



1

PRISMA ESG SPI® Efficient II
CH0113397662

NIW: CHF 2'579.77

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	

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.

01

Quartalsbericht des Verwalters

Das 3. Quartal begann für die Anleger positiv. Die Aktienmärkte erholten sich und auch der Abwärtstrend der Anleihen wurde vorübergehend gestoppt. Hauptgrund dafür war die Hoffnung, dass die Zentralbanken angesichts der deutlich ungünstigeren Wirtschaftsaussichten von weiteren Zinserhöhungen absehen würden. Die Kapitalmarktzinsen gingen im Juli sogar leicht zurück. Davon profitierten neben Anleihen vor allem zinsensitive Wachstumsaktien und damit die Branchen, die in den ersten sechs Monaten besonders gelitten hatten.

Ende August wurde die Hoffnung auf eine moderate Geldpolitik jedoch von Jerome Powells Aussagen an der Jahrestagung der Zentralbank in Jackson Hole zunichte gemacht. Der US-Notenbankchef erklärte, dass der Kampf gegen die Inflation rigoros fortgesetzt werde. Selbst die EZB, die sich bislang vor allem durch ihre abwartende Haltung ausgezeichnet hatte, entschied sich schliesslich für eine massive Zinserhöhung. Im Laufe des Quartals erhöhten praktisch alle grossen Zentralbanken ihre Leitzinsen. In der Schweiz markierte der Zinsschritt das Ende der fast achtjährigen Ära der Negativzinsen.

Was den Kleinsparer freute, löste bei den Anlegern grosse Ängste aus. Ab Mitte August stürzten die Aktien- und Anleihenmärkte ab und die anfangs erwähnte Erholung verpuffte. Nicht nur die Zins- und Konjunktursorgen, sondern auch die Angst vor einer Energieknappheit machten den Märkten zu schaffen (insbesondere in Europa). Für weitere Turbulenzen sorgten einige wirtschaftspolitische Entscheidungen. So plante die neue Regierung Englands unter Liz Truss weitreichende Steuersenkungen und löste damit an Anleihen- und Devisenmärkten des Landes ein Beben aus. Die Anleihen Kurse schossen in die Höhe und das britische Pfund stürzte ab. Dies brachte viele Pensionskassen so sehr in Bedrängnis, dass sich britische Notenbank gezwungen sah, mit Anleihenkäufen zu intervenieren. Dass es in einem Industrieland überhaupt zu einer solch chaotischen Situation kommen kann, zeigt, wie anfällig das System derzeit ist.

Der Schweizer Aktienmarkt verhielt sich im Grossen und Ganzen ähnlich: Auf einen Aufschwung in der ersten Quartalshälfte folgte in der zweiten Hälfte eine Korrektur. So verlor der SPI im 3. Quartal 4.83% und die Anlagegruppe PRISMA ESG SPI® Efficient gab 5.00% nach. Die Übergewichtung von Mid Caps und die Untergewichtung der Indexschwergewichte, insbesondere Roche und Nestlé, wirkten sich gegenüber dem SPI® negativ auf die relative Performance aus.

Die Anlagegruppe war nahezu während des gesamten Quartals fast vollständig investiert. Beim Rebalancing im August betrug der Turnover 10%. Derzeit sind etwa 50% in Large Caps, 49% in Mid Caps und rund 1% in Small Caps angelegt. Das MSCI ESG-Rating liegt derzeit bei AA und der ESG-Score bei 7.76, d.h. leicht höher als bei der Benchmark (7.46). Die CO2-Intensität des Portfolios liegt 70% unter jener der Benchmark.

02

Titelaufteilung (Top 10)

	Portfolio	Benchmark
NESTLE SA-REG	9.3%	20.9%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	8.5%	16.1%
NOVARTIS AG-REG	7.6%	12.3%
GIVAUDAN-REG	5.7%	1.7%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5.4%	4.2%
SWISSCOM AG-REG	5.3%	0.8%
SGS SA-REG	5.2%	0.9%
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	4.7%	0.8%
GEBERIT AG-REG	4.3%	1.1%
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3.7%	0.4%
Gesamtanzahl Titel	40	
Im Benchmark nicht inbegriffene Titel	0.0%	



2

PRISMA ESG SPI® Efficient II
CH0113397662

NIW: CHF 2'579.77

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

03

	Portfolio	Benchmark
Gesundheitswesen	23.6%	35.2%
Industrieunternehmen	22.9%	12.0%
Basiskonsumgüter	16.0%	21.4%
Finanz-Dienstleistungen	15.8%	14.8%
Immobilien	8.5%	1.3%
Grundstoffe	5.7%	7.6%
Telekommunikation	5.3%	0.9%
Versorger	0.8%	0.2%
Technologie	0.3%	2.6%
Nicht-Basiskonsumgüter	0.0%	4.1%
Übrige	1.1%	0.0%



Monatsrenditen

2015-2022

04

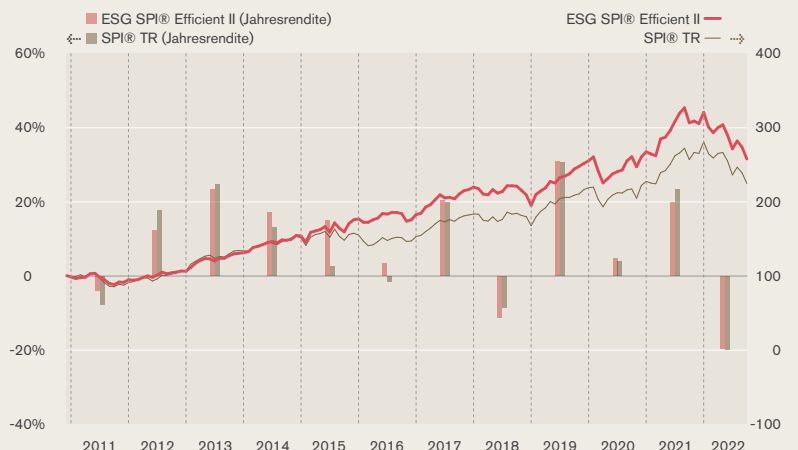
Jahresrendite [%]	SPI® TR	Monatsrenditen [%]												
		Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	
2.68	15.03	-5.36	9.12	1.13	1.12	2.52	-4.42	7.76	-4.21	-2.97	7.20	2.88	0.64	2015
-1.41	3.27	-2.60	0.02	1.98	1.26	3.48	-0.40	1.27	-0.15	-0.80	-5.47	0.99	4.02	2016
19.92	20.30	0.97	4.51	1.73	3.43	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
-19.93	-19.58	-6.18	-2.50	2.35	1.23	-4.69	-6.28	3.90	-2.93	-5.82				2022



Kumulierte Performance

2010-2022, 20.12.2010=100

05





3

PRISMA ESG SPI® Efficient II
CH0113397662

NIW: CHF 2'579.77

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 – 30.09.2022)

	Kumulierte Performance	Arithm. Durchschnitt	Annualisierte Performance	Bester Monat	Positive Monate	Schlechtester Monat
ESG SPI® Efficient II	157.98%	0.72%	8.34%	9.12%	64.79%	-7.39%
SPI® TR	124.95%	0.63%	7.09%	8.41%	61.97%	-7.56%

	3. Quartal 2022	Max. Drawdown	Gewinn/Verlust Ratio	Standard-Abweichung	Annualisierte Volatilität	Ann. Sharpe-Ratio*
ESG SPI® Efficient II	-5.00%	-21.09%	1.84	3.22%	11.15%	0.69
SPI® TR	-4.83%	-19.93%	1.63	3.42%	11.84%	0.55

	Korrel.*	R2*	Ann. Jensen's Alpha*	Beta*	Ann. Tracking Error
SPI® TR	0.92	0.85	0.0201	0.87	4.54%

*Risikofreie Rendite: Libor 3M



07

Mehrenditen

ESG SPI® Efficient II 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
0.57	-0.51	-0.30	-0.07	0.82	-0.31	0.99	-0.52	0.14	0.16				2022



08

Kennzahlen 1 Jahr

(30.09.2021 – 30.09.2022, Berechnungsbasis: monatlich)

	Annualisierte Performance	Annualisierte Volatilität	Ann. Sharpe-Ratio*	Ann. Tracking Error	Ann. Tracking Error ex ante
ESG SPI® Efficient II	-15.90%	13.79%	-1.27	3.48%	4.58%
SPI® TR	-12.48%	15.36%	-0.88		

	Ann. Info.-ratio	Beta*	Ann. Jensen's Alpha*	Max. Drawdown	Recovery Period
ESG SPI® Efficient II	-1.14	0.88	-0.0563	-19.58%	N/A
SPI® TR				-19.93%	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

(30.09.2017 – 30.09.2022, Berechnungsbasis: monatlich)

	Annualisierte Performance	Annualisierte Volatilität	Ann. Sharpe-Ratio*	Ann. Tracking Error	Ann. Tracking Error ex ante
ESG SPI® Efficient II	4.13%	12.60%	0.29	4.07%	-
SPI® TR	4.74%	12.93%	0.33		

	Ann. Info.-ratio	Beta*	Ann. Jensen's Alpha*	Max. Drawdown	Recovery Period
ESG SPI® Efficient II	-0.14	0.93	-0.0027	-21.09%	N/A
SPI® TR				-19.93%	N/A

*Risikofreie Rendite: Libor 3M



Kennzahlen 10 Jahre

(30.09.2012 – 30.09.2022, Berechnungsbasis: monatlich)

	Annualisierte Performance	Annualisierte Volatilität	Ann. Sharpe-Ratio*	Ann. Tracking Error	Ann. Tracking Error ex ante
ESG SPI® Efficient II	9.47%	11.36%	0.76	4.30%	-
SPI® TR	8.16%	11.90%	0.63		

	Ann. Info.-ratio	Beta*	Ann. Jensen's Alpha*	Max. Drawdown	Recovery Period
ESG SPI® Efficient II	0.28	0.89	0.0203	-21.09%	N/A
SPI® TR				-19.93%	N/A

*Risikofreie Rendite: Libor 3M

