

MobiFonds Select 60 B

la Mobiliare

Classe di quote tesaurizzazione B
31.12.2024

Descrizione del fondo

Modulo per la previdenza libera

Il MobiFonds Select 60 B può essere impiegato in modo flessibile come modulo per la previdenza libera (pilastro 3b), come investimento unico, come parte di un piano di risparmio in fondi o in combinazione con un'assicurazione risparmio legata a fondi. La composizione del fondo 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

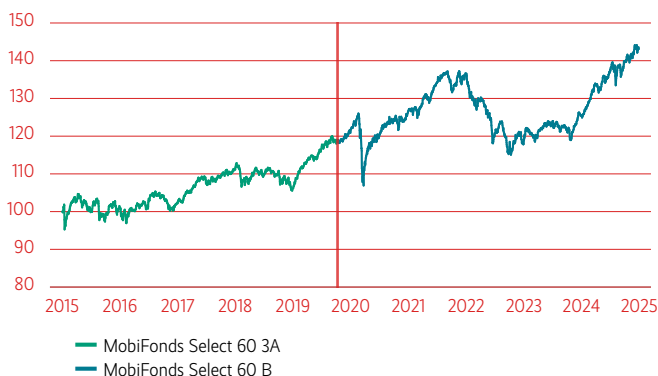
Obiettivo d'investimento

MobiFonds Select 60 mira allo sviluppo di un portafoglio con un particolare accento sui beni reali (azioni, investimenti immobiliari indiretti, oro), che corrispondono circa al 60%. Il portafoglio è ampiamente diversificato, sia sul piano dei beni reali, sia a livello di valori nominali (obbligazioni, liquidità). 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 sia alla stabilità che alla crescita e sono quindi disposti a correre un rischio di media entità. In particolare, è adatto a investitori che misurano il proprio successo d'investimento in franchi svizzeri. L'orizzonte d'investimento consigliato è di almeno 7 anni.

Performance



in %	1 M	YTD	3 A	5 A	10 A
Fondo	0.27	14.01	4.95	18.39	n.a.

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 registrato un trimestre positivo. Nel 2024, i fondi hanno ottenuto un rendimento pari o superiore al 10%. Sebbene tutte le categorie d'investimento abbiano fornito un contributo positivo al risultato, la performance dei MobiFonds Select è trainata soprattutto dalla quota di valori reali: più quest'ultima è elevata, migliore è la performance. Grazie alla solida crescita economica e al calo dell'inflazione, il 2024 si è rivelato un anno complessivamente molto favorevole per gli investitori. L'andamento dell'inflazione ha consentito alle banche centrali di ridurre i tassi di riferimento. Mentre le elezioni europee hanno aumentato l'incertezza politica in Europa, i mercati hanno reagito molto positivamente alla netta vittoria dei repubblicani negli Stati Uniti. I mercati azionari hanno raggiunto nuovi massimi storici, trainati dalle imprese tecnologiche statunitensi sulla scia dell'inarrestabile boom legato all'intelligenza artificiale. La recrudescenza delle incertezze geopolitiche ha comportato, tra l'altro, un eccezionale aumento di valore dell'oro.

Dati originali

ISIN	CH0484059198
Numero di valore	48405919
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	B
Data del lancio	11.10.2019
Chiusura dell'esercizio finanziario	31.12.
TER sintetico	0.95 % p.a.
di cui commissione di gestione	0.80 % p.a.
Data del TER	30.06.2024
Commissione di emissione	0.00 % - 3.00 %
Commissione di riscatto	Nessuna

Portfolio Management

Gestore del fondo	Daniel Alonso
-------------------	---------------

Dati tecnici della classe di quote

VNI	CHF 154.88
Patrimonio del fondo	CHF 441.33 Mio.
Modified duration ¹	6.96
Tasso implicito di rendimento ²	0.89 %
Volatilità 1 anno ³	5.59 %
Volatilità 3 anni ⁴	5.62 %
Performance dal lancio totale	20.73 %
Performance dal lancio Ø annua	3.67 %

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)



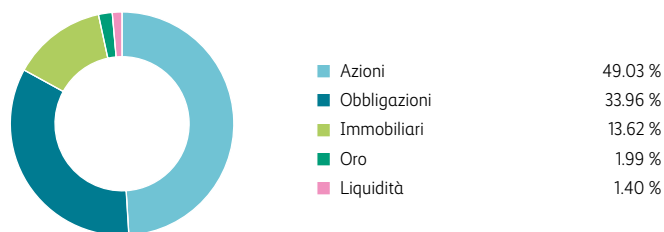
Rischio ridotto
Rendimenti tipicamente bassi

Rischio maggiore
Rendimenti tipicamente elevati

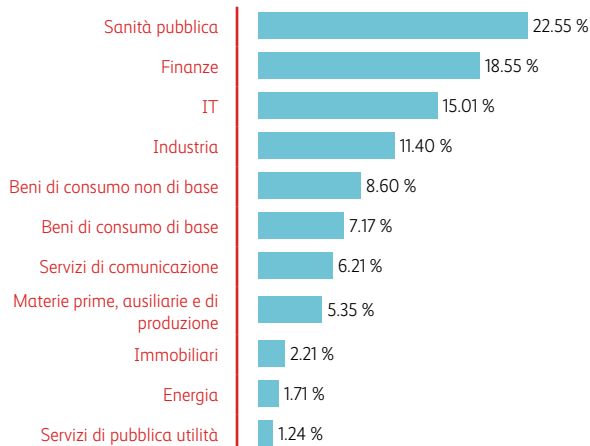
Previsioni di mercato

Per il primo semestre del 2025, ipotizziamo che l'economia globale continuerà la sua ottima crescita, seppur con variazioni regionali. Per il secondo semestre prevediamo invece un indebolimento della performance economica, che comunque non si tradurrà in un rischio di recessione. L'inflazione continuerà a scendere, ma a un ritmo nettamente meno sostenuto rispetto al 2024, e dovrebbe restare al di sopra del valore obiettivo delle banche centrali statunitensi e nipponica. In Svizzera l'inflazione si presenta già molto bassa; il rischio di una deflazione ci appare più probabile di un nuovo e sostenuto aumento dell'inflazione. A seguito del rallentamento della dinamica economica e dell'ulteriore calo dell'inflazione, le principali banche centrali continueranno a ridurre i tassi di riferimento. La banca centrale giapponese potrebbe costituire un'eccezione. Infatti, potrebbe continuare ad alzare, con cautela, il proprio tasso di riferimento per contrastare l'inflazione. I rischi geopolitici restano una variabile latente. Evoluzioni fondamentali nei conflitti in Ucraina e nel Vicino Oriente hanno conseguenze potenzialmente marcate tanto per la crescita economica quanto per i mercati finanziari globali. I mercati saranno sensibilmente influenzati dall'attuazione delle promesse elettorali statunitensi. In particolare, un'estensione su ampia scala dei dazi colpirebbe tendenzialmente l'Europa e i paesi emergenti sul piano economico. Ne potrebbero conseguire nuovi aumenti dei prezzi.

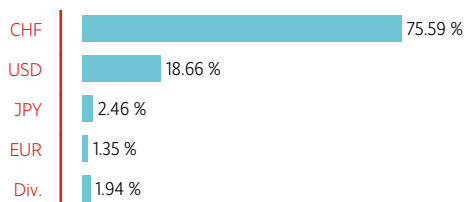
Allocazione per tipi d'investimento



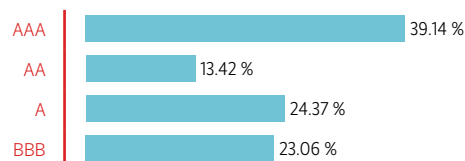
Allocazione settoriale azioni



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