

PRISMA Renminbi Bonds

HARVEST GLOBAL INVESTMENTS LIMITED, HONG KONG

Delegierte Verwaltung seit dem 30.04.2021

Ziel der Strategie ist es, mittels eines aktiv verwalteten Portfolios aus Investment-Grade-Schuldtiteln chinesischer betriebs- oder volkswirtschaftlicher Körperschaften (Zentralregierung, Lokalregierungen, Unternehmen) und internationaler Unternehmen, die Schuldtitel in Renminbi ausgeben, am Wachstum Chinas - der zweitgrössten Volkswirtschaft der Welt - zu partizipieren. Die Anleihen lauten überwiegend auf chinesische Währungen (CNY und/oder CNH) und, in geringerem Ausmass, auf ausländische Währungen (hauptsächlich USD). Da die Anlagegruppe nicht gegen das Währungsrisiko abgesichert ist, besteht ein direktes Engagement in chinesischer Währung.

INDEXIERTE PERFORMANCE*

PRISMA Renminbi Bonds (11.05.2012=100, 26.01.2024=114.34)

— PRISMA Renminbi Bonds
— FTSE Dim Sum



MONATSRENDITE*

Jahresrendite [%]
Monatsrendite [%]

FTSE Dim Sum		Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	
-0.55	-0.91	1.25	-1.92	-1.31	-0.20	3.05	-2.32	0.68	1.88	-1.02	0.82	0.37	-2.04	2016
7.54	9.62	-0.67	2.89	0.04	-0.41	-0.02	-0.64	2.27	2.13	0.22	3.77	-1.19	0.96	2017
0.26	-1.96	-1.17	1.07	2.01	2.73	-2.01	-2.62	-2.29	-2.18	0.61	1.68	0.01	0.39	2018
2.57	2.49	4.31	1.24	0.81	2.02	-3.51	-1.72	1.74	-3.60	1.33	0.40	2.02	-2.24	2019
1.66	2.15	0.52	0.77	-2.78	1.09	-1.33	0.47	-2.42	1.28	2.40	2.05	0.84	-0.59	2020
8.63	4.56	1.91	1.15	3.25	-1.55	0.49	1.13	-1.39	2.34	0.60	-3.71	1.91	-1.44	2021
-4.68	-5.13	2.69	-1.62	-1.27	2.05	-1.24	-0.55	-1.14	0.40	-1.92	-0.45	-1.60	-0.49	2022
-8.42	-8.09	1.73	0.13	-1.55	-2.56	0.42	-3.74	-1.07	0.01	1.94	-0.61	-1.57	-1.40	2023

PERFORMANCE ZUM 26. JANUAR 2024*

	2021	2022	2023	2024	Seit dem 11.05.12	Ann. Vol.
PRISMA Renminbi Bonds	4.56%	-5.13%	-8.09%	1.97%	14.34%	6.36%
FTSE Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index	8.63%	-4.68%	-8.42%	2.10%	21.42%	6.28%

*Die Performances beziehen sich auf die Klasse II.

Copyright © 2024 PRISMA. Alle Rechte vorbehalten.

MERKMALE

BVV 2-Klassifizierung

Obligationen

Depotbank

Credit Suisse (Suisse) AG, Zürich

Administrator

Credit Suisse Funds SA, Zürich

Vertrieb

Key Investment Services (KIS) AG, Morges

Kontrollstelle

Ernst & Young AG, Lausanne

Valoren-Nummer

Klasse I: 112848936

Klasse II: 18388746

Bloomberg

Klasse I: PRPRBIC SW

Klasse II: PRRBHC SW

ISIN

Klasse I: CH1128489361

Klasse II: CH0183887469

Referenzwährung

Schweizer Franken (CHF)

Datum der Lancierung

11. Mai 2012

Jahresabschluss

31. März

Offizielle Benchmark

FTSE Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index
(Citigroup Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index bis zum 31.07.2018)

Publikation der Kurse

Telekurs, Reuters, Bloomberg, Morningstar und PRISMA Anlagestiftung

Emissionspreis

CHF 1'000

NIW am 26.01.2024

Klasse I: CHF 1'142.33

Klasse II: CHF 1'143.37

Veraltetes Vermögen

CHF 30.4 Mio.

Liquidität

Wöchentlich

Zeichnungstermin

Donnerstag 17.00 Uhr

Rückgabetermin

Donnerstag 17.00 Uhr

Abrechnungsdatum (Zeichnung)

Z+3 (Mittwoch)

Abrechnungsdatum (Rückgaben)

Z+5 (Freitag)

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

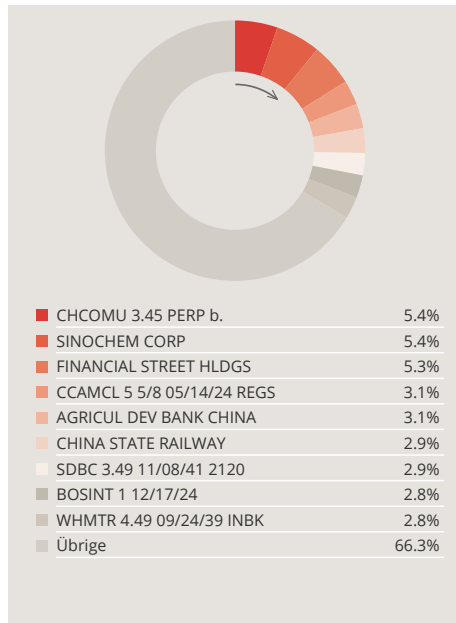
- 0% ab 12 Monaten

TER KGAST am 31.03.2023

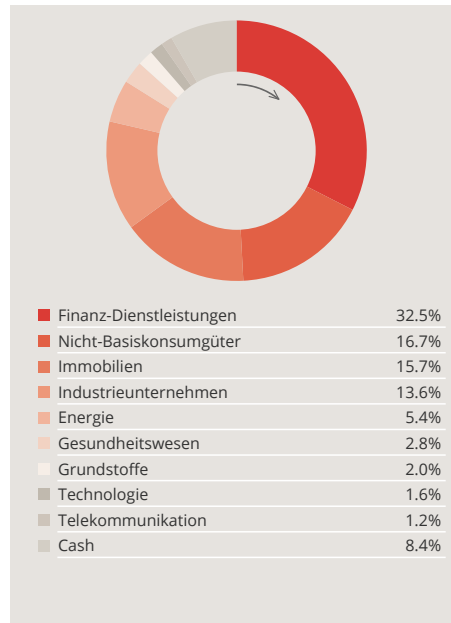
Klasse I: 0.56%

Klasse II: 0.51%

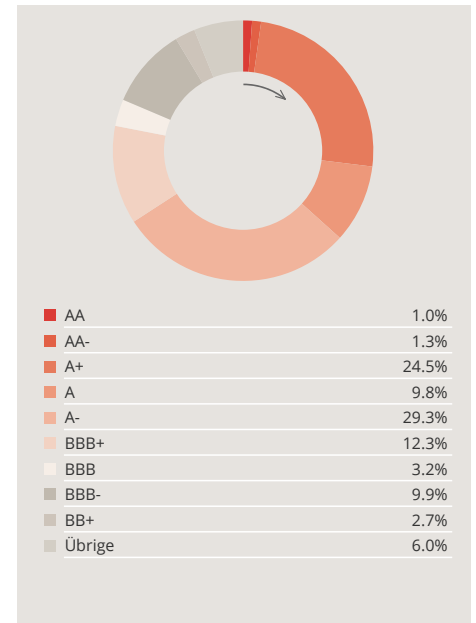
GRÖSSTE POSITIONEN



AUFTEILUNG NACH SEKTOREN



AUFTEILUNG NACH RATINGS



WARUM IN RENMINBI-ANLEIHEN INVESTIEREN?

- [+] Der chinesische Markt für Inlandsanleihen ist mit 17 Billionen USD der drittgrösste der Welt. Ausländische Investoren sind in dieser Anlageklasse stark untergewichtet, was sich jedoch mit der zunehmenden Bedeutung des Marktes in den Anleihenindizes ändern wird;
- [+] Die aktuelle Rendite von RMB-Anleihen reicht von 3.2 % (Staatsanleihen, Moody's-Rating A1) bis 4.2 % („AAA“-Anleihen); dies entspricht einem erheblichen Agio gegenüber den USD-Anleihen;
- [+] Nach einer langen andauernden Bindung an den USD, bewegt sich der RMB nun innerhalb einer engen Bandbreite (2%) gegenüber einem Korb internationaler Währungen. Verschiedene Studien haben gezeigt, dass er auf der Grundlage klassischer Modelle wie der KKP (Kaufkraftparität) stark unterbewertet ist;
- [+] Chinesische RMB-Anleihen bieten eine hohe Diversifizierung, da sie nur eine geringe Korrelation gegenüber anderen Anlageklassen, einschliesslich Anleihen der Schwellenländeranleihen, aufweisen.

SFDR- KLASSIFIKATION

Die SFDR-Klassifizierung der Anlagegruppe lautet auf „Artikel 8“.

DIE ANLAGESTIFTUNG PRISMA VON VORSORGEFACHLEUTEN FÜR VORSORGEFACHLEUTE

PRISMA ist eine gemeinnützige Anlagestiftung, die im Jahr 2000 von Vorsorgeeinrichtungen der 2. Säule gegründet wurde. Heute ist PRISMA eine der wenigen nationalen Institutionen, die direkt von Fachleuten Schweizer Pensionskassen geführt wird. Die Anlagestiftung verfügt über eine grosse Anzahl von Mitglieder-Investoren, denen sie die Verwaltung einer diversifizierten und innovativen Palette von Anlageprodukten mit grösstmöglicher Transparenz anbietet. Die offene Architektur von PRISMA ermöglicht spezialisierte Managementansätze und -techniken mit einem attraktiven Risiko-Ertrags-Verhältnis, die den spezifischen Bedürfnissen von Pensionskassen entsprechen.

Mit dem festen Willen, nicht einfach nur Bestehendes zu reproduzieren, sondern eigene Wege zu gehen, schlägt PRISMA spezifische und innovative Anlagelösungen vor.

ANLAGEGRUPPEN

Aktien

PRISMA ESG SPI® Efficient
PRISMA Global Residential Real Estate
PRISMA ESG Sustainable SOCIETY
PRISMA ESG China Equities
PRISMA ESG Global Emerging Markets Equities

Obligationen

PRISMA ESG World Convertible Bonds
PRISMA ESG Global Credit Allocation
PRISMA ESG CHF Bonds
PRISMA Renminbi Bonds

Infrastruktur

PRISMA ESG Global Infrastructure

Alternative Anlagen

PRISMA ESG Private Equity Co-Invest 1
PRISMA Alternative Multi-Manager
PRISMA SHARP

Immobilien

PRISMA Previous Responsible Residential Real Estate
PRISMA Redbrix Real Estate

PRISMA Anlagestiftung - Rue du Sablon 2 - 1110 Morges - Tel. 0848 106 106 - info@prismaanlagestiftung.ch - www.prismaanlagestiftung.ch

Dieses Dokument dient einzig zu Informationszwecken und stellt keine Anlageberatung für Finanzprodukte dar. Aufgrund ihrer Vereinfachung sind die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nur teilweise zutreffend. Sie können subjektiv sein und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Alle diese Angaben wurden in gutem Glauben auf den Grundlagen von Marktinformationen erstellt. Für die aus externen Informationsquellen stammenden Elemente, kann die Richtigkeit nicht garantiert werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Zukünftige. Die PRISMA Anlagestiftung haftet nicht für Entscheidungen, die auf der Grundlage dieser Informationen getroffen werden. Anlegern, die eine Investition in dieses Produkt erwägen, wird empfohlen, ihre Entscheidung nicht allein auf die in diesem Dokument enthaltenen Elemente zu stützen. Alle Dokumente, die rechtliche Grundlagen für eine eventuelle Anlage bilden, können kostenlos bei der PRISMA Anlagestiftung angefordert werden.