

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, Reuters, Bloomberg,

Morningstar und PRISMA

Anlagestiftung

Emissionspreis

CHF 1'000

NIW am 31.12.2024

Klasse I: CHF 3'044.38

Klasse II: CHF 3'048.73

Klasse III: CHF 3'051.09

Veraltetes Vermögen

CHF 142.0 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 31.03.2024

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.

Kommentar des Verwalters

Der Start ins 4. Quartal verlief eher verhalten, nachdem die globalen Aktienmärkte ihre Dynamik aus den ersten drei Quartalen nicht aufrechterhalten konnten. Der Monat Oktober war neben den globalen Wachstumssorgen von der Spannung im Vorfeld der US-Wahlen geprägt. In der Schweiz setzte sich die durchgezogene Stimmung vom September auch im Oktober fort. Besonders zum Monatsende schwächte sich der SPI ab und verzeichnete über den gesamten Monat einen Verlust von 3.27%.

Im November stand die Entwicklung der Aktienmärkte ganz im Zeichen der Präsidentschaftswahlen in den USA. Der klare Wahlsieg von Donald Trump und das Erzielen der Mehrheit im Senat und Repräsentantenhaus, wurden von den US-Märkten als stark positives Signal aufgenommen. An den europäischen und asiatischen Märkten verschwand die anfängliche Euphorie nach der US-Wahl jedoch schnell wieder. In der Schweiz präsentierte sich der November durchgezogen, und zum Monatsende notierte der SPI 0.25% tiefer.

Mit dem Dezember findet das Jahr 2024 ein ruhiges, wenngleich schwaches Ende, in einem ansonsten sehr starken Börsenjahr. Wie so oft in der zweiten Hälfte des Jahres waren die Zinsentscheidungen der Nationalbanken die Haupttreiber des Marktgeschehens. Auch die Schweizer Nationalbank senkte ihren Leitzins im Dezember weiter, und zwar gleich um einen halben Prozentpunkt auf nur noch 0.50%. Doch auch diese Annäherung an die Nullzins-Politik vermochte den Schweizer Aktien nicht ausreichend Aufwind zu verleihen. Der SPI schloss per Monatsende 1.28% tiefer gegenüber dem Vormonat. Im Vergleich zu den globalen Märkten verlief das Jahr am Schweizer Aktienmarkt weniger erfolgreich. Trotz der massiven schrittweisen Senkung der Leitzinsen von 1.75% auf 0.50% erzielte der SPI eine Jahresperformance von lediglich 6.18% und blieb damit deutlich hinter der Entwicklung der internationalen Märkte zurück.

Die Anlagegruppe war während des gesamten Quartals nahezu vollständig investiert. Im Rahmen des Rebalancings im November betrug der Umsatz rund 8%. Aktuell sind:

- 40.26% des Portfolios in Large Caps,
- 56.98% in Mid Caps und
- 2.41% in Small Caps angelegt.

Das MSCI ESG-Rating der Anlagegruppe liegt derzeit bei AA, mit einem ESG-Score von 8.10, was leicht über dem Benchmark-Wert von 7.88 liegt. Zudem weist das Portfolio eine CO2-Intensität auf, die mehr als 80% unter jener des SPI liegt.

Im vierten Quartal erzielte die Anlagegruppe PRISMA ESG SPI® eine Performance von -5.45% im Vergleich zu -4.74% für ihren kapitalgewichteten SPI-Index.

Positiv beeinflusste das Ergebnis die Untergewichtung der Schwergewichte Nestlé, Roche und Novartis, die allesamt eine negative Quartalsperformance aufwiesen. Negativ ins Gewicht fiel hingegen die starke Übergewichtung von Barry Callebaut. Auch auf Jahressicht konnte der SPI mit einem Plus von 6.18% eine bessere Rendite erzielen als die Anlagegruppe, die lediglich um 5.46% zulegte.

Es bleibt abzuwarten, welche Entwicklungen das neue Börsenjahr mit sich bringen wird. Insbesondere stellt sich die Frage, ob die gleichen Faktoren, die die Entwicklungen an den Aktien- und Anleihenmärkten 2024 prägten, auch weiterhin eine zentrale Rolle spielen werden. Mit dem Amtsantritt von Donald Trump im Weissen Haus am 20. Januar könnten zudem neue politische Turbulenzen bevorstehen. Gleichzeitig haben sich die Konzentrationsrisiken und Bewertungsniveaus im Jahr 2024 weiter erhöht. Bereits im zurückliegenden Jahr hat sich ein risikobewusster Anlagestil ausgezahlt, insbesondere in der zweiten Jahreshälfte. Für das neue Börsenjahr halten wir angesichts der genannten politischen und wirtschaftlichen Weltlage einen umsichtigen Umgang mit Risiken und eine gezielte Diversifikation des Portfolios für wichtiger denn je.

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, Reuters, Bloomberg,

Morningstar und PRISMA

Anlagestiftung

Emissionspreis

CHF 1'000

NIW am 31.12.2024

Klasse I: CHF 3'044.38

Klasse II: CHF 3'048.73

Klasse III: CHF 3'051.09

Veraltetes Vermögen

CHF 142.0 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 31.03.2024

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.

Titelaufteilung (Top 10)

	Portfolio	Benchmark
NOVARTIS AG-REG	8.5%	11.9%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	7.6%	11.7%
NESTLE SA-REG	7.3%	12.8%
SWISS PRIME SITE-REG	4.6%	0.5%
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	4.5%	0.4%
SGS SA-REG	4.5%	0.9%
GIVAUDAN-REG	4.1%	2.1%
GALENICA AG	4.1%	0.2%
SWISSCOM AG-REG	4.0%	0.8%
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	4.0%	0.8%

Gesamtanzahl Titel	40
Im Benchmark nicht inbegriffene Titel	0.0%

Aufteilung nach Sektoren

	Portfolio	Benchmark
Gesundheitswesen	23.7%	34.8%
Finanz-Dienstleistungen	17.5%	19.6%
Basiskonsumgüter	16.6%	15.2%
Immobilien	14.0%	1.4%
Industrieunternehmen	12.9%	12.9%
Grundstoffe	7.8%	8.6%
Telekommunikation	4.4%	0.9%
Technologie	1.3%	1.7%
Versorger	1.0%	0.2%
Nicht-Basiskonsumgüter	0.5%	4.8%
Übrige	0.3%	0.0%