

Mobilière Invest Funds - Swiss Equity II

die Mobiliar

Thesaurierende Anteilklasse II
31.12.2024

Fondsbeschreibung

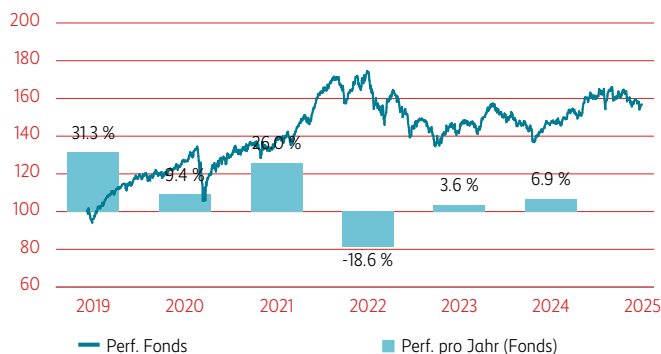
Baustein für die berufliche Vorsorge

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	-1.23	6.90	-9.84	24.23	n.a.
Benchmark*	-1.28	6.18	-5.91	20.52	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

Markrückblick

Unser Schweizer Aktienfonds hat zwar im letzten Quartal -3.7% eingebüsst, beendete das Jahr gleichwohl mit einer ansehnlichen Rendite von 7.4%, was 1.2% über seinem Vergleichsindex (SPI) liegt. Im vergangenen Quartal durchlebte der Schweizer Aktienmarkt eine volatile Entwicklung mit einer grossen Performancetreue unter den Einzeltiteln. Es resultierte eine beträchtliche Underperformance zu den globalen Aktienmärkten. Der Wahlsieg von Donald Trump im November führte zu einem «Risk on Trade», der den defensiven Schweizer Aktienmarkt belastete. Der Schweizer Aktienmarkt wurde durch die schwache Kursentwicklung einzelner Indexschwergewichte belastet. Die Nomination des Impfgegners Robert F. Kennedy Jr. zum nächsten Gesundheitsminister wurde von der Pharmabranche mit Besorgnis aufgenommen. In der Dezembersitzung überraschte die Schweizerische Nationalbank mit einem überraschend grossen Zinssenkungsschritt. Auf Grund des stark rückläufigen Inflationsdrucks senkte sie ihren Leitzins um 0.5% auf neu 0.5%. Die Finanzbranche führt die Sektorperformance weiterhin an. Zu den Schlusslichtern der Sektorperformance gehören die IT, Basiskonsumgüter – insbesondere Nestlé – und Grundstoffe. Der Fonds vermochte im vergangenen Quartal den Benchmark zu übertreffen (+1.1%). Dazu beigetragen hat insbesondere die aktive Titelselektion mit einem Untergewicht in Nestlé und einem Übergewicht in Sandoz und Accelleron. Ebenfalls zahlte sich in der Styleallokation das Übergewicht des Momentums aus.

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
Anteilklasse	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 Anteilklasse

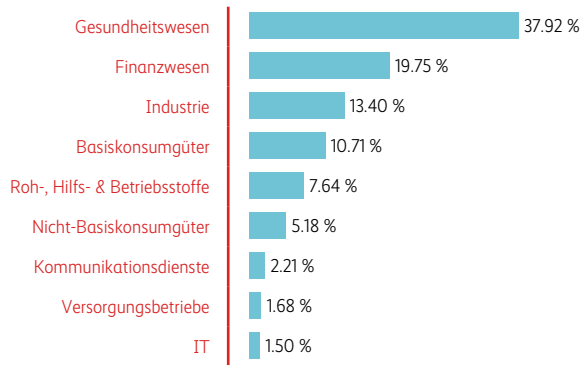
NAV	CHF 156.83
Fondsvermögen	CHF 620.57 Mio.
Beta ¹	0.94
Volatilität 1 Jahr ²	10.48 %
Volatilität 3 Jahre ³	11.88 %
Performance seit Lancierung total	56.83 %
Performance seit Lancierung Ø p.a.	7.69 %

¹ 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.
² Diese Volatilität zeigt die annualisierte tägliche Schwankungsbreite der Fondsrendite des letzten Jahres an.
³ Diese Volatilität zeigt die annualisierte tägliche Schwankungsbreite der Fondsrendite der letzten drei Jahre an.

Marktausblick

Wir gehen für die erste Jahreshälfte davon aus, dass die globale Wirtschaft weiterhin erfreulich wächst, jedoch mit regionalen Unterschieden. In der zweiten Jahreshälfte 2025 erwarten wir eine Abschwächung der Wirtschaftsleistung, jedoch ohne in eine Rezession abzugleiten. Die Inflation fällt weiter, aber deutlich langsamer als 2024. Sie dürfte in den USA und Japan weiterhin über dem Ziel der Zentralbanken liegen. In der Schweiz ist die Inflation bereits sehr tief, wobei wir die Gefahr einer Deflation höher einschätzen als einen erneuten starken Anstieg der Inflation. Infolge der nachlassenden Wirtschaftsdynamik und der weiter fallenden Inflation werden die wichtigsten Zentralbanken die Leitzinsen weiter senken. Die Ausnahme könnte die japanische Zentralbank bilden. Sie dürfte ihren Leitzins zur Inflationsbekämpfung weiter vorsichtig anheben. Die geopolitischen Risiken bleiben latent. Fundamentale Veränderungen der Konflikte in der Ukraine oder im Nahen Osten haben potenziell weitreichende Folgen sowohl für das Wirtschaftswachstum als auch für die globalen Finanzmärkte. Die Märkte werden entscheidend durch die Umsetzung der US-Wahlkampfversprechen beeinflusst. Insbesondere ein breitflächiger Ausbau der Zölle würde in der Tendenz Europa sowie die Schwellenländer wirtschaftlich treffen. Dies könnte einen erneuten Preisauftrieb zur Folge haben.

Allokation Aktien nach Branchen



Die 10 grössten Positionen in %

ROCHE HOLDING AG	12.49 %
NOVARTIS AG	11.27 %
NESTLE S.A.	10.19 %
ABB LTD.	6.11 %
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5.90 %
UBS GROUP AG	5.27 %
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	4.93 %
ZCAPITAL-ZCAPITAL SWISS SMALL & MID CAP FUND - ANT.KL. -ZA-	4.40 %
LONZA GROUP	3.67 %
ALCON, INC.	3.36 %
Total	67.59 %

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