# PRISMA Global Bonds

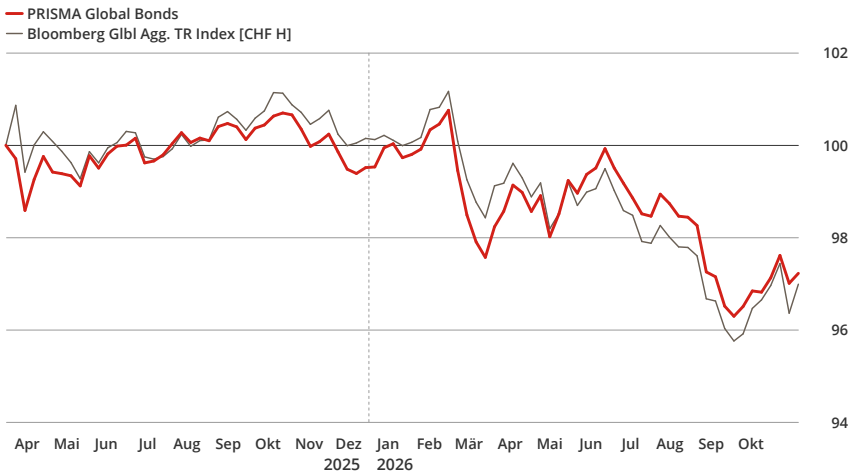
## DECALIA SA, GENF

Delegierte Verwaltung seit dem 01.04.2025

Die Anlagegruppe verfolgt eine Strategie in globalen Anleihen mit Investment-Grade-Qualität, die zumindest 80% in Schweizer Franken abgesichert sind. Die Besonderheit der Strategie besteht in ihrem Ziel, eine Outperformance zu generieren, indem sie nach dem Vorbild der Global Macro-Manager Chancen auf den Zinskurven der G10-Länder identifiziert und bestimmt, welche Laufzeiten das beste Rendite-/Risikopotenzial aufweisen, wobei sie die Problematik der Kosten der Währungsabsicherung einbezieht. Ausgeschlossen sind Anleihensegmente, die nach Art. 53. Abs. 3 BVV2 als „alternativ" gelten, sowie Wandelanleihen und CMBS/RMBS.

## INDEXIERTE PERFORMANCE[1]

PRISMA Global Bonds (31.03.2025=100, 20.11.2026=97.23)




## MONATSRENDITE[1]

| Jahresrendite [%] | | Monatsrendite [%] | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Bloomberg Glbl Agg. TR[2] | | Jan | Feb | Mär | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | |
| 0.13 | -0.47 | | | | -0.09 | -0.14 | 0.30 | -0.04 | 0.06 | 0.19 | 0.37 | -0.41 | -0.71 | 2025 |
| -3.16 | -2.41 | 0.27 | 0.96 | -2.66 | 0.50 | 0.68 | 0.57 | -1.34 | -0.12 | -2.04 | 0.83 | | | 2026 |

## PERFORMANCE ZUM 20. NOVEMBER 2026[1]

| | 2025 | 2026 | Seit dem 31.03.25 | Ann. Vol. |
|---|---|---|---|---|
| PRISMA Global Bonds | -0.47% | -2.32% | -2.77% | 2.98% |
| Bloomberg Global Aggregate TR Index [CHF H] | 0.13% | -3.13% | -3.01% | 3.17% |

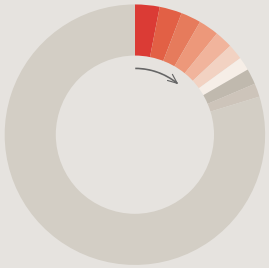
[1]Die Performances beziehen sich auf die Klasse I. [2]Bloomberg Global Aggregate TR Index [CHF H].

Copyright © 2026 PRISMA. Alle Rechte vorbehalten.

## MERKMALE

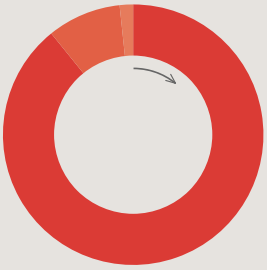
**BVV 2-Klassifizierung**
Obligationen
**Depotbank**
UBS Switzerland AG, Zürich
**Administrator**
UBS Switzerland AG, Zürich
**Vertrieb**
Key Investment Services (KIS) AG, Morges
**Kontrollstelle**
BDO AG
**Valoren-Nummer**
Klasse I: 36657877
Klasse II: 36657860
Klasse III: 36657868
**Bloomberg**
Klasse I: PRICHBD SW
Klasse II: PRICHBS SW
Klasse III: PRICHBI SW
**ISIN**
Klasse I: CH0366578778
Klasse II: CH0366578604
Klasse III: CH0366578687
**Referenzwährung**
Schweizer Franken (CHF)
**Datum der Lancierung**
31. März 2025
**Jahresabschluss**
31. März
**Offizielle Benchmark**
Bloomberg Global Aggregate TR Index [CHF H]
**Publikation der Kurse**
SIX Financial Information, LSEG, Bloomberg, Morningstar und PRISMA Anlagestiftung
**Emissionspreis**
CHF 1'000
**NIW am 20.11.2026**
Klasse III: CHF 953.34
**Verwaltetes Vermögen**
CHF 98.2 Mio.
**Liquidität**
Wöchentlich
**Zeichnungstermin**
Donnerstag 10.00 Uhr
**Rückgabetermin**
Donnerstag 10.00 Uhr
**Abrechnungsdatum (Zeichnung)**
Z+2 (Dienstag)
**Abrechnungsdatum (Rückgaben)**
Z+2 (Dienstag)
**Zeichnungsgebühren**
Keine Zeichnungsgebühren
**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
**TER KGAST am 31.03.2026**
Klasse III: 0.49%

## GRÖSSTE POSITIONEN



| | |
|---|---|
| US TREASURY N/B 1.375% 15.11.2040 | 3.0% |
| JAPAN (20 YEAR ISSUE) 0.3% 20.09.2039 | 3.0% |
| NEW ZEALAND GOVERNMENT 2% 15.05.2032 | 2.6% |
| EUROPEAN UNION 0.10% 04.10.2040 | 2.5% |
| CHINA GOVERNMENT LOCAL BOND UCITS ETF | 2.1% |
| TSY INFL IX N/B 1.875% 15.01.2036 | 2.0% |
| NEW ZEALAND GOVERNMENT 1.75% 15.05.2041 | 1.9% |
| TASMANIAN PUBLIC FINANCE 4% 20.01.2034 | 1.8% |
| TREASURY CORP VICTORIA 2% 17.09.2035 | 1.7% |
| Übrige | 80.9% |

## AUFTEILUNG NACH RATINGS



| | |
|---|---|
| Investment Grade | 90.3% |
| Non Investment Grade | 9.3% |
| Non Rated | 1.8% |

## DIE ANLAGESTRATEGIE IM DETAIL

1. Anlageuniversum: Globale Anleihen ohne Schwerpunkt auf Regionen, Sektoren oder Grössenklassen. Das Engagement in Emittenten mit Sitz in Schwellenländern ist auf 20% des Portfolios begrenzt. Davon dürfen höchstens 5% in auf Lokalwährungen lautende Anleihen angelegt sein.
2. Ausgeschlossene Segmente: Hybridanleihen (AT-1, CoCo), hypothekenbesicherte Wertpapiere (CMBS/RMBS) sowie Wandelanleihen. Ebenfalls ausgeschlossen sind jegliche Anlagen, die der Definition von Artikel 53 Absatz 3 BVV 2 entsprechen.
3. Duration: Die Bandbreite der durchschnittlichen Zinssensitivität (modifizierte Duration des Portfolios) liegt zwischen 0 und 10 Jahren.
4. Qualität der Emittenten: Das durchschnittliche Rating des Portfolios muss „Investment Grade“ sein. Alle Anleihen müssen mindestens ein Rating von B-* aufweisen.
5. Währungsexposure: Das Netto-Exposure in CHF (inkl. Währungsabsicherung) muss mindestens 80% des Portfolios betragen.

* Nach den Ratingskalen von Standard & Poor's, Fitch, Moody's (oder einem nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft gleichwertigen Rating, die sich weder ausschliesslich noch mechanisch nach den Kreditratings der Ratingagenturen richtet).

## DIE ANLAGESTIFTUNG PRISMA VON VORSORGEFACHLEUTEN FÜR VORSORGEFACHLEUTE

**PRISMA** ist eine gemeinnützige Anlagestiftung, die im Jahr 2000 von Vorsorgeeinrichtungen der 2. Säule gegründet wurde. Heute ist PRISMA eine der wenigen nationalen Institutionen, die direkt von Fachleuten Schweizer Pensionskassen geführt wird. Die Anlagestiftung verfügt über eine grosse Anzahl von Mitglieder-Investoren, denen sie die Verwaltung einer diversifizierten und innovativen Palette von Anlageprodukten mit grösstmöglicher Transparenz anbietet. Die offene Architektur von PRISMA ermöglicht spezialisierte Managementansätze und -techniken mit einem attraktiven Risiko-Ertrags-Verhältnis, die den spezifischen Bedürfnissen von Pensionskassen entsprechen.

*Mit dem festen Willen, nicht einfach nur Bestehendes zu reproduzieren, sondern eigene Wege zu gehen, schlägt PRISMA spezifische und innovative Anlagelösungen vor.*

## ANLAGEGRUPPEN

**Aktien**
PRISMA ESG SPI® Efficient
PRISMA Global Residential Real Estate
PRISMA ESG Sustainable SOCIETY
PRISMA ESG Global Emerging Markets Equities
PRISMA Systematic European Small Caps
PRISMA Systematic China All Shares

**Obligationen**
PRISMA ESG World Convertible Bonds
PRISMA Global High Yield
PRISMA Global Bonds

**Alternative Anlagen**
PRISMA ESG Private Equity Co-Invest 1
PRISMA ESG Private Equity Co-Invest 2
PRISMA Alternative Multi-Manager
PRISMA SHARP
PRISMA BEYONDER

**Immobilien**
PRISMA Previous Responsible Residential Real Estate
PRISMA Redbrix Real Estate

**PRISMA Anlagestiftung** - Rue du Sablon 2 - 1110 Morges - Tel. 0848 106 106 - info@prismaanlagestiftung.ch - www.prismaanlagestiftung.ch

Dieses Dokument dient einzig zu Informationszwecken und stellt keine Anlageberatung für Finanzprodukte dar. Aufgrund ihrer Vereinfachung sind die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nur teilweise zutreffend. Sie können subjektiv sein und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Alle diese Angaben wurden in gutem Glauben auf den Grundlagen von Marktinformationen erstellt. Für die aus externen Informationsquellen stammenden Elemente, kann die Richtigkeit nicht garantiert werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Zukünftige. Die PRISMA Anlagestiftung haftet nicht für Entscheidungen, die auf der Grundlage dieser Informationen getroffen werden. Anlegern, die eine Investition in dieses Produkt erwägen, wird empfohlen, ihre Entscheidung nicht allein auf die in diesem Dokument enthaltenen Elemente zu stützen. Alle Dokumente, die rechtliche Grundlagen für eine eventuelle Anlage bilden, können kostenlos bei der PRISMA Anlagestiftung angefordert werden.



Copyright © 2026 PRISMA. Alle Rechte vorbehalten.