

Mobilière Invest Funds - Global Equity (ex CH) PI

die Mobiliar

Thesaurierende Anteilsklasse PI
30.06.2024

Fondsbeschreibung

Baustein für die berufliche Vorsorge

Der «Mobilière Invest Funds - Global Equity (ex. CH)» ist ein aktiv verwalteter Aktienfonds, der weltweit - mit Fokus auf gross- und mittelkapitalisierte Unternehmen - 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 Fondsmanager am stärksten überzeugt ist. Dieser Fonds eignet sich für alle in der Schweiz domizilierten Pensionskassen, die einen aktiven, fokussierten Investment-Ansatz suchen.

Anlageziel

Langfristig ist das Anlageziel des «Mobilière Invest Funds - Global Equity» absolutes Kapitalwachstum durch Investitionen in ein weltweites Aktienportfolio von qualitativ hochstehenden und attraktiv bewerteten Unternehmen zu erreichen. 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	3.84	25.01	20.62	55.56	n.a.
Benchmark*	1.76	19.64	19.10	61.85	n.a.

* MSCI World ex CH Total Return, in CHF
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

Der MIF – Global Equity (ex CH) erzielte im zweiten Quartal 2024 wiederum eine erfreuliche Performance und legte gemessen in Schweizer Franken um 5.2% zu (5.5% in USD). Für die erste Jahreshälfte liegt damit die Performance bei 19.7% in US-Dollar und 28.0% in Schweizer Franken. Die Aktien-Leadership der USA und der Technologieaktien sah im Juni einen neuerlichen Schub, massgeblich getrieben durch die starke Performance von plus 9.7% der «Magnificent 7»-Aktien. Die Märkte der Eurozone korrigierten infolge der politischen Turbulenzen in Frankreich. Die Einordnung zu den globalen Sektoren und Styles ist unverändert: Die Segmente, welche die Hausse seit letztem Herbst anführen, waren auch im Juni am stärksten. Die Outperformance von Growth gegenüber Value Aktien erreichte einen neuen Höchststand, die Segmente Small-Caps und Low-Volatility sind weiterhin schwach.

Der Fonds vermochte im vergangenen Quartal den Benchmark deutlich zu schlagen (+2.8%). Die grössten Performancebeiträge resultierten faktorseitig wie im ersten Quartal aus dem Übergewicht in gutgelaufenen Qualitätstiteln und dem Untergewicht in sehr günstig bewerteten Aktien. Auf Sektorebene kam der grösste Beitrag aus dem deutlichen Übergewicht in Technologietiteln, der zweitgrösste aus dem Untergewicht im Zyklischen Konsum. Auf Einzeltitelebene kamen die grössten positiven Performancebeiträge von Nvidia, Arista Networks und Broadcom. Auf der anderen Seite resultierten negative Beiträge aus Dexcom und Lululemon, sowie dem Untergewicht in Apple. Die regionale Allokation war leicht positiv – das Übergewicht in USA und Japan sowie das Untergewicht in Europa funktionierte weiterhin.

Stammdaten

ISIN	CH0437194266
Valorenummer	43719426
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	PI
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	Markus Pfister
--------------	----------------

Technische Daten der Anteilsklasse

NAV	CHF 168.86
Fondsvermögen	CHF 742.16 Mio.
Beta ¹	0.97
Volatilität 1 Jahr ²	10.67 %
Volatilität 3 Jahre ³	15.01 %
Performance seit Lancierung total	68.86 %
Performance seit Lancierung Ø p.a.	9.86 %

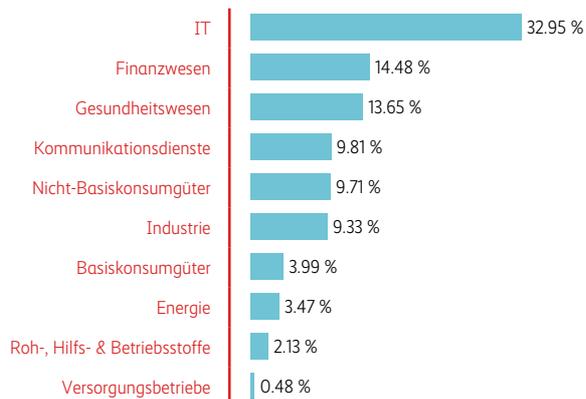
¹ Das Beta bezeichnet die Sensitivität des Fonds gegenüber seiner Benchmark. Lesebeispiel: Bei einem Beta von 2 und einer Zunahme der Benchmark um 1%, nimmt der Wert des Fonds um 2% zu.

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.

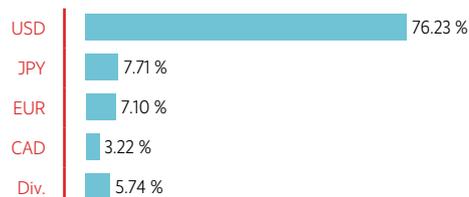
Marktausblick

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 Unternehmungsstimmung 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.

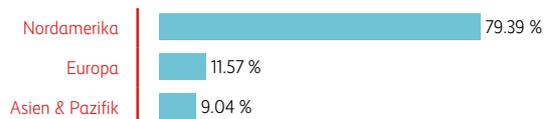
Allokation Aktien nach Branchen



Allokation nach Währungen (nach Währungsabsicherung)



Allokation nach Regionen



Die 10 grössten Positionen in %

NVIDIA	5.90 %
MICROSOFT	5.65 %
APPLE INC.	4.25 %
ALPHABET INC. CLASS A	4.08 %
AMAZON.COM, INC.	3.59 %
META PLATFORMS INC. REG.SHARES CLA DL-	2.93 %
BROADCOM (N)	1.98 %
ELI LILLY AND COMPANY	1.79 %
COSTCO WHOLESALE CORP	1.71 %
JPMORGAN CHASE & CO.	1.71 %
Total	33.59 %

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.

Schweizerische Mobiliar Asset Management AG

Bundesgasse 35

3001 Bern

T 0313896111

info.am@mobiliar.ch

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