

Mobilière Invest Funds - Global Equity (ex CH) PI

die Mobiliar

Thesaurierende Anteilsklasse PI
31.12.2024

Fondsbeschreibung

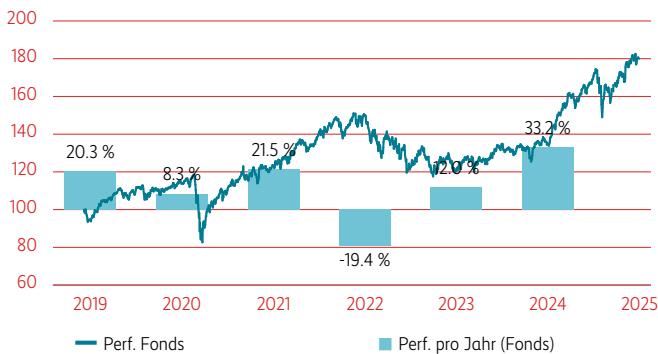
Baustein für die berufliche Vorsorge

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	0.62	33.22	20.28	58.29	n.a.
Benchmark*	0.20	28.39	20.39	60.20	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

Nach einer Konsolidierungsphase über die Sommermonate legten die globalen Aktienmärkte im vierten Quartal 2024 nochmals deutlich zu. Sie erreichten nach einer Rallye im Zuge des Wahlsieges von Trump nochmals neue Höchststände. Allerdings trübte die US-Zentralbank die Festtagslaune anlässlich des letzten Fed-Meetings. Sie senkte zwar die US-Leitzinsen von 4.75% auf 4.50%, stellte jedoch eine zurückhaltende Prognose für weitere Zinssenkungen im Jahr 2025. Sie geht aktuell angesichts der gut laufenden US-Wirtschaft nur noch von zwei anstatt von drei bis vier Zinsschritten aus und erwiderte damit die Märkte auf dem falschen Fuss. Beobachter, die vor einem Wiederaufflammen der Inflation warnen, sahen sich bestätigt. Marktsegmente, die von tieferen Zinsen profitieren würden (u.a. Value-Aktien und Small-Caps), reagierten mit Kursverlusten. Der MIF – Global Equity (ex CH) stieg in Schweizer Franken gemessen um 8.6% und vermochte den Benchmark um 1.1% zu schlagen. Für das Gesamtjahr 2024 erzielte der Fonds eine beeindruckende Performance von 33.8% und eine Outperformance von 5.4%. Positive Sektoren- und Style-Beiträge kamen von Kommunikationsdienstleistungen und Momentum, die beide Übergewichtet waren. Die besten Performancebeiträge aus Einzeltiteln kamen von Broadcom (Halbleiterkomponenten), Google und Cheniere (Energie-Infrastruktur), die schwächsten Beiträge kamen von Regeneron (Pharma), Uber Technologies (beide Übergewichtet) sowie Tesla, die nicht im Portfolio gehalten wird.

Stammdaten

ISIN	CH0437194266
Valorennummer	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 179.96
Fondsvermögen	CHF 981.98 Mio.
Beta ¹	0.96
Volatilität 1 Jahr ²	15.29 %
Volatilität 3 Jahre ³	15.85 %
Performance seit Lancierung total	79.96 %
Performance seit Lancierung Ø p.a.	10.16 %

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.

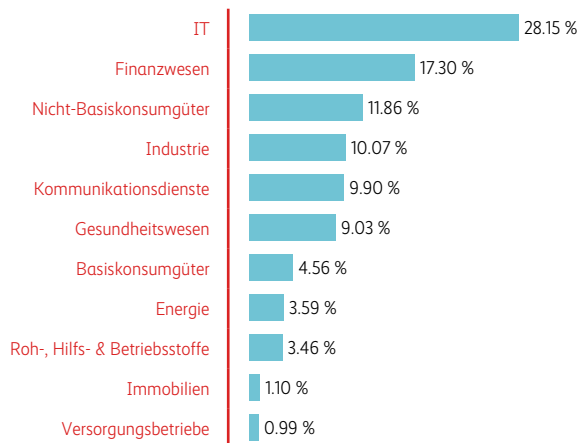
² Diese Volatilität zeigt die annualisierte tägliche Schwankungsbreite der Fondsrendite des letzten Jahres an.

³ Diese Volatilität zeigt die annualisierte tägliche Schwankungsbreite der Fondsrendite der letzten drei Jahre an.

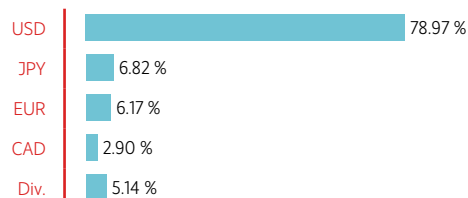
Marktausblick

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 trotz 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.

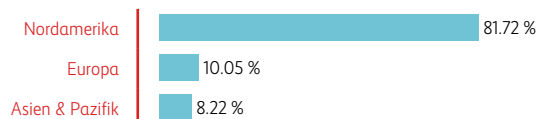
Allokation Aktien nach Branchen



Allokation nach Währungen (nach Währungsabsicherung)



Allokation nach Regionen



Die 10 grössten Positionen in %

NVIDIA	5.37 %
MICROSOFT	5.36 %
APPLE INC.	4.99 %
AMAZON.COM, INC.	4.15 %
ALPHABET INC. CLASS A	3.89 %
META PLATFORMS INC. REG.SHARES CLA DL-	2.93 %
BROADCOM (N)	2.58 %
JPMORGAN CHASE & CO.	1.95 %
SPDR RUSSELL 2000 U.S. SMALL CAP UCITS ETF	1.94 %
VISA INC. CLASS A	1.62 %
Total	34.78 %

Schweizerische Mobiliar Asset Management AG

Bundesgasse 35

3001 Bern

T 0313896111

info.am@mobiliar.ch

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