

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

BDO AG

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

SIX Financial Information, LSEG,
Bloomberg, Morningstar und PRISMA
Anlagestiftung

Emissionspreis

CHF 1'000

NIW am 31.12.2025

Klasse I: CHF 3'502.00
Klasse II: CHF 3'508.75
Klasse III: CHF 3'512.52

Verwaltetes Vermögen

CHF 104.8 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: Obwohl 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.

Kommentar des Verwalters

Trotz eines von politischen und konjunkturellen Unsicherheiten geprägten Umfelds setzten die globalen Aktienmärkte im vierten Quartal 2025 ihren positiven Trend fort. In den entwickelten Märkten sowie in den meisten Schwellenländern wurden positive Renditen erzielt; lediglich China bildete eine Ausnahme. Der MSCI World schloss das Quartal mit einem Plus von 2.95% (in CHF), während der MSCI Emerging Markets ex China um über 10% zulegte. Auch Sachwerte blieben gefragt: Gold setzte seinen Aufwärtstrend fort und gewann im Quartal mehr als 12%. Im Gegensatz zu den vorangegangenen Quartalen gerieten jedoch manche der hoch bewerteten Technologietitel unter Druck. Am stärksten konnten die Sektoren Health Care und Materials zulegen. Aus Faktor-Perspektive entwickelten sich Quality- und Value-Strategien überdurchschnittlich, während sowohl Momentum- als auch Low-Risk-Strategien mit Gegenwind zu kämpfen hatten.

Ein wesentlicher Treiber der positiven Marktentwicklung war zudem die Geldpolitik. Vor dem Hintergrund einer nachlassenden Konjunkturdynamik und einer moderaten Inflationsentwicklung senkte die US-Notenbank den Leitzins sowohl im Oktober als auch im Dezember jeweils um 25 Basispunkte.

Der Schweizer Aktienmarkt profitierte zusätzlich von einer Entspannung im handelspolitischen Umfeld. Die Mitte November unterzeichnete Absichtserklärung zwischen der Schweiz und den USA führte zu einer Reduktion der Zölle von 39% auf 15% und verlieh dem Markt zusätzlichen Rückenwind. Unterstützt wurde die Entwicklung zudem durch eine Einigung zwischen der US-Regierung und den Pharmakonzernen Roche und Novartis, wodurch Zölle für drei Jahre ausgesetzt wurden. In diesem Umfeld schloss der SPI das vierte Quartal mit einem bemerkenswerten Plus von 8.78% ab.

Die Anlagegruppe war während des gesamten Quartals nahezu vollständig investiert. Im Rahmen des Rebalancings im November betrug der Umsatz rund 6%. Aktuell sind 34.25% des Portfolios in Large Caps, 50.20% in Mid Caps und 5.62% in Small Caps angelegt. Das MSCI ESG-Rating der Anlagegruppe liegt derzeit bei AA, mit einem ESG-Score von 8.49, was deutlich über dem Benchmark-Wert von 7.84 liegt. Zudem weist das Portfolio eine CO₂-Intensität auf, die mehr als 85% unter jener des SPI liegt.

Der Anlagegruppe PRISMA ESG SPI® Efficient erzielte ebenfalls eine solide Wertentwicklung mit einer Rendite von +8.19% (Anteilsklasse II) und blieb damit leicht unter derjenigen der Referenzbenchmark (+8.78%).

Die wichtigsten negativen Auswirkungen ergaben sich aus Allokationseffekte auf Sektorebene: Der Gesundheitssektor und zyklische Konsumgüter gehörten im Berichtsquartal zu den stärksten Marktsegmenten, sind jedoch im Portfolio untergewichtet. Der Kommunikationsdienstleistungssektor, der schwächste Sektor, ist dagegen übergewichtet. Positiv wirkte sich hingegen die Titelauswahl in den Sektoren Finanzen und Industrie aus, die einen wesentlichen Beitrag zur relativen Performance leistete (z. B. SGS, Jungfraubahn Holding und Valiant Bank).

Auf Einzelaktienebene leisteten die Untergewichtung von Swiss Re (-9.7%) und Sika (-8.2%) den besten Beitrag zur Performance. Die Untergewichtung von Roche (+26%) und die Übergewichtung von Chocoladefabriken Lindt (-4.7%) leisteten hingegen den schlechtesten Beitrag.

Die dominierenden Themen und Trends des Jahres 2025 werden auch im neuen Jahr weiterhin hochaktuell sein. Anleger werden die Zinsentscheidungen der US-Notenbank weiterhin genau verfolgen. Dabei dürften insbesondere die Entwicklung des US-Arbeitsmarktes und die Inflation im Fokus stehen. 2026 könnte zudem zum Prüfstein werden, ob KI den Sprung von beeindruckender Technologie zu breitem Einsatz und gesteigerter Produktivität schafft. Gleichzeitig dürften geopolitische Entwicklungen auch im neuen Jahr eine zentrale Rolle spielen und das Marktumfeld weiterhin prägen.

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

BDO AG

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

SIX Financial Information, LSEG,
Bloomberg, Morningstar und PRISMA
Anlagestiftung

Emissionspreis

CHF 1'000

NIW am 31.12.2025

Klasse I: CHF 3'502.00

Klasse II: CHF 3'508.75

Klasse III: CHF 3'512.52

Verwaltetes Vermögen

CHF 104.8 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 | 9.4% | 12.4% |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 8.7% | 13.2% |
| NESTLE SA-REG | 6.9% | 11.7% |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG | 5.1% | 5.1% |
| GALENICA AG | 4.7% | 0.3% |
| SWISSCOM AG-REG | 4.5% | 0.8% |
| PSP SWISS PROPERTY AG-REG | 4.5% | 0.4% |
| HELVETIA HOLDING AG-REG | 4.3% | 0.9% |
| SWISS PRIME SITE-REG | 4.1% | 0.6% |
| SGS SA-REG | 4.0% | 0.9% |

Gesamtanzahl Titel
Im Benchmark nicht inbegriffene Titel

44

0.0%

Aufteilung nach Sektoren

| | Portfolio | Benchmark |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Gesundheitswesen | 23.3% | 35.7% |
| Finanz-Dienstleistungen | 23.3% | 20.0% |
| Immobilien | 15.4% | 1.6% |
| Industrieunternehmen | 15.1% | 13.0% |
| Basiskonsumgüter | 12.4% | 13.6% |
| Telekommunikation | 4.5% | 1.1% |
| Grundstoffe | 3.4% | 7.2% |
| Versorger | 1.0% | 0.2% |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 0.6% | 6.1% |
| Technologie | 0.5% | 1.5% |
| Übrige | 0.5% | 0.0% |