PRISMA
Fondation d'investissement · Anlagestiftung

# PRISMA ESG World Convertible Bonds

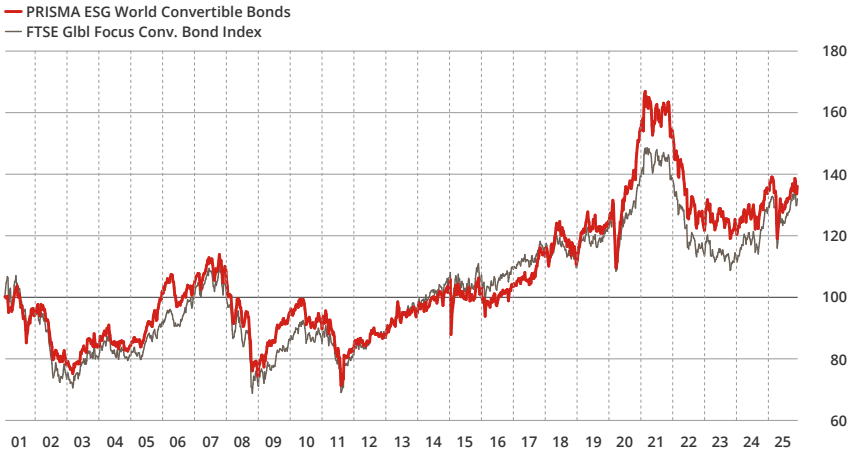
## LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC, NEW YORK

Gestion déléguée depuis le 19.05.2017

Le groupe de placements investit dans des obligations convertibles émises par des émetteurs domiciliés dans le monde entier, sans restriction géographique ni sectorielle. L'objectif de gestion est d'obtenir une performance nette supérieure à celle de son indice de référence sur le moyen/long terme. Le gérant dispose d'une grande flexibilité de gestion pour atteindre cet objectif, notamment en termes de sensibilité aux actions (delta), de risque de crédit, d'exposition aux monnaies étrangères (qui peuvent être couvertes de manière opportuniste) et de duration.

## PERFORMANCE INDEXÉE*

PRISMA ESG World Convertible Bonds (26.01.2001=100, 28.11.2025=136,08)




## PERFORMANCES MENSUELLES*

| Performances annuelles [%] | | Performances mensuelles [%] | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| FTSE Glbl Focus Conv. Bond Index | | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | |
| -3,71 | -1,17 | -0,46 | 1,55 | 1,16 | 4,08 | 0,19 | -0,52 | -0,23 | -1,19 | 0,12 | -1,54 | -0,30 | -3,84 | 2018 |
| 10,03 | 10,23 | 5,02 | 2,91 | 0,55 | 4,54 | -4,58 | 0,68 | 2,38 | -1,85 | -0,94 | 0,08 | 1,76 | -0,38 | 2019 |
| 14,47 | 25,07 | 1,77 | -1,24 | -9,08 | 7,17 | 5,89 | 3,08 | 1,76 | 2,21 | 0,51 | 0,17 | 8,85 | 2,63 | 2020 |
| -0,80 | -0,74 | -0,22 | 6,00 | -0,42 | -1,19 | -2,32 | 3,61 | -3,48 | 1,89 | 0,24 | 0,08 | -2,36 | -2,17 | 2021 |
| -17,86 | -20,57 | -3,51 | -2,17 | -0,68 | -1,98 | -4,72 | -7,28 | 3,96 | 1,42 | -6,62 | 4,56 | -0,15 | -4,82 | 2022 |
| -0,62 | 0,64 | 6,44 | -1,08 | -0,80 | -4,13 | 2,98 | 2,63 | -0,60 | -2,11 | -0,03 | -4,46 | 1,08 | 1,24 | 2023 |
| 14,09 | 9,73 | -0,55 | 2,51 | 2,87 | -1,15 | -0,01 | 0,67 | -0,97 | -1,29 | 2,21 | 0,02 | 5,05 | 0,17 | 2024 |
| 2,68 | 1,23 | 2,79 | -0,35 | -3,84 | -5,49 | 2,74 | 0,17 | 2,50 | 0,08 | 2,38 | 2,49 | -1,84 | | 2025 |

## PERFORMANCES AU 28 NOVEMBRE 2025*

| | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Depuis le 26.01.01 | Vol. ann. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| PRISMA ESG World Convertible Bonds | -20,57% | 0,64% | 9,73% | 1,23% | 36,08% | 11,44% |
| FTSE Global Focus Convertible Bond Index | -17,86% | -0,62% | 14,09% | 2,68% | 32,03% | 11,59% |

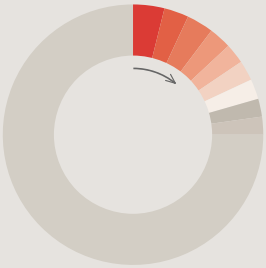
*Les performances se réfèrent à la classe II.

Copyright © 2025 PRISMA Fondation, tous droits réservés.

## CARACTÉRISTIQUES

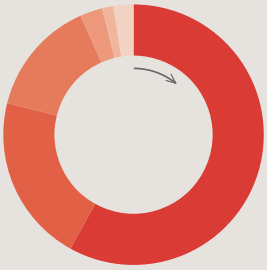
**Classification OPP 2**
Obligations
**Banque dépositaire**
UBS Switzerland AG, Zurich
**Administrateur**
UBS Switzerland AG, Zurich
**Distribution**
Key Investment Services (KIS) SA, Morges
**Auditeur**
BDO SA
**Numéro de valeur**
Classe I: 111735898
Classe II: 1179845
**Ticker Bloomberg**
Classe I: PRWCBCH SW
Classe II: PRIOBCM SW
**Code ISIN**
Classe I: CH1117358981
Classe II: CH0011798458
**Devise de référence**
Franc suisse (CHF)
**Date de lancement**
26 janvier 2001
**Date de fin d'exercice**
31 mars
**Benchmark officiel**
FTSE Global Focus Convertible Bond Index
**Publication des cours**
SIX Financial Information, LSEG, Bloomberg, Morningstar et PRISMA Fondation
**Prix d'émission**
CHF 1'000
**VNI au 28.11.2025**
Classe I: CHF 1'358,24
Classe II: CHF 1'360,78
**Fortune sous gestion**
CHF 33,9 mio
**Liquidité**
hebdomadaire
**Délai de souscription**
jeudi 17h00
**Délai de rachat de parts**
lundi 17h00
**Date de règlement / souscription**
T+3 (mercredi)
**Date de règlement / rachat de parts**
T+4 (jeudi)
**Frais de souscription**
aucun frais de souscription
**Frais de rachat**
les frais de remboursement sont dégressifs en fonction de la durée de détention des parts:
- 0,50% de 0 à 6 mois
- 0,25% de 6 à 12 mois
- 0% dès 12 mois
**TER KGAST au 31.03.2025**
Classe I: 0,65%
Classe II: 0,60%

## POSITIONS PRINCIPALES



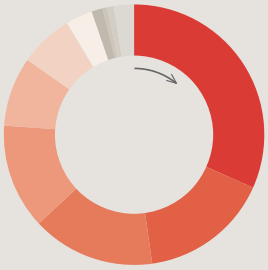
| | |
|---|---|
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 3,8% |
| MSTR 0 12/01/29 | 3,3% |
| LITE 0 3/8 03/15/32 | 3,1% |
| BIDU 0 03/12/32 | 2,8% |
| GPN 1 1/2 03/01/31 | 2,6% |
| DDOG 0 12/01/29 | 2,4% |
| CMS ENERGY CORP | 2,4% |
| COIN 0 1/4 04/01/30 | 2,3% |
| JD 0 1/4 06/01/29 | 2,3% |
| Autres | 74,9% |

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



| | |
|---|---|
| États-Unis | 57,9% |
| Asie | 20,9% |
| Europe | 14,6% |
| Japon | 2,8% |
| Autres | 1,2% |
| Cash | 2,6% |

## RÉPARTITION SECTORIELLE



| | |
|---|---|
| Technologie | 31,6% |
| Sociétés financières | 16,2% |
| Consommation discrétionnaire | 15,3% |
| Industries | 13,1% |
| Santé | 8,6% |
| Services aux collectivités | 6,5% |
| Télécommunications | 3,4% |
| Matériaux de base | 1,2% |
| Consommation non cyclique | 0,8% |
| Energie | 0,6% |
| Cash | 2,6% |

## POLITIQUE ESG

### Sélection négative

[+] Titres exclus par l'Association suisse pour des investissements responsables (ASIR);
[+] Titres exclus par le fonds souverain norvégien;
[+] Niveau de controverse «5» (le plus élevé) selon l'agence Sustainalytics de Morningstar;
[+] Notation Sustainalytics supérieure à 50.

### Intégration dans dans la sélection des titres

[+] Prise en compte des risques ESG lors de l'analyse des émetteurs.

## LA FONDATION D'INVESTISSEMENT PRISMA ENTRE PROFESSIONNELS DE LA PRÉVOYANCE

**PRISMA** est une fondation d'investissement à but non lucratif créée en 2000 sous l'impulsion d'institutions de prévoyance du 2e pilier. Aujourd'hui, PRISMA figure comme l'une des rares institutions en Suisse pilotée par des professionnels de la prévoyance pour des professionnels de la prévoyance. La Fondation compte un grand nombre de membres-investisseurs, auxquels elle offre avec la plus grande transparence la gestion d'une gamme de placements diversifiée et innovante. Architecture ouverte, PRISMA gère des approches et des techniques de gestion spécialisées avec un ratio rendement/risque attrayant et répondant aux attentes spécifiques des caisses de pension.

*Avec une volonté affirmée de ne pas reproduire ce qui existe déjà, PRISMA propose des solutions d'investissement spécifiques et novatrices.*

## GROUPES DE PLACEMENTS

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

**Obligations**
PRISMA ESG World Convertible Bonds
PRISMA ESG Global Credit Allocation
PRISMA Global Bonds

**Infrastructure**
PRISMA ESG Global Infrastructure

**Produits Alternatifs**
PRISMA ESG Private Equity Co-Invest 1
PRISMA ESG Private Equity Co-Invest 2
PRISMA Alternative Multi-Manager
PRISMA SHARP
PRISMA BEYONDER

**Immobilier**
PRISMA Previous Responsible Residential Real Estate
PRISMA Redbrix Real Estate

**PRISMA Fondation** - Rue du Sablon 2 - 1110 Morges - Tél. 0848 106 106 - info@prisma-fondation.ch - www.prisma-fondation.ch

Ce document commercial est exclusivement conçu à des fins d'information et ne constitue pas un conseil en investissement de produits financiers. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document peuvent n'être que partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Toutes ces données ont été établies de bonne foi sur la base d'informations de marché. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information externes, leur exactitude ne saurait être garantie. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. La responsabilité de PRISMA Fondation ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations. Il est recommandé aux investisseurs qui envisagent d'investir dans ce produit, de ne pas fonder leur décision sur les seuls éléments contenus dans ce document. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus sans frais auprès de PRISMA Fondation.



Copyright © 2025 PRISMA Fondation, tous droits réservés.