PRISMA Global Bonds

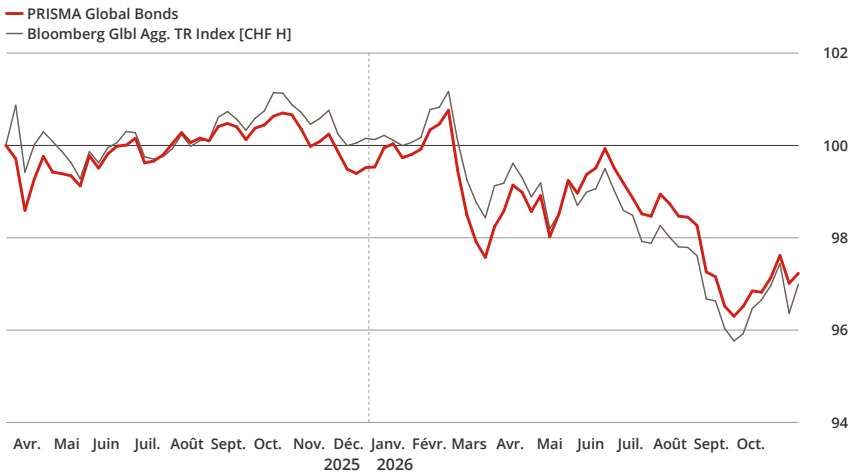
DECALIA SA, GENÈVE

Gestion déléguée depuis le 01.04.2025

Le groupe de placements suit une stratégie en obligations mondiales de qualité «Investment Grade» et couverte à minima à 80% en francs suisses. La spécificité de la stratégie consiste dans son objectif de générer de la surperformance en identifiant, à l'instar des gérants Global Macro, les opportunités sur les courbes de taux des pays du G10, et à déterminer quelles maturités ont le meilleur potentiel de rendement/risque en intégrant la problématique du coût de la couverture de change. Les segments obligataires considérés par l'art. 53. al 3 OPP2 comme «alternatifs» sont exclus, ainsi que les obligations convertibles et les CMBS/RMBS.

PERFORMANCE INDEXÉE[1]

PRISMA Global Bonds (31.03.2025=100, 20.11.2026=97,23)



PERFORMANCES MENSUELLES[1]

Performances annuelles [%]		Performances mensuelles [%]												
Bloomberg Glbl Agg. TR[2]		Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	
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

PERFORMANCES AU 20 NOVEMBRE 2026[1]

	2025	2026	Depuis le 31.03.25	Vol. ann.
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%

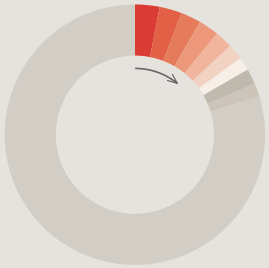
[1]Les performances se réfèrent à la classe I. [2]Bloomberg Global Aggregate TR Index [CHF H].

Copyright © 2026 PRISMA Fondation, tous droits réservés.

CARACTÉRISTIQUES

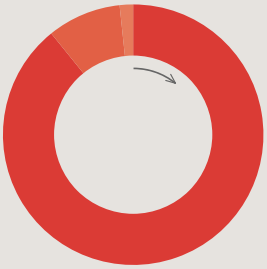
Classification OPP 2
Obligations
Banque dépositaire
UBS Switzerland AG, Zurich
Administrateur
UBS Switzerland AG, Zurich
Distribution
Key Investment Services (KIS) SA, Morges
Auditeur
BDO SA
Numéro de valeur
Classe I: 36657877
Classe II: 36657860
Classe III: 36657868
Ticker Bloomberg
Classe I: PRICHBD SW
Classe II: PRICHBS SW
Classe III: PRICHBI SW
Code ISIN
Classe I: CH0366578778
Classe II: CH0366578604
Classe III: CH0366578687
Devise de référence
Franc suisse (CHF)
Date de lancement
31 mars 2025
Date de fin d'exercice
31 mars
Benchmark officiel
Bloomberg Global Aggregate TR Index [CHF H]
Publication des cours
SIX Financial Information, LSEG, Bloomberg, Morningstar et PRISMA Fondation
Prix d'émission
CHF 1'000
VNI au 20.11.2026
Classe III: CHF 953,34
Fortune sous gestion
CHF 98,2 mio
Liquidité
hebdomadaire
Délai de souscription
jeudi 10h00
Délai de rachat de parts
jeudi 10h00
Date de règlement / souscription
T+2 (mardi)
Date de règlement / rachat de parts
T+2 (mardi)
Frais de souscription
aucun frais de souscription
Frais de rachat
les frais de remboursement sont dégressifs en fonction de la durée de détention des parts:
- 0,50% de 0 à 6 mois
- 0,25% de 6 à 12 mois
- 0% dès 12 mois
TER KGAST au 31.03.2026
Classe III: 0,49%

POSITIONS PRINCIPALES



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%
Autres	80,9%

RÉPARTITION PAR RATINGS



Investment Grade	90,3%
Non Investment Grade	9,3%
Non Rated	1,8%

LA STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT EN DÉTAIL

1. Univers d'investissement: obligations mondiales sans prédominance géographique, sectorielle ou de taille. L'exposition aux émetteurs domiciliés dans des pays émergents est limitée à 20% du portefeuille, dont un maximum de 5% en obligations libellées en monnaies locales.
2. Segments exclus: les obligations hybrides financières (AT-1, CoCo), les obligations directement adossées à des actifs immobiliers (CMBS/RMBS), ainsi que les obligations convertibles. Sont également exclus tous les placements qui répondent à la définition de l'art. 53 al. 3 de l'OPP 2.
3. Duration: la fourchette de sensibilité moyenne aux taux d'intérêt (duration modifiée du portefeuille) est comprise entre 0 et 10 ans.
4. Qualité des émetteurs: la notation moyenne du portefeuille doit être «Investment Grade». Aucune obligation en portefeuille ne peut avoir une notation inférieure à B-*.
5. Exposition monétaire: l'exposition nette au CHF (y compris la couverture de change) doit être au minimum de 80% du portefeuille.

* Selon les échelles de notation des agences Standard & Poor's, Fitch, Moody's (ou notation jugée équivalente par le gérant délégué, qui ne recourt pas exclusivement ni mécaniquement aux notations de crédit émises par les agences susmentionnées).

LA FONDATION D'INVESTISSEMENT PRISMA ENTRE PROFESSIONNELS DE LA PRÉVOYANCE

PRISMA est une fondation d'investissement à but non lucratif créée en 2000 sous l'impulsion d'institutions de prévoyance du 2e pilier. Aujourd'hui, PRISMA figure comme l'une des rares institutions en Suisse pilotée par des professionnels de la prévoyance pour des professionnels de la prévoyance. La Fondation compte un grand nombre de membres-investisseurs, auxquels elle offre avec la plus grande transparence la gestion d'une gamme de placements diversifiée et innovante. Architecture ouverte, PRISMA gère des approches et des techniques de gestion spécialisées avec un ratio rendement/risque attrayant et répondant aux attentes spécifiques des caisses de pension.

Avec une volonté affirmée de ne pas reproduire ce qui existe déjà, PRISMA propose des solutions d'investissement spécifiques et novatrices.

GROUPES DE PLACEMENTS

Actions
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

Obligations
PRISMA ESG World Convertible Bonds
PRISMA Global High Yield
PRISMA Global Bonds

Produits Alternatifs
PRISMA ESG Private Equity Co-Invest 1
PRISMA ESG Private Equity Co-Invest 2
PRISMA Alternative Multi-Manager
PRISMA SHARP
PRISMA BEYONDER

Immobilier
PRISMA Previous Responsible Residential Real Estate
PRISMA Redbrix Real Estate

PRISMA Fondation - Rue du Sablon 2 - 1110 Morges - Tél. 0848 106 106 - info@prisma-fondation.ch - www.prisma-fondation.ch

Ce document commercial est exclusivement conçu à des fins d'information et ne constitue pas un conseil en investissement de produits financiers. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document peuvent n'être que partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Toutes ces données ont été établies de bonne foi sur la base d'informations de marché. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information externes, leur exactitude ne saurait être garantie. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. La responsabilité de PRISMA Fondation ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations. Il est recommandé aux investisseurs qui envisagent d'investir dans ce produit, de ne pas fonder leur décision sur les seuls éléments contenus dans ce document. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus sans frais auprès de PRISMA Fondation.

Copyright © 2026 PRISMA Fondation, tous droits réservés.