

## CARACTÉRISTIQUES

### Classification OPP 2

Actions

### Gestion déléguée / gérant

OLZ AG, Berne

### Banque dépositaire

Credit Suisse (Suisse) SA, Zurich

### Administrateur

Credit Suisse Funds SA, Zurich

### Distribution

Key Investment Services (KIS) SA,  
Morges

### Auditeur

Ernst & Young SA, Lausanne

### Numéro de valeur

Classe I: 117069258

Classe II: 11339766

Classe III: 117093777

### Ticker Bloomberg

Classe I: PRESEIC SW

Classe II: PRSPIEF SW

Classe III: PRESEII SW

### Code ISIN

Classe I: CH1170692581

Classe II: CH0113397662

Classe III: CH1170937770

### Devise de référence

Franc suisse (CHF)

### Date de lancement

20 décembre 2010

### Date de fin d'exercice

31 mars

### Benchmark officiel

Swiss Performance Index SPI®

### Publication des cours

Telekurs, Reuters, Bloomberg,  
Morningstar et PRISMA Fondation

### Prix d'émission

CHF 1'000

### VNI au 28.06.2024

Classe I: CHF 3'109,80

Classe II: CHF 3'113,45

Classe III: CHF 3'115,38

### Fortune sous gestion

CHF 145,0 mio

### Liquidité

hebdomadaire

### Délai de souscription

vendredi 10h00

### Délai de rachat de parts

vendredi 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 31.03.2023

Classe I: 0,66%

Classe II: 0,49%\*

Classe III: 0,58%

\*valeur impactée par les mouvements de fortune qui ont eu lieu lors de la création des classes I et III le 01.04.2022

Avertissement: bien que les données aient été obtenues auprès de sources considérées comme fiables, Prisma Fondation ne donne aucune garantie quant à leur fiabilité, exactitude ou exhaustivité. Les performances passées ne sont pas une garantie des performances futures.

## Commentaire du gérant

Bien que des signes en début d'année laissent entendre que les performances du marché boursier gagneraient en ampleur, elles ont repris leur cours normal durant le deuxième trimestre. Une fois de plus, les poids lourds de l'indice américain, spécialisés dans la technologie, ont donné le ton, tandis que le reste a, au mieux, fait du surplace. Et ceci bien que les baisses de taux d'intérêt par la Réserve fédérale des États-Unis aient une fois de plus été reportées - la conjoncture américaine est actuellement trop résiliente. De ce côté-ci de l'Atlantique, les baisses de taux d'intérêt ont déjà commencé. Après l'initiative de la Banque nationale suisse au premier trimestre (et un nouveau palier de taux d'intérêt au deuxième trimestre), la BCE lui a emboîté le pas. La situation économique moins favorable en Europe lui a donné la marge de manœuvre nécessaire. La poursuite de la baisse de la volatilité et des marchés boursiers positifs, conjuguée à la surperformance des «Big Tech», a provoqué des vents contraires dans nos stratégies d'actions diversifiées et optimisées en termes de risques. Les titres et les secteurs défensifs n'ont guère retenu l'attention au deuxième trimestre.

Le groupe de placements a été presque entièrement investi tout au long du trimestre. Grâce au rééquilibrage en février, le turnover a atteint environ 44% (elles sont aussi élevées en raison des changements de modèle). Actuellement, 41,9% sont investis dans les grandes capitalisations, 55,2% dans les moyennes capitalisations et 1,7% dans les petites capitalisations. La notation MSCI ESG est actuellement de AA, le score ESG de 7,92, soit légèrement supérieur à celui de l'indice de référence (7,65). L'intensité en CO2 du portefeuille est inférieure de plus de 80% à celle du SPI®.

Le groupe de placement PRISMA ESG SPI® a terminé le deuxième trimestre avec une performance de +3,09%, identique à celle de son indice de référence. La sous-pondération de Nestlé (avec une performance trimestrielle négative) a joué un rôle positif, tandis que la sous-pondération des deux poids lourds pharmaceutiques Novartis et Roche ont eu un impact négatif.

Au cours du dernier trimestre sur le marché boursier suisse, nous avons constaté que même les poids lourds des indices peuvent trébucher. Nous maintenons donc notre approche d'investissement fondée sur la diversification systématique et la minimisation des risques.

## Répartition par titres (Top 10)

|                              | Portfolio | Benchmark |
|------------------------------|-----------|-----------|
| NOVARTIS AG-REG              | 8,9%      | 12,5%     |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 7,2%      | 11,1%     |
| NESTLE SA-REG                | 7,0%      | 15,2%     |
| KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG   | 4,8%      | 0,9%      |
| BARRY CALLEBAUT AG-REG       | 4,4%      | 0,3%      |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG    | 4,3%      | 4,4%      |
| GIVAUDAN-REG                 | 4,1%      | 2,1%      |
| PSP SWISS PROPERTY AG-REG    | 3,9%      | 0,3%      |
| SWISSCOM AG-REG              | 3,9%      | 0,8%      |
| SWISS PRIME SITE-REG         | 3,9%      | 0,4%      |

Nombre total de titres  
Part de titres non inclus dans le benchmark

42  
0,0%

## CARACTÉRISTIQUES

### Classification OPP 2

Actions

### Gestion déléguée / gérant

OLZ AG, Berne

### Banque dépositaire

Credit Suisse (Suisse) SA, Zurich

### Administrateur

Credit Suisse Funds SA, Zurich

### Distribution

Key Investment Services (KIS) SA,  
Morges

### Auditeur

Ernst & Young SA, Lausanne

### Numéro de valeur

Classe I: 117069258

Classe II: 11339766

Classe III: 117093777

### Ticker Bloomberg

Classe I: PRESEIC SW

Classe II: PRSPIEF SW

Classe III: PRESEII SW

### Code ISIN

Classe I: CH1170692581

Classe II: CH0113397662

Classe III: CH1170937770

### Devise de référence

Franc suisse (CHF)

### Date de lancement

20 décembre 2010

### Date de fin d'exercice

31 mars

### Benchmark officiel

Swiss Performance Index SPI®

### Publication des cours

Telekurs, Reuters, Bloomberg,  
Morningstar et PRISMA Fondation

### Prix d'émission

CHF 1'000

### VNI au 28.06.2024

Classe I: CHF 3'109,80

Classe II: CHF 3'113,45

Classe III: CHF 3'115,38

### Fortune sous gestion

CHF 145,0 mio

### Liquidité

hebdomadaire

### Délai de souscription

vendredi 10h00

### Délai de rachat de parts

vendredi 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 31.03.2023

Classe I: 0,66%

Classe II: 0,49%\*

Classe III: 0,58%

\*valeur impactée par les mouvements de fortune qui ont eu lieu lors de la création des classes I et III le 01.04.2022

Avertissement: bien que les données aient été obtenues auprès de sources considérées comme fiables, Prisma Fondation ne donne aucune garantie quant à leur fiabilité, exactitude ou exhaustivité. Les performances passées ne sont pas une garantie des performances futures.

## Répartition sectorielle

|                              | Portfolio | Benchmark |
|------------------------------|-----------|-----------|
| Santé                        | 24,8%     | 32,0%     |
| Sociétés financières         | 18,6%     | 18,2%     |
| Consommation non cyclique    | 17,1%     | 17,7%     |
| Industries                   | 12,2%     | 13,2%     |
| Immobilier                   | 11,7%     | 1,3%      |
| Matériaux de base            | 7,4%      | 8,8%      |
| Télécommunications           | 3,9%      | 0,8%      |
| Technologie                  | 1,5%      | 2,1%      |
| Services aux collectivités   | 0,9%      | 0,0%      |
| Consommation discrétionnaire | 0,7%      | 5,7%      |
| Autres                       | 1,3%      | 0,1%      |