

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 31.12.2025

Klasse II: CHF 1'051.58

Klasse 3a: CHF 1'005.10

Verwaltetes Vermögen

CHF 33.2 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

Rückgabebühren

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 4. Quartal 2025 legte die Anlagegruppe PRISMA BEYONDER solide 2.75% zu und knüpfte damit an den starken Start im Juli an. Das verwaltete Vermögen belief sich per 31. Dezember 2025 auf CHF 33 Mio. Es spiegelt sowohl die positive Wertentwicklung als auch das organische Wachstum des Mandats wider.

Das Quartal verlief unterschiedlich. Auf einen aussergewöhnlich starken Oktober (+1.66%) folgten ein moderater November (+0.85%) und ein stabiler Dezember (+0.23%). Diese schrittweise Abschwächung deutet auf eine nachlassende Dynamik an den Aktienmärkten zum Jahresende hin. Unser CORTEX-Algorithmus erkannte diese Entwicklung frühzeitig, sodass die taktische Allokation schrittweise angepasst werden konnte.

Die Portfolioallokation veränderte sich im Verlauf des Quartals deutlich und unterstreicht die Reaktionsfähigkeit unseres quantitativen Modells. Per 1. Oktober 2025 hatte unser Algorithmus das Portfolio in Schweizer Aktien sowie in internationalen Aktien aus Industrieländern deutlich übergewichtet (19.9% bzw. 32.9% gegenüber einer Zielgewichtung von jeweils 10%) und damit die Oktober-Rallye antizipiert. Angesichts erster Volatilitätssignale Anfang November wurde die Allokation in Schweizer Aktien leicht auf 18.7% reduziert, während internationale Aktien auf 33.6% erhöht wurden. Im November wurde zudem die Liquiditätsquote auf 9.3% angehoben, was zusätzliche Flexibilität für 2026 schafft.

Die Performancebeiträge im 4. Quartal 2025 verdeutlichen die Qualität der Positionierung. Für die grössten Gewinne sorgten die internationalen Aktien, insbesondere im Oktober, als sie rund 1.5 Basispunkte zur Performance beisteuerten. Schweizer Aktien generierten ebenfalls ein Plus, während in Schweizer Franken denomierte Anleihen sowie internationale Anleihen für Stabilität und Diversifikation sorgten. Hervorzuheben ist zudem der positive Beitrag von Schwellenländeraktien. Sie profitierten trotz einer vergleichsweise geringen Allokation zum Jahresende von einer wieder zunehmenden Anlegernachfrage.

Auffällig ist die Allokation in währungsgesicherte Schwellenländeranleihen, die trotz einer Zielgewichtung von 10% zu Jahresbeginn bei lediglich 0.1% verharrete. Diese strukturelle Untergewichtung, an der CORTEX seit der Lancierung der Anlagegruppe festhält, ist kennzeichnend für die geringe Attraktivität dieser Anlageklasse im aktuellen Umfeld. Angesichts der anhaltenden Volatilität in den Schwellenmärkten erscheint diese Positionierung weiterhin sinnvoll.

Mit einer kumulierten Performance von +5.16% über fünf Monate erfüllt die Strategie BEYONDER die Erwartungen. Das Jahr 2026 dürfte neue geld- und geopolitische Herausforderungen sowie weiterhin hohe Bewertungen mit sich bringen. Dank unseres systematischen Ansatzes und der Fähigkeit, die Allokation laufend anzupassen, sehen wir uns jedoch gut positioniert, um weiterhin Alpha zu generieren und gleichzeitig die Risiken zu kontrollieren. Das disziplinierte Vorgehen unserer Methode, ihre konsequente Umsetzung sowie eine strikte Kostenkontrolle sind unsere grössten Stärken, um erfolgreich durch unterschiedliche Marktphasen zu navigieren.

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 31.12.2025

Klasse II: CHF 1'051.58

Klasse 3a: CHF 1'005.10

Verwaltetes Vermögen

CHF 33.2 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

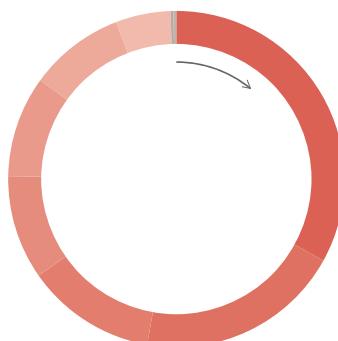
TER KGAST ex ante

Klasse I: 0.80%

Klasse II: 0.78%

Bemerkung: Obwohl 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.

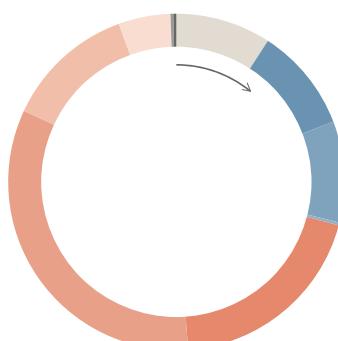
Grösste Positionen



■ UBS (CH) Index Fund 3 - Equities	33.0%
■ UBS (CH) Index Fund - Equities	19.9%
■ UBS (CH) Index Fund 3 - Equities	12.5%
■ UBS (CH) Index Fund 2 - Bonds	9.9%
■ UBS Index Fund Bonds CHF NSL	9.9%
■ UBS CHF Money Market Fund I-X	9.2%
■ UBS (CH) Index Fund - Equities	5.0%
■ UBS (CH) Index Fund 3 - Real	0.3%
■ UBS (CH) Index Fund 2 - Real	0.2%
■ UBS (CH) Index Fund - Bonds USD	0.1%

Aufteilung nach Anlageklassen

Am 31.12.2025



■ Cash	9.2%
■ CHF Bonds	9.9%
■ Foreign Bonds (CHF-hedged)	9.9%
■ Emerging Markets Bonds	0.1%
■ Equity Switzerland	19.9%
■ International Equities (Developed)	33.0%
■ International Equity Small Cap	12.5%
■ Equity Emerging Market	5.0%
■ Real Estate Switzerland	0.2%
■ Foreign Real Estate (CHF-hedged)	0.3%