6.000	3.000	2.000	EUR 32,850	197.100,00	1,97
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	3.000	0	1.500	EUR 72,820	218.460,00	2,18
FCR Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1YC913		STK	34.000	34.500	500	EUR 12,800	435.200,00	4,35
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	1.250	0	1.000	EUR 116,550	145.687,50	1,46
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,05	ES0173093024		STK	16.000	16.000	0	EUR 17,310	276.960,00	2,77
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	8.000	10.000	2.000	GBP 13,620	126.800,88	1,27
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248		STK	25.000	25.000	0	HKD 14,200	39.354,37	0,39
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	16.000	0	11.000	NOK 222,100	351.326,77	3,51
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	40.000	30.000	0	NOK 80,220	317.238,11	3,17
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	28.000	14.000	6.000	NOK 163,150	451.635,23	4,51
AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.	SE0007897079		STK	20.000	20.000	0	SEK 60,000	118.361,87	1,18
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	10.000	10.000	0	SEK 136,400	134.537,99	1,34
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	500	2.400	1.900	USD 272,990	117.789,96	1,18
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	2.000	0	2.000	USD 69,850	120.555,75	1,20
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045		STK	5.000	5.000	0	USD 15,460	66.706,94	0,67
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.757.823,64</b>	<b>37,56</b>
2,0000 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1369278764		EUR	400	0	0	% 108,587	434.348,00	4,34
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263		EUR	100	100	0	% 101,586	101.586,00	1,02
1,5000 % Elia Group EO-Bonds 2018(18/28)	BE0002596741		EUR	300	400	100	% 107,874	323.622,00	3,23
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664		EUR	200	400	200	% 96,572	193.144,00	1,93

# Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2386877133		EUR	200	200	0 %	98,350	196.700,00	1,97
0,0000 % Gecina S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	FR0013266343		EUR	300	200	200 %	100,339	301.017,00	3,01
1,6250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2126170161		EUR	200	300	200 %	109,956	219.912,00	2,20
1,7500 % Hammerson Ireland Finance DAC EO-Nts 2021(27/27) Reg.S	XS2344772426		EUR	100	100	0 %	101,148	101.148,00	1,01
0,5000 % Kellogg Co. EO-Notes 2021(21/29)	XS2343510520		EUR	100	100	0 %	99,861	99.861,00	1,00
0,8750 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/31)	FR0014000KT3		EUR	200	500	300 %	101,524	203.048,00	2,03
0,7500 % Legrand S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	FR0013513538		EUR	300	400	100 %	104,230	312.690,00	3,13
1,3490 % Marsh & McLennan Cos. Inc. EO-Bonds 2019(19/26)	XS1963836892		EUR	100	100	0 %	105,809	105.809,00	1,06
0,7500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/33)	XS2381853436		EUR	200	200	0 %	97,515	195.030,00	1,95
2,0000 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2128498636		EUR	100	100	100 %	104,977	104.977,00	1,05
0,6250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2265360359		EUR	100	200	100 %	100,099	100.099,00	1,00
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	100	200	100 %	100,704	100.704,00	1,01
0,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2020(20/30)	XS2198580271		EUR	100	0	0 %	102,281	102.281,00	1,02
2,2500 % Xylem Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1378780891		EUR	100	200	500 %	103,057	103.057,00	1,03
5,7500 % YIT Oyj EO-FLR Nts 2021(26/Und.)	FI4000496310		EUR	100	200	100 %	102,489	102.489,00	1,02
2,0000 % Close Brothers Group PLC LS-FLR Bonds 2021(26/31)	XS2351480566		GBP	100	100	0 %	99,988	116.359,83	1,16
2,7500 % Close Brothers Group PLC LS-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1813721500		GBP	200	200	0 %	103,091	239.941,81	2,40

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 1.476.199,74 14,75

#### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 1.381.199,74 13,81

6,5000 % Greencells GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)	DE000A289YQ5		EUR	100	100	0 %	105,000	105.000,00	1,05
6,0000 % indesto GC Wind GmbH Anleihe v.2020(2021/2023)	DE000A3E46Z6		EUR	100	100	0 %	102,415	102.415,00	1,02
6,0000 % nextbike GmbH Inh.-Schv. v.2020(23/25)	DE000A254RZ4		EUR	80	0	20 %	93,000	74.400,00	0,74
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890		EUR	300	200	0 %	102,194	306.582,00	3,06
1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	FR0014000UD6		EUR	200	400	200 %	103,847	207.694,00	2,08
4,3000 % Edwards Lifesciences Corp. DL-Notes 2018(18/28)	US28176EAD04		USD	400	200	0 %	114,725	396.013,12	3,96
3,2000 % NVIDIA Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US67066GAE44		USD	200	200	0 %	109,562	189.095,62	1,89

#### Wandelanleihen

EUR 95.000,00 0,95

5,5000 % blueplanet Investments AG Wandelschuld.v.21(26)	DE000A3H3F75		EUR	100	100	0 %	95,000	95.000,00	0,95
--	--------------	--	-----	-----	-----	-----	--------	-----------	------

### Summe Wertpapiervermögen 2)

EUR 9.859.969,06 98,55



# Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>70.738,96</b>	<b>0,71</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>65.700,00</b>	<b>0,66</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>65.700,00</b>	<b>0,66</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>65.700,00</b>	<b>0,66</b>
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.12.21 BP 15000,00 EUREX		185		Anzahl 150			EUR 438,000	65.700,00	0,66
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>40.260,00</b>	<b>0,40</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>40.260,00</b>	<b>0,40</b>
FUTURE EURO-BUXL 12.21 EUREX		185	EUR	-300.000				18.000,00	0,18
FUTURE LONG TERM EURO BTP 12.21 EUREX		185	EUR	-600.000				11.580,00	0,12
FUTURE LONG TERM EURO OAT 12.21 EUREX		185	EUR	-400.000				10.680,00	0,11
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-35.221,04</b>	<b>-0,35</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-35.221,04</b>	<b>-0,35</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/NOK 12.21 CME		352	NOK	1.125.000			NOK 10,144	-17.659,77	-0,18
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.21 CME		352	USD	875.000			USD 1,160	-17.561,27	-0,18

# Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>41.259,84</b>	<b>0,41</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>41.259,84</b>	<b>0,41</b>
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			DKK	928,06			% 100,000	124,81	0,00
			HUF	0,27			% 100,000	0,00	0,00
			NOK	286.861,98			% 100,000	28.360,62	0,28
			PLN	0,50			% 100,000	0,11	0,00
			SEK	6,65			% 100,000	0,66	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			AUD	345,14			% 100,000	215,19	0,00
			CAD	15,80			% 100,000	10,76	0,00
			CHF	220,95			% 100,000	204,43	0,00
			GBP	774,39			% 100,000	901,19	0,01
			JPY	72.370,00			% 100,000	559,81	0,01
			MXN	20.315,85			% 100,000	853,44	0,01
			NZD	0,28			% 100,000	0,17	0,00
			TRY	0,62			% 100,000	0,06	0,00
			USD	11.621,08			% 100,000	10.028,55	0,10
			ZAR	0,77			% 100,000	0,04	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>126.301,34</b>	<b>1,26</b>
Zinsansprüche			EUR	34.984,41				34.984,41	0,35
Dividendenansprüche			EUR	2.586,73				2.586,73	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	15.713,63				15.713,63	0,16
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	73.016,57				73.016,57	0,73
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-20.254,09</b>	<b>-0,20</b>
EUR - Kredite			EUR	-20.254,09			% 100,000	-20.254,09	-0,20

# Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-73.230,98</b>	<b>-0,73</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-88,79				-88,79	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.058,15				-7.058,15	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-18.437,69				-18.437,69	-0,18
Lagerstellenkosten			EUR	-11.870,00				-11.870,00	-0,12
Prüfungskosten			EUR	-16.800,00				-16.800,00	-0,17
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-18.476,35				-18.476,35	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.004.784,13</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>SDG Evolution Flexibel AK R</b>									
Anteilwert							EUR	94,70	
Ausgabepreis							EUR	98,01	
Rücknahmepreis							EUR	94,70	
Anzahl Anteile							STK	8.128	
<b>SDG Evolution Flexibel AK I</b>									
Anteilwert							EUR	96,58	
Ausgabepreis							EUR	96,58	
Rücknahmepreis							EUR	96,58	
Anzahl Anteile							STK	84.036	
<b>SDG Evolution Flexibel AK S</b>									
Anteilwert							EUR	98,11	
Ausgabepreis							EUR	98,11	
Rücknahmepreis							EUR	98,11	
Anzahl Anteile							STK	11.400	

### Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2021	
AUD	(AUD)	1,6039000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4679000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0808000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4358000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8593000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,0206000	= 1 EUR (EUR)
HUF	(HUF)	359,1400000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	129,2757000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	23,8046000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,1148000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,6789000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,6018000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,1384000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	10,2892000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1588000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	17,4293000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

352

Chicago - CME Globex

## Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

### 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	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	STK	40.285	50.285	
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	1.500	4.000	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	0	3.000	
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	DK0010287234	STK	2.000	7.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	0	2.000	
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	0	30.000	
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	1.000	1.000	
Sanoma Oyj Registered Shares o.N.	FI0009007694	STK	10.000	10.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.000	2.000	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	0	3.000	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	0	1.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,5580 % Acciona Financiac. Fil. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2019(21)	XS2060619876	EUR	0	200	
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2028)	XS2240505268	EUR	0	500	
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040	EUR	0	400	
0,0000 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/29)	FR0014001EW8	EUR	100	100	
1,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2236363573	EUR	0	200	
0,8750 % American Tower Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2346207892	EUR	200	200	
2,3750 % Antofagasta PLC DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG0398NZ620	USD	200	200	
2,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Med. Term Nts 21(26/31)	XS2286011528	EUR	100	100	
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	XS2298459426	EUR	100	100	
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.21(28)	DE000BHY0GE9	EUR	300	300	
0,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27)	FR00140005J1	EUR	300	300	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408	EUR	500	500	
0,5000 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2297549391	EUR	100	100	
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2300293003	EUR	100	100	
1,6250 % Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2310411090	EUR	200	200	
0,0000 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2020(24/24)	XS2264980363	EUR	200	200	
1,3000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2021(2021/2041)	DE000A3H25Q2	EUR	300	300	

## Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

### 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	Volumen in 1.000
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	XS2230266301	EUR	0	200	
1,5000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR00140005C6	EUR	100	100	
0,4500 % General Mills Inc. EO-Notes 2020(20/26)	XS2100788780	EUR	0	200	
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2243299463	EUR	100	100	
1,6250 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1725677543	EUR	0	300	
1,3500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	ES0239140017	EUR	300	300	
1,0000 % Kellogg Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1410417544	EUR	500	500	
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727	EUR	0	100	
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2229470146	EUR	0	200	
0,8750 % Metso Outotec Oyj EO-Medium-Term Nts.2020(20/28)	XS2264692737	EUR	200	200	
1,6000 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050	EUR	0	300	
0,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	FR0013534484	EUR	0	100	
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293075680	EUR	100	100	
1,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/33)	XS2353473692	EUR	100	100	
0,5000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	XS2343540519	EUR	300	300	
0,0000 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2126161681	EUR	0	100	
2,8750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(42)Reg.S	XS2364200514	EUR	300	300	
0,6250 % Sanoma Oyj EO-Notes 2021(21/24)	FI4000490602	EUR	300	300	
0,3750 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2020(2029/2029)	XS2176715667	EUR	0	100	
1,9500 % Scatec ASA EO-FLR Notes 2021(25/25)	NO0010931181	EUR	400	400	
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013494168	EUR	200	400	
0,0100 % Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(31)	FI4000496344	EUR	300	300	
0,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000S75	EUR	300	300	
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010	EUR	0	600	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

5,2500 % Deutsche Lichtmiete AG Anleihe v. 2019(2025)	DE000A2TSCP0	EUR	0	200	
1,1250 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	XS2354444379	EUR	300	300	
2,6250 % Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/33)	XS0922885362	EUR	200	200	
3,5000 % Ontex Group N.V. EO-Bonds 2021(21/26)	BE6329443962	EUR	100	100	
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332306344	EUR	100	100	
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	EUR	100	100	

## Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

### 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	Volumen in 1.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	0	3.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,6880 % Geberit International B.V. EO-Notes 2015(15/21)	XS1117297942	EUR	0	200	
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28) Tr.2	XS2342579278	EUR	100	100	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
7C Solarparken AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3H2325	STK	10.000	10.000	
Alstom S.A. Anrechte	FR0014000IN0	STK	5.000	5.000	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUXL)		EUR			417,84
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BUXL)		EUR			10.797,68
<b>Währungsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/NK)		EUR			3.510,91

**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	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate**

**Optionsrechte auf Aktienindices**

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)

EUR

638,72

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde.

Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.



# Jahresbericht

## SDG Evolution Flexibel AK R

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	579,85	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	6.649,08	0,82
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	1.882,04	0,23
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	5.498,87	0,68
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	2,23	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-118,79	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-429,83	-0,05
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>14.063,45</b>	<b>1,73</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-24,96	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-6.543,29	-0,80
- Verwaltungsvergütung	EUR	-978,63		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-5.564,66		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-543,33	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-38,34	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-7.750,20	-0,94
- Depotgebühren	EUR	-681,69		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-8.454,81		
- Sonstige Kosten	EUR	1.386,30		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-14.900,12</b>	<b>-1,83</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-836,67</b>	<b>-0,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	92.401,40	11,37
2. Realisierte Verluste		EUR	-131.109,73	-16,13
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-38.708,33</b>	<b>-4,76</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	33.372,84	4,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-22.796,78	-2,80

## Jahresbericht SDG Evolution Flexibel AK R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.576,06	1,31
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-28.968,93	-3,55

### Entwicklung des Sondervermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>175.609,28</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-384,30
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	616.702,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	698.135,39		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-81.432,89		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	6.826,84
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-28.968,93
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	33.372,84		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-22.796,78		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>769.785,39</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**  
**Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>196.079,13</b>	<b>24,12</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	116.082,66	14,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-39.544,99	-4,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	119.541,46	14,71
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>195.266,29</b>	<b>24,02</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	79.798,49	9,82
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	115.467,80	14,20
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>812,83</b>	<b>0,10</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	812,83	0,10

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

## SDG Evolution Flexibel AK R

### SDG Evolution Flexibel AK R

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018	Stück	6.838	EUR	675.870,12	EUR 98,84
2018/2019	Stück	2.940	EUR	276.622,42	EUR 94,09
2019/2020	Stück	1.844	EUR	175.609,28	EUR 95,21
2020/2021	Stück	8.128	EUR	769.785,39	EUR 94,70

# Jahresbericht

## SDG Evolution Flexibel AK I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	6.094,56	0,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	69.571,09	0,83
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	19.690,69	0,23
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	57.585,31	0,68
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	23,49	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.249,08	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-4.496,94	-0,05
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>147.219,12</b>	<b>1,75</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-360,35	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-82.818,68	-1,00
- Verwaltungsvergütung	EUR	-21.961,88		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-60.856,80		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-11.029,06	-0,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.928,66	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-13.118,94	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-19.596,38		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5.265,70		
- Sonstige Kosten	EUR	1.211,74		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-115.255,69</b>	<b>-1,37</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>31.963,43</b>	<b>0,38</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	963.858,88	11,47
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.371.087,37	-16,32
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-407.228,49</b>	<b>-4,85</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-149.193,88	-1,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	548.937,31	6,53

## Jahresbericht SDG Evolution Flexibel AK I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	399.743,43	4,75
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	24.478,37	0,28

### Entwicklung des Sondervermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>8.568.648,69</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-53.121,60
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-424.374,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.223.118,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.647.492,80		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	964,84
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	24.478,37
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-149.193,88		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	548.937,31		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>8.116.595,51</b>

**Jahresbericht**  
**SDG Evolution Flexibel AK I**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**  
**Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>2.099.047,71</b>	<b>24,99</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.223.355,09	14,57
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-375.265,06	-4,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.250.957,68	14,89
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>2.065.433,31</b>	<b>24,59</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	847.943,99	10,09
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.217.489,32	14,50
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>33.614,40</b>	<b>0,40</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	33.614,40	0,40

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

## SDG Evolution Flexibel AK I

### SDG Evolution Flexibel AK I

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018	Stück	25.596	EUR	2.584.346,86	EUR 100,97
2018/2019	Stück	111.826	EUR	10.765.964,37	EUR 96,27
2019/2020	Stück	88.291	EUR	8.568.648,69	EUR 97,05
2020/2021	Stück	84.036	EUR	8.116.595,51	EUR 96,58



# Jahresbericht

## SDG Evolution Flexibel AK S

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		838,17	0,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		9.566,34	0,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		2.707,89	0,25
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		7.920,42	0,68
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		3,23	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-171,84	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-618,44	-0,05
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>20.245,77</b>	<b>1,77</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-74,25	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-11.317,12	-1,00
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.744,10		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-6.573,02		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-3.382,11	-0,39
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.896,95	-0,16
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		5.357,10	0,57
- Depotgebühren	EUR	-3.274,23		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	7.312,65		
- Sonstige Kosten	EUR	1.318,68		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-11.313,34</b>	<b>-0,99</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>8.932,43</b>	<b>0,78</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		132.466,84	11,62
2. Realisierte Verluste	EUR		-188.513,78	-16,54
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-56.046,94</b>	<b>-4,92</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-47.114,51	-4,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-89.534,84	-7,85
	EUR		189.865,34	16,65

## Jahresbericht SDG Evolution Flexibel AK S

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	100.330,50	8,80
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	53.215,99	4,66

### Entwicklung des Sondervermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>1.912.448,48</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-19.400,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-803.120,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-803.120,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-24.741,24
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	53.215,99
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-89.534,84		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	189.865,34		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>1.118.403,23</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**  
**Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>293.478,17</b>	<b>25,75</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	168.571,49	14,80
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-47.114,51	-4,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	172.021,18	15,09
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>284.358,17</b>	<b>24,95</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	116.597,69	10,23
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	167.760,48	14,72
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>9.120,00</b>	<b>0,80</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	9.120,00	0,80

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

## SDG Evolution Flexibel AK S

### SDG Evolution Flexibel AK S

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018	Stück	275.315	EUR	28.255.943,83	EUR 102,63
2018/2019	Stück	60.000	EUR	5.866.787,67	EUR 97,78
2019/2020	Stück	19.400	EUR	1.912.448,48	EUR 98,58
2020/2021	Stück	11.400	EUR	1.118.403,23	EUR 98,11

# Jahresbericht

## SDG Evolution Flexibel

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		7.512,58
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		85.786,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		24.280,62
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		71.004,61
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		28,95
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.539,72
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-5.545,21
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>181.528,34</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-459,55
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-100.679,10
- Verwaltungsvergütung	EUR	-27.684,62	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	-72.994,48	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.954,50
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-9.863,95
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-15.512,04
- Depotgebühren	EUR	-23.552,30	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	4.123,53	
- Sonstige Kosten	EUR	3.916,73	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-141.469,14</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>40.059,20</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.188.727,13
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.690.710,88
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-501.983,75</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-205.355,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		716.005,87
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>510.649,99</b>

**Jahresbericht  
SDG Evolution Flexibel**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 48.725,43

<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>			<b>2020/2021</b>
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 10.656.706,45</b>
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -72.905,90
2.	Zwischenausschüttungen		EUR 0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR -610.792,30
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 1.921.253,39	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -2.532.045,69	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -16.949,56
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 48.725,43
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR -205.355,88	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR 716.005,87	
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 10.004.784,13</b>

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 3,50%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>SDG Evolution Flexibel AK R</b>	keine	3,50	0,250	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>SDG Evolution Flexibel AK I</b>	100.000	0,00	0,250	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>SDG Evolution Flexibel AK S</b>	1.000.000	0,00	0,250	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 5.121.585,37

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

98,55

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,71

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 20.12.2013 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,59 %

größter potenzieller Risikobetrag

2,03 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,20 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,46

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)

40,00 %

iBoxx Euro Sovereigns Eurozone (Bloomberg: QW6A INDEX)

60,00 %



# Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### SDG Evolution Flexibel AK R

Anteilwert	EUR	94,70
Ausgabepreis	EUR	98,01
Rücknahmepreis	EUR	94,70
Anzahl Anteile	STK	8.128

#### SDG Evolution Flexibel AK I

Anteilwert	EUR	96,58
Ausgabepreis	EUR	96,58
Rücknahmepreis	EUR	96,58
Anzahl Anteile	STK	84.036

#### SDG Evolution Flexibel AK S

Anteilwert	EUR	98,11
Ausgabepreis	EUR	98,11
Rücknahmepreis	EUR	98,11
Anzahl Anteile	STK	11.400

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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

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 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.

# Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

##### **SDG Evolution Flexibel AK R**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,63 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

##### **SDG Evolution Flexibel AK I**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,35 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

##### **SDG Evolution Flexibel AK S**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,96 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

# Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### SDG Evolution Flexibel AK R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00
--------------------------------	-----	------

#### SDG Evolution Flexibel AK I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00
--------------------------------	-----	------

#### SDG Evolution Flexibel AK S

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00
--------------------------------	-----	------

### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	17.815,40
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

# Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>60,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,6</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

#### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

## **Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

### **Artikel 9 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die eine nachhaltige Investition anstreben)**

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungs-Verordnung“) in den Investitionsentscheidungsprozessen, strebt dieses Sondervermögen eine nachhaltige Investition (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) und damit positive Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft gemäß Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung an.

Zum Stichtag 10. März 2021 wurden in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) Angaben zur Erfüllung des angestrebten Ziels und sofern ein Index als Referenzwert bestimmt wurde, wie dieser auf das angestrebte Ziel ausgerichtet ist, veröffentlicht. Entsprechend den Angaben in den vorvertraglichen Informationen und der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) strebt das Sondervermögen nachhaltige Investitionen zur Erfüllung von ökologischen und/oder sozialen Zielen an. Sofern das Sondervermögen eine Reduzierung der CO<sup>2</sup>-Emissionen anstrebt, wurde eine Erklärung, wie die Ziele geringerer CO<sup>2</sup>-Emissionen zur Verwirklichung der langfristigen Erderwärmungsziele des Übereinkommens von Paris gewährleistet werden, in den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) offengelegt. Darüber hinaus wurden Angaben zur Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte sowie zu den relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend an den Nachhaltigkeitsindikatoren ausgerichtet, um die Gesamtnachhaltigkeitswirkung des Sondervermögens auszuweisen. Das Nachhaltigkeitsziel wurde entsprechend den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) ausgerichtet. Die Gesamtnachhaltigkeitswirkung ist insofern mit diesen im Einklang. Anlagestandards zur Erfüllung der angestrebten nachhaltigen Investition sind gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationssystemen der Universal-Investment hinterlegt und werden auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens werden standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft. Soweit vertraglich fixiert werden Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit der angestrebten nachhaltigen Investition. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung der Information betreffend Nachhaltigkeitsindikatoren festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen angestrebten nachhaltigen Investitionen den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) entnommen werden.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SDG Evolution Flexibel - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

## Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 14. Januar 2022

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer



# Jahresbericht SDG Evolution Flexibel

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse AK R:	20. Dezember 2013
Anteilklasse AK I:	20. Dezember 2013
Anteilklasse AK S:	20. Dezember 2013

### Erstausgabepreise

Anteilklasse AK R:	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse AK I:	€ 100,00
Anteilklasse AK S:	€ 100,00

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse AK R:	derzeit 3,50 %
Anteilklasse AK I:	derzeit 0,00 %
Anteilklasse AK S:	derzeit 0,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse AK R:	keine
Anteilklasse AK I:	€ 100.000,00
Anteilklasse AK S:	€ 1.000.000,00

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse AK R:	derzeit 0,250 % p.a.
Anteilklasse AK I:	derzeit 0,250 % p.a.
Anteilklasse AK S:	derzeit 0,250 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse AK R:	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse AK I:	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse AK S:	derzeit 0,05 % p.a.

### Asset Management-Vergütung

Anteilklasse AK R:	derzeit 1,43 % p.a.
Anteilklasse AK I:	derzeit 0,70 % p.a.
Anteilklasse AK S:	derzeit 0,35 % p.a.

### Währung

Anteilklasse AK R:	Euro
Anteilklasse AK I:	Euro
Anteilklasse AK S:	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse AK R:	ausschüttend
Anteilklasse AK I:	ausschüttend
Anteilklasse AK S:	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse AK R:	A1W9AA / DE000A1W9AA8
Anteilklasse AK I:	A1W9AZ / DE000A1W9AZ5
Anteilklasse AK S:	A1W9A0 / DE000A1W9A02

# Jahresbericht

## SDG Evolution Flexibel

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

#### 2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

##### Hausanschrift:

Brienner Straße 59  
80333 München

##### Postanschrift:

Postfach 20 18 31  
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100  
Telefax: 089 / 55878 464  
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Haftendes Eigenkapital: € 2.153,9 Mio. (Stand: Mai 2019)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank AG

##### Postanschrift:

Weihenstephaner Straße 4  
85716 Unterschleißheim

Telefon +49 (0)89 51 50-0  
Telefax +49 (0)89 51 50-10 77

#### 4. Berater der Asset Management-Gesellschaft

ESG Portfolio Management GmbH für Rechnung und unter der Haftung  
des Unternehmens AHP Capital Management GmbH, Dreieich

##### Haftendes Unternehmen

AHP Capital Management GmbH, Dreieich  
Buchschrager Allee 14  
63303 Dreieich

Telefon: 06103 / 372 40  
Telefax: 0321/ 800 28 40  
www.ahp-cm.com

##### Beratungsgesellschaft

ESG Portfolio Management GmbH  
Hochstraße 29  
60313 Frankfurt/Main

#### 5. Vertrieb

AHP Capital Management GmbH, Dreieich  
Buchschrager Allee 14  
63303 Dreieich

Telefon: 06103 / 372 40  
Telefax: 0321/ 800 28 40  
www.ahp-cm.com