

PRISMA BEYONDER

Alternative Anlagegruppe

Klasse I ISIN CH1458989774 | Valoren-Nr. 145898977

Klasse II ISIN CH1458989782 | Valoren-Nr. 145898978

Klasse 3A ISIN CH1458989790 | Valoren-Nr. 145898979

Prospekt

Genehmigt am 05.06.2025

In Kraft seit 25.07.2025

Alternative Anlagegruppe gemäss Art. 53 Abs. 1 Bst. e BVV 2

1. Einleitung

BEYONDER ist eine diversifizierte Multi-Asset-Strategie. Ihr Anlageziel besteht in der Erwirtschaftung einer Rendite, die mittelfristig über der Rendite eines traditionellen «BVV 40»-Portfolios liegt und sich aus differenzierten Ertragsquellen zusammensetzt.

Sie beruht auf folgenden Grundsätzen:

- Technologie als Grundlage rationaler Anlageentscheide: Die Anlageentscheide erfolgen nach einem systematischen Verfahren, basierend auf künstlicher Intelligenz.
- Diversifikation: BEYONDER investiert in zehn verschiedene Anlageklassen mit dem Ziel, gezielt systematische Risikoprämien zu erschliessen und eine breite Diversifikation sicherzustellen.
- Flexibilität und Anpassbarkeit: BEYONDER ist eine aktiv verwaltete Strategie, die durch eine dynamische Portfolioverwaltung auf eine absolute Rendite abzielt.

2. Anlagerichtlinien

2.1. Anlageprozess

Die Vermögensallokation und der Aufbau des Portfolios von PRISMA BEYONDER sind dynamisch und adaptiv:

1. Die strategische Allokation beruht auf einer breit diversifizierten Risikostruktur (Minimum-Regret-Optimierung, Exponierung gegenüber einem breiten Spektrum systematischer Risikoprämien). Die Strategie investiert in zehn Märkte, sowohl in der Schweiz als auch international (Aktien, Obligationen, Immobilien).

2. Die taktische Allokation erfolgt dynamisch mittels eines sequenziellen Lernmodells. Die Zusammensetzung der Performance wird durch die Vorgaben des Anlagereglement eingeschränkt, aber durch die Resultate eines proprietären Algorithmus¹ gesteuert.

3. Die BEYONDER-Strategie verfolgt ein asymmetrisches Risiko-Rendite-Profil, indem sie:

- die Risikoprämien der Anlageklassen langfristig abschöpft;
- voll an steigenden Märkten partizipiert;
- das Kapital in Stressphasen schützt.

¹ Eine detaillierte Beschreibung des Algorithmus ist auf Anfrage bei der PRISMA Anlagestiftung erhältlich.

KURZÜBERSICHT

Delegierte Verwaltung

FUNDO SA, Lausanne

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Administrator

UBS Switzerland AG, Zürich

Vertrieb

Key Investment Services (KIS) SA, Morges

Kontrollstelle

Ernst & Young, Lausanne

Valoren-Nummer

Klasse I: 145898977

Klasse II: 145898978

Klasse 3A: 145898979

Ticker Bloomberg

Klasse I: PRIBEYI SW

Klasse II: PRIBEII SW

Klasse 3A: PRIBE3A SW

ISIN-Code

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

Telekurs, LSEG, Bloomberg, Morningstar und PRISMA Anlagestiftung

Emissionspreis

CHF 1'000.-

Liquidität

Wöchentlich

Zeichnungs- / Rückgabetermin

Zeichnungsauftrag: Donnerstag, 10.00 Uhr

Rücknahmeauftrag: Donnerstag, 10.00 Uhr

Abrechnungsdatum

Zeichnung: Z+3

Rückgaben: Z+4

Zeichnungs- / Rückgabegebühren

Keine Zeichnungsgebühren.

Rücknahmegebühren richten sich nach der Ankündigungsfrist:

- 0.50 % bei weniger als einem Monat

- 0% bei mehr als einem Monat

2.2. Anlagekategorie

Die zehn Anlageklassen sowie wie ihre Benchmarks sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Anlageklasse	Benchmark
Liquide Mittel	FTSE Swiss Franc 3-Month Euro Deposit
Obligationen CHF	Swiss Bond Index (SBI) AAA-BBB TR
Internationalen Obligationen	Bloomberg Global Aggregate Index TR (CHF-Hedged)
Obligationen Emerging Markets	JP Morgan EMBI Global Diversified Index TR (CHF-Hedged)
Aktien Schweiz	Swiss Performance Index TR
Aktien Ausland – entwickelte Regionen	MSCI World Index TR
Aktien Ausland – Small Caps	MSCI World Small Cap Index TR
Aktien Ausland – Emerging Markets	MSCI Emerging Markets Index TR
Immobilien Schweiz	SXI Real Estate Funds Index TR
Immobilien Ausland	FTSE EPRA Nareit Global Real Estate Index TR (CHF-Hedged)

Der Stiftungsrat kann die Benchmark aus betrieblichen oder anderen Gründen ändern.

2.3. Zulässige Anlagen und Anlagebegrenzungen

Die Anlagen erfolgen in kollektive Anlagen gemäss Art. 30 ASV.

Das Anlageuniversum der BEYONDER-Strategie besteht ausschliesslich aus Long-Only-Indexfonds (Aktien, Obligationen, Immobilien ohne Leverage und Leerverkäufe). Die Strategie kann die liquiden Mittel auch in Geldmarktfonds anlegen.

Die Risikoverteilung auf die einzelnen Anlageklassen der Anlagegruppe ist wie folgt festgelegt:

Anlageklasse	Anlagekategorie	Minimale Allokation	Maximale Allokation
Liquide Mittel	Monetäre Mittel	0 %	15 %
Aktien	Indexfonds	20 %	80 %
Obligationen	Indexfonds	20 %	95 %
Immobilien	Indexfonds	0 %	45 %

Alle mit den zugrunde liegenden Fonds vereinbarten oder ausgehandelten Retrozessionen fliessen vollständig an die Anlagegruppe zurück.

2.4. Referenzwährung

Die Anlagegruppe ist in CHF denominiert. Für Fremdwährungsengagements erfolgt grundsätzlich keine Absicherung, mit Ausnahme der Anlageklassen «Internationale Obligationen», «Schwellenländeranleihen» und «Immobilien Ausland».

2.5. Neugewichtung des Portfolios

Die taktische Allokation wird monatlich neu berechnet und das Portfolio ebenfalls monatlich umgeschichtet.

3. Compliance Monitoring

Die strikte Einhaltung der festgelegten Limiten wird mittels eines Compliance Monitorings sichergestellt, das der Administrator im Auftrag der Stiftung durchführt.

4. Zeichnung und Rücknahme von Anteilen

Die Anteilsscheine können jeweils am Freitag (Z) gezeichnet werden, die entsprechenden Zeichnungsaufträge müssen bis spätestens am Vortag um 10.00 Uhr bei der PRISMA Anlagestiftung eintreffen. Mit der Unterzeichnung des Zeichnungsauftrags bestätigt die Vorsorgeeinrichtung, gemäss den gesetzlichen Bestimmungen in ihrem Heimatkanton steuerbefreit zu sein. Sie anerkennt die Statuten, das Stiftungsreglement und die Anlagerichtlinien der PRISMA Anlagestiftung und bestätigt, im Besitz dieser Dokumente zu sein. Zeichnungsaufträge können jeweils ab Donnerstag, 10.00 Uhr nicht mehr widerrufen werden. Die Überweisung des Betrags erfolgt am 3. Arbeitstag nach dem NIW-Datum, das heisst in der Regel am darauffolgenden Mittwoch (Z+3).

Die Rücknahme von Anteilscheinen erfolgt jeweils am Freitag (Z), Rücknahmeaufträge müssen am Vortag bis 10.00 Uhr bei der PRISMA Anlagestiftung eintreffen. Die Rückerstattung erfolgt am 4. Arbeitstag nach dem NIW-Datum, in der Regel am darauffolgenden Donnerstag (Z+4).

5. Anteilklassen

Die Anlagegruppe bietet drei verschiedene Anlageklassen mit degressiven Gebühren:

Klasse I: Vorsorgestiftungen BVV 2 mit einem Investitionsvolumen unter CHF 10 Millionen

Klasse II: Vorsorgestiftungen BVV 2 – Investitionsvolumen von mindestens CHF 10 Millionen

Klasse 3A: nur für Stiftungen 3A (BVV 3)

Vorsorgestiftungen mit einer Investitionssumme von mehr als CHF 50 Millionen (inkl. Investitionssumme dieser Anlagegruppe) in der Anlagestiftung werden in Klasse II eingestuft.

Während der ersten drei Monate nach Lancierung steht die Klasse II allen Vorsorgeeinrichtungen unabhängig vom Investitionsbetrag offen («Seed Investors»).

6. Risikofaktoren

Bei jedem Anlageinstrument besteht für den Anleger das Risiko, im ungünstigen Fall das von ihm eingesetzte Kapital vollständig zu verlieren.

Unvorhersehbare Ereignisse einschliesslich Gesetzes- oder Regeländerungen sowie politische oder wirtschaftliche Veränderungen können an den Finanzmärkten grosse Schwankungen verursachen, insbesondere:

- Liquiditätsrisiko: Risiko, dass die Vermögenswerte der Anlagegruppe unter bestimmten Bedingungen nicht liquid genug sind, unabhängig davon, ob die Anlagegruppe in Anlagen mit geringen Liquiditätsanforderungen investiert.
- Gegenparteirisiko: Die Gegenparteien und Emittenten von Wertpapieren, in denen die Anlagegruppe investiert ist, können ihren Verpflichtungen zur Rückgabe von Bareinlagen und Wertpapieren oder zur Erbringung der erwarteten Rendite für bestimmte Wertpapiere nicht nachkommen. Diese Zahlungsunfähigkeit könnte zum Verlust des gesamten Vermögenswerts oder eines Teils davon führen.
- Emerging-Market-Risiko: Eine Anlage in Schwellenländer kann als spekulativ gelten. In Schwellenländern sind die Anleger gesetzlich und buchhalterisch generell weniger gut geschützt als in Industrieländern.

- Operationelles Risiko: Risiko, dass der Wert und der Schutz der Vermögenswerte der Anlagegruppe nicht korrekt abgebildet sind.
- Die Integration eines Algorithmus künstlicher Intelligenz (KI) in den Anlageprozess ist mit bestimmten Risiken verbunden, darunter Modellrisiken (fehlerhafte Kalibrierung, Überanpassung, strukturelle Verzerrungen), das Risiko einer übermässigen Abhängigkeit von historischen Daten sowie technologische Risiken (Ausfall oder fehlerhafte Ausführung). Diese Risiken werden durch sorgfältige Analysen, eine menschliche Überwachung sowie durch modellintegrierte Grenzen für taktische Abweichungen adressiert. Darüber hinaus ist der beauftragte Verwalter ein von der FINMA zugelassenes Unternehmen; seine Prozesse werden geprüft und sämtliche Transaktionen von einem unabhängigen Risiko- und Compliance-Team überwacht und kontrolliert. Zusätzlich wurde der gesamte KI- KI-gestützte Investmentprozess einer Prüfung durch PwC unterzogen.

Das Eintreffen dieser Risiken könnte sich negativ auf die Wertentwicklung der alternativen Strategien und folglich auf die Anlagegruppe PRISMA BEYONDER auswirken, obwohl diese breit diversifiziert ist.

In solchen Fällen besteht keine Gewähr, dass die Anlagegruppe keine substanziellen Verluste erleidet.

7. Informationen für Mitglieder

Die Jahresberichte der PRISMA Anlagestiftung sowie die neusten Versionen der Prospekte und Anlagerichtlinien der Anlagegruppen stehen auf der Website von PRISMA zur Verfügung: www.prismaanlagestiftung.ch

PRISMA veröffentlicht zudem für jede in Wertpapiere investierte Anlagegruppe einen monatlichen Performancebericht sowie umfassendere Quartals- und Jahresberichte. Auch sie sind auf der Website zu finden.

Darüber hinaus publiziert PRISMA seit der Lancierung der einzelnen Anlagegruppen die wöchentlichen NIW sowie die YTD-Performance («*year-to-date*»). Dieses Dokument wird an alle Stiftungsmitglieder versandt und auf der Website aufgeschaltet.

Schliesslich werden die Kurse der Anlagegruppen bei Telekurs, Bloomberg, LSEG und Morningstar veröffentlicht. Die Informationen zur Klasse 3A dieser Anlagegruppe für Stiftungen 3A werden direkt den Partnerstiftungen übermittelt und nicht öffentlich gemacht.

Im Streitfall ist der französische Wortlaut massgebend.