

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Prisma Aktiv UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht Prisma Aktiv UI

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Februar 2023 bis 31. Januar 2024

### 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 makroökonomischen Umfeld. Die fundamentale Einzeltitelauswahl 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

	31.01.2024		31.01.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	244.134.232,47	53,35	355.324.430,78	61,00
Aktien	123.507.635,89	26,99	111.051.808,28	19,06
Fondsanteile	3.481.800,00	0,76	4.247.100,00	0,73
Zertifikate	34.957.125,00	7,64	14.559.460,00	2,50
Futures	0,00	0,00	-954.035,96	-0,16
Festgelder/Termingelder/Kredite	20.000.000,00	4,37	50.000.000,00	8,58
Bankguthaben	30.524.378,72	6,67	47.282.197,13	8,12
Zins- und Dividendenansprüche	2.347.186,86	0,51	2.808.377,98	0,48
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-1.377.758,48	-0,30	-1.812.207,58	-0,31
Fondsvermögen	457.574.600,46	100,00	582.507.130,63	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 auf der Rentenseite lag bei Staatsanleihen aufgrund des nun wieder besseren Chance-Risiko-Profiles nach dem Zinsanstieg der vergangenen Monate. Ebenfalls bieten Staatsanleihen nach Einschätzung des Portfoliomanagements nun wieder einen Risikopuffer. Bei den investierten Unternehmens- und Hochzins-Anleihen werden die zugrunde liegenden Geschäftsmodelle vom Portfoliomanagement sehr sorgfältig auf Chancen und Risiken analysiert. Unternehmensanleihen spielten im Berichtszeitraum eine etwas untergeordnete Rolle als in den vergangenen Jahren, da der Renditeaufschlag zu den sicheren Anleihen geringer ausfiel. Selektiv sind Investments in der Region Asien ex Japan sowohl in festverzinslichen Wertpapieren als auch in Aktien Teil der Anlagestrategie. Im Berichtsjahr lag die Bondquote bei rd. 60%, wobei rd. 40% in Staatsanleihen investiert waren. Kurzlaufende US und europäische Staatsanleihen wurden hierbei als „quasi“ Cash Position gehalten. Die Duration des Rententeils wurde zum Ende des Geschäftsjahres wieder signifikant verkürzt. Die Rentenseite trug im Berichtszeitraum wesentlich zur Gesamtrendite des Fonds bei.

Das Berichtsjahr war geprägt von stark rückläufigen Inflationsraten und der damit verbundenen Erwartung einer Kehrtwende in der Politik der Zentralbanken. Positive Entwicklungen im Bereich der künstlichen Intelligenz beflügelten den Technologiesektor.

Die Aktienquote wird, wie im Investmentansatz vorgesehen, von Überlegungen zur Realwirtschaft, Geld- und Fiskalpolitik und Markttechnik bestimmt und bei veränderter Einschätzung angepasst. Im Rahmen des Risikomanagements arbeitet das Portfoliomanagement im Aktiensegment mit sogenannten High-Watermark-Stoppkursen. Die Aktienquote wurde im Verlauf des Jahres erhöht. Ein sich abzeichnendes „Soft-Landing“ und damit eine stabilere Entwicklung der Unternehmensgewinne waren ausschlaggebend für die Erhöhung. Insbesondere im letzten Quartal haben Aktien aufgrund der höheren Quote und guter Geschäftsmodellauswahl im Fonds ebenfalls zur Gesamt- bzw. Zielrendite beigetragen.

Zur Diversifikation des Portfolios und als Risikopuffer wurde über das Jahr der Anteil in Xetra-Gold, einem von der Deutschen Börse emittierten Zertifikat, das 1:1 mit physischem Gold hinterlegt ist, erhöht.

Der Barbestand wurde im Laufe des Berichtszeitraums reduziert, um Chancen an den Kapitalmärkten wahrzunehmen.

Das Fondsvolumen reduzierte sich vor allem aufgrund des Teilabzuges eines institutionellen Investors am Ende des Berichtszeitraumes auf einen Stand von EUR 458 Mio..

### **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.

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.

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.

## **Jahresbericht Prisma Aktiv UI**

### 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.

### **Fondsergebnis**

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Februar 2023 bis 31. Januar 2024)<sup>1</sup>

Anteilklasse I: +2,79%

Anteilklasse R: +2,23%

Anteilklasse S: +2,78%

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

**Vermögensübersicht zum 31.01.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>459.068.024,50</b>	<b>100,33</b>
1. Aktien	123.507.635,89	26,99
Bundesrep. Deutschland	27.011.178,80	5,90
Curaçao	4.304.576,01	0,94
Dänemark	5.414.905,75	1,18
Frankreich	12.539.600,00	2,74
Großbritannien	7.024.485,75	1,54
Irland	12.281.226,40	2,68
Kaimaninseln	2.881.640,73	0,63
Niederlande	7.982.000,00	1,74
Schweiz	6.256.575,42	1,37
Spanien	7.942.000,00	1,74
Südkorea	11.521.315,19	2,52
Taiwan	3.120.154,68	0,68
USA	15.227.977,16	3,33
2. Anleihen	244.134.232,47	53,35
< 1 Jahr	126.698.757,97	27,69
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	42.846.384,46	9,36
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	14.520.517,40	3,17
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	37.846.517,64	8,27
>= 10 Jahre	22.222.055,00	4,86
3. Zertifikate	34.957.125,00	7,64
EUR	34.957.125,00	7,64
4. Investmentanteile	3.481.800,00	0,76
EUR	3.481.800,00	0,76
5. Bankguthaben	50.607.674,42	11,06
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.379.556,72	0,52

**Vermögensübersicht zum 31.01.2024**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.493.424,04</b>	<b>-0,33</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>457.574.600,46</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht Prisma Aktiv UI

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>406.080.793,36</b>	<b>88,75</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>320.528.830,26</b>	<b>70,05</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>123.507.635,89</b>	<b>26,99</b>
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	20.000	81.000	61.000	CHF	129,000	2.769.726,25	0,61
DocMorris AG Namens-Aktien SF 30	CH0042615283	STK	40.000	40.000	0	CHF	81,200	3.486.849,17	0,76
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	40.000	40.000	0	DKK	1.009,000	5.414.905,75	1,18
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	10.000	15.000	5.000	EUR	798,200	7.982.000,00	1,74
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	170.000	170.000	0	EUR	31,160	5.297.200,00	1,16
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	110.000	155.000	45.000	EUR	65,840	7.242.400,00	1,58
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	45.000	45.000	0	EUR	184,750	8.313.750,00	1,82
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	9.861	9.861	0	EUR	40,800	402.328,80	0,09
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	11.000	11.000	29.000	EUR	222,200	2.444.200,00	0,53
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	100.000	180.000	80.000	EUR	58,140	5.814.000,00	1,27
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	200.000	200.000	0	EUR	39,710	7.942.000,00	1,74
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	15.000	15.000	0	EUR	115,100	1.726.500,00	0,38
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	6.100	31.100	25.000	EUR	394,200	2.404.620,00	0,53
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	130.000	260.000	130.000	EUR	9,526	1.238.380,00	0,27
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	90.000	90.000	0	EUR	51,860	4.667.400,00	1,02
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	155.700	25.700	0	GBP	38,470	7.024.485,75	1,54
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003	STK	100.000	100.000	0	KRW	72.700,000	5.015.866,90	1,10
SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000	KR7000660001	STK	70.000	70.000	0	KRW	134.700,000	6.505.448,29	1,42
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	5.200	5.200	0	USD	617,780	2.957.790,26	0,65
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	90.000	90.000	0	USD	71,760	5.946.413,77	1,30
Kanzhun Ltd. Reg.Shs(Spons.ADS)/2 Cl.A o.N.	US48553T1060	STK	225.000	225.000	0	USD	13,910	2.881.640,73	0,63
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	17.000	17.000	0	USD	404,720	6.334.812,63	1,38
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	25.000	25.000	0	USD	397,580	9.151.551,42	2,00
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	45.000	45.000	0	USD	75,270	3.118.635,48	0,68
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	96.000	331.000	235.000	USD	48,700	4.304.576,01	0,94
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	30.000	30.000	0	USD	112,960	3.120.154,68	0,68

**Vermögensaufstellung zum 31.01.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							<b>EUR</b>	<b>162.064.069,37</b>	<b>35,42</b>
2,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(29)	AU000XCLWAX7		AUD	10.000	0	1.000 %	95,017	5.784.548,89	1,26
0,4000 % American Tower Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2393701284		EUR	1.000	0	0 %	91,313	913.130,00	0,20
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	1.300	0	1.700 %	89,213	1.159.769,00	0,25
4,9160 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2387929834		EUR	3.000	3.000	0 %	100,713	3.021.390,00	0,66
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	5.000	0	0 %	96,938	4.846.900,00	1,06
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572		EUR	1.000	1.000	0 %	95,956	959.560,00	0,21
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909		EUR	42.500	0	7.500 %	99,140	42.134.500,00	9,21
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883		EUR	40.000	40.000	0 %	98,748	39.499.200,00	8,63
2,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2018(18/27)	XS1901137361		EUR	1.000	0	1.000 %	95,251	952.510,00	0,21
4,4960 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2079413527		EUR	2.000	0	0 %	84,614	1.692.280,00	0,37
0,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S.939 v.19(24)	DE000CZ45VB7		EUR	3.000	0	0 %	97,741	2.932.230,00	0,64
0,5000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.940 v.19(26)	DE000CZ45VC5		EUR	2.000	0	0 %	93,159	1.863.180,00	0,41
1,6250 % Danske Bank AS EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1963849440		EUR	1.000	0	0 %	99,719	997.190,00	0,22
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VP0		EUR	3.000	0	0 %	96,063	2.881.890,00	0,63
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	5.000	1.000	0 %	91,500	4.575.000,00	1,00
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(34)	EU000A3K4D41		EUR	10.000	35.000	25.000 %	103,884	10.388.400,00	2,27
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2630524986		EUR	2.000	2.000	0 %	103,381	2.067.620,00	0,45
3,3750 % Hoist Finance AB EO-Pref. M.-T. Nts 2020(20/24)	XS2263659158		EUR	2.800	0	0 %	96,838	2.711.464,00	0,59
3,7500 % Kronos International Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1680281133		EUR	1.000	0	1.000 %	101,506	1.015.060,00	0,22
7,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.22(22/26) Reg.S	XS2550063478		EUR	1.000	0	0 %	103,965	1.039.650,00	0,23
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	FR001400H5F4		EUR	2.000	2.000	0 %	99,970	1.999.400,00	0,44
3,7500 % TechnipFMC PLC EO-Notes 2013(33)	FR0011575448		EUR	1.000	0	0 %	76,390	763.900,00	0,17
2,2500 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2019(19/26)	FR0013452893		EUR	3.000	0	0 %	96,602	2.898.060,00	0,63
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	5.000	0	0 %	97,877	4.893.850,00	1,07
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610		EUR	1.500	0	0 %	93,188	1.397.820,00	0,31
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	1.800	0	0 %	71,695	1.290.510,00	0,28
3,1250 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.2022(29/30)	CH1194000357		EUR	5.000	5.000	0 %	97,292	4.864.600,00	1,06
1,6250 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335		EUR	2.000	0	2.000 %	92,979	1.859.580,00	0,41
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995		EUR	2.000	0	0 %	99,209	1.984.180,00	0,43
3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	XS2342732562		EUR	1.000	0	0 %	93,938	939.380,00	0,21
11,3030 % First Camp Group AB SK-FLR Notes 2022(22/26)	SE0019173725		SEK	10.000	0	5.000 %	102,288	911.438,42	0,20
1,6250 % Singapur, Republik SD-Bonds 2021(31)	SGXF76205099		SGD	8.000	0	1.500 %	91,723	5.057.091,66	1,11
7,2500 % International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27)	NO0012423476		USD	2.000	1.000	1.000 %	96,054	1.768.787,40	0,39

**Vermögensaufstellung zum 31.01.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>34.957.125,00</b>	<b>7,64</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK		575.000	429.750	110.000	EUR 60,795	34.957.125,00	7,64
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>82.070.163,02</b>	<b>17,94</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>82.070.163,02</b>	<b>17,94</b>
3,2480 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749	EUR		1.500	0	0	96,813	1.452.195,00	0,32
5,6250 % Accentro Real Estate AG Anleihe v.2020(2020/2026)	DE000A254YS5	EUR		2.000	2.000	2.000	42,858	771.444,00	0,17
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940	EUR		1.000	0	1.000	97,072	970.720,00	0,21
5,0000 % Consolidated Energy Fin.S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2393687350	EUR		3.000	0	0	85,187	2.555.610,00	0,56
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035	EUR		5.000	2.000	0	96,237	4.811.850,00	1,05
6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2656464844	EUR		1.000	1.000	0	104,523	1.045.230,00	0,23
4,8750 % Intrum AB EO-Notes 20(20/25) Reg.S	XS2211136168	EUR		1.000	1.000	0	87,620	876.200,00	0,19
4,0000 % Lorca Telecom Bondco S.A. EO-Notes 2020(27) Reg.S	XS2240463674	EUR		1.000	0	1.000	97,434	974.340,00	0,21
3,8750 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1989380172	EUR		5.000	5.000	0	102,857	5.142.850,00	1,12
0,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 2024(27)	XS2758065010	EUR		2.000	2.000	0	100,062	2.001.240,00	0,44
7,7620 % Rossini S.à r.l. EO-FLR Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2066721965	EUR		1.000	1.000	3.000	100,223	1.002.230,00	0,22
7,6920 % TeamSystem S.p.A. EO-FLR Nts 2021(21/28) Reg.S	XS2295691633	EUR		1.000	0	1.000	100,175	1.001.750,00	0,22
4,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)	XS2406607171	EUR		1.000	0	1.000	94,229	942.290,00	0,21
1,3750 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CDJ71	USD		20.000	10.000	5.000	83,039	15.291.237,09	3,34
0,8750 % United States of America DL-Notes 2021(26)	US91282CCZ23	USD		10.000	0	2.600	92,137	8.483.262,96	1,85
2,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24) Ser.BA-2024	US91282CEK36	USD		38.000	38.000	0	99,314	34.747.713,97	7,59

**Jahresbericht  
Prisma Aktiv UI**

**Vermögensaufstellung zum 31.01.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>0,08</b>	<b>0,00</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>0,08</b>	<b>0,00</b>
12,0000 % Bluewater Holding B.V. DL-Bonds 2022(22/26)	NO0012740234		USD	0	0	1.800	%	100,894	0,08	0,00
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>3.481.800,00</b>	<b>0,76</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>3.481.800,00</b>	<b>0,76</b>
Prisma Asianavigator UI Inhaber-Anteile I	DE000A1XDWR0		ANT	30.000	0	0	EUR	116,060	3.481.800,00	0,76
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>406.080.793,36</b>	<b>88,75</b>

# Jahresbericht Prisma Aktiv UI

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>50.607.674,42</b>	<b>11,06</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>50.607.674,42</b>	<b>11,06</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Commerzbank AG Frankfurt (V)			EUR	20.000.000,00		%	100,000	20.000.000,00	4,37
State Street Bank International GmbH			EUR	29.603.818,74		%	100,000	29.603.818,74	6,47
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			DKK	1.317,37		%	100,000	176,75	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	11.959,91		%	100,000	1.053,10	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	307.278,84		%	100,000	27.380,12	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
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	975.207,94	0,21
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	28,48	0,00
State Street Bank International GmbH			MYR	33,67		%	100,000	6,56	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.379.556,72</b>	<b>0,52</b>
Zinsansprüche			EUR	2.045.593,43				2.045.593,43	0,45
Dividendenansprüche			EUR	103.944,65				103.944,65	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	207.010,40				207.010,40	0,05
Sonstige Forderungen			EUR	23.008,24				23.008,24	0,01

# Jahresbericht Prisma Aktiv UI

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-83.295,70</b>	<b>-0,02</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
State Street Bank International GmbH			KRW	-23.597,00			% 100,000	-16,28	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	-90.449,78			% 100,000	-83.279,42	-0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.410.128,34</b>	<b>-0,31</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-9.361,62				-9.361,62	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-119.837,81				-119.837,81	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-155.382,28				-155.382,28	-0,03
Lagerstellenkosten			EUR	-11.602,50				-11.602,50	0,00
Anlageberatungsvergütung			EUR	-1.084.538,11				-1.084.538,11	-0,24
Prüfungskosten			EUR	-24.000,00				-24.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-910,00				-910,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-4.496,02				-4.496,02	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>457.574.600,46</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Prisma Aktiv UI Anteilklasse I</b>									
Anteilwert							EUR	113,91	
Ausgabepreis							EUR	113,91	
Rücknahmepreis							EUR	113,91	
Anzahl Anteile							STK	3.473.132	
<b>Prisma Aktiv UI Anteilklasse R</b>									
Anteilwert							EUR	112,08	
Ausgabepreis							EUR	115,44	
Rücknahmepreis							EUR	112,08	
Anzahl Anteile							STK	424.172	

# Jahresbericht Prisma Aktiv UI

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S</b>									
Anteilwert							EUR	99,67	
Ausgabepreis							EUR	99,67	
Rücknahmepreis							EUR	99,67	
Anzahl Anteile							STK	144.487	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht Prisma Aktiv UI

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2024	
AUD	(AUD)	1,6426000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4509000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9315000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4535000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8527000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4900000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	17133,2275000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1449,4005000	= 1 EUR (EUR)
MYR	(MYR)	5,1340000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,3569000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,2227000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4510000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0861000	= 1 EUR (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	85.000	85.000	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	49.000	49.000	
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	STK	500.000	500.000	
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	30.000	30.000	
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	50.000	50.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	350.000	420.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	500.000	500.000	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	28.000	28.000	
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	80.000	80.000	
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	400.000	400.000	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	35.000	35.000	
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK	60.000	60.000	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	30.000	40.000	
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085	STK	104.000	130.000	
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37	STK	840.000	1.300.000	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	40.000	40.000	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	0	90.000	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	1.000	1.000	
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	0	450.000	
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	150.000	150.000	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	0	32.800	
China Natl Build. Mat. Co. Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000002N9	STK	5.000.000	5.000.000	
China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0688002218	STK	1.000.000	2.000.000	
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	0	42.000	
Coty Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US2220702037	STK	464.000	464.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	128.200	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	32.000	120.000	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	100.000	100.000	
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	50.000	50.000	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	320.000	
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	26.000	26.000	

## 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
EDP - Energias de Portugal SA Ações Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	600.000	600.000	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	300.000	450.000	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	250.000	250.000	
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	15.800	15.800	
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	16.000	16.000	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	250.000	250.000	
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	STK	150.000	150.000	
Hydrogen pro ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010892359	STK	285.000	285.000	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	100.000	100.000	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	250.000	500.000	
Kuaishou Technology Registered Shares Cl.B o.N.	KYG532631028	STK	500.000	500.000	
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	80.000	80.000	
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908	STK	0	380.000	
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	60.000	130.000	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	0	65.000	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	30.000	30.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	0	31.000	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	529.999	529.999	
Orion Corp. of Republic of Kor Registered Shares KRW 5000	KR7271560005	STK	30.000	80.000	
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028	STK	180.000	180.000	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	340.000	340.000	
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK	25.000	25.000	
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	100.000	100.000	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	70.000	70.000	
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33	STK	400.000	400.000	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	14.500	14.500	
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	175.000	175.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	45.000	45.000	
SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3ENQ51	STK	79.762	79.762	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	35.000	35.000	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	110.000	110.000	
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	25.000	25.000	
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	21.200	21.200	
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	STK	0	400.000	
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG8586D1097	STK	0	300.000	

## 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
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094	STK	170.000	290.000	
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	150.000	150.000	
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1 o.N.	US89677Q1076	STK	340.000	340.000	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	STK	687.000	687.000	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	0	75.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	373.684	373.684	
Wharf Real Estate Inv. Co. Ltd Registered Shares o.N.	KYG9593A1040	STK	500.000	500.000	
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	0	250.000	
WuXi AppTec Co. Ltd Registered Shares H 02359 YC1	CNE100003F19	STK	300.000	300.000	
Zaptec ASA Navne-Aksjer NK -,015	NO0010713936	STK	50.000	50.000	
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060257814	STK	45.000	45.000	

#### Verzinsliche Wertpapiere

7,2500 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	FR001400F2Q0	EUR	0	1.000	
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254	EUR	0	3.000	
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7	EUR	0	6.000	
6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	XS2195511006	EUR	3.000	3.000	
8,9290 % Apollo Swedish Bidco AB EO-FLR Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2637969341	EUR	1.000	1.000	
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	50.000	50.000	
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	EUR	100.000	100.000	
3,3750 % CAB SELAS EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2294186965	EUR	0	2.000	
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2023(54)	FR001400FTH3	EUR	5.000	5.000	
7,0000 % Golar LNG Ltd. DL-Notes 2021(24/25)	NO0011123432	USD	0	3.000	
13,5000 % Petroleum Geo-Services AS DL-Bonds 2023(23/27)	NO0012873670	USD	2.200	2.200	
5,1250 % PT Perusahaan Gas Negara Tbk DL-Notes 2014(24) Reg.S	USY7136YAA83	USD	0	3.000	
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(24)	ES0000012H33	EUR	15.000	15.000	
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25)	DE000HV2AZG5	EUR	5.000	5.000	
2,8750 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	FR0013252061	EUR	0	500	

#### Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	10.000	10.000	
---	--------------	-----	--------	--------	--

**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
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/23)	XS1883354620	EUR	0	1.000	
3,6000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24)	US01609WAQ50	USD	0	5.000	
4,8750 % AlmavivA S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403514479	EUR	0	2.000	
3,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2013(23)	XS0972530561	EUR	0	1.000	
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263	EUR	0	1.000	
3,0000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111	EUR	0	1.000	
0,0050 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2019(2019/2023)	XS2023643146	EUR	0	1.000	
3,5000 % Meta Platforms Inc. DL-Notes 2022(22/27)	US30303M8G02	USD	0	5.000	
3,3250 % MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1523028436	EUR	1.000	1.000	
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102	EUR	0	5.000	
3,5000 % Ontex Group N.V. EO-Bonds 2021(21/26)	BE6329443962	EUR	0	2.000	
4,8750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/35)	XS2676395408	EUR	2.000	2.000	
7,2500 % Stena International S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2010025836	EUR	100	100	
2,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24)	US91282CER88	USD	20.000	73.000	
3,5000 % United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033	US91282CGM73	USD	45.000	45.000	

**Neuemissionen**

**Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen**

**Verzinsliche Wertpapiere**

7,2500 % International Petroleum Corp. DL-Bonds 2023(23/27) Tr.2	NO0013024927	USD	1.000	1.000	
--	--------------	-----	-------	-------	--

**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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	9.000	210.071	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	40.000	40.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,6250 % Accentro Real Estate AG z.Umt.eing.dafür Anl.20(20/23)	DE000A30VR16	EUR	2.000	2.000	
8,5260 % Assemlin Financing AB (Publ) EO-FLR Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2085860844	EUR	0	1.000	
0,1010 % BASF SE MTN v.2020(2020/2023)	DE000A289DB1	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/06 f.21.06.23	DE0001030856	EUR	0	75.000	
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	0	1.400	
4,0000 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684813493	EUR	0	2.000	
5,1050 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766	EUR	0	6.000	
1,0000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1799162588	EUR	0	1.000	
0,6250 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 19(23/24)	XS2015231413	EUR	0	1.000	
0,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013512381	EUR	0	1.000	
0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/23)	XS1960678099	EUR	0	1.000	
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	0	5.000	
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/23)	FR0012939841	EUR	0	1.000	
0,3500 % Spanien EO-Bonos 2018(23)	ES0000012B62	EUR	10.000	10.000	
0,3750 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1718480327	EUR	0	1.000	
United States of America DL-Treasury Bills 2022(23)	US912796YA12	USD	0	20.000	
1,1250 % Vivendi SE EO-Bonds 2016(16/23)	FR0013220399	EUR	0	1.000	

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 01.02.2023 bis 31.01.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		501.174,18	0,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		910.220,30	0,27
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.771.036,29	0,51
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		4.554.272,82	1,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.246.268,64	0,36
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		100.931,53	0,03
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-75.176,08	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-52.912,66	-0,02
11. Sonstige Erträge	EUR		1.649,37	0,00
- davon Erträge aus Beteiligungsgesellschaften	EUR	0,00		
- davon Zinserträge aus Gesellschafterdarlehen	EUR	0,00		
- davon Erträge aus Immobilien (nach Körperschaftsteuer)	EUR	0,00		
- davon Erträge aus Immobiliengesellschaften	EUR	0,00		
- davon Eigengeldverzinsung (Bauzinsen)	EUR	0,00		
- davon Zinsen aus Kreditvergabe	EUR	0,00		
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	0,00		
- davon Quellensteuerrückvergütung	EUR	0,00		
- davon Kompensation Wertpapierleihe (Zinsen & Dividenden)	EUR	0,00		
- davon sonstige ordentliche Erträge Immobilien	EUR	0,00		
- davon sonstige Erträge	EUR	1.649,37		
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>8.957.464,38</b>	<b>2,58</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-88.765,46	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-4.711.503,51	-1,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-471.150,35		
- Beratungsvergütung	EUR	-4.240.353,16		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-131.293,30	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-15.279,05	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		846.381,05	0,25
- Depotgebühren	EUR	-35.005,79		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	889.050,03		
- Sonstige Kosten	EUR	-7.663,19		

## Jahresbericht Prisma Aktiv UI Anteilklasse I

<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-4.100.460,27</b>	<b>-1,18</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>4.857.004,11</b>	<b>1,40</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	18.946.861,59	5,46
2. Realisierte Verluste		EUR	-29.350.862,13	-8,45
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-10.404.000,54</b>	<b>-2,99</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-5.546.996,43</b>	<b>-1,59</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	3.422.503,74	0,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	11.599.245,87	3,34
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>15.021.749,61</b>	<b>4,33</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>9.474.753,18</b>	<b>2,74</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2023/2024</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>508.555.392,15</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-10.340.252,60
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-111.731.728,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.167.965,06		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-114.899.693,76		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-327.853,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	9.474.753,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.422.503,74		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	11.599.245,87		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>395.630.310,76</b>

**Jahresbericht  
Prisma Aktiv UI Anteilklasse I**

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

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>82.098.855,77</b>	<b>23,63</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	58.924.947,20	16,95
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-5.546.996,43	-1,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	28.720.905,00	8,27
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>74.110.652,17</b>	<b>21,33</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	14.766.105,55	4,25
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	59.344.546,61	17,08
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>7.988.203,60</b>	<b>2,30</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	7.988.203,60	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
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
2023/2024	Stück	3.473.132	EUR	395.630.310,76	EUR 113,91

# Jahresbericht

## Prisma Aktiv UI Anteilklasse R

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		60.536,52	0,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		109.665,69	0,27
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		213.463,30	0,50
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		548.950,73	1,30
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		149.691,97	0,35
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		12.180,45	0,03
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-9.080,47	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-6.377,14	-0,02
11. Sonstige Erträge	EUR		198,85	0,00
- davon Erträge aus Beteiligungsgesellschaften	EUR	0,00		
- davon Zinserträge aus Gesellschafterdarlehen	EUR	0,00		
- davon Erträge aus Immobilien (nach Körperschaftsteuer)	EUR	0,00		
- davon Erträge aus Immobiliengesellschaften	EUR	0,00		
- davon Eigengeldverzinsung (Bauzinsen)	EUR	0,00		
- davon Zinsen aus Kreditvergabe	EUR	0,00		
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	0,00		
- davon Quellensteuerrückvergütung	EUR	0,00		
- davon Kompensation Wertpapierleihe (Zinsen & Dividenden)	EUR	0,00		
- davon sonstige ordentliche Erträge Immobilien	EUR	0,00		
- davon sonstige Erträge	EUR	198,85		
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>1.079.229,92</b>	<b>2,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-9.062,12	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-773.347,03	-1,83
- Verwaltungsvergütung	EUR	-74.840,04		
- Beratungsvergütung	EUR	-698.506,99		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-13.959,94	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.615,43	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		48.402,07	0,11
- Depotgebühren	EUR	-3.646,96		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	52.811,70		
- Sonstige Kosten	EUR	-762,66		

## Jahresbericht Prisma Aktiv UI Anteilklasse R

<b>Summe der Aufwendungen</b>		EUR	<b>-749.582,45</b>	<b>-1,77</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		EUR	<b>329.647,47</b>	<b>0,78</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.299.916,12	5,42
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.553.394,76	-8,38
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		EUR	<b>-1.253.478,64</b>	<b>-2,96</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>-923.831,17</b>	<b>-2,18</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	810.661,96	1,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.195.142,65	2,82
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>2.005.804,61</b>	<b>4,73</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>1.081.973,44</b>	<b>2,55</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>50.282.367,48</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-901.314,34
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-2.877.838,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.666.946,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.544.784,06	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-42.356,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.081.973,44
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	810.661,96	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.195.142,65	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>47.542.831,62</b>

**Jahresbericht**  
**Prisma Aktiv UI Anteilklasse R**

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

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>9.655.671,63</b>	<b>22,64</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.102.526,45	16,62
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-923.831,17	-2,18
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	3.476.976,36	8,20
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>8.807.327,77</b>	<b>20,64</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.675.903,03	3,95
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.131.424,74	16,69
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>848.343,86</b>	<b>2,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	848.343,86	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	
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
2023/2024	Stück	424.172	EUR	47.542.831,62	EUR	112,08

# Jahresbericht

## Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		18.248,47	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		33.144,61	0,22
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		64.487,67	0,45
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		165.852,14	1,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		45.734,84	0,32
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		3.671,57	0,03
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-2.737,27	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.938,90	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		59,99	0,00
- davon Erträge aus Beteiligungsgesellschaften	EUR	0,00		
- davon Zinserträge aus Gesellschafterdarlehen	EUR	0,00		
- davon Erträge aus Immobilien (nach Körperschaftsteuer)	EUR	0,00		
- davon Erträge aus Immobiliengesellschaften	EUR	0,00		
- davon Eigengeldverzinsung (Bauzinsen)	EUR	0,00		
- davon Zinsen aus Kreditvergabe	EUR	0,00		
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	0,00		
- davon Quellensteuerrückvergütung	EUR	0,00		
- davon Kompensation Wertpapierleihe (Zinsen & Dividenden)	EUR	0,00		
- davon sonstige ordentliche Erträge Immobilien	EUR	0,00		
- davon sonstige Erträge	EUR	59,99		
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>326.523,12</b>	<b>2,26</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-4.202,54	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-211.059,03	-1,46
- Verwaltungsvergütung	EUR	-21.105,89		
- Beratungsvergütung	EUR	-189.953,14		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-5.847,10	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-684,76	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		71.839,74	0,49
- Depotgebühren	EUR	-1.594,30		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	73.788,87		
- Sonstige Kosten	EUR	-354,83		

## Jahresbericht Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S

<b>Summe der Aufwendungen</b>		EUR	<b>-149.953,68</b>	<b>-1,04</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		EUR	<b>176.569,44</b>	<b>1,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	676.959,20	4,69
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.055.985,14	-7,31
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		EUR	<b>-379.025,94</b>	<b>-2,62</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>-202.456,50</b>	<b>-1,40</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	155.434,94	1,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	469.562,51	3,25
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>624.997,45</b>	<b>4,33</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>422.540,95</b>	<b>2,93</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2023/2024</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>23.669.371,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-781.619,90
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-8.839.670,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	230.184,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.069.854,40	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-69.163,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	422.540,95
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	155.434,94	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	469.562,51	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>14.401.458,09</b>

**Jahresbericht**  
**Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S**

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

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>3.003.866,53</b>	<b>20,80</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.173.150,81	15,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-202.456,50	-1,40
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.033.172,22	7,15
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>2.527.059,43</b>	<b>17,50</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	366.840,72	2,54
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.160.218,71	14,96
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>476.807,10</b>	<b>3,30</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	476.807,10	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	
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
2023/2024	Stück	144.487	EUR	14.401.458,09	EUR	99,67

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.01.2024**

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		579.959,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.053.030,60
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		2.048.987,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		5.269.075,69
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.441.695,45
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		116.783,55
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-86.993,82
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-61.228,69
11. Sonstige Erträge	EUR		1.908,22
- davon Erträge aus Beteiligungsgesellschaften	EUR	0,00	
- davon Zinserträge aus Gesellschafterdarlehen	EUR	0,00	
- davon Erträge aus Immobilien (nach Körperschaftsteuer)	EUR	0,00	
- davon Erträge aus Immobiliengesellschaften	EUR	0,00	
- davon Eigengeldverzinsung (Bauzinsen)	EUR	0,00	
- davon Zinsen aus Kreditvergabe	EUR	0,00	
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	0,00	
- davon Quellensteuerrückvergütung	EUR	0,00	
- davon Kompensation Wertpapierleihe (Zinsen & Dividenden)	EUR	0,00	
- davon sonstige ordentliche Erträge Immobilien	EUR	0,00	
- davon sonstige Erträge	EUR	1.908,22	
		0,00	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>10.363.217,42</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-102.030,12
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-5.695.909,57
- Verwaltungsvergütung	EUR	-567.096,28	
- Beratungsvergütung	EUR	-5.128.813,29	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-151.100,34
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-17.579,24
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		966.622,87
- Depotgebühren	EUR	-40.247,06	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.015.650,61	
- Sonstige Kosten	EUR	-8.780,68	

## Jahresbericht Prisma Aktiv UI

<b>Summe der Aufwendungen</b>		EUR	<b>-4.999.996,41</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		EUR	<b>5.363.221,02</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	21.923.736,91
2. Realisierte Verluste		EUR	-33.960.242,03
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		EUR	<b>-12.036.505,12</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>-6.673.284,11</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	4.388.600,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	13.263.951,03
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>17.652.551,67</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>10.979.267,56</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2023/2024</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR <b>582.507.130,63</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -12.023.186,84
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -123.449.236,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.065.095,30	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-132.514.332,22	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -439.373,98
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 10.979.267,56
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.388.600,64	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	13.263.951,03	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR <b>457.574.600,46</b>

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,350% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Prisma Aktiv UI Anteilklasse I</b>	250.000	0,00	0,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Prisma Aktiv UI Anteilklasse R</b>	keine	3,00	0,275	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S</b>	50.000	0,00	0,225	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	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		88,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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

### Sonstige Angaben

#### Prisma Aktiv UI Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	113,91
Ausgabepreis	EUR	113,91
Rücknahmepreis	EUR	113,91
Anzahl Anteile	STK	3.473.132

#### Prisma Aktiv UI Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	112,08
Ausgabepreis	EUR	115,44
Rücknahmepreis	EUR	112,08
Anzahl Anteile	STK	424.172

#### Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	99,67
Ausgabepreis	EUR	99,67
Rücknahmepreis	EUR	99,67
Anzahl Anteile	STK	144.487

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

#### **Bewertung**

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für 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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

# Jahresbericht Prisma Aktiv UI

## 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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

### 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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

**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
---	--------------	-------

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**Prisma Aktiv UI Anteilklasse I**

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

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

**Prisma Aktiv UI Anteilklasse R**

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

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

**Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S**

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

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

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

Transaktionskosten	EUR	836.122,83
--------------------	-----	------------

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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>84,3</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

**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.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

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

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

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

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

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

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

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

#### **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

## **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 \_ % 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.

Dieser Fonds bewarb ökologische Kriterien mit Fokus auf Ressourcenverbrauch, Emissionen und Umweltinnovationen. Im sozialen Bereich werden Faktoren in den Segmenten Arbeitnehmerschaft, Menschenrechte, Community und Produktverantwortung berücksichtigt.

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

- Alkohol (Produktion, Downstream) > 5,0 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, Downstream) > 5,0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

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

Es werden keine weiteren quantitativen Indikatoren verwendet.

### ● **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. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

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

- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 26,9835  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 3,09%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)

- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 62,95%  
(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)
- 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 7,79%  
(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 11,14%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 35,92%  
(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)
- 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)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	0	21852,9149
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	0	3184,4675
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	0	105354,9674
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	0	25037,3824
	Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	0	130184,1151
	CO2-Fußabdruck		
	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2	26,9835	42,5804
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	0	224,1501
THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	0	1468,5831
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1,2 und 3 Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	0	1468,5831
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,09%	5,11%
Anteil des Energieverbrauchs und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	0,00%	75,26%
Anteil des Energieverbrauchs und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	62,95%	75,26%
Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	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	0,00%	0,00%

Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0	10,3975
Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0	3,0104
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%
Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	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	7,79%	10,85%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,14%	15,76%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	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	35,92%	34,80%
Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%
THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0	320,6994
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen			
Anzahl der Länder	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	0	0
Prozentualer Anteil der Länder	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	0,00%	0,00%

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.

Die Berücksichtigung der PAIs erfolgte durch Ausschlüsse.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **01.02.2023 – 31.01.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	Governments	8,89	Deutschland
3,5000 % United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033	Governments	5,25	USA
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(34)	Governments	4,57	andere Instit. der EU
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	Financials	4,52	Deutschland
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	Governments	4,38	Deutschland
1,3750 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	Governments	3,28	USA
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/06 f.21.06.23	Governments	2,17	Deutschland
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	Governments	2,16	Deutschland
2,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24) Ser.BA-2024	Governments	1,90	USA
0,8750 % United States of America DL-Notes 2021(26)	Governments	1,82	USA
Unilever PLC Registered Shares LS -.031111	Consumer Staples	1,44	Großbritannien
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	Financials	1,37	Deutschland
2,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(29)	Governments	1,16	Australien
1,6250 % Singapur, Republik SD-Bonds 2021(31)	Governments	1,06	Singapur
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	Corporates	0,94	Frankreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.01.2024 zu 100% 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 31.01.2024 zu 26,99% in Aktien, zu 53,79% in Renten, zu 0,76% in Fondsanteile und zu 7,64% in Zertifikate investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel (10,82%).



**#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?**

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.01.2024 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- 28,12% Information Technology,
- 17,76% Consumer Discretionary,
- 14,95% Financials und
- 11,04% Consumer Staples.

Bei Renten wurde hauptsächlich investiert in die Sektoren

- 65,90% Governments.

Bei Zertifikaten wurde hauptsächlich investiert in die Sektoren

- 100% Financial.

Die Zuordnung der Fondsanteile zu MCSI-Sektoren ist nicht (vollumfänglich) darstellbar.

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.01.2024 investiert in die Sektoren

- 100% Nicht zuordenbar.

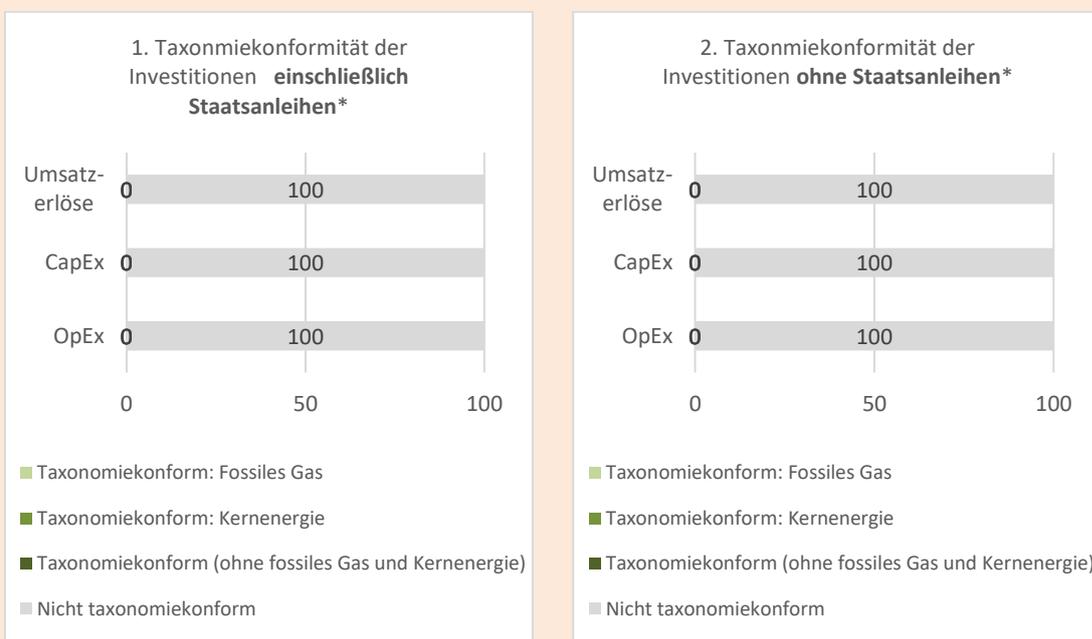
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

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

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen 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.**



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

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

**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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **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?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen Barmittel zur Liquiditätssteuerung.

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 "Analyserichtlinien 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 2024

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 2023 bis zum 31. Januar 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 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 10. Mai 2024

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
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	derzeit 3%
Anteilklasse I	derzeit 0%
Anteilklasse S	derzeit 0%

### Mindestanlagesumme

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

### Verwaltungsvergütung\*\*

Anteilklasse R	derzeit 0,275 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,10 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,225 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung\*\*

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

### Anlageberatervergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,90 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 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	DE000A1W9A77
Anteilklasse I	DE000A1W9A85
Anteilklasse S	DE000A2H7NP1

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

\*\*Berechnung der Vergütung unterliegt einer volumenabhängigen Staffelung

# Jahresbericht Prisma Aktiv UI

## 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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

### 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

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Prisma Investment GmbH

#### Postanschrift:

Wöhlerstraße 8-10  
60323 Frankfurt am Main

Telefon 069 / 25 73 68 100  
Telefax 069 / 25 73 68 115

### 4. Anlageausschuss

Bernd Bötsch  
Prisma Investment GmbH, Frankfurt am Main

Andreas Rachor  
Prisma Investment GmbH, Frankfurt am Main