

MERKMALE

BVV 2-Klassifizierung

Aktien

Delegierte Verwaltung / Manager

Decalia SA, Genf

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Administrator

UBS Switzerland AG, Zürich

Vertrieb

Key Investment Services (KIS) AG,
Morges

Kontrollstelle

BDO AG

Valoren-Nummer

Klasse I: 117620113

Klasse II: 117620124

Bloomberg

Klasse I: PREIUSD SW

Klasse II: PRECL2X SW

ISIN

Klasse I: CH1176201130

Klasse II: CH1176201247

Referenzwährung

US-Dollar (USD)

Datum der Lancierung

22. Juli 2022

Jahresabschluss

31. März

Benchmark, Richtwert

MSCI World TR Net

Publikation der Kurse

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

Emissionspreis

USD 1'000

NIW am 31.03.2026

Klasse I: USD 1'526.95

Klasse II: USD 1'530.02

Verwaltetes Vermögen

USD 30.4 Mio.

Liquidität

Wöchentlich

Zeichnungstermin

Donnerstag 10.00 Uhr

Rückgabetermin

Donnerstag 10.00 Uhr

Abrechnungsdatum (Zeichnung)

Z+2 (Dienstag)

Abrechnungsdatum (Rückgaben)

Z+4 (Donnerstag)

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

- 0% ab 12 Monaten

TER KGAST am 31.03.2025

Klasse I: 1.25%

Klasse II: 1.20%

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

Im ersten Quartal gaben die Märkte im Sog des Iran-Konflikts nach. Sie waren erfreulich ins neue Jahr gestartet, da solide Konjunkturdaten die risikobehafteten Anlagen stützten. Sowohl der S&P 500 als auch der STOXX Europe 600 erreichten Ende Januar bzw. im Februar neue Höchststände. Ab dem 28. Februar brachte der explodierende Ölpreis die Märkte spürbar ins Rutschen. Der Brent verteuerte sich im Quartal so stark wie seit dem Golfkrieg nicht mehr und schickte die Vermögenswerte auf Talfahrt. Im März erlitt der S&P 500 den deutlichsten monatlichen Rückgang seit einem Jahr, während die Renditen zehnjähriger US-Staatsanleihen markant anzogen.

Am heftigsten traf es den Software-Sektor. Er verzeichnete den grössten Einbruch seit der Finanzkrise 2008. Die Einführung von Claude Tools verstärkte die Bedenken möglicher negativer Auswirkungen künstlicher Intelligenz und setzte nicht nur den Anbietern von Anwendungssoftware, sondern dem gesamten Technologie-Ökosystem sowie weiteren disruptionsanfälligen Sektoren zu.

Im Verlauf des Quartals wurde das Portfolio entsprechend angepasst. Das Engagement in grosskapitalisierten Technologiewerten – mit Ausnahme von Nvidia – wurde reduziert, insbesondere in Titeln wie Microsoft, Amazon und Alphabet. Ausschlaggebend waren zunehmende Marktsorgen hinsichtlich der Cashflow-Generierung und der Renditen von KI-Investitionen. Ebenfalls stark zurückgefahren wurde das Engagement im Softwaresegment: Einige Positionen, darunter SAP, Innoscripta und Dynatrace, wurden vollständig veräussert, andere gezielt reduziert.

Umgekehrt wurde das Engagement in Schlüsselsegmenten der KI-Wertschöpfungskette erhöht, insbesondere in den Bereichen Energie, Speichertechnologien und optische Komponenten, wo erhebliche Angebotsengpässe bestehen. Neu investiert wurde unter anderem in Bloom Energy, Samsung, Tower Semiconductor und Chroma ATE. Ergänzend wurden Positionen ausserhalb des KI-Themas aufgebaut, insbesondere im Bankensektor (BAWAG) sowie in der Biotechnologie (Insmed).

Im Berichtszeitraum verzeichnete die Anlagegruppe PRISMA ESG Sustainable Society (Klasse II) in USD eine Performance von -6.79% und blieb damit um 3.22% hinter dem Referenzindex MSCI World Total Net Return zurück. Im Technologiesektor entwickelte sich das Portfolio uneinheitlich: Software- und Cybersecurity-Titel schmälerten das Ergebnis, während Halbleiterwerte für Rechenzentren, insbesondere TSMC und Tower Semiconductor, die Performance stärkten.

Auch der Energiesektor trug trotz des durch den Iran-Konflikt ausgelösten Preisanstiegs negativ zur Performance bei, was unserer strukturellen Untergewichtung dieses Segments geschuldet ist.

Geopolitische Entwicklungen dürften angesichts der hohen, von US-Präsident Donald Trump geschürten Marktvolatilität weiterhin eine zentrale Rolle spielen. Gleichzeitig wird künstliche Intelligenz immer mehr zum strukturellen Treiber. Wir beobachten die Entwicklung neuer Modellgenerationen sowie die Dynamik der Investitionen und deren Rentabilität aufmerksam.

Das Portfolio ist darauf ausgerichtet, von diesem tiefgreifenden Wandel zu profitieren. Die breite Diversifikation deckt verschiedene Segmente der KI-Wertschöpfungskette sowie zusätzliche Bereiche ausserhalb des Technologie-sektors ab.

MERKMALE

BVV 2-Klassifizierung
Aktien

Delegierte Verwaltung / Manager
Decalia SA, Genf

Depotbank
UBS Switzerland AG, Zürich

Administrator
UBS Switzerland AG, Zürich

Vertrieb
Key Investment Services (KIS) AG,
Morges

Kontrollstelle
BDO AG

Valoren-Nummer
Klasse I: 117620113
Klasse II: 117620124

Bloomberg
Klasse I: PREIUSD SW
Klasse II: PRECL2X SW

ISIN
Klasse I: CH1176201130
Klasse II: CH1176201247

Referenzwährung
US-Dollar (USD)

Datum der Lancierung
22. Juli 2022

Jahresabschluss
31. März

Benchmark, Richtwert
MSCI World TR Net

Publikation der Kurse
SIX Financial Information, LSEG,
Bloomberg, Morningstar und PRISMA
Anlagestiftung

Emissionspreis
USD 1'000

NIW am 31.03.2026
Klasse I: USD 1'526.95
Klasse II: USD 1'530.02

Verwaltetes Vermögen
USD 30.4 Mio.

Liquidität
Wöchentlich

Zeichnungstermin
Donnerstag 10.00 Uhr

Rückgabetermin
Donnerstag 10.00 Uhr

Abrechnungsdatum (Zeichnung)
Z+2 (Dienstag)

Abrechnungsdatum (Rückgaben)
Z+4 (Donnerstag)

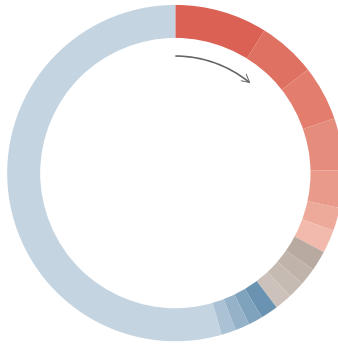
Zeichnungsgebühren
Keine Zeichnungsgebühren

Rückgabegebühren
Rücknahmegebühren sind degressiv
und werden gemäss Anlagedauer
berechnet.
- 0,50% ab 0 bis 6 Monate
- 0,25% ab 6 bis 12 Monate
- 0% ab 12 Monaten

TER KGAST am 31.03.2025
Klasse I: 1.25%
Klasse II: 1.20%

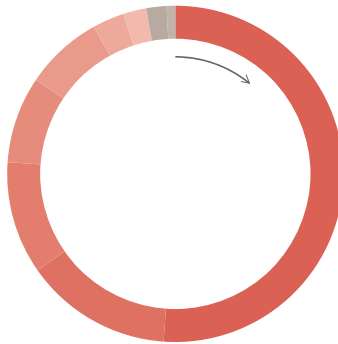
Bemerkung: Obschon die Daten aus verlässlich
geltenden Quellen stammen, übernimmt die PRISMA
Anlagestiftung keine Garantie für deren Verlässlichkeit,
Exaktheit und Vollständigkeit. Die vergangenen
Performances sind keine Garantie für künftige Resultate.

Grösste Positionen



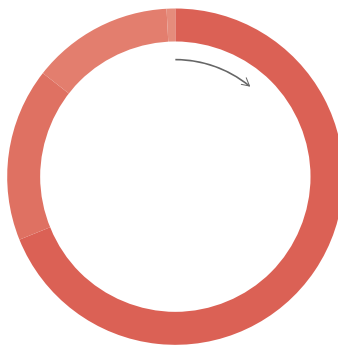
| | |
|-------------------------------------|-------|
| NVIDIA Corporation | 9.0% |
| Alphabet Inc. Class A | 5.4% |
| Taiwan Semiconductor | 5.2% |
| Amazon.com, Inc. | 5.1% |
| Microsoft Corporation | 3.6% |
| Apple Inc. | 2.3% |
| Broadcom Inc. | 2.2% |
| Edwards Lifesciences Corporation | 1.9% |
| Lonza Group AG | 1.7% |
| Take-Two Interactive Software, Inc. | 1.7% |
| Danaher Corporation | 1.6% |
| Core & Main, Inc. Class A | 1.5% |
| Thermo Fisher Scientific Inc. | 1.5% |
| Samsung Electronics Co., Ltd. | 1.4% |
| AstraZeneca PLC | 1.4% |
| Übrige | 54.3% |

Aufteilung nach Sektoren



| | |
|-------------------------|-------|
| Technologie | 51.2% |
| Gesundheitswesen | 14.1% |
| Telekommunikation | 10.7% |
| Industrieunternehmen | 8.2% |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 7.5% |
| Basiskonsumgüter | 3.2% |
| Grundstoffe | 2.2% |
| Finanz-Dienstleistungen | 1.8% |
| Cash | 0.9% |

Geographische Aufteilung



| | |
|-------------|-------|
| Nordamerika | 68.8% |
| Europa | 16.7% |
| Asien | 13.6% |
| Cash | 0.9% |

MERKMALE

BVV 2-Klassifizierung

Aktien

Delegierte Verwaltung / Manager

Decalia SA, Genf

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Administrator

UBS Switzerland AG, Zürich

Vertrieb

Key Investment Services (KIS) AG,
Morges

Kontrollstelle

BDO AG

Valoren-Nummer

Klasse I: 117620113

Klasse II: 117620124

Bloomberg

Klasse I: PREIUSD SW

Klasse II: PRECL2X SW

ISIN

Klasse I: CH1176201130

Klasse II: CH1176201247

Referenzwährung

US-Dollar (USD)

Datum der Lancierung

22. Juli 2022

Jahresabschluss

31. März

Benchmark, Richtwert

MSCI World TR Net

Publikation der Kurse

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

Emissionspreis

USD 1'000

NIW am 31.03.2026

Klasse I: USD 1'526.95

Klasse II: USD 1'530.02

Verwaltetes Vermögen

USD 30.4 Mio.

Liquidität

Wöchentlich

Zeichnungstermin

Donnerstag 10.00 Uhr

Rückgabetermin

Donnerstag 10.00 Uhr

Abrechnungsdatum (Zeichnung)

Z+2 (Dienstag)

Abrechnungsdatum (Rückgaben)

Z+4 (Donnerstag)

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

- 0% ab 12 Monaten

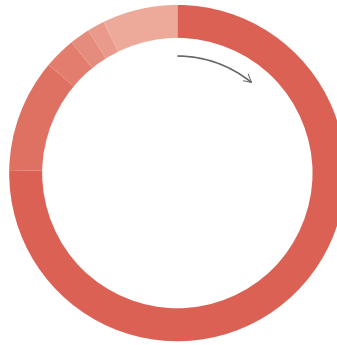
TER KGAST am 31.03.2025

Klasse I: 1.25%

Klasse II: 1.20%

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 Währungen



| | |
|----------|-------|
| ■ USD | 75.4% |
| ■ EUR | 10.8% |
| ■ CHF | 3.0% |
| ■ HKD | 1.9% |
| ■ KRW | 1.6% |
| ■ Übrige | 7.3% |