

MobiFonds Select 30 3A

la Mobilière

Classe de parts à théaurisation 3A
30.06.2024

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».

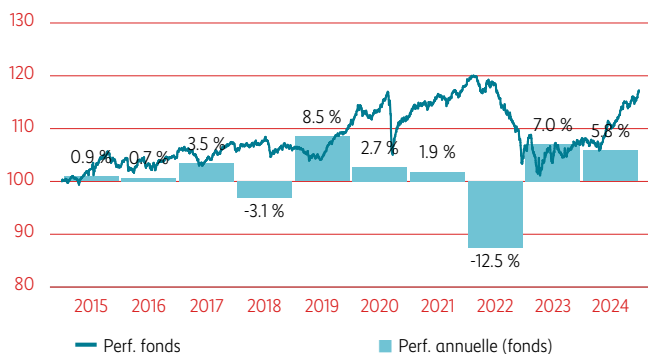
Objectif de placement

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	1.99	5.85	-0.81	5.82	17.27

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

En termes absolus et relatifs, tous les MobiFonds Select ont connu un début d'année très favorable. Si toutes les classes d'actifs ont contribué positivement à ce résultat, la performance de chaque MFS est particulièrement tributaire de la quote-part d'actions. Plus celle-ci est importante, plus la performance est élevée. Le premier semestre a été marqué par une croissance solide, une inflation persistante et, surtout, une envolée des marchés d'actions. Comme d'autres banques centrales dans les pays industrialisés, la BCE a réduit les taux directeurs pour la première fois depuis des années et la BNS les a abaissés pour la deuxième fois. En raison de l'inflation persistante, on s'attend toutefois globalement à moins de baisses de taux en Europe et aux États-Unis jusqu'à la fin de l'année. Soutenus par la bonne performance des titres technologiques, les marchés d'actions ont atteint de nouveaux records, les obligations perdant de la valeur dans un contexte de hausse des taux. Au premier semestre, l'or a progressé de presque 21% en CHF.

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	0.88 % p.a.
dont commission de gestion	0.80 % p.a.
Date TER	31.12.2023
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 140.61
Fortune du fonds	CHF 460.33 Mio.
Duration modifiée ¹	7.13
Rendement à l'échéance ²	1.47 %
Volatilité 1 an ³	3.40 %
Volatilité 3 ans ⁴	4.45 %
Perform. depuis le lancement totale	57.56 %
Perform. depuis le lancement Ø p.a.	2.21 %

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 perdrait 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

Rendement généralement faible

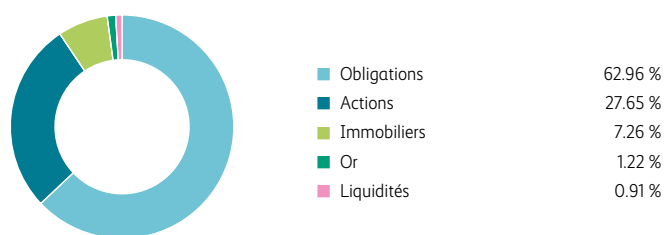
Risque élevé

Rendement généralement élevé

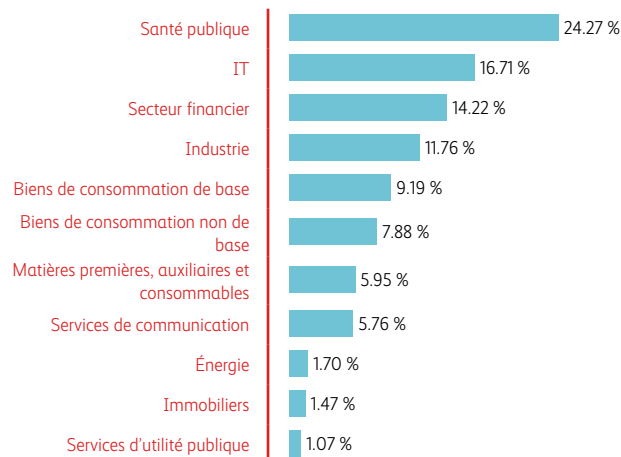
Perspectives du marché

La croissance devrait se rapprocher encore de son potentiel, voire le dépasser. Selon nous, le recul de l'inflation pourrait être moins marqué que prévu du fait de la reprise de la demande de biens et de services, la pénurie de main-d'œuvre qualifiée accentuant la pression inflationniste. Face à la persistance de l'inflation, les instituts d'émission devraient maintenir plus longtemps les taux à un niveau élevé et, au vu des mesures déjà prises, aucune baisse de taux importante ne devrait intervenir d'ici à la fin de l'année. Le climat de consommation devrait s'améliorer grâce à la stabilité de l'emploi et au redémarrage de l'économie. Nous partons du principe que le risque d'une crise immobilière va encore diminuer. Les entreprises devraient retrouver leur optimisme et relancer les projets d'investissement qu'elles avaient 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.

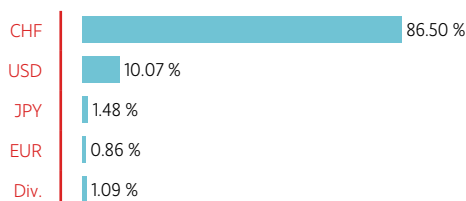
Allocation selon catégorie de placement



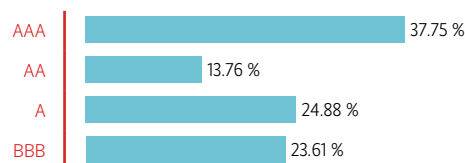
Allocation des actions selon secteur



Allocation des devises



Allocation des obligations selon solvabilité



Mobilière Suisse Asset Management SA

Bundesgasse 35

3001 Bern

T 0313896111

info.am@mobiliar.ch

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).

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