MERKMALE

BVV 2-Klassifizierung
Alternative Anlagen

Delegierte Verwaltung / Manager
Rothschild & Co, Genf

Depotbank
UBS Switzerland AG, Zürich

Administrator
UBS Switzerland AG, Zürich

Vertrieb
Key Investment Services (KIS) AG, Morges

Kontrollstelle
BDO AG

Valoren-Nummer
27699704

Bloomberg
PRSMPOT SW

ISIN
CH0276997043

Referenzwährung
US-Dollar (USD)

Datum der Lancierung
31. Dezember 2020

Jahresabschluss
31. März

Publikation der Kurse
SIX Financial Information, LSEG, Bloomberg, Morningstar und PRISMA Anlagestiftung

Emissionspreis
USD 1'220.77

NIW am 30.09.2026
USD 1'536.30

Verwaltetes Vermögen
USD 57.0 Mio.

Liquidität
Wöchentlich

Zeichnungstermin
Donnerstag 10.00 Uhr

Rückgabetermin
Donnerstag 10.00 Uhr

Abrechnungsdatum (Zeichnung)
Z+3 (Mittwoch)

Abrechnungsdatum (Rückgaben)
Z+4 (Donnerstag)

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

Verwaltungsgebühren
0.39% p.a. (exkl. MwSt.)
+ Performancegebühr von 12% mit High Water Mark

TER KGAST am 31.03.2026
1.29%*
*Die TER von PRISMA SHARP kann unter Umständen tiefer sein als die veröffentlichte TER KGAST, da Anlegern mit einem Anlagevermögen von über CHF 10 Millionen ein Rabatt auf die Verwaltungsentschädigungen gewährt wird. Dieser Rabatt ist vom Verwalter zu leisten und wird einmal im Jahr ausgezahlt.

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

Die Anlagegruppe PRISMA SHARP verlor im dritten Quartal 2026 um 1.62% in USD.

Die globalen Aktienmärkte legten im dritten Quartal 2026 trotz geopolitischer Spannungen, steigender Energiepreise und höherer Zinsen zu. Solide Unternehmensergebnisse und der anhaltende KI-Boom verliehen den Märkten Auftrieb. Den Anleihenmärkten machten hingegen die hartnäckige Inflation und wachsende Sorgen um die Staatsfinanzen zu schaffen. Die positive Entwicklung am Arbeitsmarkt und die steigenden Unternehmensgewinne bestätigten die Widerstandsfähigkeit der Weltwirtschaft und liessen die Rezessionsängste schwinden.

Die Anleihenmärkte gaben im dritten Quartal 2026 nach. Steigende Energiepreise und der erneute Inflationsdruck belasteten die Kurse. Angesichts der robusten Konjunktur strafften die grossen Zentralbanken ihre Geldpolitik, was die Renditen von Staatsanleihen deutlich steigen liess.

Die Rohstoffpreise, insbesondere im Energiesektor, verteuerten sich im dritten Quartal massiv. Die Spannungen im Nahen Osten und die Beeinträchtigungen der Ölexporte durch die Strasse von Hormus trieben die Ölpreise zusätzlich in die Höhe.

Im Verlauf des Quartals wurde das Bruttoengagement des Portfolios von 166% per 30. Juni auf 141% per 30. September reduziert. Ausschlaggebend dafür waren die weiterhin positive, für die Diversifikation ungünstige Korrelation zwischen Aktien und Anleihen sowie die stärkere Gewichtung realer Vermögenswerte, die zur Diversifizierung beitragen. Per 30. September 2026 verteilte sich das Vermögen wie folgt auf die Anlageklassen: 46% Aktien, 40% Unternehmensanleihen, 36% Staatsanleihen und 20% Sachwerte.

Das wirtschaftliche Umfeld präsentiert sich trotz bestehender Unsicherheiten insgesamt robust. Die geopolitischen Spannungen, insbesondere im Nahen Osten und in der Ukraine, halten an. Sie wirken sich nur begrenzt auf die Weltwirtschaft aus. Die Ölpreise sind nach wie vor hoch, haben jedoch noch kein Niveau erreicht, auf dem sie die Wirtschaftstätigkeit massgeblich beeinträchtigen. Zur Entschärfung hat zudem das jüngste Treffen zwischen Donald Trump und Xi Jinping der Handelskonflikte zwischen den USA und China beigetragen.

Die Konjunkturaussichten hellen sich auf. In den USA bleibt das Wirtschaftswachstum dank der privaten Nachfrage und der hohen Ertragskraft der Unternehmen robust. Auch die künstliche Intelligenz sorgt für Produktivitätsgewinne. Europa profitiert allmählich von den höheren öffentlichen Ausgaben und auch in China sind erste Anzeichen einer Erholung zu erkennen.

Angesichts des robusten Wirtschaftswachstums und der anhaltenden Inflation rechnen die Märkte damit, dass die Zinsen längerfristig auf einem höheren Niveau verharren. Trotz der restriktiveren Geldpolitik und der Sorgen um die Staatsverschuldung dürften die steigenden Unternehmensgewinne die Aktienmärkte weiterhin stützen. Wir beurteilen die Perspektiven für die Portfolios weiterhin positiv, behalten die geopolitischen und finanziellen Risiken jedoch aufmerksam im Blick.

MERKMALE

BVV 2-Klassifizierung
Alternative Anlagen

Delegierte Verwaltung / Manager
Rothschild & Co, Genf

Depotbank
UBS Switzerland AG, Zürich

Administrator
UBS Switzerland AG, Zürich

Vertrieb
Key Investment Services (KIS) AG, Morges

Kontrollstelle
BDO AG

Valoren-Nummer
27699704

Bloomberg
PRSMPOT SW

ISIN
CH0276997043

Referenzwährung
US-Dollar (USD)

Datum der Lancierung
31. Dezember 2020

Jahresabschluss
31. März

Publikation der Kurse
SIX Financial Information, LSEG, Bloomberg, Morningstar und PRISMA Anlagestiftung

Emissionspreis
USD 1'220.77

NIW am 30.09.2026
USD 1'536.30

Verwaltetes Vermögen
USD 57.0 Mio.

Liquidität
Wöchentlich

Zeichnungstermin
Donnerstag 10.00 Uhr

Rückgabetermin
Donnerstag 10.00 Uhr

Abrechnungsdatum (Zeichnung)
Z+3 (Mittwoch)

Abrechnungsdatum (Rückgaben)
Z+4 (Donnerstag)

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

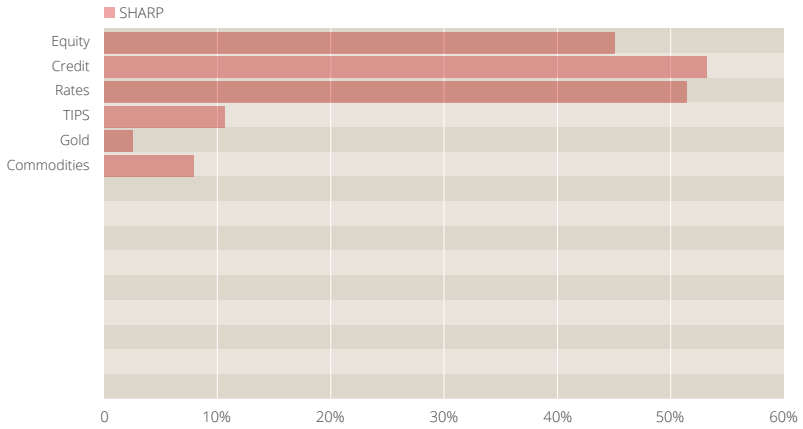
Verwaltungsgebühren
0.39% p.a. (exkl. MwSt.)
+ Performancegebühr von 12% mit High Water Mark

TER KGAST am 31.03.2026
1.29%*
*Die TER von PRISMA SHARP kann unter Umständen tiefer sein als die veröffentlichte TER KGAST, da Anlegern mit einem Anlagevermögen von über CHF 10 Millionen ein Rabatt auf die Verwaltungsentschädigungen gewährt wird. Dieser Rabatt ist vom Verwalter zu leisten und wird einmal im Jahr ausgezahlt.

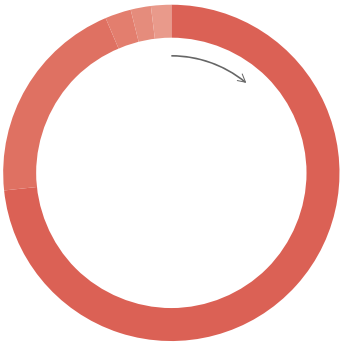
Bemerkung: Obschon die Daten aus verlässlich geltenden Quellen stammen, übernimmt die PRISMA Anlagestiftung keine Garantie für deren Verlässlichkeit, Exaktheit und Vollständigkeit. Die vergangenen Performances sind keine Garantie für künftige Resultate.

Aufteilung nach Anlageklassen

Am 30.09.2026

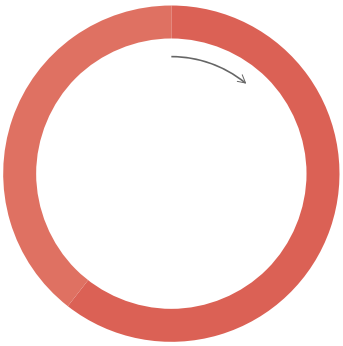


Geographische Aufteilung



Nordamerika	73.3%
Europa	20.2%
Emerging Markets	2.4%
Japan	2.1%
Asien ex Japan	1.9%

Aufteilung nach Fälligkeit



3-5 years	69.8%
7-10 years	45.5%

MERKMALE

BVV 2-Klassifizierung
Alternative Anlagen

Delegierte Verwaltung / Manager
Rothschild & Co, Genf

Depotbank
UBS Switzerland AG, Zürich

Administrator
UBS Switzerland AG, Zürich

Vertrieb
Key Investment Services (KIS) AG, Morges

Kontrollstelle
BDO AG

Valoren-Nummer
27699704

Bloomberg
PRSMPOT SW

ISIN
CH0276997043

Referenzwährung
US-Dollar (USD)

Datum der Lancierung
31. Dezember 2020

Jahresabschluss
31. März

Publikation der Kurse
SIX Financial Information, LSEG, Bloomberg, Morningstar und PRISMA Anlagestiftung

Emissionspreis
USD 1'220.77

NIW am 30.09.2026
USD 1'536.30

Verwaltetes Vermögen
USD 57.0 Mio.

Liquidität
Wöchentlich

Zeichnungstermin
Donnerstag 10.00 Uhr

Rückgabetermin
Donnerstag 10.00 Uhr

Abrechnungsdatum (Zeichnung)
Z+3 (Mittwoch)

Abrechnungsdatum (Rückgaben)
Z+4 (Donnerstag)

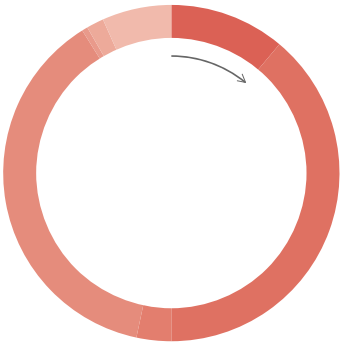
Rückgabegebühren
Rücknahmegebühren sind degressiv und werden gemäss Anlagedauer berechnet.
- 0.50% ab 0 bis 6 Monate
- 0.25% ab 6 bis 12 Monate
- 0% ab 12 Monaten

Verwaltungsgebühren
0.39% p.a. (exkl. MwSt.)
+ Performancegebühr von 12% mit High Water Mark

TER KGAST am 31.03.2026
1.29%*
*Die TER von PRISMA SHARP kann unter Umständen tiefer sein als die veröffentlichte TER KGAST, da Anlegern mit einem Anlagevermögen von über CHF 10 Millionen ein Rabatt auf die Verwaltungsentschädigungen gewährt wird. Dieser Rabatt ist vom Verwalter zu leisten und wird einmal im Jahr ausgezahlt.

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.

Aufteilung nach Ratings



AAA	12.9%
AA+	44.8%
AA	3.7%
A-	43.4%
BBB	0.6%
BB	2.1%
BB-	7.6%