

MobiFonds Select 30 3A

la Mobiliare

Classe di quote tesaurizzazione 3A
30.06.2024

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	1.99	5.85	-0.81	5.82	17.27

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 molto positivo in termini sia assoluti che relativi. Sebbene tutte le categorie d'investimento abbiano dato un contributo positivo, la performance degli MFS è trainata soprattutto dalla quota azionaria; più elevata è quest'ultima, migliore è la performance. Il primo semestre è stato caratterizzato da una crescita economica solida, un'inflazione persistente e soprattutto da una volata dei mercati azionari. Come le altre banche centrali dei Paesi industrializzati, la BCE ha abbassato il tasso di riferimento per la prima volta da anni, la BNS già per la seconda volta. Nel complesso però l'inflazione ha comportato una riduzione delle aspettative nei confronti di ulteriori tagli dei tassi in Europa e negli USA entro la fine dell'anno. I mercati azionari hanno raggiunto nuovi record, spinti dalle buone performance dei titoli tecnologici, mentre le obbligazioni hanno perso valore per l'aumento dei tassi. Nel primo semestre l'oro ha brillato con un aumento di quasi il 21% in CHF.

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	0.88 % p.a.
di cui commissione di gestione	0.80 % p.a.
Data del TER	31.12.2023
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 140.61
Patrimonio del fondo	CHF 460.33 Mio.
Modified duration ¹	7.13
Tasso implicito di rendimento ²	1.47 %
Volatilità 1 anno ³	3.40 %
Volatilità 3 anni ⁴	4.45 %
Performance dal lancio totale	57.56 %
Performance dal lancio Ø annua	2.21 %

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

Probabilmente la crescita evolverà ulteriormente verso quella potenziale e oltre. Ci aspettiamo che l'inflazione cali meno sensibilmente del previsto, grazie alla ripresa della domanda di beni e servizi; anche la carenza di manodopera qualificata aumenterà la pressione inflazionistica. A causa dell'inflazione persistente la politica monetaria manterrà alti i tassi d'interesse più a lungo e non ci saranno altri tagli fino alla fine dell'anno dopo i provvedimenti già adottati. È probabile che la fiducia dei consumatori continui a migliorare vista la stabilità del mercato del lavoro e la crescita dell'economia. Prevediamo un'ulteriore riduzione del rischio di crisi immobiliare. Inoltre, ci aspettiamo 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 rallenteranno lo sviluppo. Nei prossimi due trimestri non prevediamo tassi d'insolvenza superiori alla media.

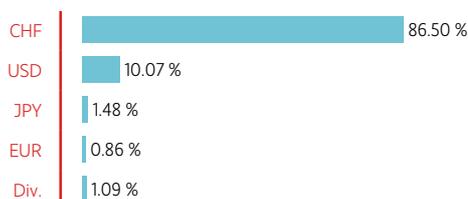
Allocazione per tipi d'investimento



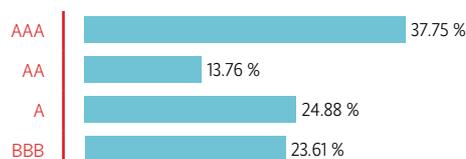
Allocazione settoriale azioni



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