

MobiFonds Select 30 3A

la Mobilière

Classe de parts à thésaurisation 3A
31.03.2024

Description du fonds

Module pour la prévoyance liée

Le MobiFonds Select 30 3A est un module pour la prévoyance liée (pilier 3a). La composition de sa fortune est conforme aux directives de placement de la LPP et de l'OPP 2, ainsi qu'aux dispositions du droit suisse régissant les fonds de la catégorie «Autres fonds en placements traditionnels».

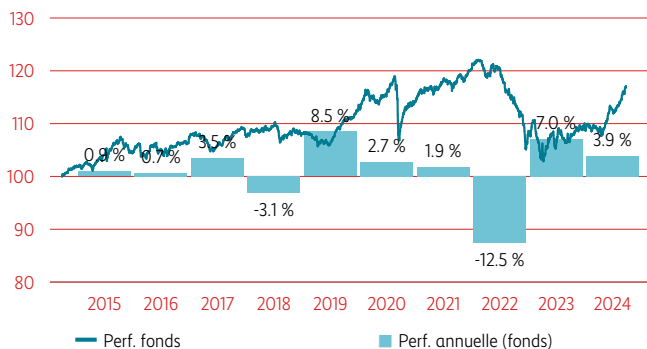
Objectif de placement

L'objectif du MobiFonds Select 30 est de composer un portefeuille en mettant l'accent sur les valeurs nominales (obligations, liquidités), qui représentent environ 70% des investissements. Le portefeuille est largement diversifié, tant au niveau des valeurs nominales que des valeurs réelles (actions, placements immobiliers indirects, or). Pour les obligations, l'accent est mis sur le franc suisse et la bonne solvabilité. Environ la moitié des placements en actions sont réalisés sur le marché suisse et l'autre moitié dans le monde entier. Les actifs immobiliers consistent quant à eux en des placements immobiliers indirects en Suisse.

Investisseurs concernés

Le fonds s'adresse aux investisseurs qui recherchent une solution efficace et transparente, conforme à leur profil axé sur la stabilité, et qui ne souhaitent prendre qu'un risque relativement limité. Il convient plus particulièrement aux investisseurs qui mesurent le résultat de leurs placements en francs suisses. L'horizon de placement recommandé est de cinq ans au minimum.

Performance



| en % | 1 M | YTD | 3 A | 5 A | 10 A |
|-------|------|------|-------|------|-------|
| Fonds | 2.07 | 3.91 | -0.80 | 5.96 | 17.09 |

La performance réalisée dans le passé ne garantit pas l'évolution actuelle ou future d'un fonds de placement. Les valeurs de performance se réfèrent à la valeur nette d'inventaire et sont calculées sans tenir compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission, du rachat ou de la conversion de parts (p. ex. coûts de transaction et frais de garde de l'investisseur).
Source: Mobilière Suisse Asset Management SA

Rétrospective du marché

Tous les MobiFonds Select ont enregistré un début d'année positif en termes absolus. Leur performance a été d'autant plus élevée que la quote-part de valeurs réelles, notamment des actions, était importante. Le T1/2024 a été marqué par une légère croissance de l'économie et la faiblesse du chômage, une évolution due en partie aux États-Unis. L'inflation supérieure aux prévisions a toutefois incité les banques centrales à se montrer plus restrictives sur fond de légères hausses des taux au niveau international. Les marchés boursiers ont décollé, stimulés par les bénéfices des entreprises et l'espoir de voir l'IA alimenter la croissance. L'or a battu un nouveau record. Les obligations globales se sont légèrement repliées en raison de la hausse des taux, alors que les obligations suisses ont gagné du terrain. La Banque du Japon a mis fin à l'ère des taux négatifs et la BNS a été la première banque centrale des pays développés à baisser ses taux.

Données de base

| | |
|----------------------------|--|
| ISIN | CH0016757517 |
| Numéro de valeur | 1675751 |
| Monnaie de base | CHF |
| Direction du fonds | Mobilière Suisse Asset Management SA |
| Gestion de fortune | Mobilière Suisse Asset Management SA |
| Banque dépositaire | Banque Cantonale de Zurich |
| Domicile | Suisse |
| Structure juridique | Fonds de placem. contractuel de droit suisse |
| Classe de parts | 3A |
| Date de lancement | 30.09.2003 |
| Clôture de l'exercice | 31.12. |
| TER synthétique | 0.91 % p.a. |
| dont commission de gestion | 0.80 % p.a. |
| Date TER | 31.12.2022 |
| Commission d'émission | 0.00 % - 3.00 % |
| Commission de rachat | Aucune |

Gestion du portefeuille

| | |
|-----------------------|--------------|
| Gestionnaire du fonds | Markus Zeder |
|-----------------------|--------------|

Données techniques de la classe de parts

| | |
|-------------------------------------|-----------------|
| VNI | CHF 138.04 |
| Fortune du fonds | CHF 450.30 Mio. |
| Duration modifiée ¹ | 7.11 |
| Rendement à l'échéance ² | 1.55 % |
| Volatilité 1 an ³ | 3.38 % |
| Volatilité 3 ans ⁴ | 4.39 % |
| Perform. depuis le lancement totale | 54.68 % |
| Perform. depuis le lancement Ø p.a. | 2.15 % |

¹ La duration modifiée mesure la sensibilité de la composante obligataire du portefeuille aux variations des taux d'intérêt. Exemple: une duration modifiée de 5 signifie que l'obligation perdra env. 5% de sa valeur si les taux d'intérêt augmentent de 1%.

² Rendement moyen à l'échéance calculée sur la composante obligataire.

³ Ce taux de volatilité décrit la marge de fluctuation annualisée du rendement du fonds sur les 260 derniers jours boursiers.

⁴ Ce taux de volatilité décrit la marge de fluctuation annualisée du rendement du fonds sur les 162 derniers semaines boursiers.

Classe de risque (SRI)

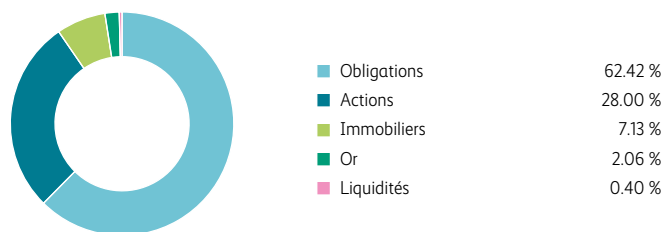


Risque faible Risque élevé
Rendement généralement faible Rendement généralement élevé

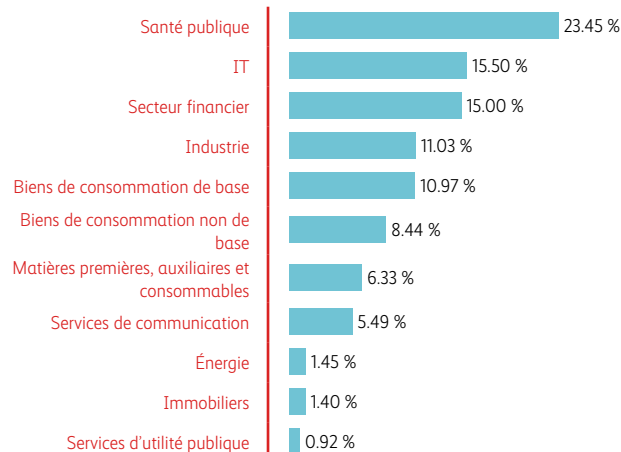
Perspectives du marché

Les PMI mondiaux devraient continuer leur ascension et passer le seuil des 52,5 ; la croissance de l'économie pourrait ainsi être conforme, voire supérieure à son potentiel. Selon nous, le recul de l'inflation pourrait être moins marqué que prévu du fait de la reprise de la demande de biens et services. À cela s'ajoute une pénurie de main-d'œuvre spécialisée qui renforce encore la pression inflationniste. Compte tenu de l'inflation persistante, nous pensons que les taux d'intérêt seront maintenus à un niveau élevé et que les baisses de taux, s'il y en a, interviendront au second semestre. Le moral des consommateurs devrait continuer de s'améliorer grâce à la stabilité de l'emploi et au redémarrage de l'économie. Les taux/coûts élevés continuent de peser sur la consommation. L'amélioration des perspectives économiques devrait réduire le risque d'une crise immobilière. Il est probable que les entreprises retrouvent leur optimisme et relancent des projets d'investissements différés pour les mettre en œuvre progressivement. Or les coûts de financement élevés freinent cette évolution. Nous n'anticipons pas de taux de défaillance excessifs pour les deux trimestres à venir.

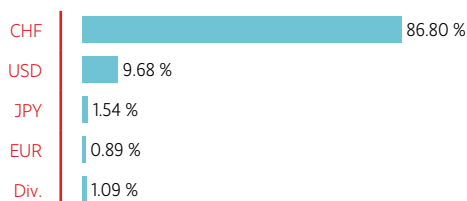
Allocation selon catégorie de placement



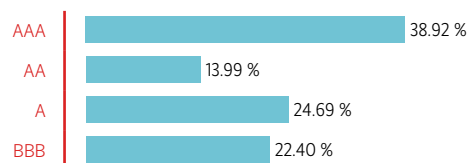
Allocation des actions selon secteur



Allocation des devises



Allocation des obligations selon solvabilité



Clause de non-responsabilité

Le présent document a été élaboré à des fins publicitaires. Les données contenues dans ce document ne constituent ni une incitation, ni une offre ni une recommandation en vue de l'achat ou de la vente d'instruments financiers ou du recours à des services financiers. Bien qu'elle mette tout en oeuvre pour fournir des informations exactes et actuelles, Mobilière Suisse Asset Management SA exclut toute garantie et responsabilité quant au contenu de ce document.

Seuls les documents contractuels correspondants font foi pour l'acquisition de fonds de placement ou le recours aux services financiers de Mobilière Suisse Asset Management SA. Les documents sur les fonds juridiquement déterminants (notamment prospectus et feuille d'information de base) peuvent être obtenus gratuitement en Suisse auprès de la direction du fonds, de la banque dépositaire et des éventuels distributeurs. Les parts des fonds de Mobilière Suisse Asset Management SA ne sont proposées qu'en Suisse. Elles ne doivent pas être proposées, vendues ou livrées aux États-Unis en particulier.

La performance réalisée dans le passé ne garantit pas l'évolution actuelle ou future d'un fonds de placement. Les valeurs de performance se réfèrent à la valeur nette d'inventaire et sont calculées sans tenir compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission, du rachat ou de la conversion de parts (p. ex. coûts de transaction et frais de garde de l'investisseur).

Mobilière Suisse Asset Management SA

Bundesgasse 35

3001 Bern

T 0313896111

info.am@mobiliar.ch

Copyright © 2024 Mobilière Suisse Asset Management SA - Tous droits réservés