

MERKMALE

BBV 2-Klassifizierung

Alternative Anlagen

Delegierte Verwaltung / Manager

Fundo SA, Prilly

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Administrator

UBS Switzerland AG, Zürich

Vertrieb

Key Investment Services (KIS) AG,
Morges

Kontrollstelle

BDO AG

Valoren-Nummer

Klasse I: 145898977

Klasse II: 145898978

Klasse 3a: 145898979

Bloomberg

Klasse I: PRIBEI SW

Klasse II: PRIBEL SW

Klasse 3a: PRIBEA SW

ISIN

Klasse I: CH1458989774

Klasse II: CH1458989782

Klasse 3a: CH1458989790

Referenzwährung

Schweizer Franken (CHF)

Datum der Lancierung

25. Juli 2025

Jahresabschluss

31. März

Publikation der Kurse

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

Emissionspreis

CHF 1'000

NIW am 30.06.2026

Klasse II: CHF 1'144.54

Klasse 3a: CHF 1'095.67

Veraltetes Vermögen

CHF 36.2 Mio.

Liquidität

Wöchentlich

Zeichnungstermin

Donnerstag 10.00 Uhr

Rückgabetermin

Donnerstag 10.00 Uhr

Abrechnungsdatum (Zeichnung)

Z+3 (Mittwoch)

Abrechnungsdatum (Rückgaben)

Z+4 (Donnerstag)

Zeichnungsgebühren

Keine Zeichnungsgebühren

Rückgabegebühren

Die Rückzahlungsgebühren richten sich
nach der Kündigungsfrist:

- 0.50% bei weniger als einem Monat

Kündigungsfrist

- 0% ab einem Monat Kündigungsfrist

TER KGAST am 31.03.2026

Klasse II: 0.71%

Klasse 3a: 0.42%

TER KGAST ex ante

Klasse I: 0.80%

Klasse II: 0.78%

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 Berichtsquartal legte die Anlagegruppe PRISMA BEYONDER (Klasse II) in CHF um 10.38% zu und erzielte seit Jahresbeginn eine Performance von +8.84%.

Nach der scharfen Korrektur im März erholten sich die Aktienmärkte im zweiten Quartal 2026 kräftig. Unerwartet hohe Unternehmensgewinne, die robuste US-Konjunktur und der anhaltende KI-Boom sorgten für eine der stärksten Quartalsperformances der letzten Jahre. Noch dynamischer entwickelten sich die Schwellenländeraktien, die insbesondere von der hohen Gewichtung des Halbleitersektors in den entsprechenden Indizes profitierten. Die Anleihemärkte bewegten sich dagegen kaum. Angesichts der hartnäckigen Inflation wurden die Zinserwartungen angepasst, nachdem die Europäische Zentralbank ihre Leitzinsen im Juni angehoben hatte. Statt mit Zinssenkungen wird nun wieder mit einer Straffung der Geldpolitik gerechnet.

Anfang Mai 2026 nahm der Algorithmus grundlegende Änderungen der strategischen Allokation vor. Die Gewichtung der Schweizer Aktien wurde von 20.7% auf 10.3% halbiert. Im Gegenzug wurde die Allokation in Schwellenländeraktien von 6.0% auf 12.9% verdoppelt. Internationale Aktien aus Industrieländern wurden von 29.0% auf 34.0% aufgestockt, internationale Small Caps auf 13.2%. Die verbleibende Position in internationalen Immobilien wurde vollständig veräussert. Die Allokationen in Schweizer Obligationen sowie in währungsgesicherten globalen Anleihen blieben mit jeweils 9.9% unverändert. Auch die Liquiditätsquote wurde mit rund 9.7% beibehalten, um den Handlungsspielraum des Portfolios zu sichern.

Alle drei Monate des Quartals schlossen positiv. Im April 2026 gewann die Anlagegruppe 4.38%, im Mai 3.49% und im Juni 2.18%. Über das gesamte Quartal leisteten internationale Aktien aus Industrieländern mit einem Beitrag von rund 4.3% den grössten Performancebeitrag. Es folgten Schwellenländeraktien mit 2.1%, bei denen die Anfang Mai 2026 vorgenommene Erhöhung der Allokation belohnt wurde. Internationale Small Caps steuerten 1.8% und Schweizer Aktien 1.7% bei. Die Obligationen und die liquiden Mittel entwickelten sich insgesamt seitwärts.

Da die Zinsentwicklung schwer prognostizierbar bleibt und die Unsicherheiten voraussichtlich anhalten werden, geht die Anlagegruppe PRISMA BEYONDER mit unveränderter Methodik in das nächste Quartal. Die zunehmende Dispersion zwischen den Anlageklassen schafft ein günstiges Umfeld für den Einsatz des CORTEX-Algorithmus, dessen Stärke in seiner modellbasierten, nicht prognosegetriebenen Anpassungsfähigkeit liegt. Die konsequente Begrenzung von Extremrisiken und Drawdowns bleibt die Priorität des Verwalters.

MERKMALE

BVV 2-Klassifizierung

Alternative Anlagen

Delegierte Verwaltung / Manager

Fundo SA, Prilly

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Administrator

UBS Switzerland AG, Zürich

Vertrieb

Key Investment Services (KIS) AG,
Morges

Kontrollstelle

BDO AG

Valoren-Nummer

Klasse I: 145898977

Klasse II: 145898978

Klasse 3a: 145898979

Bloomberg

Klasse I: PRIBEYI SW

Klasse II: PRIBELL SW

Klasse 3a: PRIBE3A SW

ISIN

Klasse I: CH1458989774

Klasse II: CH1458989782

Klasse 3a: CH1458989790

Referenzwährung

Schweizer Franken (CHF)

Datum der Lancierung

25. Juli 2025

Jahresabschluss

31. März

Publikation der Kurse

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

Emissionspreis

CHF 1'000

NIW am 30.06.2026

Klasse II: CHF 1'144.54

Klasse 3a: CHF 1'095.67

Veraltetes Vermögen

CHF 36.2 Mio.

Liquidität

Wöchentlich

Zeichnungstermin

Donnerstag 10.00 Uhr

Rückgabetermin

Donnerstag 10.00 Uhr

Abrechnungsdatum (Zeichnung)

Z+3 (Mittwoch)

Abrechnungsdatum (Rückgaben)

Z+4 (Donnerstag)

Zeichnungsgebühren

Keine Zeichnungsgebühren

Rückgabegebühren

Die Rückzahlungsgebühren richten sich
nach der Kündigungsfrist:

- 0.50% bei weniger als einem Monat

Kündigungsfrist

- 0% ab einem Monat Kündigungsfrist

TER KGAST am 31.03.2026

Klasse II: 0.71%

Klasse 3a: 0.42%

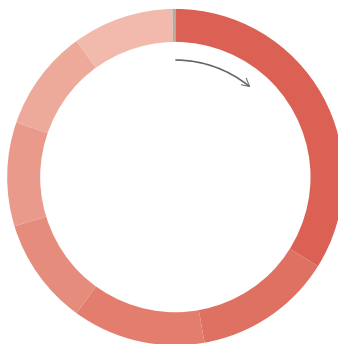
TER KGAST ex ante

Klasse I: 0.80%

Klasse II: 0.78%

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.

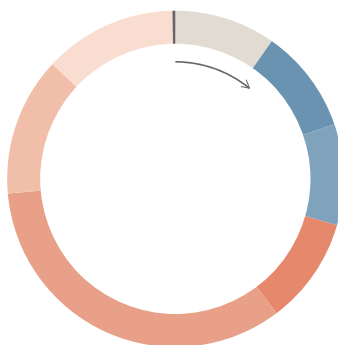
Grösste Positionen



UBS (CH) Index Fund 3 - Equities	34.0%
UBS (CH) Index Fund 3 - Equities	13.2%
UBS (CH) Index Fund - Equities	12.9%
UBS (CH) Index Fund - Equities	10.3%
UBS Index Fund Bonds CHF NSL	9.9%
UBS (CH) Index Fund 2 - Bonds	9.9%
UBS CHF Money Market Fund I-X	9.7%
UBS (CH) Index Fund 3 - Real	0.1%
UBS (CH) Index Fund - Bonds USD	0.1%
UBS (CH) Index Fund 2 - Real	0.0%

Aufteilung nach Anlageklassen

Am 30.06.2026



Cash	9.7%
CHF Bonds	9.9%
Foreign Bonds (CHF-hedged)	9.9%
Equity Switzerland	10.3%
International Equities (Developed)	34.0%
International Equity Small Cap	13.2%
Equity Emerging Market	12.9%
Foreign Real Estate (CHF-hedged)	0.1%
Übrige	0.1%