

## MERKMALE

### BBV 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: PRSPFIEF 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 30.06.2026

Klasse I: CHF 3'713.56

Klasse II: CHF 3'721.65

Klasse III: CHF 3'726.20

### Veraltetes Vermögen

CHF 111.3 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 31.03.2026

Klasse I: 0.62%

Klasse II: 0.58%

Klasse III: 0.54%

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

Gleich zu Beginn des zweiten Quartals 2026 verkündeten die USA, ihre strategischen Ziele im Iran erreicht zu haben. In der Folge liessen die Kampfhandlungen merklich nach, und auch die Rhetorik beider Seiten liess zunehmend erkennen, dass eine Verhandlungslösung angestrebt wird. Die damit einhergehende Zuversicht, dass sich der Konflikt beilegen lässt, löste an den Aktienmärkten weltweit einen kräftigen Rebound aus, von dem sämtliche Regionen – Emerging Markets, Developed Markets und auch die Schweiz im Speziellen – profitierten. Getragen wurde diese Rally massgeblich von der anhaltenden Euphorie rund um künstliche Intelligenz: Der MSCI World IT legte um sagenhafte 34.90% zu, wobei vor allem Titel gefragt waren, die vom Ausbau der KI-Infrastruktur profitieren.

Ein weiteres Sinnbild für die Marktstimmung im zweiten Quartal war der Börsengang des Raumfahrtunternehmens SpaceX am 12. Juni 2026. Mit einer Gesamtbewertung von rund 1.77 Bio. USD war dies der mit Abstand grösste Börsengang der Geschichte. Trotz einer astronomisch hohen Bewertung vom rund 90-Fachen des Jahresumsatzes waren die SpaceX-Aktien stark überzeichnet und stiegen am ersten Handelstag um weitere 20% an. Elon Musk wurde damit zum ersten Billionär der Geschichte, und tausende SpaceX-Mitarbeitende zu Millionären.

Auch die europäischen Aktienmärkte konnten von der euphorischen Marktstimmung profitieren, wobei der Schweizer SPI mit einem Plus von 12.22% zu den Gewinnern zählte. Aufgrund der grösseren Abhängigkeit Europas von Öl aus dem Nahen Osten fiel die Rally hier zwar breiter abgestützt aus als im US-Markt, dennoch waren es auch in der Schweiz vor allem die Zulieferer der Halbleiterindustrie, die besonders stark vom KI-Boom profitierten. So legten im zweiten Quartal Schweizer Titel mit KI-Exposure wie Centiel (+141.10%), AMS Oram (+112.30%) oder Inficon (+86.00%) deutlich zu.

Die Anlagegruppe war während des gesamten Quartals nahezu vollständig investiert. Im Rahmen des Rebalancings im Mai 2026 betrug der Umsatz rund 10%. Aktuell sind 38.65% des Portfolios in Large Caps, 54.64% in Mid Caps und 5.52% in Small Caps angelegt. Das MSCI ESG-Rating der Anlagegruppe liegt derzeit bei AA, mit einem ESG-Score von 8.53, was über dem Benchmark-Wert von 8.40 liegt. Zudem weist das Portfolio eine CO<sub>2</sub>-Intensität auf, die mehr als 89% unter jener des SPI liegt.

Der Schweizer Aktienmarkt blickt auf ein äusserst erfreuliches Quartal zurück: Der SPI Index verbuchte ein Plus von 12.22%. Zudem nahm die im ersten Quartal noch erhöhte Volatilität im zweiten Quartal kontinuierlich ab und erreichte Ende Juni den tiefsten Stand seit Jahresbeginn. Dies stellte für die defensiv positionierte Anlagegruppe PRISMA ESG SPI® Efficient ein herausforderndes Marktumfeld dar: Sie konnte mit der Performance des SPI Index nicht mithalten und verbuchte im zweiten Quartal ein Plus von 2.44%.

Defensivere Titel aus dem Immobiliensektor sowie Kantonalbanken wie beispielsweise die BCV, die im ersten Quartal noch deutliche Kurszuwächse verzeichnet hatten, konnten mit der Dynamik des breiten Marktes nicht mithalten. Der Rückstand des Fonds gegenüber der Benchmark erklärt sich massgeblich durch die Übergewichtung des Immobiliensektors sowie eine ungünstige Titelselektion im Finanz- und Industriesektor.

Im Fokus bleibt der weitere Verlauf der Verhandlungen zwischen den USA und Iran sowie deren Einfluss auf die Ölpreise. Massgeblich wird sein, ob die tieferen Ölpreise die zuletzt gestiegene Inflation dämpfen können, ein Faktor, der die anstehenden Zinsentscheide der Fed im dritten Quartal mitprägen dürfte. Für die Schweiz könnte zudem die Zollfrage wieder in den Vordergrund rücken, da die Verhandlungsfrist für ein Abkommen mit den USA im Juli ausläuft.

## 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 30.06.2026

Klasse I: CHF 3'713.56

Klasse II: CHF 3'721.65

Klasse III: CHF 3'726.20

### Veraltetes Vermögen

CHF 111.3 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 31.03.2026

Klasse I: 0.62%

Klasse II: 0.58%

Klasse III: 0.54%

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 |
|------------------------------|-----------|-----------|
| ROCHE HOLDING AG             | 8.5%      | 12.5%     |
| NESTLE SA-REG                | 8.4%      | 11.4%     |
| NOVARTIS AG-REG              | 7.8%      | 12.9%     |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG    | 5.0%      | 4.8%      |
| FLUGHAFEN ZURICH AG-REG      | 4.3%      | 0.3%      |
| PSP SWISS PROPERTY AG-REG    | 4.2%      | 0.4%      |
| SGS SA-REG                   | 4.1%      | 0.9%      |
| SWISS PRIME SITE-REG         | 4.0%      | 0.6%      |
| GALENICA AG                  | 4.0%      | 0.2%      |
| BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG | 3.7%      | 0.2%      |

Gesamtanzahl Titel  
Im Benchmark nicht inbegriffene Titel

50  
0.0%

## Aufteilung nach Sektoren

|                         | Portfolio | Benchmark |
|-------------------------|-----------|-----------|
| Finanz-Dienstleistungen | 24.7%     | 19.1%     |
| Gesundheitswesen        | 21.7%     | 35.6%     |
| Industrieunternehmen    | 19.0%     | 14.6%     |
| Immobilien              | 16.3%     | 1.6%      |
| Basiskonsumgüter        | 10.8%     | 13.0%     |
| Telekommunikation       | 3.9%      | 1.1%      |
| Technologie             | 1.0%      | 1.5%      |
| Versorger               | 0.8%      | 0.2%      |
| Nicht-Basiskonsumgüter  | 0.6%      | 6.1%      |
| Grundstoffe             | 0.0%      | 7.4%      |
| Übrige                  | 1.2%      | 0.0%      |