

# Mobilière Community Sustainable Goals Fund 3A

la Mobilière

Classe de parts à thésaurisation 3A  
30.06.2024

## 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](https://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 | -2.04 | 8.65 | 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

Après un très bon début d'année, le Mobilière Community Sustainable Goals Fund n'a pas poursuivi sa progression au deuxième trimestre. Les entreprises sélectionnées au titre de l'ODD 7 (Énergie propre et d'un coût abordable) ont eu une incidence positive sur le résultat, celles retenues au titre de l'ODD 12 (Consommation et production responsables) et de l'ODD 6 (Eau propre et assainissement) restant à la traîne. Axé sur les entreprises durables, le fonds pondère fortement les titres européens. Face aux incertitudes politiques liées aux élections européennes et aux nouvelles élections prévues en France, cette approche n'a pas été payante. Le premier semestre a été marqué par une croissance solide, une inflation persistante et, surtout, une envolée des marchés d'actions. Comme d'autres banques centrales dans les pays industrialisés, la BCE a réduit les taux directeurs pour la première fois depuis des années et la BNS les a abaissés pour la deuxième fois. En raison de l'inflation persistante, on s'attend toutefois globalement à moins de baisses de taux en Europe et aux États-Unis jusqu'à la fin de l'année. Soutenus par la bonne performance des titres technologiques, les marchés d'actions ont atteint de nouveaux records, les obligations perdant de la valeur dans un contexte de hausse des taux. Au premier semestre, l'or a progressé de presque 21% en CHF.

## 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 106.99      |
| Fortune du fonds                    | CHF 108.39 Mio. |
| Volatilité 1 an <sup>1</sup>        | 7.30 %          |
| Volatilité 3 ans <sup>2</sup>       | n.a.            |
| Perform. depuis le lancement totale | 6.99 %          |
| Perform. depuis le lancement Ø p.a. | 0.00 %          |

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

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

## Classe de risque (SRI)

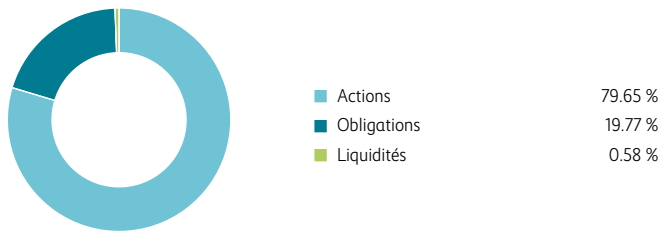


Risque faible Risque élevé  
Rendement généralement faible Rendement généralement élevé

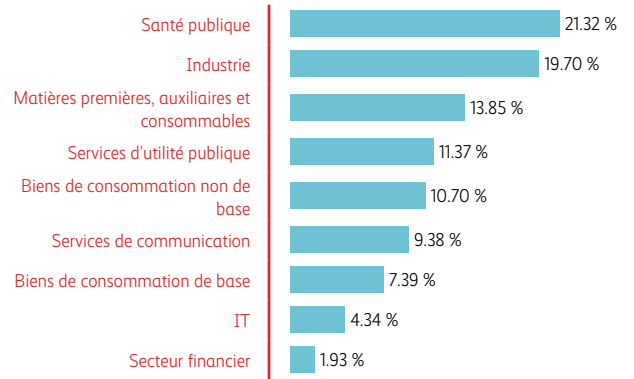
## Perspectives du marché

La croissance devrait se rapprocher encore de son potentiel, voire le dépasser. Selon nous, le recul de l'inflation pourrait être moins marqué que prévu du fait de la reprise de la demande de biens et de services, la pénurie de main-d'œuvre qualifiée accentuant la pression inflationniste. Face à la persistance de l'inflation, les instituts d'émission devraient maintenir plus longtemps les taux à un niveau élevé et, au vu des mesures déjà prises, aucune baisse de taux importante ne devrait intervenir d'ici à la fin de l'année. Le climat de consommation devrait s'améliorer grâce à la stabilité de l'emploi et au redémarrage de l'économie. Nous partons du principe que le risque d'une crise immobilière va encore diminuer. Les entreprises devraient retrouver leur optimisme et relancer les projets d'investissement qu'elles avaient 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.

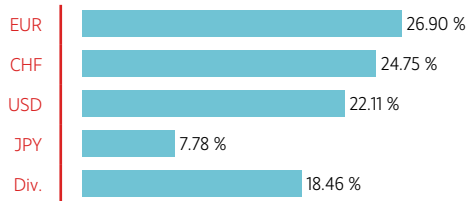
### Allocation selon catégorie de placement



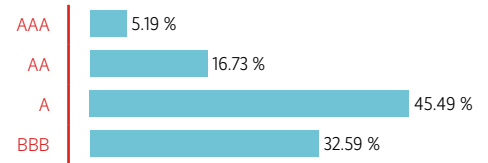
### Allocation des actions selon secteur



### 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](http://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](http://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.

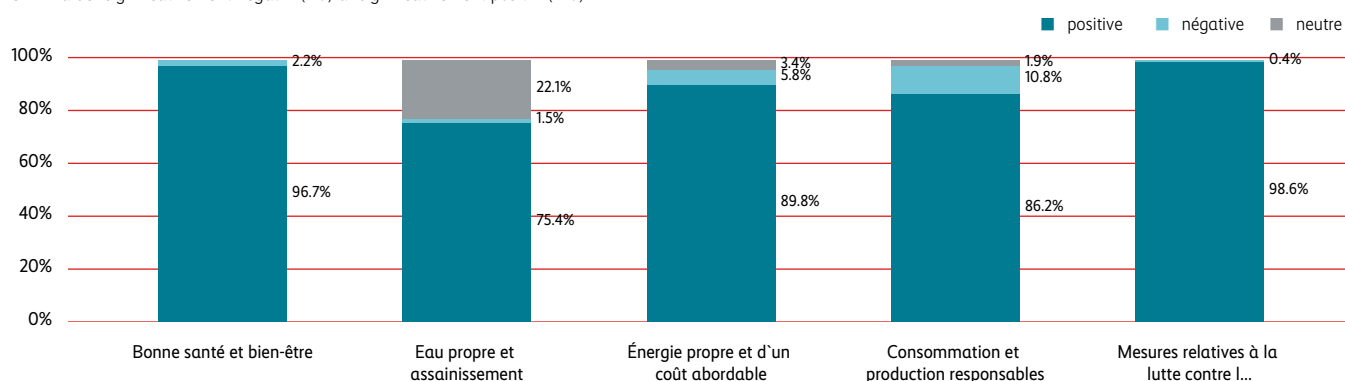


### Exclusions

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](http://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. 96,7% 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).

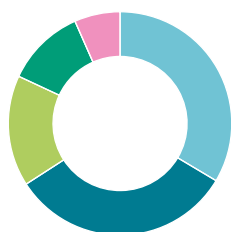


### Score ODD | Nom | Proportion

|      |                           |       |     |                             |       |     |                                 |       |     |   |       |     |                    |       |
|------|---------------------------|-------|-----|-----------------------------|-------|-----|---------------------------------|-------|-----|---|-------|-----|--------------------|-------|
| 10.0 | NOVO NORDISK A/S-B        | 2.40% | 8.9 | INDUSTRIA DE DISE-NO TEXTIL | 2.00% | 7.8 | SNAM SPA                        | 1.29% | 6.0 | BEST BUY CO INC                                 | 1.58% | 7.9 | EDP SA             | 1.44% |
| 10.0 | REGENERON PHARMACEUTICALS | 2.01% | 5.8 | KERING                      | 1.47% | 7.7 | ROCKWOOL A/S-B SHS              | 2.18% | 5.8 | KERING  | 1.47% | 7.9 | OWENS CORNING      | 2.08% |
| 10.0 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | 1.95% | 8.5 | SONOVA HOLDING AG / NA      | 1.77% | 7.0 | TERNA-RETE ELETTIRICA NAZIONALE | 1.53% | 5.3 | 0.50% COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT. BASEL 2016-26 | 0.45% | 7.7 | ROCKWOOL A/S-B SHS | 2.18% |

## 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. 33.2% 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 | 33.2 % |
| Bonne santé et bien-être  | 32.0 % |
| Consommation et production responsables                         | 15.9 % |
| Eau propre et assainissement                                    | 11.3 % |
| Énergie propre et d'un coût abordable                           | 6.5 %  |

## Les 10 principales positions en %

| Nom                        | Proportion     | Meilleur score focus ODD  | Meilleur score focus ODD |
|----------------------------|----------------|---|--------------------------|
| NOVO NORDISK A/S-B         | 2.40 %         | Bonne santé et bien-être  | 10.0                     |
| ROCKWOOL A/S-B SHS         | 2.18 %         | Énergie propre et d'un coût abordable                           | 7.7                      |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC     | 2.16 %         | Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques | 6.1                      |
| OWENS CORNING              | 2.08 %         | Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques | 7.9                      |
| REGENERON PHARMACEUTICALS  | 2.01 %         | Bonne santé et bien-être  | 10.0                     |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL | 2.00 %         | Eau propre et assainissement                                    | 8.9                      |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP  | 1.95 %         | Bonne santé et bien-être  | 10.0                     |
| NOVONESIS (NOVOZYMES) B    | 1.94 %         | Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques | 7.0                      |
| CSL LTD                    | 1.78 %         | Bonne santé et bien-être  | 10.0                     |
| SONOVA HOLDING AG / NA     | 1.77 %         | Bonne santé et bien-être  | 8.5                      |
| <b>Total</b>               | <b>20.27 %</b> |   |                          |

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).