

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SDG Evolution Flexibel

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG:



Halbjahresbericht SDG Evolution Flexibel

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	10.101.164,15	101,05
1. Aktien	4.455.444,38	44,57
Australien	526.054,51	5,26
Bundesrep. Deutschland	1.016.622,80	10,17
Canada	214.557,82	2,15
Dänemark	504.980,40	5,05
Frankreich	659.145,00	6,59
Großbritannien	96.698,54	0,97
Niederlande	91.920,00	0,92
Norwegen	320.128,33	3,20
Schweden	258.557,94	2,59
Schweiz	300.181,42	3,00
USA	466.597,62	4,67
2. Anleihen	5.203.731,00	52,06
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.306.483,47	13,07
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.467.222,49	14,68
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.205.955,04	22,07
>= 10 Jahre	224.070,00	2,24
3. Andere Wertpapiere	2.570,00	0,03
EUR	2.570,00	0,03
4. Derivate	104.369,77	1,04
5. Bankguthaben	113.902,82	1,14
6. Sonstige Vermögensgegenstände	221.146,18	2,21
II. Verbindlichkeiten	-105.187,08	-1,05
III. Fondsvermögen	9.995.977,07	100,00

Halbjahresbericht SDG Evolution Flexibel

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	9.661.745,38	96,66
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.276.203,06	82,80
Aktien							EUR	4.358.745,84	43,61
Sims Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000SGM7		STK	55.000	10.000	5.000	AUD 15,510	526.054,51	5,26
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	CA0585861085		STK	20.000	0	20.000	CAD 7,540	102.585,03	1,03
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003		STK	4.000	3.000	0	CAD 41,150	111.972,79	1,12
Bell Food Group AG Namens-Aktien SF 0,5	CH0315966322		STK	700	0	300	CHF 280,000	197.540,82	1,98
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	200	0	0	CHF 509,200	102.640,60	1,03
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	300	0	0	DKK 2.589,000	104.266,23	1,04
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	15.000	0	0	DKK 199,000	400.714,17	4,01
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	3.000	0	0	EUR 53,600	160.800,00	1,61
FCR Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1YC913		STK	29.782	500	2.811	EUR 15,400	458.642,80	4,59
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	2.500	0	0	EUR 95,550	238.875,00	2,39
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	FR0011675362		STK	1.000	1.000	0	EUR 28,950	28.950,00	0,29
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	12.000	0	3.000	EUR 13,515	162.180,00	1,62
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.500	1.000	0	EUR 153,680	230.520,00	2,31
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	3.000	0	0	EUR 30,640	91.920,00	0,92
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9		STK	4.000	0	2.000	EUR 98,950	395.800,00	3,96
Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer NK 4	NO0010365521		STK	12.000	0	0	NOK 81,750	86.226,60	0,86
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	8.000	0	0	NOK 193,400	135.993,67	1,36
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	15.000	0	0	NOK 74,260	97.908,06	0,98
AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.	SE0007897079		STK	30.000	0	0	SEK 51,600	137.424,10	1,37
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	10.000	0	0	SEK 136,450	121.133,84	1,21
Energy Recovery Inc. Registered Shares DL -,001	US29270J1007		STK	1.500	1.500	0	USD 23,050	31.828,22	0,32
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079		STK	500	500	0	USD 210,280	96.787,26	0,97
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	400	0	1.100	USD 217,500	80.088,37	0,80
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020		STK	10.000	7.000	0	USD 11,720	107.889,17	1,08
Schnitzer Steel Inds Inc. Registered Shares Class A DL 1	US8068821060		STK	2.000	2.000	0	USD 31,100	57.258,58	0,57
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US86771W1053		STK	5.000	2.000	0	USD 20,150	92.746,02	0,93

Halbjahresbericht SDG Evolution Flexibel

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	3.914.887,22	39,16
Verzinsliche Wertpapiere									
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040		EUR	200	200	0 %	90,457	180.914,00	1,81
2,0000 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1369278764		EUR	300	0	100 %	96,005	288.015,00	2,88
1,8750 % Covivio S.A. EO-Notes 2016(16/26)	FR0013170834		EUR	200	100	0 %	93,786	187.572,00	1,88
1,5000 % Elia Group EO-Bonds 2018(18/28)	BE0002596741		EUR	100	0	100 %	89,080	89.080,00	0,89
0,5000 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	XS2113167568		EUR	100	200	100 %	80,809	80.809,00	0,81
0,8750 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/33)	FR0014007VP3		EUR	200	100	0 %	73,747	147.494,00	1,48
0,1250 % General Mills Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2405467528		EUR	200	200	0 %	91,870	183.740,00	1,84
1,7500 % Hammerson Ireland Finance DAC EO-Nts 2021(27/27) Reg.S	XS2344772426		EUR	200	0	0 %	80,587	161.174,00	1,61
2,0000 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1808395930		EUR	200	200	0 %	94,510	189.020,00	1,89
0,8750 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/31)	FR0014000KT3		EUR	400	0	0 %	74,825	299.300,00	2,99
4,0920 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	100	100	0 %	100,114	100.114,00	1,00
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	XS2103013210		EUR	100	200	100 %	87,560	87.560,00	0,88
5,2030 % Scatec ASA EO-FLR Notes 2021(25/25)	NO0010931181		EUR	100	100	0 %	91,661	91.661,00	0,92
1,8410 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0013015559		EUR	100	100	0 %	95,346	95.346,00	0,95
2,0000 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2128498636		EUR	200	0	0 %	97,976	195.952,00	1,96
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105		EUR	200	0	0 %	93,796	187.592,00	1,88
2,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/42)	XS2478299469		EUR	100	0	100 %	88,244	88.244,00	0,88
4,0000 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27)	XS2576550326		EUR	200	200	0 %	100,536	201.072,00	2,01
1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1218319702		EUR	200	0	0 %	94,300	188.600,00	1,89
0,9000 % Verbund AG EO- Notes 2021(21/41)	XS2320746394		EUR	200	100	0 %	67,913	135.826,00	1,36
1,5000 % Vestas Wind Systems Finance BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2449928543		EUR	300	0	0 %	87,266	261.798,00	2,62
5,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)	DE000A30VQB2		EUR	200	300	100 %	93,763	187.526,00	1,88
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0		EUR	100	100	0 %	97,431	97.431,00	0,97
5,2500 % Kellogg Co. DL-Notes 2023(23/33)	US487836BZ07		USD	200	200	0 %	102,681	189.047,22	1,89
							EUR	2.570,00	0,03
Andere Wertpapiere									
NEOEN S.A. Anrechte	FR001400GA06		STK	1.000	1.000	0 EUR	2,570	2.570,00	0,03

Halbjahresbericht SDG Evolution Flexibel

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.385.542,32	13,86	
Aktien							EUR	96.698,54	0,97	
ITM Power PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0130H42	STK		100.000	50.000	0	0,849	96.698,54	0,97	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.288.843,78	12,89	
3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE6340849569	EUR		200	200	0	99,874	199.748,00	2,00	
6,0000 % nextbike GmbH Inh.-Schv. v.2020(23/25)	DE000A254RZ4	EUR		80	0	0	82,031	65.624,47	0,66	
3,7500 % Pearson Funding PLC LS-Notes 2020(20/30)	XS2044910466	GBP		200	0	0	90,153	205.266,39	2,05	
6,3750 % Advanced Drainage Systems Inc. DL-Notes 2022(22/30) Reg.S	USU00742AB94	USD		100	100	0	98,852	90.998,80	0,91	
4,3000 % Edwards Lifesciences Corp. DL-Notes 2018(18/28)	US28176EAD04	USD		400	0	0	99,757	367.327,63	3,67	
3,3000 % Microsoft Corp. DL-Notes 2017(17/27)	US594918BY93	USD		200	200	0	98,161	180.725,40	1,81	
3,2000 % NVIDIA Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US67066GAE44	USD		200	0	0	97,307	179.153,09	1,79	
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	9.661.745,38	96,66	
Derivate							EUR	104.369,77	1,04	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	85.025,00	0,85	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte							EUR	85.025,00	0,85	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	85.025,00	0,85	
DAX(PERF.-INDEX) PUT 16.06.23 BP 13500,00 EUREX			185	Anzahl	100		EUR	88,000	8.800,00	0,09
DAX(PERF.-INDEX) PUT 16.06.23 BP 14000,00 EUREX			185	Anzahl	250		EUR	124,900	31.225,00	0,31
DAX(PERF.-INDEX) PUT 16.06.23 BP 14500,00 EUREX			185	Anzahl	250		EUR	180,000	45.000,00	0,45

Halbjahresbericht SDG Evolution Flexibel

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Zins-Derivate							EUR	-22.560,00	-0,23	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte							EUR	-22.560,00	-0,23	
FUTURE EURO-BUND 06.23 EUREX			185	EUR	-400.000			-7.400,00	-0,07	
FUTURE LONG TERM EURO BTP 06.23 EUREX			185	EUR	-300.000			-9.960,00	-0,10	
FUTURE LONG TERM EURO OAT 06.23 EUREX			185	EUR	-300.000			-5.200,00	-0,05	
Devisen-Derivate							EUR	41.904,77	0,42	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							EUR	41.904,77	0,42	
FUTURE CROSS RATE EUR/NOK 06.23 CME			352	NOK	375.000		NOK	11,385	3.114,84	0,03
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.23 CME			352	USD	1.375.000		USD	1,092	38.789,93	0,39
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	113.902,82	1,14	
Bankguthaben							EUR	113.902,82	1,14	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
State Street Bank International GmbH				DKK	445,43		%	100,000	59,80	0,00
State Street Bank International GmbH				HUF	0,27		%	100,000	0,00	0,00
State Street Bank International GmbH				NOK	415.116,37		%	100,000	36.487,33	0,37
State Street Bank International GmbH				PLN	0,50		%	100,000	0,11	0,00
State Street Bank International GmbH				SEK	19,08		%	100,000	1,69	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
State Street Bank International GmbH				CAD	1.800,44		%	100,000	1.224,79	0,01
State Street Bank International GmbH				CHF	72.615,49		%	100,000	73.186,34	0,73
State Street Bank International GmbH				GBP	1.235,00		%	100,000	1.405,97	0,01

Halbjahresbericht SDG Evolution Flexibel

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
State Street Bank International GmbH			JPY	72.370,00	%	100,000	500,64	0,01
State Street Bank International GmbH			MXN	20.315,85	%	100,000	1.035,92	0,01
State Street Bank International GmbH			NZD	0,28	%	100,000	0,16	0,00
State Street Bank International GmbH			TRY	0,62	%	100,000	0,03	0,00
State Street Bank International GmbH			ZAR	0,77	%	100,000	0,04	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	221.146,18	2,21
Zinsansprüche			EUR	62.624,00			62.624,00	0,63
Dividendenansprüche			EUR	5.702,86			5.702,86	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	11.152,04			11.152,04	0,11
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	141.667,28			141.667,28	1,42
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-47.075,32	-0,47
EUR - Kredite			EUR	-16.219,94	%	100,000	-16.219,94	-0,16
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
State Street Bank International GmbH			AUD	-239,71	%	100,000	-147,82	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	-33.357,62	%	100,000	-30.707,56	-0,31
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-58.111,76	-0,58
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-148,84			-148,84	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.616,65			-6.616,65	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-14.996,89			-14.996,89	-0,15
Lagerstellenkosten			EUR	-4.730,00			-4.730,00	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-12.600,00			-12.600,00	-0,13
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	-0,01
Portfoliomanagervergütung			EUR	-18.519,38			-18.519,38	-0,19
Fondsvermögen						EUR	9.995.977,07	100,00 1)

Halbjahresbericht SDG Evolution Flexibel

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SDG Evolution Flexibel AK R									
Anteilwert							EUR	90,26	
Ausgabepreis							EUR	93,42	
Rücknahmepreis							EUR	90,26	
Anzahl Anteile							STK	13.217	
SDG Evolution Flexibel AK I									
Anteilwert							EUR	92,47	
Ausgabepreis							EUR	92,47	
Rücknahmepreis							EUR	92,47	
Anzahl Anteile							STK	83.624	
SDG Evolution Flexibel AK S									
Anteilwert							EUR	93,86	
Ausgabepreis							EUR	93,86	
Rücknahmepreis							EUR	93,86	
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.

Halbjahresbericht SDG Evolution Flexibel

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
AUD	(AUD)	1,6216000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4700000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4492000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
HUF	(HUF)	380,1900000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,5539000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	19,6115000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,3770000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7356000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,6798000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,2644000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	20,8407000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	19,2699000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185
352

Eurex Deutschland
Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	0	2.000	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	0	2.000	
IDP Education Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IEL5	STK	0	3.000	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	200	200	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355	EUR	0	200	
4,2500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(30)	XS2536941656	EUR	200	200	
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263	EUR	0	100	
1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	XS2013745703	EUR	0	100	
0,3750 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.22(27)	DE000BHY0GNO	EUR	0	100	
4,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/31)	XS2555220941	EUR	100	100	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2050) Grüne	DE0001030724	EUR	100	100	
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne	DE0001030740	EUR	0	100	
2,7500 % Close Brothers Group PLC LS-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1813721500	GBP	0	100	
3,1250 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2022(31)	XS2552880838	EUR	200	200	
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717	EUR	200	400	
1,5000 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/34)	DE000A3MQNQ2	EUR	0	200	
0,7500 % Legrand S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	FR0013513538	EUR	0	200	
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	XS2563353361	EUR	200	200	
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	XS2531569965	EUR	0	100	
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2532312548	EUR	0	100	
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	XS2437854487	EUR	0	100	
3,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2591848275	EUR	200	200	
0,8750 % United Utilities Water Fin.PLC LS-Med.-Term Nts 2021(29/29)	XS2291328735	GBP	0	200	
5,7500 % YIT Oyj EO-FLR Nts 2021(26/Und.)	FI4000496310	EUR	0	100	

Halbjahresbericht 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,7500 % Applied Materials Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US038222AN54	USD	200	200	
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909	EUR	0	100	
6,5000 % Greencells GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)	DE000A289YQ5	EUR	0	80	
2,4500 % Intel Corp. DL-Notes 2019(19/29)	US458140BH27	USD	0	200	
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2486270858	EUR	0	100	
3,2500 % Moody's Corp. DL-Notes 2020(20/50)	US615369AT23	USD	100	100	
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2582389156	EUR	100	100	
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648	EUR	0	100	

Wandelanleihen

5,5000 % blueplanet Investments AG Wandelschuldv.v.21(26)	DE000A3H3F75	EUR	0	100	
---	--------------	-----	---	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

6,0000 % indesto GC Wind GmbH Anleihe v.2020(2021/2023)	DE000A3E46Z6	EUR	0	100	
---	--------------	-----	---	-----	--

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BUND, EURO-BUXL)

EUR

1.577,67

Halbjahresbericht 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/NK)		EUR			1.636,28
---	--	-----	--	--	----------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			440,19
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			0,04

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.

**Halbjahresbericht
SDG Evolution Flexibel**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

Halbjahresbericht SDG Evolution Flexibel

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,66
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,04

Sonstige Angaben

SDG Evolution Flexibel AK R

Anteilwert	EUR	90,26
Ausgabepreis	EUR	93,42
Rücknahmepreis	EUR	90,26
Anzahl Anteile	STK	13.217

SDG Evolution Flexibel AK I

Anteilwert	EUR	92,47
Ausgabepreis	EUR	92,47
Rücknahmepreis	EUR	92,47
Anzahl Anteile	STK	83.624

SDG Evolution Flexibel AK S

Anteilwert	EUR	93,86
Ausgabepreis	EUR	93,86
Rücknahmepreis	EUR	93,86
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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht SDG Evolution Flexibel

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	20. Dezember 2013
Anteilklasse I	20. Dezember 2013
Anteilklasse S*	20. Dezember 2013

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

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

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,25 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,25 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,25 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Asset Management-Vergütung

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

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse S	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse S	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

* es werden nur noch Orders von ordernden Stellen oder Anlegern angenommen, wenn diese nachweisen können, dass sie bereits vor dem 1. Dezember 2014 Anteile der Anteilklasse S geordert oder erworben haben; Voraussetzung hierfür ist ein entsprechender Nachweis gegenüber der Kapitalverwaltungsgesellschaft des Investmentvermögens. Dieser Nachweis ist gegenüber der Kapitalverwaltungsgesellschaft am Tag der Aufgabe der Kauforder bis zum Orderannahmeschluss zu erbringen.

Halbjahresbericht 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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00
Telefax: 089 / 55878 460
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

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

Postanschrift:

Buchschlager Allee 14
63303 Dreieich

Telefon (06103) 3 72 40
Telefax (0321) 8 00 28 - 40
www.ahp-cm.com

Beratungsgesellschaft

ESG Portfolio Management GmbH

Postanschrift:

Hochstraße 29
60313 Frankfurt/Main

Telefon 0151 50408817

5. Vertrieb

AHP Capital Management GmbH

Postanschrift:

Buchschlager Allee 14
63303 Dreieich

Telefon (06103) 3 72 40
Telefax (0321) 8 00 28 - 40
www.ahp-cm.com