

## MERKMALE

### **BVV 2-Klassifizierung**

Alternative Anlagen

### **Delegierte Verwaltung / Manager**

Fundo SA, Lausanne

### **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: PRIBEII 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 31.03.2026**

Klasse II: CHF 1'036.93

Klasse 3a: CHF 991.87

### **Verwaltetes Vermögen**

CHF 32.8 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 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 verzeichnete die Anlagegruppe PRISMA BEYONDER (Klasse I) eine Performance von -1.39%.

Das erste Quartal 2026 war von hoher Volatilität geprägt. Ursächlich waren insbesondere Unsicherheiten im Zusammenhang mit der US-Politik, vor allem in der Golfregion, sowie das anhaltende Risiko einer steigenden Kerninflation. Nach einem positiven Jahresauftakt korrigierten die Aktienmärkte im März scharf. Geopolitische Spannungen und eine Neubewertung der globalen Wachstumsaussichten verstärkten die Abwärtsbewegung zusätzlich. Die Anleihemärkte konnten ihre defensive Funktion nicht wie üblich erfüllen, da die Zinsen am langen Ende weiter unter Druck standen. Der Schweizer Franken bewahrte in diesem unsteten Umfeld seine Rolle als sicherer Hafen.

Der Algorithmus hielt an einer strukturellen Allokation in internationale Aktien aus Industrieländern (33.0%) sowie in Schweizer Aktien (19.9%) fest und ergänzte diese durch ein Engagement in internationalen Small Caps (12.5%). Angesichts der im März deutlich eingetrübten Marktbedingungen wirkte die Liquiditätsreserve (9.2%) als Puffer und stellte die Handlungsfähigkeit des Systems sicher. Die Allokationen in Schweizer Obligationen sowie in globalen, währungsgesicherten Obligationen (je 9.9%) leisteten einen stabilisierenden Beitrag, konnten die Korrektur an den Aktienmärkten zum Quartalsende jedoch nicht vollständig kompensieren. Im Verlauf des Quartals nahm der Algorithmus im Einklang mit der Anlagephilosophie schrittweise taktische Anpassungen vor.

Das Quartal verlief zweigeteilt. Getragen von der anfänglichen Robustheit der Aktienmärkte schloss der Januar leicht im Plus (+0.28%). Im Februar setzte sich diese Entwicklung mit +2.10% fort, wobei sowohl Schweizer als auch internationale Aktien positiv beitrugen. Infolge der gleichzeitigen Korrektur an den Aktien- und Anleihemärkten erwies sich der März mit -3.69% als schwierigster Monat seit Lancierung der Anlagegruppe.

Da die Zinsentwicklung schwer prognostizierbar bleibt und die Unsicherheiten voraussichtlich anhalten, 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, Lausanne

**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: PRIBELI 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 31.03.2026**

Klasse II: CHF 1'036,93  
Klasse 3a: CHF 991,87

**Verwaltetes Vermögen**

CHF 32.8 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:

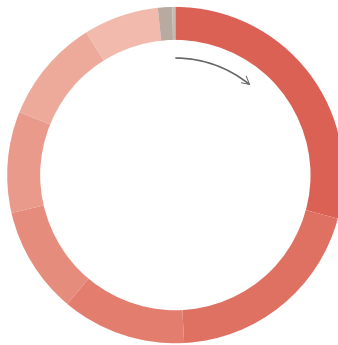
- 0,50% bei weniger als einem Monat  
Kündigungsfrist
- 0% ab einem Monat Kündigungsfrist

**TER KGAST 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.

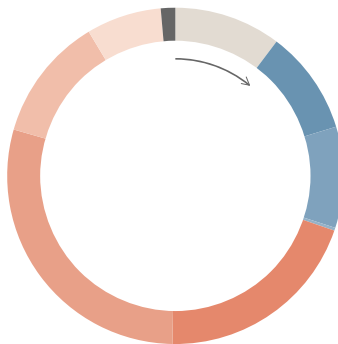
**Grösste Positionen**



■ UBS (CH) Index Fund 3 - Equities	29.1%
■ UBS (CH) Index Fund - Equities	20.0%
■ UBS (CH) Index Fund 3 - Equities	11.9%
■ UBS CHF Money Market Fund I-X	10.3%
■ UBS (CH) Index Fund 2 - Bonds	9.9%
■ UBS Index Fund Bonds CHF NSL	9.9%
■ UBS (CH) Index Fund - Equities	7.2%
■ UBS (CH) Index Fund 3 - Real	1.3%
■ UBS (CH) Index Fund - Bonds USD	0.2%
■ UBS (CH) Index Fund 2 - Real	0.2%

**Aufteilung nach Anlageklassen**

Am 31.03.2026



■ Cash	10.3%
■ CHF Bonds	9.9%
■ Foreign Bonds (CHF-hedged)	9.9%
■ Emerging Markets Bonds	0.2%
■ Equity Switzerland	20.0%
■ International Equities (Developed)	29.1%
■ International Equity Small Cap	11.9%
■ Equity Emerging Market	7.2%
■ Real Estate Switzerland	0.2%
■ Foreign Real Estate (CHF-hedged)	1.3%