MERKMALE

BVV 2-Klassifizierung

Aktien

Delegierte Verwaltung / Manager

OLZ AG, Bern

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Administrator

UBS Switzerland AG, Zürich

Vertrieb

Key Investment Services (KIS) AG,
Morges

Kontrollstelle

Ernst & Young AG, Lausanne

Valoren-Nummer

Klasse I: 117069258

Klasse II: 11339766

Klasse III: 117093777

Bloomberg

Klasse I: PRESEIC SW

Klasse II: PRSPIEF SW

Klasse III: PRESEII SW

ISIN

Klasse I: CH1170692581

Klasse II: CH0113397662

Klasse III: CH1170937770

Referenzwährung

Schweizer Franken (CHF)

Datum der Lancierung

20. Dezember 2010

Jahresabschluss

31. März

Offizielle Benchmark

Swiss Performance Index SPI®

Publikation der Kurse

Telekurs, LSEG, Bloomberg,

Morningstar und PRISMA

Anlagestiftung

Emissionspreis

CHF 1'000

NIW am 30.06.2025

Klasse I: CHF 3'302.04

Klasse II: CHF 3'307.58

Klasse III: CHF 3'310.63

Veraltetes Vermögen

CHF 154.1 Mio.

Liquidität

Wöchentlich

Zeichnungstermin

Freitag 10.00 Uhr

Rückgabetermin

Freitag 10.00 Uhr

Abrechnungsdatum (Zeichnung)

Z+2 (Dienstag)

Abrechnungsdatum (Rückgaben)

Z+2 (Dienstag)

Zeichnungsgebühren

Keine Zeichnungsgebühren

Rückgabegebühren

Rücknahmegebühren sind degressiv und werden gemäss Anlagedauer berechnet:

- 0.50% ab 0 bis 6 Monate

- 0.25% ab 6 bis 12 Monate

TER KGAST am 31.03.2025

Klasse I: 0.64%

Klasse II: 0.59%

Klasse III: 0.56%

Bemerkung: Obschon die Daten aus verlässlichen geltenden Quellen stammen, übernimmt die Prisma Anlagestiftung keine Garantie für deren Verlässlichkeit, Exaktheit und Vollständigkeit. Die vergangenen Performances sind keine Garantie für künftige Resultate.

Kommentar des Verwalters

Nachdem bereits im März die US-Zölle für Unruhe an den Finanzmärkten gesorgt hatten, spitzte sich der Streit um erhöhte Einfuhrabgaben im April weiter zu. Während die Globalisierung in den letzten Jahren bereits mit immer stärkerem Gegenwind zu kämpfen hatte, besteht die Gefahr, dass die derzeitige fragile Struktur des Welthandels schnell erodiert. Die Aktien- und Anleihemärkte glaubten Trumps Versprechungen über die wirtschaftlichen Vorteile der neuen Zölle nicht und reagierten mit starken Verkäufen. Der Druck der Finanzmärkte dürfte den Ausschlag dafür gegeben haben, dass Trump nur wenige Tage später die Zölle vorübergehend aussetzte. Der Basiszoll von 10% blieb jedoch bestehen. Auch die Schweizer Märkte wurden von den Ankündigungen der Zölle aus den USA in Mitleidenschaft gezogen. Als zweitwichtigster Handelspartner nach der EU führten die US-Pläne zunächst zu deutlichen Kursverlusten. Nach der Bekanntgabe einer 90-tägigen Zollpause kam es an den Schweizer Börsen zu einer leichten Erholung. Im Juni beherrschte der militärische Konflikt zwischen Israel und dem Iran die Schlagzeilen und drängte die Handelspolitik der USA kurzzeitig in den Hintergrund. In der ersten Juni-Hälfte konnten die globalen Aktienmärkte leicht zulegen, dank der Ankündigung eines Rahmenabkommens zwischen den USA und China. Zur Monatsmitte belies die US-Notenbank den Leitzins wie erwartet unverändert. Die Schweizerische Nationalbank wiederum senkte den Leitzins erneut und kehrte damit zur Nullzinspolitik zurück.

Die Anlagegruppe war während des gesamten Quartals nahezu vollständig investiert. Im Rahmen des Rebalancings im Mai betrug der Umsatz rund 12.3%. Aktuell sind 37.95% des Portfolios in Large Caps, 56.45% in Mid Caps und 4.52% in Small Caps angelegt. Das MSCI ESG-Rating der Anlagegruppe liegt derzeit bei AA, mit einem ESG-Score von 8.07, was leicht über dem Benchmark-Wert von 7.84 liegt. Zudem weist das Portfolio eine CO₂-Intensität auf, die mehr als 80% unter jener des SPI liegt.

Auch die Schweiz blieb vom „Zollhammer“ der US-Regierung nicht verschont, wobei insbesondere die Höhe der angekündigten Zölle für Schweizer Güter für Entsetzen sorgte. Nach Ankündigung der reziproken Zölle in Höhe von 31% gerieten daher die Schweizer Börsen unter Druck, begleitet von einem starken Anstieg der Volatilität. Trotz der Ausnahme der Pharmaprodukte von den Zöllen gerieten die Aktien der Branchengrössen Roche und Novartis unter Druck und verloren im Verlauf des Aprils 7.30% bzw. 4.14%.

In diesem Umfeld hat sich die defensive Ausrichtung des PRISMA ESG SPI® Efficient bewährt. Während der SPI 1.92% verlor, verzeichnete die Anlagegruppe lediglich einen Rückgang von 0.17%. Mit der Ankündigung, die Preise von Medikamenten künftig stärker zu regulieren, löste Präsident Trump insbesondere bei Pharmaunternehmen Verunsicherung aus. Abgesehen davon zeigten sich Schweizer Aktien aber im Mai von ihrer freundlicheren Seite. Der SPI stieg trotz anhaltender Unsicherheiten um 2.25%, während der PRISMA ESG SPI® Efficient um 1.93% zulegte. Im Juni führten die geopolitische Lage, sowie die anhaltende Unsicherheit über die künftige US-Zollregelung zu einer gemischten Stimmung unter den Anlegern an der Schweizer Börse. Selbst die von der SNB verkündete Zinssenkung konnte keine positive Kursentwicklung auslösen, sodass der SPI im Monatsverlauf ein Minus von 1.87% verzeichnete, der PRISMA ESG SPI® Efficient einen Rückgang von 2.30%. Im gesamten zweiten Quartal jedoch konnte die Anlagegruppe den SPI um 1.00% übertreffen.

Die jüngsten Inflationsdaten zeigen noch keine klaren Auswirkungen der US-Zollpolitik – die Kerninflation blieb gegenüber dem Vormonat stabil. Dennoch dürften sich die höheren Zölle in den kommenden Monaten bemerkbar machen. Gleichzeitig mehren sich die Anzeichen einer konjunkturellen Abkühlung. In der Schweiz gaben aufkeimende Deflationsrisiken und die Ungewissheit bezüglich des US-Zollregimes Anlass, die geldpolitischen Zügel weiter zu lockern.

MERKMALE

BVV 2-Klassifizierung

Aktien

Delegierte Verwaltung / Manager

OLZ AG, Bern

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Administrator

UBS Switzerland AG, Zürich

Vertrieb

Key Investment Services (KIS) AG,
Morges

Kontrollstelle

Ernst & Young AG, Lausanne

Valoren-Nummer

Klasse I: 117069258

Klasse II: 11339766

Klasse III: 117093777

Bloomberg

Klasse I: PRESEIC SW

Klasse II: PRSPIEF SW

Klasse III: PRESEII SW

ISIN

Klasse I: CH1170692581

Klasse II: CH0113397662

Klasse III: CH1170937770

Referenzwährung

Schweizer Franken (CHF)

Datum der Lancierung

20. Dezember 2010

Jahresabschluss

31. März

Offizielle Benchmark

Swiss Performance Index SPI®

Publikation der Kurse

Telekurs, LSEG, Bloomberg,

Morningstar und PRISMA

Anlagestiftung

Emissionspreis

CHF 1'000

NIW am 30.06.2025

Klasse I: CHF 3'302.04

Klasse II: CHF 3'307.58

Klasse III: CHF 3'310.63

Veraltetes Vermögen

CHF 154.1 Mio.

Liquidität

Wöchentlich

Zeichnungstermin

Freitag 10.00 Uhr

Rückgabetermin

Freitag 10.00 Uhr

Abrechnungsdatum (Zeichnung)

Z+2 (Dienstag)

Abrechnungsdatum (Rückgaben)

Z+2 (Dienstag)

Zeichnungsgebühren

Keine Zeichnungsgebühren

Rückgabegebühren

Rücknahmegebühren sind degressiv
und werden gemäss Anlagedauer
berechnet:

- 0.50% ab 0 bis 6 Monate

- 0.25% ab 6 bis 12 Monate

TER KGAST am 31.03.2025

Klasse I: 0.64%

Klasse II: 0.59%

Klasse III: 0.56%

Bemerkung: Obschon die Daten aus verlässlich
geltenden Quellen stammen, übernimmt die Prisma
Anlagestiftung keine Garantie für deren Verlässlichkeit,
Exaktheit und Vollständigkeit. Die vergangenen
Performances sind keine Garantie für künftige Resultate.

Titelaufteilung (Top 10)

	Portfolio	Benchmark
NOVARTIS AG-REG	8.7%	11.9%
NESTLE SA-REG	7.3%	12.9%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	7.3%	11.6%
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	4.8%	0.4%
SWISSCOM AG-REG	4.6%	0.9%
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	4.6%	0.9%
GALENICA AG	4.4%	0.3%
SWISS PRIME SITE-REG	4.1%	0.6%
BALOISE HOLDING AG - REG	4.0%	0.5%
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	3.8%	0.3%

Gesamtanzahl Titel	44
Im Benchmark nicht inbegriffene Titel	0.0%

Aufteilung nach Sektoren

	Portfolio	Benchmark
Gesundheitswesen	20.6%	32.6%
Finanz-Dienstleistungen	19.9%	19.7%
Industrieunternehmen	15.7%	12.5%
Immobilien	15.0%	1.7%
Basiskonsumgüter	14.0%	16.3%
Grundstoffe	6.6%	8.2%
Telekommunikation	4.9%	1.1%
Versorger	1.1%	0.2%
Cash	1.1%	0.0%
Nicht-Basiskonsumgüter	0.6%	6.1%
Übrige	0.6%	1.6%