

PRISMA ESG SPI® Efficient
CH0113397662

NIW: CHF 3'003.45

Delegierte Verwaltung	OLZ AG, Bern
Depotbank	Credit Suisse, Zürich
Administrator	Credit Suisse, Zürich
Vertrieb	Key Investment Services (KIS) AG, Morges
Kontrollstelle	Ernst & Young, Lausanne
Valoren-Nummer / Bloomberg	113 39 766 / PRSPIEF SW
Rechnungswährung	Schweizer Franken (CHF)
Lancierungsdatum	20. Dezember 2010
Benchmark	SPI® TR
Abschluss Rechnungsjahr	31 März
Publikation der Kurse Telekurs, Reuters, Bloomberg, Morningstar und www.prismaanlagestiftung.ch	
NIW-Berechnung	Wöchentlich
Ausgabepreis	CHF 1'000.-
Gebühren	Keine Ausgabegebühren. Degressive, nach Anlagedauer berechnete Rücknahmegebühr.
TER KGAST	0.60%
Prisma Anlagestiftung Rue du Sablon 2 CH-1110 Morges Tel.: 0848 106 106 www.prismaanlagestiftung.ch info@prismaanlagestiftung.ch	

Quartalsbericht des Verwalters

Noch vor einigen Monaten sah die (Finanz-)Welt eigentlich ganz gut aus: Covid-19 verwandelt sich vielerorts zur saisonalen Grippe, die Konjunktur läuft (mit tatkräftiger Unterstützung der Notenbanken) auf Hochtouren und die einzigen Wolken am Horizont bestanden aus etwas strikterer Geldpolitik in weit entfernter Zukunft. Doch dann kam leider alles anders. Aber der Reihe nach. Die Pandemie führte weltweit zu Lockdowns, Verzögerungen in der Produktion und Unterbrüchen in den Lieferketten. Darauf folgte der grosse Nachholbedarf - und dies ohne, dass das globale Gefüge aus Produktion, Lieferung und Konsum wieder in Einklang gewesen wäre. Das heisst: Grosse Nachfrage trifft aufstockendes Angebot. Das Resultat waren steigende Preise. Damit erlebten wir etwas, was in die Vergessenheit zu geraten drohte: Inflation. In der Schweiz, dank starkem CHF zwar etwas gedämpft aber in der Eurozone und in den USA war der Effekt bereits im vergangenen Jahr umso stärker spürbar. Um ihrem Auftrag „Wahrung der Preisstabilität“ gerecht zu werden, waren nun die Notenbanken gefragt.

An das Märchen eines „temporären“ Phänomens glaubte mittlerweile keiner mehr. In der Folge legte das Zinsniveau weltweit zu, liess sowohl Obligationen als auch Aktien ins Minus rutschen und die Nervosität unter den Anlegern steigen. Und als ob dies nicht schon genug der schlechten Neuigkeiten für die Finanzmärkte wäre, passiert das für die meisten Undenkbare. Seit dem 24. Februar herrscht Krieg in Europa! Russlands Einmarsch in die Ukraine bewegte die westliche Welt dazu, einschneidende Wirtschaftssanktionen gegen den Angreifer zu ergreifen. Der Krieg befeuerte den bereits zuvor losgetretenen Trend: Inflation und Volatilität. Dieser toxische Mix aus Inflation und konjunktureller Flaute (auch bekannt als „Stagflation“) lässt viele Anleger sorgenvoll in die Zukunft blicken.

Wie in anderen Ländern, belasteten Zinsentwicklung und Ukrainekrieg auch den Schweizer Aktienmarkt. Der SPI® Index lag Anfang März fast 15% im Minus, konnte sich aber in den letzten Wochen des Quartals wieder deutlich erholen. Am Ende resultierte für den SPI ein Minus von 5.51%. Der PRISMA ESG SPI® Efficient lag mit einem Minus von 6.37% leicht hinter der Benchmark. Nachdem die Anlagegruppe bis Anfang März noch besser als die Benchmark abgeschnitten hatte, konnte sie mit der starken Erholung gegen Ende des Quartals nicht mehr mithalten. Negativ auf die relative Performance gegenüber dem SPI® wirkten sich die Übergewichtung von Geberit, Tecan und Givaudan sowie die Untergewichtung von Novartis aus. Dem konnte das Übergewicht in Swisscom und Baloise entgegenwirken.

Der PRISMA ESG SPI® Efficient war während des ganzen Quartals fast vollständig investiert. Beim Rebalancing im Februar lag der Umsatz bei 20%. Derzeit sind rund 48% in Large Caps, 49% in Mid Caps und rund 2% in Small Caps investiert. Das MSCI ESG-Rating liegt aktuell bei A, der ESG-Score bei 7.5 und somit leicht über dem der Benchmark von 7.2. Die CO2 Intensität des Portfolios liegt mehr als 70% unter jener des Benchmark.

Titelaufteilung (Top 10)

	Portfolio	Benchmark
NESTLE SA-REG	8.8%	19.9%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	8.2%	15.2%
GIVAUDAN-REG	6.2%	1.8%
NOVARTIS AG-REG	5.5%	11.6%
SWISSCOM AG-REG	5.3%	0.8%
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	5.2%	0.9%
SGS SA-REG	5.2%	0.9%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5.1%	4.1%
BARRY CALLEBAUT AG-REG	4.9%	0.5%
GEBERIT AG-REG	4.9%	1.2%
Gesamtanzahl Titel	42	
Im Benchmark nicht inbegriffene Titel	0.0%	

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.



PRISMA ESG SPI® Efficient
CH0113397662

NIW: CHF 3'003.45

Delegierte	OLZ AG, Bern
Verwaltung	
Depotbank	Credit Suisse, Zürich
Administrator	Credit Suisse, Zürich
Vertrieb	Key Investment Services (KIS) AG, Morges
Kontrollstelle	Ernst & Young, Lausanne
Valoren-Nummer / Bloomberg	113 39 766 / PRSPIEF SW
Rechnungswährung	Schweizer Franken (CHF)
Lancierungsdatum	20. Dezember 2010
Benchmark	SPI® TR
Abschluss Rechnungsjahr	31 März
Publikation der Kurse	Telekurs, Reuters, Bloomberg, Morningstar und www.prismaanlagestiftung.ch
NIW-Berechnung	Wöchentlich
Ausgabepreis	CHF 1'000.-
Gebühren	Keine Ausgabegebühren. Degressive, nach Anlagedauer berechnete Rücknahmegebühr.
TER KGAST	0.60%
Prisma Anlagestiftung	Rue du Sablon 2 CH-1110 Morges Tel.: 0848 106 106 www.prismaanlagestiftung.ch info@prismaanlagestiftung.ch

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.

Aufteilung nach Sektoren

	Portfolio	Benchmark
Industrieunternehmen	23.0%	16.4%
Basiskonsumgüter	19.2%	21.3%
Gesundheitswesen	18.5%	35.9%
Finanz-Dienstleistungen	17.1%	14.8%
Immobilien	8.8%	1.2%
Grundstoffe	6.2%	2.7%
Telekommunikation	5.3%	0.8%
Versorger	0.7%	0.2%
Technologie	0.0%	1.8%
Nicht-Basiskonsumgüter	0.0%	4.9%
Übrige	1.3%	0.0%



Monatsrenditen

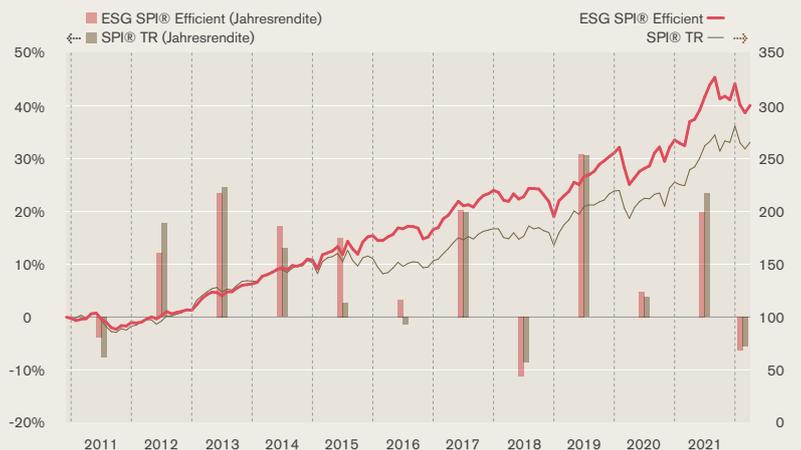
2015-2022

Jahresrendite [%]	SPI® TR	Monatsrenditen [%]												
		Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	
2.68	15.03	-5.36	9.12	1.13	1.12	2.52	-4.42	7.76	-4.21	-2.97	7.20	2.88	0.64	2015
-1.41	3.27	-2.60	0.02	1.98	1.26	3.48	-0.40	1.27	-0.15	-0.80	-5.47	0.99	4.02	2016
19.92	20.30	0.97	4.51	1.73	3.43	3.22	-1.99	0.42	-1.03	3.19	2.12	0.76	1.49	2017
-8.57	-11.30	-0.94	-3.36	-0.50	3.38	-2.22	1.02	3.64	-0.01	-0.22	-2.58	-2.87	-6.79	2018
30.59	30.90	7.62	2.23	2.03	3.90	-0.92	3.32	0.78	1.33	2.72	1.45	1.60	1.42	2019
3.82	4.77	2.07	-7.39	-6.56	2.65	2.71	1.23	0.95	5.06	2.17	-5.16	5.31	2.89	2020
23.38	19.87	-1.10	-0.90	8.65	0.83	3.04	4.20	3.68	2.21	-6.17	0.76	-1.09	4.93	2021
-5.51	-6.37	-6.18	-2.50	2.35										2022



Kumulierte Performance

2010-2022, 20.12.2010=100





3

PRISMA ESG SPI® Efficient
CH0113397662

NIW: CHF 3'003.45

Delegierte	OLZ AG, Bern
Verwaltung	
Depotbank	Credit Suisse, Zürich
Administrator	Credit Suisse, Zürich
Vertrieb	Key Investment Services (KIS) AG, Morges
Kontrollstelle	Ernst & Young, Lausanne
Valoren-Nummer / Bloomberg	113 39 766 / PRSPIEF SW
Rechnungswährung	Schweizer Franken (CHF)
Lancierungsdatum	20. Dezember 2010
Benchmark	SPI® TR
Abschluss Rechnungsjahr	31 März
Publikation der Kurse	Telekurs, Reuters, Bloomberg, Morningstar und www.prismaanlagestiftung.ch
NIW-Berechnung	Wöchentlich
Ausgabepreis	CHF 1'000.-
Gebühren	Keine Ausgabegebühren. Degressive, nach Anlagedauer berechnete Rücknahmegebühr.
TER KGAST	0.60%
Prisma Anlagestiftung	Rue du Sablon 2 CH-1110 Morges Tel.: 0848 106 106 www.prismaanlagestiftung.ch info@prismaanlagestiftung.ch

06

Vergleichsanalyse

(20.12.2010 – 31.03.2022)

	Kumulierte Performance	Arithm. Durchschnitt	Annualisierte Performance	Bester Monat	Positive Monate	Schlechtester Monat
ESG SPI® Efficient	200.35%	0.86%	10.19%	9.12%	66.18%	-7.39%
SPI® TR	165.48%	0.78%	9.00%	8.41%	63.24%	-7.56%

	1. Quartal 2022	Max. Drawdown	Gewinn/Verlust Ratio	Standard-Abweichung	Annualisierte Volatilität	Ann. Sharpe-Ratio*
ESG SPI® Efficient	-6.37%	-14.72%	1.96	3.12%	10.80%	0.87
SPI® TR	-5.51%	-16.88%	1.72	3.32%	11.49%	0.72

	Korrel.*	R2*	Ann. Jensen's Alpha*	Beta*	Ann. Tracking Error
SPI® TR	0.92	0.84	0.0225	0.86	4.62%

*Risikofreie Rendite: Libor 3M



07

Mehrenditen

ESG SPI® Efficient vs. SPI® TR

Annualisierte Mehrendite [%]	Monatliche Mehrendite [%]												
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	
26.90	1.35	1.15	-1.28	0.34	0.68	0.47	0.58	1.80	0.42	1.97	1.79	2.14	2015
9.45	2.71	4.22	1.17	-1.75	-0.26	2.15	-0.67	-1.14	-0.44	-2.04	0.46	0.05	2016
0.91	-0.12	1.16	-1.16	-0.08	0.48	-0.81	-1.38	0.27	0.53	0.62	0.09	0.77	2017
-4.91	-0.81	1.10	0.17	0.09	1.20	-0.58	-1.89	1.44	-0.84	-0.98	-1.98	-0.04	2018
0.79	0.66	-2.06	-0.50	-0.49	0.70	-0.43	0.05	1.36	1.29	0.60	-1.15	0.14	2019
1.97	1.81	0.17	-1.70	-2.53	-0.14	-0.32	1.18	3.04	1.65	0.58	-3.10	0.19	2020
-8.54	-0.09	-0.45	1.94	-0.35	-0.41	-0.42	2.18	-0.16	-0.51	-3.02	-0.57	-0.94	2021
-1.63	-0.51	-0.30	-0.07										2022



08

Kennzahlen
1 Jahr

(31.03.2021 – 31.03.2022, Berechnungsbasis: monatlich)

	Annualisierte Performance	Annualisierte Volatilität	Ann. Sharpe-Ratio*	Ann. Tracking Error	Ann. Tracking Error ex ante
ESG SPI® Efficient	5.39%	13.09%	0.37	3.82%	5.00%
SPI® TR	10.87%	13.05%	0.76		

	Ann. Info.-ratio	Beta*	Ann. Jensen's Alpha*	Max. Drawdown	Recovery Period
ESG SPI® Efficient	-1.33	0.97	-0.0473	-10.24%	N/A
SPI® TR				-7.74%	N/A

*Risikofreie Rendite: Libor 3M



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.



Kennzahlen 5 Jahre

(31.03.2017 – 31.03.2022, Berechnungsbasis: monatlich)

	Annualisierte Performance	Annualisierte Volatilität	Ann. Sharpe-Ratio*	Ann. Tracking Error	Ann. Tracking Error ex ante
ESG SPI® Efficient	8.88%	11.69%	0.69	4.09%	-
SPI® TR	10.02%	11.82%	0.78		

	Ann. Info.-ratio	Beta*	Ann. Jensen's Alpha*	Max. Drawdown	Recovery Period
ESG SPI® Efficient	-0.26	0.93	-0.0043	-13.47%	6
SPI® TR				-12.05%	8

*Risikofreie Rendite: Libor 3M



Kennzahlen 10 Jahre

(31.03.2012 – 31.03.2022, Berechnungsbasis: monatlich)

	Annualisierte Performance	Annualisierte Volatilität	Ann. Sharpe-Ratio*	Ann. Tracking Error	Ann. Tracking Error ex ante
ESG SPI® Efficient	11.85%	10.81%	1.00	4.47%	-
SPI® TR	10.52%	11.40%	0.85		

	Ann. Info.-ratio	Beta*	Ann. Jensen's Alpha*	Max. Drawdown	Recovery Period
ESG SPI® Efficient	0.27	0.87	0.0244	-13.47%	6
SPI® TR				-13.70%	13

*Risikofreie Rendite: Libor 3M

