

# Mobilière Invest Funds - Swiss Equity II

die Mobiliar

Thesaurierende Anteilsklasse II  
30.06.2024

## Fondsbeschreibung

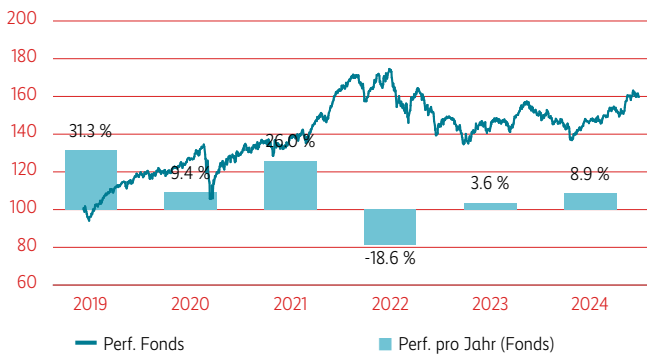
### Baustein für die berufliche Vorsorge

Der «Mobilière Invest Funds - Swiss Equity» ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Schweizer Aktien investiert. Wir verfolgen einen langfristig orientierten, aktiven Anlageansatz. Die Titelauswahl erfolgt nach unserem Bottom-up-Ansatz und basiert auf einem eigenen Analyseverfahren. Hierbei wenden wir einen disziplinierten Selektionsprozess zur Identifizierung von Aktien von hoher Qualität an. Das Portfolio ist fokussiert investiert und dennoch angemessen diversifiziert. Die Strategie widerspiegelt die Anlageideen, von denen der Fondsmanger am stärksten überzeugt ist. Dieser Fonds eignet sich für alle in der Schweiz domizilierten qualifizierten Anleger, die für das Meldeverfahren gemäss Verrechnungssteuergesetzgebung in Frage kommen und einen aktiven, fokussierten Investment-Ansatz suchen.

### Anlageziel

Langfristig ist das Anlageziel des «Mobilière Invest Funds - Swiss Equity» absolutes Kapitalwachstum durch Investitionen in ein Schweizer Aktienportfolio von qualitativ hochstehenden und attraktiv bewerteten Unternehmen. Die Zusammensetzung des Portfolios orientiert sich nicht an einem Vergleichsindex, sondern resultiert aus unserem Bottom-up-Ansatz mit dem Ziel, langfristig risikoadjustiert besser als die Benchmark abzuschneiden.

## Performance



in %	1 M	YTD	3 J	5 J	10 J
Fonds	-0.39	8.87	-1.94	35.21	n.a.
Benchmark*	-0.46	9.25	3.73	32.91	n.a.

\* Swiss Performance Index (SPI)  
Die vergangene erzielte Performance gibt keine Gewähr für die laufende oder künftige Wertentwicklung eines Anlagefonds. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers) gerechnet.  
Quelle: Schweizerische Mobiliar Asset Management AG

## Marktrückblick

Schweizer Aktien erzielten im zweiten Quartal 2024 eine Performance von 3.1%. Der defensive Schweizer Aktienmarkt lag somit hinter den globalen Aktien zurück. Für die erste Jahreshälfte beträgt die Performance aber beachtliche 9.1%. Im April legte die Börse, aufgrund von Inflationsängsten, eine Verschnaufpause ein. Im Mai konnten die Aktienindizes stark zulegen und den Rückschlag schon wieder gutmachen. Eher schwächere US-Konjunkturdaten liessen Hoffnungen auf Zinssenkungen aufblühen und gute Unternehmensergebnisse unterstützten den Anstieg der Börsen. Insbesondere wurden die Börsen durch die sehr starken Quartalszahlen von Nvidia beflügelt. Im Juni bewegte sich der Markt wieder seitwärts. Die SNB überraschte die Märkte mit ihrer zweiten Zinssenkung und die Europäische Zentralbank EZB startete ihren Zinssenkungszyklus wie erwartet. Industriewerte zeigten über das Quartal hinweg die beste Performance (+9.9%), gefolgt von HealthCare (+6.8%). Der schlechteste Sektor war Telekommunikation (Swisscom) mit -4.5%. Das Small-Caps Segment lag einmal mehr hinter dem Benchmark zurück. Der Fonds vermochte im vergangenen Quartal den Benchmark knapp zu schlagen (+0.3%). Die Selektion war positiv, wobei die grössten positiven Beiträge von Sandoz und ABB kamen. Auf der anderen Seite resultierten negative Beiträge aus Partners Group und Swisscom, sowie dem Untergewicht in Roche.

## Stammdaten

ISIN	CH0437194183
Valorennummer	43719418
Basiswährung	CHF
Fondsleitung	Schweizerische Mobiliar Asset Management AG
Vermögensverwaltung	Schweizerische Mobiliar Asset Management AG
Depotbank	UBS Switzerland AG
Domizil	Schweiz
Rechtliche Struktur	Vertragl. Anlagefonds nach Schweizer Recht
Anteilsklasse	II
Lancierungsdatum	06.12.2018
Abschluss Rechnungsjahr	31.12.
TER	0.46 % p.a.
davon Verwaltungskommission	0.45 % p.a.
Datum TER	31.12.2023
Ausgabekommission	Keine
Rücknahmekommission	Keine

## Portfolio Management

Fondsmanager	Philipp Richard
--------------	-----------------

## Technische Daten der Anteilsklasse

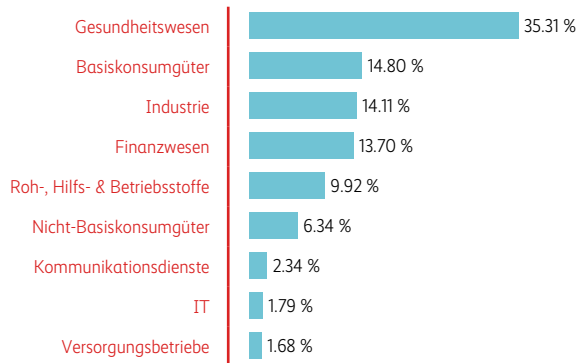
NAV	CHF 159.72
Fondsvermögen	CHF 824.58 Mio.
Beta <sup>1</sup>	0.96
Volatilität 1 Jahr <sup>2</sup>	9.11 %
Volatilität 3 Jahre <sup>3</sup>	11.77 %
Performance seit Lancierung total	59.72 %
Performance seit Lancierung Ø p.a.	8.77 %

<sup>1</sup> Das Beta bezeichnet die Sensitivität des Fonds gegenüber seiner Benchmark. Lesebeispiel: Bei einem Beta von 2 und einer Zunahme der Benchmark um 1%, nimmt der Wert des Fonds um 2% zu.  
<sup>2</sup> Diese Volatilität zeigt die annualisierte tägliche Schwankungsbreite der Fondsrendite des letzten Jahres an.  
<sup>3</sup> Diese Volatilität zeigt die annualisierte tägliche Schwankungsbreite der Fondsrendite der letzten drei Jahre an.

## Marktausblick

Das Wachstum dürfte weiter in Richtung Potentialwachstum oder darüber steigen. Wir rechnen damit, dass die Inflation aufgrund der aufblühenden Nachfrage nach Gütern und Dienstleistungen weniger stark als erwartet fällt, wobei der Fachkräftemangel den Inflationsdruck zusätzlich erhöht. Infolge der hartnäckigen Inflation erwarten wir, dass die Geldpolitik länger an höheren Zinsen festhalten und Zinssenkungen nach den bereits gesehenen Schritten bis Jahresende weitgehend ausfallen werden. Die Stimmung der Konsumenten dürfte aufgrund des stabilen Arbeitsmarktes und aufblühender Wirtschaft ansteigen. Wir gehen davon aus, dass das Risiko einer Immobilienkrise weiter abnimmt. Wir erwarten ferner, dass sich die Unternehmenseinstimmung verbessert, aufgeschobene Investitionspläne wieder in Betracht gezogen und graduell umgesetzt werden. Die hohen Finanzierungskosten bremsen jedoch die Entwicklung. In den nächsten zwei Quartalen erwarten wir nicht überdurchschnittliche Default Rates.

## Allokation Aktien nach Branchen



## Die 10 grössten Positionen in %

NOVARTIS AG	12.90 %
NESTLE S.A.	12.80 %
ROCHE HOLDING AG	8.74 %
ABB LTD.	6.44 %
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	6.05 %
UBS GROUP AG	4.69 %
ZCAPITAL-ZCAPITAL SWISS SMALL & MID CAP FUND - ANT.KL. -ZA-	4.38 %
LAFARGEHOLCIM LTD.	3.67 %
LONZA GROUP	3.47 %
ZURICH INSURANCE GROUP AG	3.29 %
<b>Total</b>	<b>66.43 %</b>

### Disclaimer

**Dieses Dokument wurde zu Werbezwecken erstellt.** Die im Dokument enthaltenen Angaben begründen weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zur Inanspruchnahme von Finanzdienstleistungen. Obwohl sich die Schweizerische Mobiliar Asset Management AG bemüht, genaue und aktuelle Informationen zu liefern, wird für den Inhalt des Dokuments keine Gewähr übernommen und jede Haftung abgelehnt.

Für den Erwerb von Anlagefonds oder die Inanspruchnahme von Finanzdienstleistungen der Schweizerische Mobiliar Asset Management AG sind allein die jeweiligen Vertragsdokumente verbindlich. Die rechtlich relevanten Fondsdokumente (insb. Prospekt und Basisinformationsblatt) können in der Schweiz kostenlos bei der Fondsleitung, der Depotbank und bei allfälligen Vertriebssträgern bezogen werden. Die Anteile der Fonds der Schweizerische Mobiliar Asset Management AG werden nur in der Schweiz angeboten. Sie dürfen insbesondere innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Die vergangene erzielte Performance gibt keine Gewähr für die laufende oder künftige Wertentwicklung eines Anlagefonds. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z. B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers) gerechnet.

Copyright © 2024 Schweizerische Mobiliar Asset Management AG - alle Rechte vorbehalten

### Schweizerische Mobiliar Asset Management AG

Bundesgasse 35

3001 Bern

T 0313896111

info.am@mobiliar.ch