

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Prisma Aktiv UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht Prisma Aktiv UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Februar 2022 bis 31. Januar 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Prisma Aktiv UI ist ein aktiv gemanagter Mischfonds, bei dem zumeist ca. 50% des Fonds in festverzinslichen Wertpapieren (Staats- und Unternehmensanleihen) mit aussichtsreichem Chance-/Risikoprofil investiert werden soll. Bis zu 50% des Fondsvermögens können nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Aktien vorwiegend aus Europa und Asien investiert werden. Unter dem Postulat von „Substanzerhalt + Zielrendite“ steuert das Fondsmanagement die Fondsallokation bzw. Investitionsquote flexibel je nach makroökonomischem Umfeld. Die fundamentale Einzeltitelwahl erfolgt im Rahmen einer gründlichen Geschäftsmodellanalyse basierend auf dem hausinternen Prisma Qualitäts- und Potential-Navigator in enger Anlehnung an die Realwirtschaft. Mit Hilfe dieses Analyse-Tools werden der intrinsische Wert von Aktien und das Risikoprofil von Unternehmensanleihen bestimmt. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.01.2023		31.01.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	355.324.430,78	61,00	293.610.920,19	45,55
Aktien	111.051.808,28	19,06	157.123.175,49	24,37
Fondsanteile	4.247.100,00	0,73	4.526.100,00	0,70
Zertifikate	14.559.460,00	2,50	33.478.250,00	5,19
Futures	-954.035,96	-0,16	0,00	0,00
Festgelder/Termingelder/Kredite	50.000.000,00	8,58	71.764.207,33	11,13
Bankguthaben	47.282.197,13	8,12	83.094.150,44	12,89
Zins- und Dividendenansprüche	2.808.377,98	0,48	2.897.311,68	0,45
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-1.812.207,58	-0,31	-1.842.788,02	-0,29
Fondsvermögen	582.507.130,63	100,00	644.651.327,11	100,00

Jahresbericht Prisma Aktiv UI

Im Berichtsjahr war der Prisma Aktiv UI entsprechend seinem Anlageprofil als vermögensverwaltender Mischfonds ausgewogen zu einem bedeutenden Teil in festverzinslichen Wertpapieren investiert.

Der Fokus liegt hierbei auf Staatsanleihen. Die zugrunde liegenden Geschäftsmodelle werden vom Portfoliomanagement sehr sorgfältig auf Chancen und Risiken analysiert. Staatsanleihen werden zur Risikodiversifikation je nach Top-Down Sicht des Portfoliomanagements beigemischt.

Im Anleihesegment werden auch Investments aus asiatischen Volkswirtschaften beigemischt. Begrenzte Investments in der Region Asien ex Japan sowohl in festverzinslichen Wertpapieren als auch in Aktien sind Teil der Anlagestrategie.

Aufgrund des Zinserhöhungszyklus der globalen Zentralbanken wurden im letzten Jahr zunehmend kurzlaufende Staatsanleihen als „quasi“ Cash Position aufgebaut, so dass die Bondquote erstmals auf rd. 60% erhöht wurde.

Aufgrund der signifikanten Zinserhöhungen seitens der Notenbanken war das Anleihesegment im Minus, wobei Kursverluste bei USD-Anleihen teilweise über die Aufwertung des USD kompensiert wurden.

Die Aktienquote wird, wie im Investmentansatz vorgesehen, von Überlegungen zur Realwirtschaft, Geld- und Fiskalpolitik und Markttechnik laufend bestimmt und angepasst. Im Rahmen des Risikomanagements arbeitet das Portfoliomanagement im Aktiensegment mit sogenannten High-Watermark-Stoppkursen.

Im Segment Aktien war das Berichtsjahr bestimmt von dem nachhaltigen Anstieg der Inflation durch Angebotsknappheiten, Lieferkettenengpässen, angespannten Arbeitsmärkten sowie eines rasanten Anstiegs der Energiepreise nach der Ukraine Invasion, so dass die Aktienquote signifikant reduziert wurde. Die Aktienquote blieb über das Geschäftsjahr hinweg auf niedrigen Niveaus. Kapitalerhalt stand über das Jahr hinweg klar im Vordergrund.

Im Zuge der Erwartung steigender chinesischer Konsumausgaben im Jahr 2023 aufgrund von aufgestauter Nachfrage während der Lockdowns war nach 18-monatiger Marktkorrektur war nun eine Umkehr bei den Gewinnrevisionen zu erwarten. Die Regionen Europa (aufgrund der signifikanten Energiepreisanstiege) und USA (Beeinträchtigung der Wachstumswerte über steigende Zinsens) waren dementsprechend niedriger gewichtet

Als aktiver Investor wird bei der Auswahl der Geschäftsmodelle auf ESG-Kriterien geachtet. Dabei kommt ein zweistufiger Auswahl-Prozess zur Anwendung.

Der Barbestand betrug im Fondsgeschäftsjahr als Bestandteil des Risikomanagements- und damit dem Postulat des Kapitalerhalts folgend- teilweise mehr als 20 % vom Fondsvermögen.

Zur Diversifikation des Portfolios ist ein wesentlicher Teil – insbesondere im ersten Halbjahr nach Ukraine Invasion, in Xetra-Gold, einem von der Deutschen Börse emittierten Zertifikat, das 1:1 mit physischem Gold hinterlegt ist, investiert.

Im Berichtszeitraum wurden im geringen Umfang derivative Finanzinstrumente und ETF-Zertifikate eingesetzt.

Das Fondsvolumen entwickelte sich über das Geschäftsjahr hinweg aufgrund der Korrektur aller Assetklassen rückläufig und erreichte am Ende des Berichtszeitraums einen Stand von EUR 582,5 Mio. EUR.

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 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

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.

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.

Jahresbericht Prisma Aktiv UI

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 Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

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 (Glattstellung) 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.

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.

Jahresbericht Prisma Aktiv UI

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Februar 2022 bis 31. Januar 2023)¹.

Anteilklasse I: -4,86%

Anteilklasse R: -5,39%

Anteilklasse S: -4,86%

¹Eigene 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.

Vermögensübersicht zum 31.01.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	584.392.379,11	100,32
1. Aktien	111.051.808,28	19,06
Australien	5.883.689,23	1,01
Bundesrep. Deutschland	21.845.134,00	3,75
Frankreich	5.661.000,00	0,97
Großbritannien	8.550.714,37	1,47
Hongkong	2.484.844,21	0,43
Irland	3.747.480,00	0,64
Italien	4.004.000,00	0,69
Kaimaninseln	19.430.631,47	3,34
Niederlande	3.313.000,00	0,57
Norwegen	3.188.138,53	0,55
Schweden	2.676.969,36	0,46
Spanien	8.482.159,84	1,46
Südkorea	4.654.573,10	0,80
USA	17.129.474,17	2,94
2. Anleihen	355.324.430,78	61,00
< 1 Jahr	115.159.857,98	19,77
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	142.074.727,15	24,39
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	55.282.535,67	9,49
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	32.518.574,98	5,58
>= 10 Jahre	10.288.735,00	1,77
3. Zertifikate	14.559.460,00	2,50
EUR	14.559.460,00	2,50
4. Investmentanteile	4.247.100,00	0,73
EUR	4.247.100,00	0,73
5. Derivate	-954.035,96	-0,16
6. Bankguthaben	95.564.175,21	16,41

Vermögensübersicht zum 31.01.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
7. Sonstige Vermögensgegenstände	4.599.440,80	0,79
II. Verbindlichkeiten	-1.885.248,48	-0,32
III. Fondsvermögen	582.507.130,63	100,00

Jahresbericht Prisma Aktiv UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	485.182.799,06	83,29
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	272.073.531,44	46,71
Aktien							EUR	111.051.808,28	19,06
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040		STK	250.000	250.000	0 AUD	36,260	5.883.689,23	1,01
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	10.000	10.000	0 EUR	96,680	966.800,00	0,17
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37		STK	460.000	460.000	0 EUR	6,620	3.045.200,00	0,52
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	90.000	140.000	50.000 EUR	62,900	5.661.000,00	0,97
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	128.200	128.200	0 EUR	42,120	5.399.784,00	0,93
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	88.000	128.000	40.000 EUR	42,585	3.747.480,00	0,64
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	320.000	320.000	0 EUR	20,450	6.544.000,00	1,12
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010		STK	201.071	201.071	0 EUR	27,040	5.436.959,84	0,93
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	29.000	67.000	84.433 EUR	186,200	5.399.800,00	0,93
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	250.000	640.000	390.000 EUR	13,252	3.313.000,00	0,57
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908		STK	380.000	4.577	24.082 EUR	5,100	1.938.000,00	0,33
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	70.000	117.000	47.000 EUR	57,200	4.004.000,00	0,69
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	75.000	150.000	250.000 EUR	21,290	1.596.750,00	0,27
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	450.000	2.070.000	1.620.000 GBP	4,889	2.494.415,47	0,43
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	130.000	130.000	0 GBP	41,085	6.056.298,90	1,04
China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0688002218		STK	1.000.000	1.000.000	0 HKD	21,150	2.484.844,21	0,43
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG8586D1097		STK	300.000	300.000	0 HKD	105,400	3.714.930,21	0,64
Orion Corp. of Republic of Kor Registered Shares KRW 5000	KR7271560005		STK	50.000	50.000	0 KRW	124.500,000	4.654.573,10	0,80
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605		STK	400.000	400.000	0 NOK	86,440	3.188.138,53	0,55
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	150.000	150.000	0 SEK	202,900	2.676.969,36	0,46
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	70.000	140.000	70.000 USD	110,200	7.103.784,88	1,22
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085		STK	26.000	26.000	0 USD	134,680	3.224.679,99	0,55
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	32.800	32.800	0 USD	174,020	5.256.336,68	0,90
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	42.000	42.000	0 USD	80,860	3.127.470,30	0,54
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	65.000	65.000	0 USD	52,930	3.168.293,58	0,54
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	31.000	31.000	0 USD	195,370	5.577.373,61	0,96
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094		STK	120.000	120.000	0 USD	48,750	5.387.236,39	0,92

Jahresbericht Prisma Aktiv UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	146.462.263,16	25,14
2,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(29)	AU000XCLWAX7		AUD	11.000	2.000	0	96,188	8.867.449,86	1,18
0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/23)	XS1883354620		EUR	1.000	1.000	0	98,658	986.580,00	0,17
7,2500 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	FR001400F2Q0		EUR	1.000	1.000	0	100,725	1.007.250,00	0,17
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254		EUR	3.000	0	1.000	92,736	2.782.080,00	0,48
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	6.000	1.500	500	97,787	5.867.220,00	1,01
0,4000 % American Tower Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2393701284		EUR	1.000	0	0	86,679	866.790,00	0,15
7,0460 % Assemlin Financing AB (Publ) EO-FLR Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2085860844		EUR	1.000	0	0	99,703	997.030,00	0,17
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	3.000	0	1.700	86,367	2.591.010,00	0,44
0,1010 % BASF SE MTN v.2020(20/2023)	DE000A289DB1		EUR	1.000	1.000	0	99,144	991.440,00	0,17
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	5.000	3.000	0	93,436	4.671.800,00	0,80
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909		EUR	50.000	50.000	0	99,197	49.598.500,00	8,51
3,3750 % CAB SELAS EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2294186965		EUR	2.000	0	3.000	83,723	1.674.460,00	0,29
2,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2018(18/27)	XS1901137361		EUR	2.000	0	0	88,069	1.761.380,00	0,30
4,4960 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2079413527		EUR	2.000	0	1.000	60,958	1.219.160,00	0,21
0,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S.939 v.19(24)	DE000CZ45VB7		EUR	3.000	0	0	94,745	2.842.350,00	0,49
0,5000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.940 v.19(26)	DE000CZ45VC5		EUR	2.000	0	2.500	89,689	1.793.780,00	0,31
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	1.400	0	0	99,587	1.394.218,00	0,24
1,6250 % Danske Bank AS EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1963849440		EUR	1.000	0	1.000	97,773	977.730,00	0,17
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VP0		EUR	3.000	1.700	1.000	92,805	2.784.150,00	0,48
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	4.000	0	1.000	89,474	3.578.960,00	0,61
4,0000 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684813493		EUR	2.000	0	2.000	98,354	1.967.080,00	0,34
2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	6.000	4.000	1.000	83,011	4.980.660,00	0,86
1,0000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1799162588		EUR	1.000	0	0	99,337	993.370,00	0,17
3,3750 % Hoist Finance AB EO-Pref. M.-T. Nts 2020(20/24)	XS2263659158		EUR	2.800	0	0	92,286	2.584.008,00	0,44
0,6250 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 19(23/24)	XS2015231413		EUR	1.000	0	1.000	98,862	988.620,00	0,17
0,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013512381		EUR	1.000	1.000	0	99,366	993.660,00	0,17
3,7500 % Kronos International Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1680281133		EUR	2.000	0	0	90,475	1.809.500,00	0,31
0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/23)	XS1960678099		EUR	1.000	1.000	0	99,808	998.080,00	0,17
0,0050 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2019(2019/2023)	XS2023643146		EUR	1.000	1.000	0	97,399	973.990,00	0,17
7,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.22(22/26) Reg.S	XS2550063478		EUR	1.000	1.000	0	97,799	977.990,00	0,17
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/23)	FR0012939841		EUR	1.000	1.000	0	99,104	991.040,00	0,17
3,7500 % SchnipFMC PLC EO-Notes 2013(33)	FR0011575448		EUR	1.000	0	0	68,220	682.200,00	0,12
2,2500 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2019(19/26)	FR0013452893		EUR	3.000	0	2.000	91,396	2.741.880,00	0,47
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	5.000	3.000	0	95,249	4.762.450,00	0,82

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610		EUR	1.500	0	0 %	87,283	1.309.245,00	0,22	
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	1.800	800	0 %	80,450	1.448.100,00	0,25	
0,3750 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1718480327		EUR	1.000	1.000	0 %	97,970	979.700,00	0,17	
2,8750 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	FR0013252061		EUR	500	0	0 %	97,751	488.755,00	0,08	
1,6250 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335		EUR	4.000	0	1.000 %	87,598	3.503.920,00	0,60	
1,1250 % Vivendi SE EO-Bonds 2016(16/23)	FR0013220399		EUR	1.000	1.000	0 %	98,398	983.980,00	0,17	
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995		EUR	2.000	2.000	0 %	96,385	1.927.700,00	0,33	
3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	XS2342732562		EUR	1.000	1.000	0 %	89,080	890.800,00	0,15	
1,6250 % Singapur, Republik SD-Bonds 2021(31)	SGXF76205099		SGD	9.500	0	0 %	89,908	5.985.885,49	1,03	
7,0000 % Golar LNG Ltd. DL-Notes 2021(24/25)	NO0011123432		USD	3.000	1.000	0 %	100,101	2.765.475,64	0,47	
7,2500 % International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27)	NO0012423476		USD	2.000	600	0 %	93,545	1.722.902,66	0,30	
5,1250 % PT Perusahaan Gas Negara Tbk DL-Notes 2014(24) Reg.S	USY7136YAA83		USD	3.000	0	1.000 %	99,828	2.757.933,51	0,47	
Zertifikate							EUR	14.559.460,00	2,50	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	255.250	620.250	1.015.000	EUR	57,040	14.559.460,00	2,50
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	205.825.350,66	35,33	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	205.825.350,66	35,33	
3,2480 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749		EUR	1.500	0	0 %	90,385	1.355.775,00	0,23	
3,6250 % Accentro Real Estate AG Anleihe v.2020(2020/2023)	DE000A254YS5		EUR	2.000	0	1.000 %	60,906	1.218.120,00	0,21	
4,8750 % Almaviva S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403514479		EUR	2.000	0	2.300 %	94,648	1.892.960,00	0,32	
3,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2013(23)	XS0972530561		EUR	1.000	1.000	0 %	100,277	1.002.770,00	0,17	
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940		EUR	2.000	0	2.000 %	91,875	1.837.500,00	0,32	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/06 f.21.06.23	DE0001030856		EUR	75.000	75.000	0 %	99,050	74.287.500,00	12,75	
5,0000 % Consolidated Energy Fin.S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2393687350		EUR	3.000	2.000	1.000 %	89,450	2.683.500,00	0,46	
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	3.000	1.000	1.000 %	92,234	2.767.020,00	0,48	
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263		EUR	1.000	0	0 %	86,909	869.090,00	0,15	
3,0000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111		EUR	1.000	0	1.000 %	83,730	837.300,00	0,14	
4,0000 % Lorca Telecom Bondco S.A. EO-Notes 2020(27) Reg.S	XS2240463674		EUR	2.000	1.000	0 %	91,918	1.838.360,00	0,32	
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102		EUR	5.000	5.000	0 %	98,245	4.912.250,00	0,84	
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	5.000	0	0 %	100,000	5.000.000,00	0,86	
3,5000 % Ontex Group N.V. EO-Bonds 2021(21/26)	BE6329443962		EUR	2.000	0	0 %	88,350	1.767.000,00	0,30	
6,3430 % Rossini S.à r.l. EO-FLR Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2066721965		EUR	3.000	0	1.000 %	99,721	2.991.630,00	0,51	

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,0380 % TeamSystem S.p.A. EO-FLR Nts 2021(21/28) Reg.S	XS2295691633		EUR	2.000	0	0 %	96,206	1.924.120,00	0,33
4,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)	XS2406607171		EUR	2.000	0	1.000 %	86,458	1.729.160,00	0,30
3,6000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24)	US01609WAQ50		USD	5.000	5.000	0 %	97,586	4.493.323,51	0,77
3,5000 % Meta Platforms Inc. DL-Notes 2022(22/27)	US30303M8G02		USD	5.000	5.000	0 %	96,045	4.422.368,54	0,76
1,3750 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CDJ71		USD	15.000	33.600	32.600 %	84,367	11.653.999,63	2,00
0,8750 % United States of America DL-Notes 2021(26)	US91282CCZ23		USD	12.600	0	1.400 %	90,230	10.469.692,51	1,80
2,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24)	US91282CER88		USD	53.000	63.000	10.000 %	97,295	47.487.161,49	8,15
United States of America DL-Treasury Bills 2022(23)	US912796YA12		USD	20.000	30.000	10.000 %	99,820	18.384.749,98	3,16
Neuemissionen							EUR	1.698.371,86	0,29
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR	1.698.371,86	0,29
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.698.371,86	0,29
12,0000 % Bluewater Holding B.V. DL-Bonds 2022(22/26)	NO0012740234		USD	1.800	1.800	0 %	102,459	1.698.371,86	0,29
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	1.338.445,10	0,23
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.338.445,10	0,23
0,0000 % First Camp Group AB SK-FLR Notes 2022(22/26)	SE0019173725		SEK	15.000	15.000	0 %	101,447	1.338.445,10	0,23
Investmentanteile							EUR	4.247.100,00	0,73
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	4.247.100,00	0,73
Prisma Asianavigator UI Inhaber-Anteile I	DE000A1XDWR0		ANT	30.000	0	0 EUR	141,570	4.247.100,00	0,73
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	485.182.799,06	83,29

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-954.035,96	-0,16
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-954.035,96	-0,16
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-954.035,96	-0,16
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 03.23 CME		352	USD	Anzahl	-160			-954.035,96	-0,16
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	95.564.175,21	16,41
Bankguthaben							EUR	95.564.175,21	16,41
EUR - Guthaben bei:									
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	50.000.000,00		%	100,000	50.000.000,00	8,58
State Street Bank International GmbH			EUR	43.087.628,52		%	100,000	43.087.628,52	7,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			NOK	8.539,29		%	100,000	787,38	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	235,84		%	100,000	20,74	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CAD	0,08		%	100,000	0,06	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	908.406,20		%	100,000	910.682,91	0,16
State Street Bank International GmbH			HKD	22,71		%	100,000	2,67	0,00
State Street Bank International GmbH			IDR	487.921,78		%	100,000	29,98	0,00
State Street Bank International GmbH			KRW	9,00		%	100,000	0,01	0,00
State Street Bank International GmbH			MYR	33,67		%	100,000	7,27	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	1.699.450,52		%	100,000	1.565.015,67	0,27

Jahresbericht Prisma Aktiv UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.599.440,80	0,79
Zinsansprüche			EUR	2.453.206,25				2.453.206,25	0,42
Dividendenansprüche			EUR	231.871,17				231.871,17	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	161.870,67				161.870,67	0,03
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.718.021,92				1.718.021,92	0,29
Sonstige Forderungen			EUR	34.470,79				34.470,79	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.885.248,48	-0,32
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-38.570,11				-38.570,11	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-305.426,22				-305.426,22	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-128.637,09				-128.637,09	-0,02
Lagerstellenkosten			EUR	-8.925,00				-8.925,00	0,00
Anlageberatungsvergütung			EUR	-1.368.520,96				-1.368.520,96	-0,23
Prüfungskosten			EUR	-19.200,00				-19.200,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-910,00				-910,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-15.059,10				-15.059,10	0,00
Fondsvermögen							EUR	582.507.130,63	100,00 1)
Prisma Aktiv UI Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	113,11	
Ausgabepreis							EUR	113,11	
Rücknahmepreis							EUR	113,11	
Anzahl Anteile							STK	4.496.262	
Prisma Aktiv UI Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	111,63	
Ausgabepreis							EUR	114,98	
Rücknahmepreis							EUR	111,63	
Anzahl Anteile							STK	450.439	

Jahresbericht Prisma Aktiv UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S									
Anteilwert							EUR	100,27	
Ausgabepreis							EUR	100,27	
Rücknahmepreis							EUR	100,27	
Anzahl Anteile							STK	236.057	

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 Prisma Aktiv UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2023	
AUD	(AUD)	1,5407000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4488000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9975000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8819000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5116000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	16272,2115000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1337,3944000	= 1 EUR (EUR)
MYR	(MYR)	4,6292000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,8452000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3692000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4269000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0859000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

Jahresbericht Prisma Aktiv UI

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					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	1.650	1.650	
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	11.000	11.000	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	7.500	7.500	
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	35.000	35.000	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	44.000	64.000	
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK	150.000	150.000	
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	21.000	21.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	300.000	300.000	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	30.000	
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	275.000	275.000	
Aperam S.A. Actions Nom. o.N.	LU0569974404	STK	0	155.000	
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	STK	25.000	275.000	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	100.000	
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	25.600	25.600	
Borussia Dortmund GmbH&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005493092	STK	390.000	1.115.000	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	33.000	33.000	
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	50.000	50.000	
China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002H1	STK	0	10.000.000	
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	101.000	101.000	
Coface S.A. Actions Port. EO 2	FR0010667147	STK	0	300.000	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	1.700.000	1.700.000	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	15.000	80.000	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	300.000	300.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	50.000	50.000	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	70.000	70.000	
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	28.000	28.000	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	900.000	
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDPOAM0009	STK	1.000.000	1.700.000	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	10.000	10.000	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	470.000	770.000	
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	150.000	150.000	

**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
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	170.001	170.001	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	70.000	70.000	
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA3359341052	STK	0	145.000	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	15.000	15.000	
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Registered Shares H HD1	CNE1000031W9	STK	700.000	700.000	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	75.000	75.000	
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	35.000	35.000	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	25.000	44.003	
ICICI Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10	US45104G1040	STK	300.000	300.000	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	250.000	250.000	
InMode Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011595993	STK	85.000	85.000	
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018	STK	1.000.000	1.000.000	
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	STK	100.000	100.000	
K+S AG	DE000KSAG888	STK	525.000	525.000	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	5.500	5.500	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	3.500	33.500	
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	60.000	140.000	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	10.000	10.000	
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	STK	150.000	150.000	
Meliá Hotels International Acciones Port.EO 0,20	ES0176252718	STK	200.000	200.000	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	180.000	300.000	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	70.000	70.000	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	60.000	
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	100.000	100.000	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	52.000	52.000	
PT Bk.Rakyat Ind.(Persero)Tbk Registered Shares RP 50	ID1000118201	STK	0	10.000.000	
PTT Expl. & Prod. PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0355A10Z12	STK	1.500.000	1.500.000	
PTT Expl. & Prod. PCL Registered Shares (Local) BA 1	TH0355A10Z04	STK	1.500.000	1.500.000	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	100.000	100.000	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	300.000	550.000	
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003	STK	100.000	100.000	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	59.500	59.500	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	90.000	90.000	
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	110.000	110.000	
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	0	180.000	

**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
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	39.000	39.000	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	40.000	40.000	
SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000	KR7000660001	STK	70.000	70.000	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	17.000	17.000	
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK	1.000.000	1.000.000	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	25.000	25.000	
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005	STK	100.000	100.000	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	70.000	70.000	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	20.000	20.000	
Tongcheng Travel Holdings Ltd. Registered Shares DL-,0005	KYG8918W1069	STK	2.500.000	2.500.000	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	210.000	
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1 o.N.	US89677Q1076	STK	200.000	200.000	
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	500.000	500.000	
Vale Indonesia TBK Registered Shares RP 25	ID1000109309	STK	10.000.000	10.000.000	
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	5.000	5.000	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	200.000	200.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	73.000	73.000	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	133.000	133.000	

Verzinsliche Wertpapiere

3,6250 % Atl.L.4 Sar/All.U.H.LLC/Fin.C. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2342057143	EUR	0	3.500
6,2220 % Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)	NO0010861487	EUR	0	1.000
2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2251742537	EUR	0	5.000
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601	EUR	0	2.000
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572	EUR	0	3.000
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580	EUR	22.800	22.800
2,7500 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2015(2025)	DE000DB7XJJ2	EUR	0	2.000
3,2500 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5	EUR	0	3.000
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9	EUR	0	1.000
2,6250 % eircom Finance DAC EO-Notes 2019(22/27)	XS2074522975	EUR	0	2.000
2,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(32/81)	XS2381277008	EUR	0	2.000
4,1960 % Eramet S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013284643	EUR	0	3.000
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(31)	EU000A3KSXE1	EUR	0	9.000
2,5000 % Goldman Sachs Group Inc., The DL-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1308289146	USD	0	2.400

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956014531	EUR	0	3.000	
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866	EUR	0	546	
6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	SE0016278352	EUR	0	3.100	
6,5000 % Indonesien, Republik RP-Notes 2020(31)	IDG000015207	IDR	0	103.000.000	
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005449969	EUR	0	6.000	
0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384269101	EUR	0	1.000	
0,1250 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	DK0009525404	EUR	0	2.000	
7,0380 % PCF GmbH FLR-Notes v.21(22/26)Reg.S	XS2333302052	EUR	0	1.000	
3,0000 % Progroup AG Notes v.18(18/26)Reg.S	DE000A2G8WA3	EUR	0	4.000	
7,7500 % SGL International A/S EO-Bonds 2021(22/25)	SE0015810759	EUR	0	4.700	
2,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2361254597	EUR	0	2.400	
3,3750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2361255057	EUR	0	2.000	
3,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/32)	XS2362416617	EUR	0	2.000	
0,2500 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2063261155	EUR	0	3.000	
1,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/23)	DE000A2YN6V1	EUR	0	2.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	10.000	10.000	
Andere Wertpapiere					
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009K1	STK	60.000	60.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,6250 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2282606578	EUR	0	1.000	
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0	EUR	0	1.000	
3,6250 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2347397437	EUR	928	928	
2,8730 % Fastighets AB Balder EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/81)	XS2305362951	EUR	0	6.000	
4,3750 % Heimstaden AB EO-Bonds 2021(21/27)	SE0016589105	EUR	0	2.000	
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2305744059	EUR	0	2.000	
3,6250 % Lincoln Financing S.à r.l. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS1974797364	EUR	0	2.000	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
3,5000 % Meta Platforms Inc. DL-Notes 2022(22/27) 144A	US30303M8B15	USD	5.000	5.000	
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668	EUR	0	1.000	
1,3750 % Pershing Square Holdings Ltd. EO-Bonds 2021(21/27) Reg.S	XS2392996109	EUR	0	3.000	
4,7500 % PHM Group Holding Oy EO-Notes 2021(21/26)	FI4000507876	EUR	0	1.000	
2,3750 % Roadster Finance DAC EO-Med.-T. Nts 2017(17/27.32)	XS1732478265	EUR	0	2.000	
2,6250 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)	XS2272358024	EUR	2.500	2.500	
2,6240 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)	XS2010032618	EUR	0	1.000	
2,8750 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Nts 2021(26/Und.)	XS2010028186	EUR	1.000	1.000	
1,1250 % Sirius Real Estate Ltd. EO-Bonds 2021(21/26)	XS2356076625	EUR	0	4.000	
3,5000 % TeamSystem S.p.A. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2295690742	EUR	0	1.000	
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013	EUR	0	5.000	
7,0380 % TK Elevator Midco GmbH FLR-Anleihe v.20(20/27) Reg.S	XS2199597613	EUR	0	3.000	
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377	EUR	0	1.000	
3,2500 % Verisure Holding AB EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2289588837	EUR	0	6.000	
4,9210 % Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR-Anleihe v.19(19/26)Reg.S	DE000A254QC5	EUR	0	1.700	
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947	EUR	2.000	3.000	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Aktien

Ferrovial S.A. Acciones Port. Em.11/22 EO-,20	ES0118900192	STK	1.071	1.071	
---	--------------	-----	-------	-------	--

Verzinsliche Wertpapiere

8,3909 % Dampskibsselskabet Norden A/S DL-FLR Bonds 2021(24)	NO0011036162	USD	0	1.500	
7,4950 % First Camp Group AB SK-FLR Notes 2019(20/23)	SE0013409570	SEK	0	12.500	
3,3750 % Intertrust Group B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1904250708	EUR	0	4.000	
5,3750 % Schenck Process Holding GmbH Anleihe v.17(17/23)Reg.S	XS1735583095	EUR	0	1.000	
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755	EUR	0	5.000	

**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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	ANT	25.000	25.000	
Xtr.S&P 500 2x Inverse D.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411078636	ANT	18.000.000	18.000.000	
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0839027447	ANT	570.000	570.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): S+P 500)

EUR 29.651,38

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

Prisma Aktiv UI Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2022 bis 31.01.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		174.181,40	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		2.849.289,92	0,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.203.198,78	0,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		3.886.808,95	0,86
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		621.724,80	0,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		241.646,85	0,05
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-26.127,20	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-101.695,59	-0,02
11. Sonstige Erträge	EUR		18.793,12	0,00
Summe der Erträge	EUR		8.867.821,03	1,97
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		267,27	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-5.241.161,11	-1,16
- Verwaltungsvergütung	EUR	-524.116,11		
- Beratungsvergütung	EUR	-4.717.045,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-136.955,60	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-16.618,42	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-796.370,77	-0,18
- Depotgebühren	EUR	-66.309,89		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	133.969,35		
- Sonstige Kosten	EUR	-864.030,22		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-863.608,49		
Summe der Aufwendungen	EUR		-6.190.838,62	-1,37
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		2.676.982,40	0,60
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		35.690.520,63	7,94
2. Realisierte Verluste	EUR		-43.973.798,71	-9,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-8.283.278,08	-1,84

Jahresbericht Prisma Aktiv UI Anteilklasse I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-5.606.295,68	-1,24
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-8.726.212,70	-1,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-12.735.739,98	-2,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-21.461.952,68	-4,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-27.068.248,36	-6,01

Entwicklung des Sondervermögens

			2022/2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 568.163.059,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -11.543.887,50
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -20.706.509,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.176.045,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-21.882.555,51	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -289.021,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -27.068.248,36
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-8.726.212,70	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-12.735.739,98	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 508.555.392,15

Jahresbericht
Prisma Aktiv UI Anteilklasse I

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	116.677.976,55	25,93
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	81.923.074,87	18,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-5.606.295,68	-1,24
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	40.361.197,36	8,98
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	106.336.573,95	23,63
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	30.053.265,13	6,68
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	76.283.308,82	16,95
III. Gesamtausschüttung	EUR	10.341.402,60	2,30
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	10.341.402,60	2,30

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

Jahresbericht Prisma Aktiv UI Anteilklasse 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	
2019/2020	Stück	3.998.144	EUR	460.166.302,02	EUR	115,09
2020/2021	Stück	4.273.783	EUR	515.010.364,90	EUR	120,50
2021/2022	Stück	4.677.455	EUR	568.163.059,57	EUR	121,47
2022/2023	Stück	4.496.262	EUR	508.555.392,15	EUR	113,11

Jahresbericht

Prisma Aktiv UI Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2022 bis 31.01.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		17.312,15	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		282.843,70	0,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		119.374,03	0,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		385.593,56	0,84
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		61.640,73	0,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		24.009,42	0,05
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-2.596,82	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-10.102,03	-0,02
11. Sonstige Erträge	EUR		1.863,65	0,00
Summe der Erträge	EUR		879.938,39	1,95
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		4,51	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-767.573,45	-1,70
- Verwaltungsvergütung	EUR	-74.281,30		
- Beratungsvergütung	EUR	-693.292,15		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-12.962,09	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.482,80	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-111.417,61	-0,25
- Depotgebühren	EUR	-6.108,22		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-24.824,69		
- Sonstige Kosten	EUR	-80.484,70		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-80.444,69		
Summe der Aufwendungen	EUR		-893.431,43	-1,98
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-13.493,05	-0,03
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.545.303,40	7,87
2. Realisierte Verluste	EUR		-4.368.774,76	-9,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-823.471,36	-1,83

Jahresbericht Prisma Aktiv UI Anteilklasse R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-836.964,41	-1,86
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-378.817,44	-0,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.591.986,02	-3,53
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.970.803,46	-4,37
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.807.767,87	-6,23

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	51.787.908,47
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-920.413,46
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.156.227,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.145.404,91		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.989.177,62		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	66.413,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-2.807.767,87
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-378.817,44		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.591.986,02		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	50.282.367,48

Jahresbericht
Prisma Aktiv UI Anteilklasse R

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	17.551.957,73	38,84
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	14.378.654,17	31,80
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-836.964,41	-1,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	4.010.267,97	8,90
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	16.651.079,61	36,84
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	9.108.724,49	20,22
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.542.355,12	16,62
III. Gesamtausschüttung	EUR	900.878,12	2,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	900.878,12	2,00

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

Jahresbericht

Prisma Aktiv UI Anteilklasse 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	
2019/2020	Stück	197.878	EUR	22.688.608,32	EUR	114,66
2020/2021	Stück	285.047	EUR	34.159.464,85	EUR	119,84
2021/2022	Stück	430.641	EUR	51.787.908,47	EUR	120,26
2022/2023	Stück	450.439	EUR	50.282.367,48	EUR	111,63

Jahresbericht

Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2022 bis 31.01.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		8.100,81	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		132.863,66	0,57
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		56.053,48	0,24
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		181.228,77	0,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		28.915,33	0,12
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		11.238,52	0,05
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.215,12	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-4.752,34	-0,02
11. Sonstige Erträge	EUR		874,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		413.307,12	1,75
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		10,66	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-231.980,01	-0,98
- Verwaltungsvergütung	EUR	-23.197,99		
- Beratungsvergütung	EUR	-208.782,02		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-6.057,93	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-690,11	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-49.809,09	-0,21
- Depotgebühren	EUR	-2.899,87		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-9.040,78		
- Sonstige Kosten	EUR	-37.868,43		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-37.849,96		
Summe der Aufwendungen	EUR		-288.526,48	-1,22
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		124.780,64	0,53
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.662.539,52	7,04
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.050.876,39	-8,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-388.336,87	-1,65

Jahresbericht Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-263.556,23	-1,12
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-456.202,55	-1,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-478.272,44	-2,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-934.474,99	-3,96
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.198.031,22	-5,08

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	24.700.359,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-794.003,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	946.260,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	946.260,90		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	14.785,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-1.198.031,22
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-456.202,55		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-478.272,44		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	23.669.371,00

Jahresbericht
Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	5.478.783,42	23,22
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	3.859.579,62	16,36
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-263.556,23	-1,12
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.882.760,04	7,98
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	4.699.795,32	19,92
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.149.389,67	4,87
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.550.405,65	15,05
III. Gesamtausschüttung	EUR	778.988,10	3,30
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	778.988,10	3,30

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

Jahresbericht

Prisma Aktiv UI - Anteilklasse 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	
2019/2020	Stück	486.291	EUR	51.409.850,42	EUR	105,72
2020/2021	Stück	157.747	EUR	17.218.252,40	EUR	109,15
2021/2022	Stück	226.606	EUR	24.700.359,07	EUR	109,00
2022/2023	Stück	236.057	EUR	23.669.371,00	EUR	100,27

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2022 bis 31.01.2023**

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		199.594,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		3.264.997,29
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.378.626,29
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		4.453.631,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		712.280,87
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		276.894,79
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-29.939,15
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-116.549,97
11. Sonstige Erträge	EUR		21.530,77
Summe der Erträge	EUR		10.161.066,54
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		282,44
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-6.240.714,57
- Verwaltungsvergütung	EUR	-621.595,40	
- Beratungsvergütung	EUR	-5.619.119,17	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-155.975,62
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-18.791,33
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-957.597,46
- Depotgebühren	EUR	-75.317,99	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	100.103,88	
- Sonstige Kosten	EUR	-982.383,35	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-981.903,14	
Summe der Aufwendungen	EUR		-7.372.796,54
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		2.788.269,99
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		40.898.363,55
2. Realisierte Verluste	EUR		-50.393.449,86
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-9.495.086,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-9.561.232,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-14.805.998,44

**Jahresbericht
Prisma Aktiv UI**

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-24.367.231,13
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-31.074.047,44

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	644.651.327,11
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-13.258.303,96
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-17.604.021,62
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.267.711,51		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-30.871.733,13		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-207.823,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-31.074.047,44
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-9.561.232,69		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-14.805.998,44		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	582.507.130,63

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,350% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Prisma Aktiv UI Anteilklasse I	250.000	0,00	0,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Prisma Aktiv UI Anteilklasse R	keine	3,00	0,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S	50.000	0,00	0,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht Prisma Aktiv UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 30.131.688,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Bank of America Securities Europe SA (Broker) FR
Morgan Stanley (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

83,29

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,16

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

FTSE World Broad Investment-Grade Total Return (EUR) (Bloomberg: SBWEU INDEX)

30,00 %

MSCI All Countries World Net Return (EUR) (Bloomberg: NDEEWNR INDEX)

70,00 %

Sonstige Angaben

Prisma Aktiv UI Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	113,11
Ausgabepreis	EUR	113,11
Rücknahmepreis	EUR	113,11
Anzahl Anteile	STK	4.496.262

Prisma Aktiv UI Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	111,63
Ausgabepreis	EUR	114,98
Rücknahmepreis	EUR	111,63
Anzahl Anteile	STK	450.439

Jahresbericht Prisma Aktiv UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	100,27
Ausgabepreis	EUR	100,27
Rücknahmepreis	EUR	100,27
Anzahl Anteile	STK	236.057

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Prisma Aktiv UI Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,04 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Prisma Aktiv UI Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,59 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,04 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

KVG - eigene Investmentanteile

Prisma Asianavigator UI Inhaber-Anteile I	DE000A1XDWR0	0,225
---	--------------	-------

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	0,090
Xtr.S&P 500 2x Inverse D.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411078636	0,500
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0839027447	0,010

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Prisma Aktiv UI Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	37.868,43
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	37.849,96

Prisma Aktiv UI Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	80.484,70
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	80.444,69

Jahresbericht Prisma Aktiv UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	864.030,22
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	863.608,49
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)		
Transaktionskosten	EUR	1.105.486,23

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer 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. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird 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.

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Prisma Aktiv UI

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493008XS2XSR1LWIV37

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Die Datenpunkte unserer integrierten ESG-Analyse lassen sich im ökologischen Bereich unter die Punkte Ressourcenverbrauch, Emissionen und Umweltinnovationen subsumieren. Im sozialen Bereich werden Faktoren in den Segmenten Arbeitnehmerschaft, Menschenrechte, Community und Produktverantwortung berücksichtigt. Governance-Kriterien können unter Management, Shareholder und CSR-Strategie untergliedert werden.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 10,0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse
 - o Der maximale relative Anteil an Kohle als Teil des Energiemixes beträgt 100 %.
 - o Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Kohleprojekten

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact und OECD-Leitsätze an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte werden auf Grundlage der Bewertung von Freedom House ausgeschlossen.

Als Nachhaltigkeitsindikatoren werden in erster Linie ESG-Benchmark-Portfolien von MSCI verwendet. Zusätzlich werden Daten zu den überprüften Merkmalen erhoben und in innerhalb einer industriespezifischen Peer-Group verglichen. Die PAI-Indikatoren werden ebenso zur Evaluierung herangezogen.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 21852,9149
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 3184,4675
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 105354,9674
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 25037,3824
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 130184,1151
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 42,5804
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 224,1501
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1,2 und 3 Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1468,5831
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1468,5831
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3 Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 5,11%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 75,26%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser 10,3975

(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)

- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 3,0104
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 10,85%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 15,76%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 34,80%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität 320,6994
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die PAI werden im Rahmen der BVI-Mindestausschlüsse berücksichtigt. Dies umfasst die Ausschlüsse der Unternehmen mit einer Umsatzschwelle in den Segmenten Alkohol, Tabak und Rüstungsgüter sowie der Ausschluss von Unternehmen mit erheblichen Verstößen gegen die UN Global Compact.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **01.02.2022 – 31.01.2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/06 f.21.06.23	Governments	6,39	Deutschland
2,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24)	Governments	4,53	USA
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	Financials	4,25	Deutschland
1,3750 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	Governments	2,69	USA
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	Governments	2,13	Deutschland
0,8750 % United States of America DL-Notes 2021(26)	Governments	1,91	USA
United States of America DL-Treasury Bills 2022(23)	Governments	1,66	USA
2,7500 % Australia, Commonw ealth of... AD-Treasury Bonds 2018(29)	Governments	1,19	Australien
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	Financials	1,02	Deutschland
1,6250 % Singapur, Republik SD-Bonds 2021(31)	Governments	1,02	Singapur
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1D o.N.	Financials	0,99	Luxemburg
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	Governments	0,86	Deutschland
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	Energy	0,66	Norwegen
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Communication Services	0,55	Deutschland
6,5000 % Indonesien, Republik RP-Notes 2020(31)	Governments	0,54	Indonesien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.01.2023 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

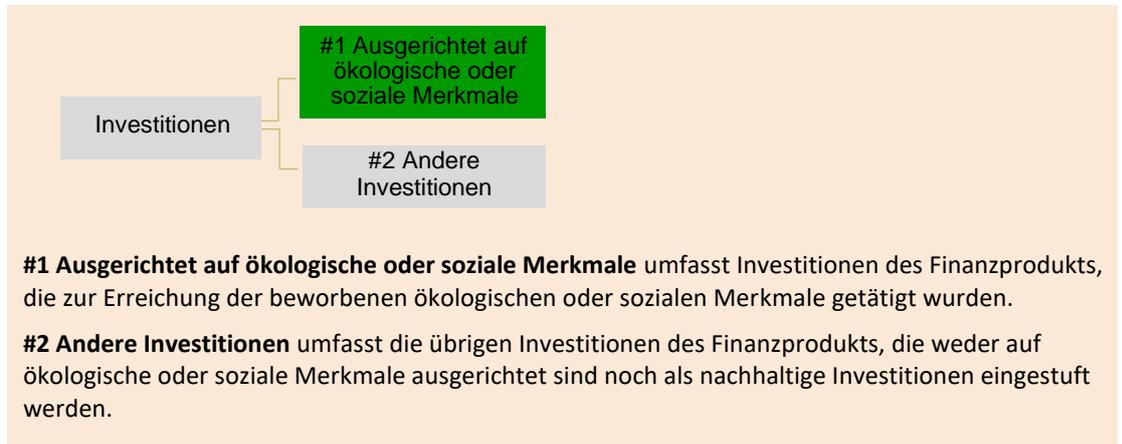
● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31. Januar 2023 zu 19,06% in Aktien, zu 61,41% in Renten und zu 3,23% in Fondsanteile und Zertifikate investiert.

Den Rest (Andere Investitionen) bildeten die Derivate und die liquiden Mittel des Fonds.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Aktieninvestitionen wurden hauptsächlich in den Sektoren Financials (20,30%), Information Technology (13,22%), Consumer Staples (12,45%), Energy (12,28%) und Materials (11,96%) getätigt.

Die Renteninvestitionen wurden hauptsächlich im Sektor Governments (63,00%) getätigt.

Eine Zuordnung der Investitionen in Fondsanteile zu MSCI Sektoren ist nicht darstellbar.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

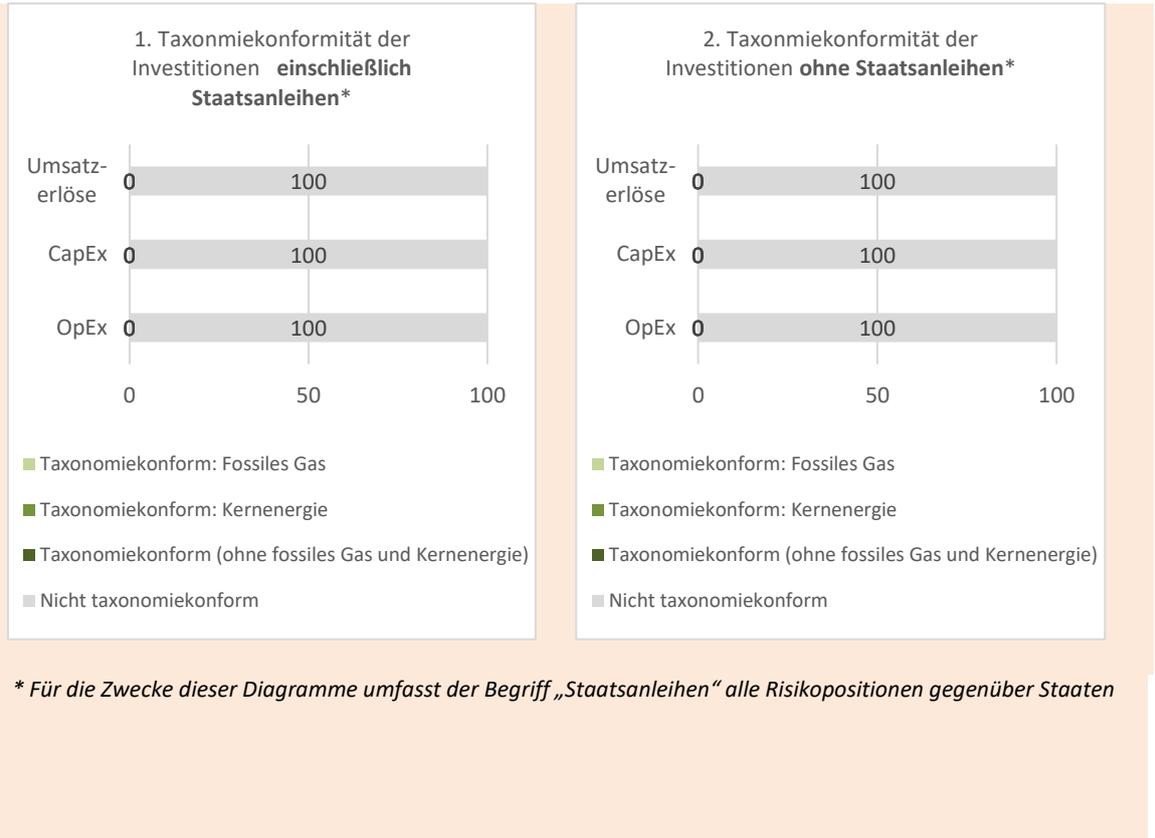
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel zur Liquiditätssteuerung, Exchange Traded Commodities zu Diversifikationszwecken

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie

gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyseleitlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

**Jahresbericht
Prisma Aktiv UI**

Frankfurt am Main, den 1. Februar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Prisma Aktiv UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Prisma Aktiv UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht Prisma Aktiv UI

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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. Mai 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	3. Februar 2014
Anteilklasse I	3. Februar 2014
Anteilklasse S*	1. März 2018

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	€ 250.000,00
Anteilklasse S	€ 50.000,00

Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse R	0,10 % p.a.
Anteilklasse I	0,10 % p.a.
Anteilklasse S	0,10 % p.a.

Verwahrstellenvergütung**

Anteilklasse R	0,02 % p.a.
Anteilklasse I	0,02 % p.a.
Anteilklasse S	0,02 % p.a.

Anlageberatervergütung

Anteilklasse R	1,40 % p.a.
Anteilklasse I	0,90 % p.a.
Anteilklasse S	0,90 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

alle Anteilklasse	In Höhe von 15 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 4 % p.a. als Schwellenwert übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch höchstens 15 % des Durchschnittswerts des OGAW-Sondervermögens oder der etwaigen Anteilklasse in der Abrechnungsperiode. Die Abrechnungsperiode beginnt am 01. März und endet am 28. Februar (in Schaltjahren am 29. Februar) eines jeden Kalenderjahres.
-------------------	---

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse S	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse S	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A1W9A7 / DE000A1W9A77
Anteilklasse I	A1W9A8 / DE000A1W9A85
Anteilklasse S	A2H7NP / DE000A2H7NP1

*nur erwerbbar von steuerbegünstigten Anlegern im Sinne von § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen

**Unterliegt einer volumenabhängigen Staffelung

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. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Prisma Investment GmbH

Postanschrift:

Wöhlerstraße 8-10
60323 Frankfurt am Main

Telefon +49 (0)69 25 73 68 100
Telefax +49 (0)69 25 73 68 115

4. Anlageausschuss

Bernd Bötsch
Prisma Investment GmbH, Frankfurt am Main

Andreas Rachor
Prisma Investment GmbH, Frankfurt am Main