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: 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 30.09.2026
Klasse II: CHF 1'159.72
Klasse 3a: CHF 1'111.10

Verwaltetes Vermögen
CHF 36.7 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%

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 dritten Quartal 2026 legte die Anlagegruppe PRISMA BEYONDER (Klasse II) in CHF um 1.33% zu und erzielte damit seit Jahresbeginn eine Performance von +10.28%.

Der Berichtszeitraum war von einem zunehmend unruhigen Marktumfeld geprägt. Im Juli 2026 belasteten umfangreiche Gewinnmitnahmen bei Technologie- und KI-Aktien sowohl die Aktienmärkte der Schwellenländer als auch das Small-Cap-Segment. Gleichzeitig gerieten Anleihen angesichts steigender langfristiger Zinsen unter Druck. Die Renditen wurden durch die hohen Energiepreise und robusten Konjunkturdaten zusätzlich nach oben getrieben. Im August 2026 erholten sich die Aktienmärkte dank solider Unternehmensergebnisse, bevor zum Quartalsende der restriktive geldpolitische Kurs der grossen Zentralbanken wieder in den Vordergrund rückte. Die langfristigen Zinsen stiegen weiter und trieben die Rendite 30-jähriger US-Staatsanleihen auf den höchsten Stand seit Anfang der 2000er-Jahre. In diesem Umfeld entwickelten sich internationale Aktien aus Industrieländern (+5.2% in CHF im Quartal) und Schwellenländern (+3.0%) deutlich besser als Schweizer Aktien (–2.0%), globale, in CHF abgesicherte Obligationen (–3.6%), Schweizer Obligationen (–1.7%) sowie kotierte internationale und Schweizer Immobilien (–6.2% bzw. –3.8%). Die SNB beliess ihren Leitzins an ihrer Sitzung vom 24. September unverändert bei 0%.

Nach der deutlichen Umschichtung Anfang Mai 2026 hielt der Algorithmus die Allokation im Berichtsquartal weitgehend stabil. Die Anpassungen beschränkten sich auf kleinere taktische Korrekturen, insbesondere Anfang August und Anfang September 2026. Ende des dritten Quartals bildeten internationale Aktien aus Industrieländern weiterhin die grösste Position (35.1% gegenüber 34.0% Ende Juni 2026), gefolgt von Aktien aus Schwellenländern (13.2%), internationalen Small Caps (12.6%) und Schweizer Aktien (9.7%). Auch die Gewichtungen von Schweizer Obligationen (9.9%) und globalen, in CHF abgesicherten Obligationen (9.6%) sowie die Liquiditätsreserve (rund 9.8%) blieben unverändert. Schweizer und internationale Immobilien sowie Obligationen aus Schwellenländern waren weiterhin kaum im Portfolio vertreten. Angesichts der negativen Wertentwicklung dieser Anlageklassen erwies sich diese Positionierung als vorteilhaft.

Nach einem negativen Juli (–0.64%) erholte sich die Anlagegruppe im August (+1.56%) und legte auch im September weiter zu (+0.41%). Für das grösste Plus sorgten erneut Aktien aus internationalen Industrieländern (rund +1.9% im Quartal). An zweiter Stelle folgten Aktien aus Schwellenländern (+0.5%), deren Beitrag – der im Juli 2026 noch negativ war – im August und September deutlich positiv ausfiel. Internationale Small Caps leisteten einen neutralen Beitrag. Die globalen, in CHF abgesicherten Obligationen (–0.4%), Schweizer Obligationen (–0.2%) und Schweizer Aktien (–0.2%) brachten hingegen ein Minus.

Vor dem Hintergrund hoher langfristiger Zinsen, einer restriktiven Geldpolitik und der anhaltenden Fokussierung der Aktienmärkte auf KI geht PRISMA BEYONDER mit unveränderter Methodik in das letzte Quartal des Jahres. Der auf Online-Learning und Regret-Minimierung basierende CORTEX-Algorithmus wird die Allokation weiterhin ohne Annahmen zur Marktentwicklung, sondern gestützt auf die beobachtete Entwicklung der verschiedenen Anlageklassen anpassen. Die konsequente Begrenzung von Extremrisiken und Drawdowns bleibt die Priorität des Fondsmanagers.

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: 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 30.09.2026
Klasse II: CHF 1'159.72
Klasse 3a: CHF 1'111.10

Verwaltetes Vermögen
CHF 36.7 Mio.

Liquidität
Wöchentlich

Zeichnungstermin
Donnerstag 10.00 Uhr

Rückgabetermin
Donnerstag 10.00 Uhr

Abrechnungsdatum (Zeichnung)
Z+3 (Mittwoch)

Abrechnungsdatum (Rückgaben)
Z+4 (Donnerstag)

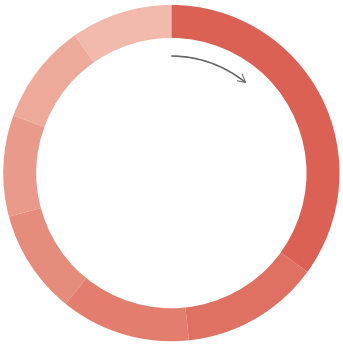
Zeichnungsgebühren
Keine Zeichnungsgebühren

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%

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.

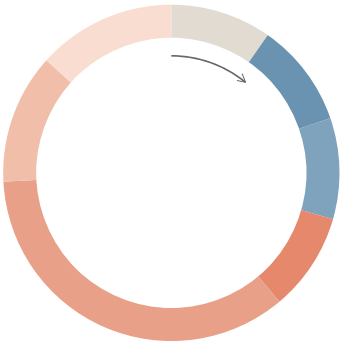
Grösste Positionen



UBS (CH) Index Fund 3 - Equities	35.1%
UBS (CH) Index Fund - Equities	13.2%
UBS (CH) Index Fund 3 - Equities	12.6%
UBS Index Fund Bonds CHF NSL	9.9%
UBS CHF Money Market Fund I-X	9.8%
UBS (CH) Index Fund - Equities	9.7%
UBS (CH) Index Fund 2 - Bonds	9.6%
UBS (CH) Index Fund 2 - Real	0.0%
UBS (CH) Index Fund 3 - Real	0.0%
UBS (CH) Index Fund - Bonds USD	0.0%

Aufteilung nach Anlageklassen

Am 30.09.2026



Cash	9.8%
CHF Bonds	9.9%
Foreign Bonds (CHF-hedged)	9.6%
Equity Switzerland	9.7%
International Equities (Developed	35.1%
International Equity Small Cap	12.6%
Equity Emerging Market	13.2%
Übrige	0.1%