

MobiFonds Select 30 3A

la Mobiliare

Classe di quote tesaurizzazione 3A
31.03.2024

Descrizione del fondo

Modulo per la previdenza vincolata

Il MobiFonds Select 30 3A è un modulo per la previdenza vincolata (pilastro 3a). La composizione del patrimonio si basa sulle direttive d'investimento della LPP/OPP2 e sulle disposizioni per fondo del tipo «altri fondi per investimenti tradizionali» secondo il diritto svizzero.

Obiettivo d'investimento

MobiFonds Select 30 mira allo sviluppo di un portafoglio con un particolare accento sui beni nominali (obbligazioni, liquidità), che corrispondono circa al 70%. Il portafoglio è ampiamente diversificato, sia sul piano dei valori nominali, sia a livello di beni reali (azioni, investimenti immobiliari indiretti, oro). Per le obbligazioni, l'attenzione è rivolta al franco svizzero e al buon rating. Gli investimenti in azioni sono effettuati per metà all'interno del mercato azionario svizzero, mentre l'altra metà delle azioni viene investita in tutto il mondo. Gli attivi immobiliari consistono in investimenti indiretti in Svizzera.

Idoneità

Il fondo è adatto agli investitori che desiderano una risposta efficiente e trasparente alla propria esigenza d'investimento orientato alla stabilità e quindi desiderano correre un rischio piuttosto contenuto. In particolare, è adatto a investitori che misurano il proprio successo d'investimento in franchi svizzeri. L'orizzonte d'investimento consigliato è di almeno 5 anni.

Performance



| in % | 1 M | YTD | 3 A | 5 A | 10 A |
|-------|------|------|-------|------|-------|
| Fondo | 2.07 | 3.91 | -0.80 | 5.96 | 17.09 |

La performance del passato non costituisce alcuna garanzia per l'andamento attuale o futuro di un fondo d'investimento. I valori della performance si riferiscono al valore netto d'inventario e sono calcolati senza tenere conto delle commissioni e delle spese (p. es. spese di transazione e custodia dell'investitore) dovute in caso di emissione, riscatto o sostituzione.
Fonte: Mobiliare Svizzera Asset Management SA

Retrospectiva di mercato

Tutti i MobiFonds Select hanno avuto un inizio d'anno assolutamente positivo. Più elevata è la quota di valori reali, in particolare quella delle azioni, tanto migliore è la performance. Nel primo trimestre 2024 si è registrata una lieve crescita economica, con disoccupazione ancora bassa, trainata in particolare dagli USA. L'inflazione, più alta del previsto, ha indotto le banche centrali a una condotta più restrittiva e a un lieve aumento dei tassi d'interesse globali. I mercati azionari sono saliti grazie ai buoni risultati degli utili e alle speranze nell'IA come motore di crescita. Anche l'oro ha raggiunto un nuovo massimo storico. Le obbligazioni globali hanno perso terreno per l'aumento dei tassi d'interesse, mentre quelle svizzere hanno guadagnato leggermente. La banca centrale giapponese ha chiuso l'era dei tassi negativi e la BNS come prima banca centrale dei paesi sviluppati ha abbassato i tassi di riferimento.

Dati originali

| | |
|-------------------------------------|--|
| ISIN | CH0016757517 |
| Numero di valore | 1675751 |
| Valuta di base | CHF |
| Direzione del fondo | Mobiliare Svizzera Asset Management SA |
| Amministrazione di patrimonio | Mobiliare Svizzera Asset Management SA |
| Banca depositaria | Banca Cantonale di Zurigo |
| Domicilio | Svizzera |
| Struttura giuridica | Fondo contrattuale di diritto svizzero |
| Classe di quote | 3A |
| Data del lancio | 30.09.2003 |
| Chiusura dell'esercizio finanziario | 31.12. |
| TER sintetico | 0.91 % p.a. |
| di cui commissione di gestione | 0.80 % p.a. |
| Data del TER | 31.12.2022 |
| Commissione di emissione | 0.00 % - 3.00 % |
| Commissione di riscatto | Nessuna |

Portfolio Management

| | |
|-------------------|--------------|
| Gestore del fondo | Markus Zeder |
|-------------------|--------------|

Dati tecnici della classe di quote

| | |
|--|-----------------|
| VNI | CHF 138.04 |
| Patrimonio del fondo | CHF 450.30 Mio. |
| Modified duration ¹ | 7.11 |
| Tasso implicito di rendimento ² | 1.55 % |
| Volatilità 1 anno ³ | 3.38 % |
| Volatilità 3 anni ⁴ | 4.39 % |
| Performance dal lancio totale | 54.68 % |
| Performance dal lancio 0 annua | 2.15 % |

¹ La Modified Duration misura il rischio di variazione degli interessi della parte obbligazionaria del fondo. Esempio: con una Modified Duration di 5 e uno spostamento della curva degli interessi del +1%, il valore delle obbligazioni perde circa il 5%.

² Il rendimento medio alla scadenza calcolato sulla parte obbligazionaria.

³ Questa volatilità mostra la banda di oscillazione annualizzata del rendimento del fondo nelle ultime 260 giornate di negoziazione.

⁴ Questa volatilità mostra la banda di oscillazione annualizzata del rendimento del fondo nelle ultime 162 settimane di negoziazione.

Classe di rischio (SRI)



Rischio ridotto
Rendimenti tipicamente bassi

Rischio maggiore
Rendimenti tipicamente elevati

Previsioni di mercato

È probabile che i PMI globali aumentino ancora e raggiungano valori superiori a 52,5 e pertanto l'economia continui a crescere verso o addirittura oltre il potenziale. Ci aspettiamo che l'inflazione cali meno sensibilmente del previsto, grazie alla ripresa della domanda di beni e servizi. La carenza di manodopera qualificata aumenta la pressione inflazionistica. A causa dell'inflazione ostinata, ci aspettiamo che la politica monetaria continui a mantenere tassi di interesse elevati e che eventuali tagli dei tassi di interesse avverranno dopo la metà dell'anno.

È probabile che l'atteggiamento dei consumatori continui a migliorare vista la stabilità del mercato del lavoro e la crescita dell'economia. Gli alti tassi di interesse/costi continuano a ostacolare i consumi. Il rischio di una crisi immobiliare dovrebbe calare grazie al miglioramento delle prospettive economiche.

Presumiamo che l'atteggiamento delle imprese migliorerà e che i piani d'investimento rinviati saranno ripresi in considerazione e gradualmente attuati. Tuttavia, gli elevati costi di finanziamento rallentano lo sviluppo. Non prevediamo tassi d'insolvenza superiori alla media nei prossimi due trimestri.

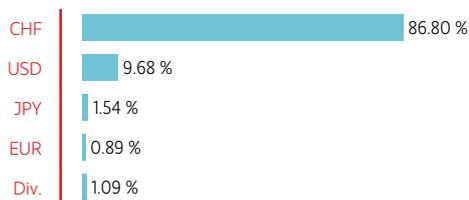
Allocazione per tipi d'investimento



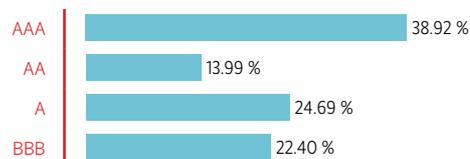
Allocazione settoriale azioni



Allocazione valutaria



Le 10 posizioni principali in %



Disclaimer

Il presente documento è stato redatto per scopi pubblicitari. I dati contenuti nel presente documento non rappresentano né un invito né un'offerta per acquistare o vendere strumenti finanziari o per utilizzare servizi finanziari. Sebbene la Mobiliare Svizzera Asset Management SA sia impegnata a fornire informazioni precise e aggiornate, non si assume alcuna garanzia circa il contenuto del documento e declina ogni responsabilità.

Per l'acquisto di fondi d'investimento o l'utilizzo di servizi finanziari della Mobiliare Asset Management SA sono vincolanti esclusivamente i relativi documenti contrattuali. I documenti legalmente vincolanti (specialmente prospetto e foglio informativo di base) possono essere ottenuti in Svizzera gratuitamente presso la direzione del fondo, la banca depositaria o eventuali distributori. Le quote dei fondi della Mobiliare Svizzera Asset Management SA sono offerte solo in Svizzera. Non possono essere offerte, vendute o consegnate in particolare all'interno del territorio degli Stati Uniti d'America.

La performance del passato non è un indicatore dell'andamento attuale o futuro di un fondo d'investimento. I valori della performance si riferiscono al valore netto d'inventario e sono calcolati senza tenere conto delle commissioni e delle spese (p. es. spese di transazione e gestione dell'investitore) dovute in caso di emissione, riscatto o sostituzione.

Copyright © 2024 Mobiliare Svizzera Asset Management SA - tutti i diritti riservati

Mobiliare Svizzera Asset Management SA

Bundesgasse 35
3001 Bern
T 0313896111
info.am@mobiliar.ch