

Mobilière Community Sustainable Goals Fund 3A

la Mobilière

Classe de parts à thésaurisation 3A
31.03.2024

Description du fonds

Module pour la prévoyance liée

Le Mobilière Community Sustainable Goals Fund 3A est un module pour la prévoyance liée (pilier 3a). La composition de sa fortune est conforme aux directives de placement de la LPP et de l'OPP 2, ainsi qu'aux dispositions du droit suisse régissant les «Autres fonds en placements traditionnels».

Objectif de placement

Le Mobilière Community Sustainable Goals Fund est composé d'environ 80% d'actions et de 20% d'obligations. Le fonds est largement diversifié. Dans le domaine des obligations, l'accent est mis sur le franc suisse. En ce qui concerne les actions, nous investissons dans le monde entier.

Caractéristiques en matière de développement durable

Le Mobilière Community Sustainable Goals Fund se concentre sur les placements qui contribuent à la réalisation des objectifs de développement durable (ODD). Actuellement, la priorité est donnée aux ODD «Bonne santé et bien-être», «Eau propre et assainissement», «Énergie propre et d'un coût abordable», «Consommation et production responsables» et «Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques». Les investisseuses et investisseurs sont interrogés sur leurs préférences en matière d'ODD. La Mobilière applique des critères d'exclusion clairs dans les secteurs de l'armement, du charbon, de la pornographie et des sources d'énergie controversées (p. ex. fracturation hydraulique et sables bitumineux). Afin de peser activement sur les questions liées au développement durable, la Mobilière exerce ses droits de vote lors des assemblées générales. Pour ce faire, elle s'appuie sur des recommandations indépendantes. Vous trouverez de plus amples informations sur l'approche du fonds en matière de développement durable sous: mobiliere.ch/sdg-fund-ap-proche-durabilite.

Adéquation de l'investissement

Ce fonds s'adresse aux investisseurs qui souhaitent soutenir les objectifs de développement durable, qui recherchent une solution de placement transparente axée sur la croissance et qui sont disposés à prendre un risque plus élevé. L'horizon de placement recommandé est de dix ans au moins.

Performance



en %	1 M	YTD	3 A	5 A	10 A
Fonds	4.27	8.98	n.a.	n.a.	n.a.

La performance réalisée dans le passé ne garantit pas l'évolution actuelle ou future d'un fonds de placement. Les valeurs de performance se réfèrent à la valeur nette d'inventaire et sont calculées sans tenir compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission, du rachat ou de la conversion de parts (p. ex. coûts de transaction et frais de garde de l'investisseur).
Source: Mobilière Suisse Asset Management SA

Rétrospective du marché

Sur la lancée du trimestre précédent, les marchés boursiers ont débuté l'année 2024 très favorablement, ce qui explique la bonne performance du Mobilière Community Sustainable Goals Funds. Les entreprises sélectionnées au titre de l'ODD 13 (Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques) ont plus particulièrement contribué à ce résultat. Les positions dans le secteur de la santé, en particulier celles choisies au titre de l'ODD 3 (Bonne santé et bien-être), ont aussi eu une incidence favorable. Les sociétés d'approvisionnement retenues en raison de leur impact positif sur l'ODD 7 (Énergie propre et d'un coût abordable) sont restées à la traîne en raison du contexte difficile caractérisé par des taux élevés et des prix d'électricité en recul. Le T1/2024 a été marqué par une légère croissance de l'économie et la faiblesse du chômage, une évolution due en partie aux États-Unis. L'inflation supérieure aux prévisions a toutefois incité les banques centrales à se montrer plus restrictives sur fond de légères hausses des taux au niveau international. Les marchés boursiers ont décollé, stimulés par les bénéfices des entreprises et l'espoir de voir l'IA alimenter la croissance. L'or a battu un nouveau record. Les obligations globales se sont légèrement repliées en raison de la hausse des taux, alors que les obligations suisses ont gagné du terrain. La Banque du Japon a mis fin à l'ère des taux négatifs et la BNS a été la première banque centrale des pays développés à baisser ses taux.

Données de base

ISIN	CH1249716775
Numéro de valeur	124971677
Monnaie de base	CHF
Direction du fonds	Mobilière Suisse Asset Management SA
Gestion de fortune	Mobilière Suisse Asset Management SA
Banque dépositaire	Zürcher Kantonalbank
Domicile	Suisse
Structure juridique	Fonds de placem. contractuel de droit suisse
Classe de parts	3A
Date de lancement	22.06.2023
Clôture de l'exercice	31.12.
TER	n.a.
dont commission de gestion	1.00 % p.a.
Date TER	n.a.
Commission d'émission	0.00%-2.00%
Commission de rachat	Aucune

Gestion du portefeuille

Gestionnaire du fonds	Etienne Schwarz
-----------------------	-----------------

Données techniques de la classe de parts

VNI	CHF 107.31
Fortune du fonds	CHF 108.30 Mio.
Volatilité 1 an ¹	n.a.
Volatilité 3 ans ²	n.a.
Perform. depuis le lancement totale	7.31 %
Perform. depuis le lancement Ø p.a.	n.a.

¹ Ce taux de volatilité décrit la marge de fluctuation annualisée du rendement du fonds sur les 260 derniers jours boursiers.

² Ce taux de volatilité décrit la marge de fluctuation annualisée du rendement du fonds sur les 162 derniers semaines boursiers.

Classe de risque (SRI)

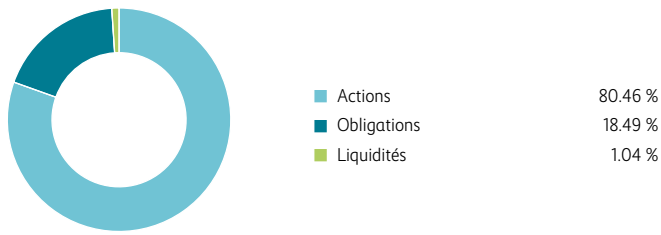


Risque faible Risque élevé
Rendement généralement faible Rendement généralement élevé

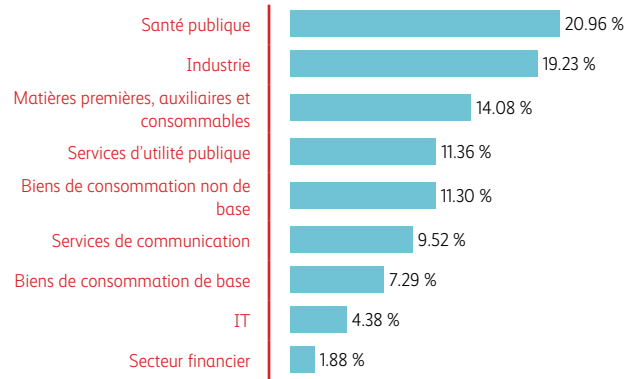
Perspectives du marché

Les PMI mondiaux devraient continuer leur ascension et passer le seuil des 52,5 ; la croissance de l'économie pourrait ainsi être conforme, voire supérieure à son potentiel. Selon nous, le recul de l'inflation pourrait être moins marqué que prévu du fait de la reprise de la demande de biens et services. À cela s'ajoute une pénurie de main-d'œuvre spécialisée qui renforce encore la pression inflationniste. Compte tenu de l'inflation persistante, nous pensons que les taux d'intérêt seront maintenus à un niveau élevé et que les baisses de taux, s'il y en a, interviendront au second semestre. Le moral des consommateurs devrait continuer de s'améliorer grâce à la stabilité de l'emploi et au redémarrage de l'économie. Les taux/coûts élevés continuent de peser sur la consommation. L'amélioration des perspectives économiques devrait réduire le risque d'une crise immobilière. Il est probable que les entreprises retrouvent leur optimisme et relancent des projets d'investissements différés pour les mettre en œuvre progressivement. Or les coûts de financement élevés freinent cette évolution. Nous n'anticipons pas de taux de défaillance excessifs pour les deux trimestres à venir.

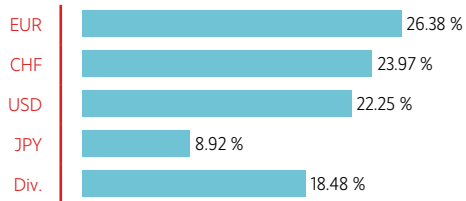
Allocation selon catégorie de placement



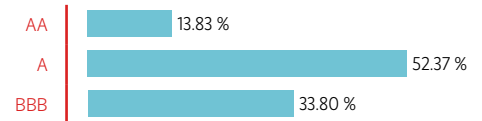
Allocation des actions selon secteur



Allocation des devises



Allocation des obligations selon solvabilité



Caractéristiques en matière de développement durable



Objectifs de développement durable (ODD)

Lancés en 2015 par les Nations Unies (ONU), les ODD consistent en 17 objectifs visant à améliorer la société, l'environnement et la qualité de vie. Le fonds se concentre sur des entreprises qui déploient leurs activités dans des secteurs contribuant à la réalisation des ODD. Actuellement, l'accent est mis sur les ODD «Bonne santé et bien-être», «Eau propre et assainissement», «Énergie propre et d'un coût abordable», «Consommation et production responsables» et «Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques». Une entreprise peut apporter une contribution positive, négative ou neutre à un ou plusieurs ODD. Vous trouverez de plus amples informations à ce sujet sous: mobiliere.ch/sdg-fund-proche-durabilite.



Consultation

Des consultations sont organisées afin de recueillir l'avis des investisseuses et des investisseurs sur les thèmes ODD prioritaires. La Mobilière propose des objectifs de développement durable (ODD) conformes à ceux de l'ONU, parmi lesquels les investisseuses et les investisseurs choisissent ceux qui leur semblent les plus importants. Les investisseuses et les investisseurs disposent chacun d'une voix. La Mobilière met tout en œuvre pour prendre en compte leur avis et investir dans des actions et des obligations émises par des entreprises durables suisses ou étrangères présentant le profil correspondant. Vous trouverez de plus amples informations à ce sujet sous: mobiliere.ch/sdg-fund-vote.



Exercice des droits de vote

Nous exerçons nos droits de vote sur toutes les actions que nous détenons en nous basant sur des recommandations indépendantes. Cela nous permet aussi d'avoir un impact en matière de développement durable sur les entreprises.

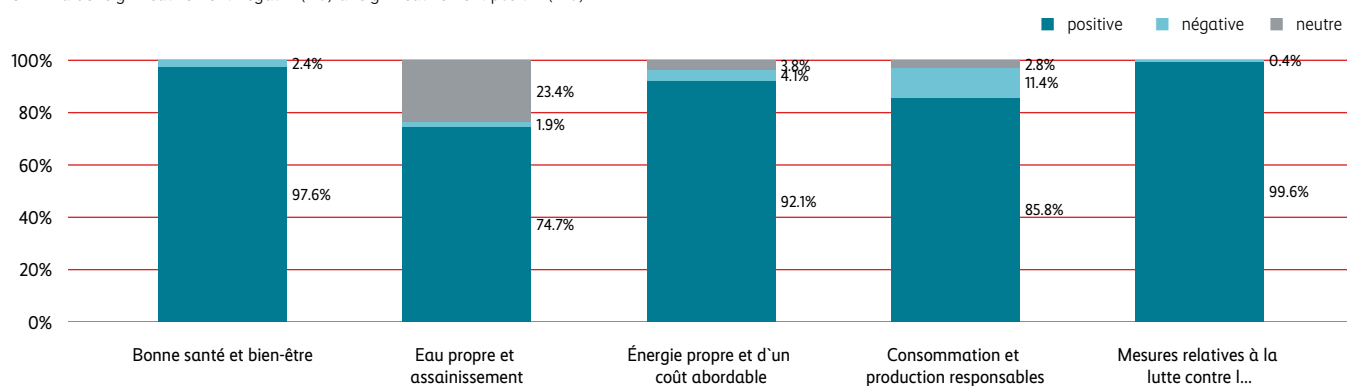


Exclusions

Sont applicables les critères d'exclusion de la Mobilière dans les secteurs de l'armement, du charbon, de la pornographie et des sources d'énergie controversées (p. ex. fracturation hydraulique et sables bitumineux). Sont en outre exclues les entreprises qui présentent une notation significativement négative (-5) pour l'un des 17 ODD. Vous trouverez de plus amples informations à ce sujet sous: mobiliere.ch/sdg-fund-proche-durabilite.

Score ODD par ODD prioritaire (y c. comptage multiple) et top3 des entreprises affichant les meilleurs scores ODD par ODD prioritaire

Le diagramme ci-dessous montre quel pourcentage du portefeuille contribue de manière positive, neutre ou négative aux ODD prioritaires. Les entreprises qui contribuent à différents ODD sont comptées plusieurs fois. 97,6% des entreprises figurant dans le portefeuille apportent une contribution actuellement positive à l'ODD «Bonne santé et bien-être». L'échelle des scores ODD va de «significativement négatif» (-10) à «significativement positif» (+10).

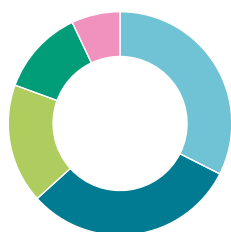


Score ODD | Nom | Proportion

10.0	NOVO NORDISK A/S-B	2.12%	8.9	INDUSTRIA DE DISE-NO TEXTIL	2.04%	10.0	2.75% KRAFTWERKE LINTH LIMMERN 2023-30	0.39%	6.0	BEST BUY CO INC	1.54%	10.0	2.75% KRAFTWERKE LINTH LIMMERN 2023-30	0.39%
10.0	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2.02%	5.8	KERING	1.27%	10.0	2.25% KRAFTWERKE LINTH LIMMERN 2023-25	0.38%	5.8	KERING	1.27%	10.0	2.25% KRAFTWERKE LINTH LIMMERN 2023-25	0.38%
10.0	REGENERON PHARMACEUTICALS	1.84%	8.5	SONOVA HOLDING AG / NA	1.66%	7.8	SNAM SPA	1.38%	5.3	0.50% COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT. BASEL 2016-26	0.45%	7.9	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1.51%

Répartition des ODD prioritaires dans le portefeuille

Le diagramme circulaire indique la répartition en pour-cent des ODD prioritaires dans notre portefeuille. La pondération de chaque entreprise est attribuée à l'ODD pour lequel elle affiche le score ODD le plus élevé. 32.5% des entreprises représentées dans le portefeuille obtiennent actuellement le score positif le plus élevé pour l'ODD «Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques».



Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques	32.5 %
Bonne santé et bien-être	30.8 %
Consommation et production responsables	17.3 %
Eau propre et assainissement	12.4 %
Énergie propre et d'un coût abordable	7.0 %

Les 10 principales positions en %

Nom	Proportion	Meilleur score focus ODD	Meilleur score focus ODD
NOVO NORDISK A/S-B	2.12 %	Bonne santé et bien-être	10.0
ROCKWOOL A/S-B SHS	2.05 %	Énergie propre et d'un coût abordable	7.8
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	2.04 %	Eau propre et assainissement	8.9
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2.02 %	Bonne santé et bien-être	10.0
OWENS CORNING	2.00 %	Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques	7.9
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1.97 %	Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques	6.1
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1.88 %	Paix, justice et institutions efficaces	3.9
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	1.87 %	Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques	7.0
REGENERON PHARMACEUTICALS	1.84 %	Bonne santé et bien-être	10.0
GSK PLC	1.77 %	Bonne santé et bien-être	10.0
Total	19.57 %		

Sources: les données du portefeuille proviennent de Mobilière Suisse Asset Management SA. Les données ODD proviennent d'ISS ESG.

Clause de non-responsabilité

Le présent document a été élaboré à des fins publicitaires. Les données contenues dans ce document ne constituent ni une incitation, ni une offre ni une recommandation en vue de l'achat ou de la vente d'instruments financiers ou du recours à des services financiers. Bien qu'elle mette tout en oeuvre pour fournir des informations exactes et actuelles, Mobilière Suisse Asset Management SA exclut toute garantie et responsabilité quant au contenu de ce document.

Seuls les documents contractuels correspondants font foi pour l'acquisition de fonds de placement ou le recours aux services financiers de Mobilière Suisse Asset Management SA. Les documents sur les fonds juridiquement déterminants (notamment prospectus et feuille d'information de base) peuvent être obtenus gratuitement en Suisse auprès de la direction du fonds, de la banque dépositaire et des éventuels distributeurs. Les parts des fonds de Mobilière Suisse Asset Management SA ne sont proposées qu'en Suisse. Elles ne doivent pas être proposées, vendues ou livrées aux États-Unis en particulier.

La performance réalisée dans le passé ne garantit pas l'évolution actuelle ou future d'un fonds de placement. Les valeurs de performance se réfèrent à la valeur nette d'inventaire et sont calculées sans tenir compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission, du rachat ou de la conversion de parts (p. ex. coûts de transaction et frais de garde de l'investisseur).