PRISMA Fondation d'investissement Anlagestiftung

PRISMA SHARP

Alternative Anlagen

ISIN CH0276997043 | Valoren-Nr. 27699704

Prospekt

Genehmigt am	25.11.2020
In Kraft seit	01.04.2022

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

1. Einleitung

SHARP ist eine diversifizierte Multi-Asset-Strategie. Ihr Anlageziel besteht in der Erwirtschaftung einer Rendite, die mittelfristig über der Rendite eines traditionellen «50/50 (Obligationen/Aktien)»-Portfolios liegt und aus differenzierten Erträgen besteht.

Sie beruht auf folgenden Grundsätzen:

- Technologie im Dienst des gesunden Menschenverstands: Die Anlageentscheide erfolgen nach einem nachvollziehbaren systematischen Verfahren, das auf ökonomischen Prinzipien und fortschrittlichen quantitativen Techniken basiert.
- Diversifikation: SHARP nutzt eine grosse Bandbreite an Risikoprämien an liquiden Märkten und berücksichtigt zahlreiche makroökonomische Szenarien.
- Flexibilität und Anpassbarkeit: SHARP ist eine aktiv verwaltete Strategie, die durch dynamisches Risikomanagement auf eine absolute Rendite abzielt.

2. Anlagerichtlinien

2.1. Anlageprozess

Die Vermögensallokation und der Aufbau des Portfolios von PRISMA SHARP ist dynamisch und adaptiv:

1. Grundlage der strategischen Allokation bildet die Diversifikation der Risiken im Hinblick auf unterschiedliche Konjunkturentwicklungen (Risikobudgetierung, Berücksichtigung zahlreicher makroökonomischer Szenarien). Die Strategie investiert in mehr als 30 Märkte (Aktien, Zinsen, Kredit, inflationsindexierte Obligationen, Rohstoffe und Gold).

2. Die taktische Allokation erfolgt dynamisch über «Overlays» mit dem Ziel, das Kapital zu erhalten und das Rendite-Risiko-Profil zu verbessern. Mit den taktischen «Overlays» wird das Portfolio mithilfe fortschrittlicher quantitativer Techniken (dynamisches Volalititätsmanagement, Trendfolge über verschiedene Zeiträume, Systemwechsel, Korrelationsschock) dem Marktumfeld angepasst.

3. Die SHARP-Strategie bietet ein asymmetrisches Risiko-Rendite-Profil, indem sie:

- die Risikoprämien der Anlageklassen langfristig ausnutzt;
- voll an anziehenden Märkten partizipiert;
- das Kapital in Stressphasen schützt;
- ein im Zeitverlauf konstantes Risikoprofil bei einer angestrebten Volatilität von rund 8 % bietet.

KURZÜBERSICHT

Delegierte Verwaltung
Rothschild & Co., Genève

Depotbank
UBS Switzerland AG

Administrator
UBS Switzerland AG

Vertrieb
Key Investment Services (KIS) AG, Morges

Kontrollstelle
BDO AG

Valoren-Nummer
Klasse II: 27699704

Bloomberg
PRSMPOT SW

ISIN
CH0276997043

Referenzwährung
US-Dollar (USD)

Lancierungsdatum
25. September 2015

Jahresabschluss
31. März

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

Liquidität
Wöchentlich

Zeichnungs- / Rückgabetermin
Zeichnungsauftrag: Donnerstag, 10.00 Uhr
Rücknahmeauftrag: Donnerstag, 10.00 Uhr

Fälligkeit
Zeichnungsauftrag: T+3
Rücknahmeauftrag: T+4

Zeichnungs- / Rückgabegebühren
Keine Zeichnungsgebühren.
Rückgabegebühren sind degressiv und werden gemäss Anlagedauer berechnet:

- 0.50 % ab 0 bis 6 Monaten
- 0.25 % ab 6 bis 12 Monaten
- 0 % ab 12 Monaten

Management- und Performancegebühren
- 0.39 % pro Jahr
- Performancegebühren: 12 % mit High Water Mark

2.2. Zulässige Anlagen

Das Anlageuniversum der SHARP-Strategie besteht ausschliesslich aus liquiden Instrumenten (Staatsanleihen, börsennotierte und OTC-Derivate, ETFs, ETCs, strukturierte Schuldtitel), die die Wertentwicklung von Aktien-, Obligationen-, Kredit- und Rohstoffindizes nachbilden. Die Strategie kann die liquiden Mittel auch in Geldmarktfonds anlegen.

2.3. Allgemeines

Prisma SHARP verfolgt eine aktiv verwaltete Multi-Asset-Strategie, die durch dynamisches Risikomanagement auf eine absolute Rendite abzielt. Durch die Diversifikation der Anlageklassen sowie die dynamische Trendfolge und Steuerung der Volatilitäts- und Korrelationsregimes sollen Renditen erzielt werden, die asymmetrisch sind zu einem traditionellen «50/50»Portfolio (Obligationen/Aktien).

Das Performanceziel der Strategie ist Libor USD plus durchschnittlich 6 % pro Jahr über einen Zyklus von fünf Jahren. Ein «Compliance Monitoring» stellt sicher, dass die definierten Anlagebeschränkungen strikt eingehalten werden. Es wird im Auftrag der Stiftung von der Depotbank durchgeführt.

Die Anlagegruppe ist in USD denominiert, wie die zugrunde liegende SHARP-Strategie, die den USD als Referenzwährung verwendet. Das Wechselkursrisiko (ohne USD) ist abgesichert.

2.4. Neugewichtung des Portfolios

Die Positionen des Portfolios werden täglich überwacht und umgeschichtet.

3. Compliance Monitoring

Die strikte Einhaltung der festgelegten Limiten wird mithilfe eines sogenannten Compliance Monitoring sichergestellt, dass die Depotbank im Auftrag der Stiftung durchführt.

4. Zeichnung und Rücknahme von Anteilen

Die Anteilsscheine können jeweils am Freitag (T) gezeichnet werden, die entsprechenden Zeichnungsaufträge müssen am Vortag bis 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 (T+3).

Die Rücknahme von Anteilscheinen erfolgt jeweils am Freitag (T), 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 (T+4).

5. Managementgebühren

Pauschalgebühr: 0.39 % pro Jahr

Performanceabhängige Gebühr: 12 % ab 0 % mit High Water Mark (allfällige Verluste müssen kompensiert sein, bevor eine neue Performancegebühr erhoben wird).

6. Rücknahmegebühren

Rücknahmegebühren sind degressiv und werden gemäss Anlagedauer berechnet:

- 0.50 % 0 bis 6 Monate
- 0.25 % 6 bis 2 Monate
- 0.00 % ab 12 Monaten

7. 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.

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

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

8. 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 einen umfassenderen Quartals- und Jahresbericht. Auch sie sind auf der Website zu finden.

Schliesslich 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.

Ferner werden die Kurse der Anlagegruppen bei SIX Financial Information, Bloomberg, LSEG und Morningstar veröffentlicht.

Im Streitfall ist der französische Wortlaut massgebend.