

# PRISMA ESG Global Credit Allocation

## ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT, PARIS

Gestion déléguée depuis le 08.05.2015

Ce groupe de placements propose, sur une durée d'investissement recommandée de trois ans, une gestion dynamique sur l'ensemble des marchés obligataires mondiaux: obligations d'entreprise, obligations convertibles, obligations d'état et instruments monétaires. Il offre ainsi une approche originale d'allocation d'actifs obligataires, basée notamment sur des indicateurs quantitatifs et macroéconomiques, permettant une exposition opportune aux catégories offrant des perspectives de croissance ou de rendement. Le gérant ajuste ainsi ses choix entre des actifs défensifs et risqués pour une gestion flexible face aux cycles des marchés des taux et des marchés du crédit.

## PERFORMANCE INDEXÉE\*

PRISMA ESG Global Credit Allocation (08.05.2015=100, 31.12.2025=95,30)



## PERFORMANCES MENSUELLES\*

| Performances annuelles [%] | Performances mensuelles [%] |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |      |
|----------------------------|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| Customized Index Hedged    |                             | Janv. | Févr. | Mars  | Avr.  | Mai   | Juin  | Juil. | Août  | Sept. | Oct.  | Nov.  | Déc.  |      |
| -2,00                      | -3,79                       | -0,24 | -0,64 | 0,19  | 0,06  | -0,30 | -0,34 | 0,47  | 0,15  | -0,24 | -1,40 | -0,56 | -0,99 | 2018 |
| 5,70                       | 6,29                        | 1,43  | 0,80  | 0,82  | 0,89  | -0,59 | 1,56  | 0,84  | 1,07  | -0,31 | -0,37 | 0,18  | -0,17 | 2019 |
| 3,33                       | 2,93                        | 0,75  | -0,68 | -6,12 | 2,74  | 0,73  | 1,11  | 0,51  | 0,80  | -0,04 | -0,02 | 2,78  | 0,63  | 2020 |
| -0,95                      | 0,11                        | -0,32 | -0,55 | 0,27  | 0,24  | 0,31  | 0,23  | 0,81  | -0,11 | -0,85 | -0,17 | 0,10  | 0,16  | 2021 |
| -16,72                     | -15,35                      | -1,00 | -1,48 | -1,03 | -4,06 | -1,80 | -4,08 | 4,40  | -2,92 | -5,16 | 0,38  | 3,46  | -2,80 | 2022 |
| 4,24                       | 4,48                        | 2,84  | -2,40 | 1,90  | -0,39 | -0,81 | 0,72  | 0,01  | -1,23 | -3,04 | -1,85 | 4,73  | 4,26  | 2023 |
| -0,76                      | -2,39                       | -1,35 | -1,15 | 0,95  | -1,93 | 0,37  | 0,56  | 1,21  | 0,34  | 0,38  | -1,48 | 1,10  | -1,34 | 2024 |
| 2,48                       | 0,51                        | 0,08  | 1,30  | -1,10 | 0,15  | -0,46 | 0,41  | -0,14 | 0,21  | 0,41  | 0,49  | 0,08  | -0,88 | 2025 |

## PERFORMANCES AU 31 DÉCEMBRE 2025\*

|  | 2022    | 2023  | 2024   | 2025  | Depuis le 08.05.15 | Vol. ann. |
|--|---------|-------|--------|-------|--------------------|-----------|
| PRISMA ESG Global Credit Allocation            | -15,35% | 4,48% | -2,39% | 0,51% | -4,70%             | 5,11%     |
| Bloomberg Global Aggregate Corporate TR Hedged | -16,72% | 4,24% | -0,76% | 2,48% | -1,03%             | 4,37%     |

\*Les performances se réfèrent à la classe II.

## 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: 117069211

Classe II: 27699760

Classe III: 117069250

### Ticker Bloomberg

Classe I: PRGCAIO SW

Classe II: PRSCAIA SW

Classe III: PRGCAIC SW

### Code ISIN

Classe I: CH1170692110

Classe II: CH0276997605

Classe III: CH1170692508

### Devise de référence

Franco suisse (CHF)

### Date de lancement

8 mai 2015

### Date de fin d'exercice

31 mars

### Benchmark officiel

Bloomberg Global Aggregate Corporate TR Hedged (Customized Index Hedged jusqu'au 31.12.2021)

### Publication des cours

SIX Financial Information, LSEG, Bloomberg, Morningstar et PRISMA Fondation

### Prix d'émission

CHF 1'000

### VNI au 31.12.2025

Classe I: CHF 951,19

Classe II: CHF 953,01

Classe III: CHF 954,05

### Fortune sous gestion

CHF 42,0 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

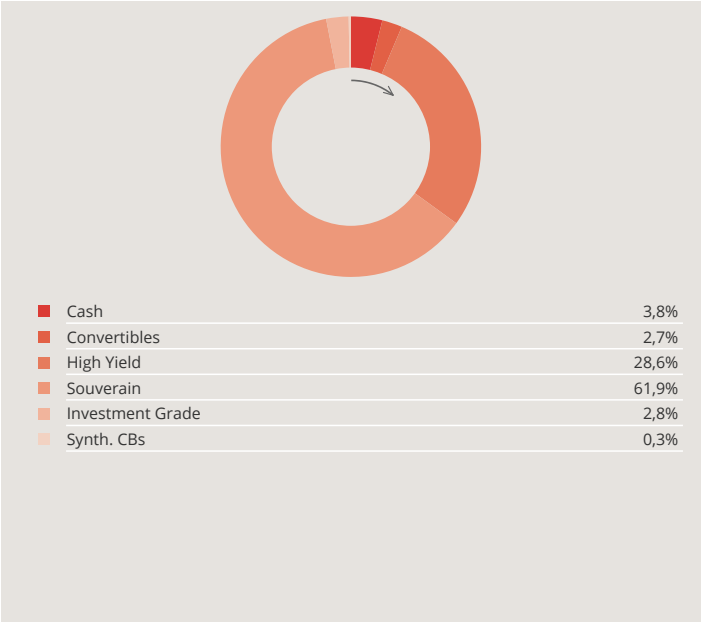
### TER KGAST au 31.03.2025

Classe I: 1,08%

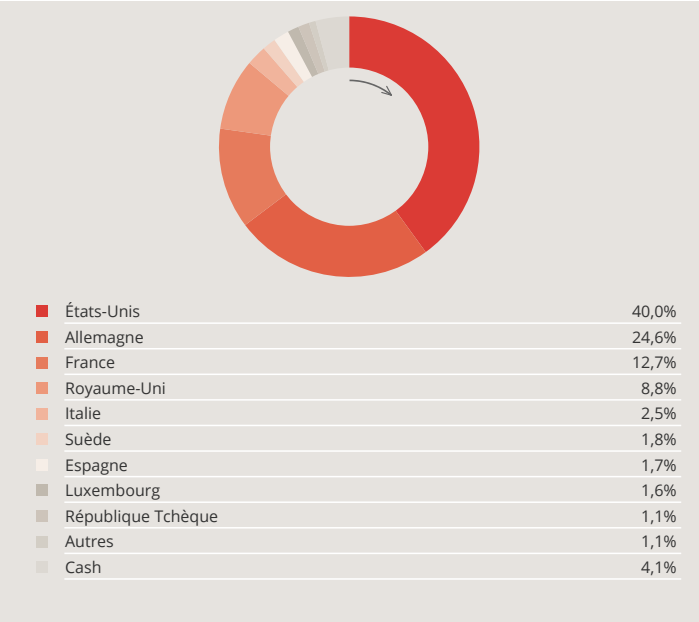
Classe II: 1,03%

Classe III: 1,00%

RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



POINTS CLÉS

- [ + ] Une allocation exposée aux segments obligataires mondiaux;
- [ + ] Un processus de gestion flexible, basé sur la vision top-down d'Ellipsis AM et une approche quantitative;
- [ + ] Un accès aux gestions spécialisées d'Ellipsis-AM.

CLASSIFICATION SFDR

Le fonds sous-jacent est classifié «Article 8».

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 2<sup>e</sup> 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

Obligations

PRISMA ESG World Convertible Bonds  
PRISMA ESG Global Credit Allocation  
PRISMA Global Bonds

Infrastructure

PRISMA ESG Global Infrastructure

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](mailto:info@prisma-fondation.ch) - [www.prisma-fondation.ch](http://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.