

# Mobilière Community Sustainable Goals Fund B

die Mobiliar

Thesaurierende Anteilsklasse B  
30.06.2025

## Fondsbeschreibung

### Baustein für die freie Vorsorge

Der Mobilière Community Sustainable Goals Fund B ist als Baustein für die freie Vorsorge (Säule 3b) flexibel einsetzbar, sei es als einmalige Investition, als Teil eines Fondssparplans oder im Zusammenhang mit einer fondsgebundenen Sparversicherung. Der Fonds richtet sich nach den Bestimmungen für einen Fonds der Art "übrige Fonds für traditionelle Anlagen" nach Schweizer Recht.

### Anlageziel

Der Mobilière Community Sustainable Goals Fund enthält rund 80 Prozent Aktien und 20 Prozent Obligationen. Der Fonds ist breit diversifiziert. Bei Obligationen liegt der Fokus auf Schweizerfranken. Bei Aktien investieren wir weltweit.

### Nachhaltigkeitsmerkmale

Der Mobilière Community Sustainable Goals Fund konzentriert sich auf Anlagen, die zur Erreichung der SDGs beitragen. Aktuell stehen die SDGs «Gesundheit & Wohlergehen», «Sauberes Wasser & Sanitäreinrichtungen», «Bezahlbare & saubere Energie», «Verantwortungsvoller Konsum & Produktion» und «Massnahmen zum Klimaschutz» im Fokus. Die Anleger:innen werden zu ihren Präferenzen hinsichtlich Fokus-SDGs befragt. Die Mobiliar pflegt klare Ausschlusskriterien in den Branchen Waffen, Kohle, Pornografie & kontroverse Energie (bspw. Fracking & Ölsand). Um aktiv auf Nachhaltigkeitsthemen Einfluss zu nehmen, übt die Mobiliar ihre Stimmrechte an den Generalversammlungen aus. Dafür stützt sie sich auf unabhängige Empfehlungen. Mehr Informationen zum Nachhaltigkeitsansatz des Fonds finden Sie unter: [mobiliar.ch/sdg-fund-nachhaltigkeitsansatz](https://www.mobiliar.ch/sdg-fund-nachhaltigkeitsansatz).

### Eignung

Dieser Fonds ist für Anleger geeignet, die Nachhaltigkeitsziele unterstützen möchten und eine transparente Anlagelösung suchen, die auf Wachstum ausgerichtet ist und bereit sind, ein höheres Risiko einzugehen. Der empfohlene Anlagehorizont liegt bei mindestens zehn Jahren.

## Performance



in %	1 M	YTD	3 J	5 J	10 J
Fonds	-0.96	-1.29	n.a.	n.a.	n.a.

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 Mobilière Community Sustainable Goals Funds erlitt einen leichten Wertverlust. Während die Anleihen positiv rentierten, hatten die Aktien leichte Verluste zu verzeichnen. Die unter dem SDG7 «Bezahlbare und saubere Energie» selektierten Unternehmen konnten als defensives Segment relativ besser halten sowie die unter SDG 13 «Klimaschutz» selektierten Unternehmen. Die Unternehmen des SDG6 «Sauberes Wasser und Sanitärversorgung» haben gelitten.

Das erste Halbjahr 2025 war stark geprägt von der politischen Lage in den USA. Nach einem erfreulichen Start in das Jahr mit soliden Wirtschaftsdaten, wurden die Märkte immer wieder durch die Handelspolitik des US-Präsidenten ausgebremst. Nach einer äusserst volatilen Phase mit einer scharfen Korrektur an den Aktienmärkten aufgrund der umfassenden Zollankündigungen, erholten sich diese bis Semesterende wieder. Voraussichtlich bleibenden Schaden erlitt der USD mit einer Abwertung von -12.5%. Während die amerikanische Zentralbank pausierte, senkte die Schweizerische Nationalbank zweimal die Leitzinsen auf 0%.

Nebst dem Handelskrieg gab es auch weitere Brandherde mit dem Angriff von Israel und den USA auf die iranischen Nuklearanlagen sowie den anhaltenden Konflikt in der Ukraine. Der Goldpreis erreichte aufgrund der grossen Unsicherheiten und geopolitischen Spannungen ein neues Allzeithoch.

## Stammdaten

ISIN	CH1249716783
Valorennummer	124971678
Basiswährung	CHF
Fondsleitung	Schweizerische Mobiliar Asset Management AG
Vermögensverwaltung	Schweizerische Mobiliar Asset Management AG
Depotbank	Zürcher Kantonalbank
Domizil	Schweiz
Rechtliche Struktur	Vertragl. Anlagefonds nach Schweizer Recht
Anteilsklasse	B
Lancierungsdatum	22.06.2023
Abschluss Rechnungsjahr	31.12.
TER	1.05 % p.a.
davon Verwaltungskommission	1.00 % p.a.
Datum TER	31.12.2024
Ausgabekommission	0.00 % - 2.00 %
Rücknahmekommission	Keine

## Portfolio Management

Fondsmanager	Etienne Schwarz
--------------	-----------------

## Technische Daten der Anteilsklasse

NAV	CHF 104.67
Fondsvermögen	CHF 109.44 Mio.
Volatilität 1 Jahr <sup>1</sup>	11.06 %
Volatilität 3 Jahre <sup>2</sup>	n.a.
Performance seit Lancierung total	5.14 %
Performance seit Lancierung Ø p.a.	2.51 %

<sup>1</sup> Diese Volatilität zeigt die annualisierte tägliche Schwankungsbreite der Fondsrendite des letzten Jahres an.

<sup>2</sup> Diese Volatilität zeigt die annualisierte tägliche Schwankungsbreite der Fondsrendite der letzten drei Jahre an.

## Risikoklasse (SRI)



Geringes Risiko  
Typischerweise geringe Rendite

Höheres Risiko  
Typischerweise hohe Rendite

## Marktausblick

Wir gehen davon aus, dass die globale Wirtschaft bis in den Herbst unter Potenzial wachsen wird. Die fehlende Klarheit und das erratische Vorgehen der US-Regierung im Umgang mit den Strafzöllen sorgt für verstärkte Unsicherheit. Diese dürften nach einem initialen und bereits verpufften Schub zu einer Konsum- und Investitionsschwäche und somit zu einer weiteren konjunkturellen Abkühlung führen.

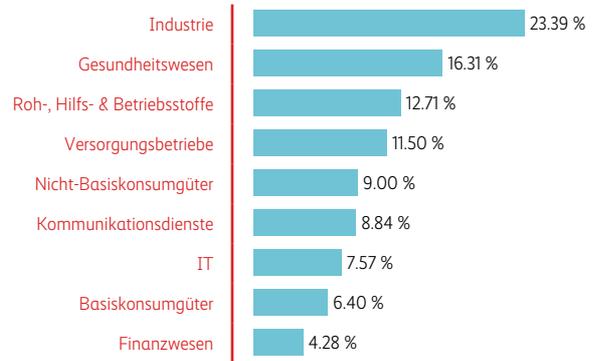
Obschon es bisher ausgeblieben ist, dürfte die Teuerung insbesondere in den USA durch die Zölle kurzfristig wieder anziehen. Je nach Gegenmassnahmen ist auch in Europa wieder mit höherer Inflation zu rechnen, wovon wir jedoch nicht ausgehen. Die Schweiz ist in unserer Erwartung u.a. aufgrund des erstarkten Frankens diesem Risiko deutlich weniger ausgesetzt. Infolge der nachlassenden Wirtschaftsdynamik und dem Risiko eines erneuten Anziehens der Inflation werden die wichtigsten Zentralbanken vor ein Dilemma gestellt. Wir rechnen mit maximal einer Leitzinssenkung in den USA und höchstens einer Zinssenkung in Europa bis Ende des dritten Quartals. Da die Hürde für das Einführen von Negativzinsen erhöht sind, gemäss Aussagen der Schweizerischen Nationalbank, rechnen wir dort mit keinem weiteren Zinsschritt.

Die geopolitischen Risiken bleiben latent und wechseln sich im Scheinwerferlicht mit dem Handelskrieg ab. Wesentliche Veränderungen der Konflikte in der Ukraine oder im Nahen Osten könnten Auswirkungen auf das Wirtschaftswachstum sowie auf die globalen Finanzmärkte haben.

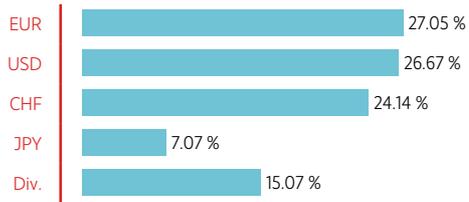
### Allokation nach Anlagekategorie



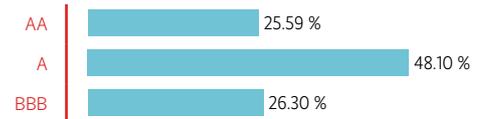
### Allokation Aktien nach Branchen



### Allokation nach Währungen (nach Währungsabsicherung)



### Allokation Obligationen nach Bonität



## Nachhaltigkeitsmerkmale



### Sustainable Development Goals (SDGs)

Die SDGs sind 17 Ziele im Hinblick auf Verbesserungen in der Gesellschaft, bei der Umwelt und der Lebensqualität, welche im Jahr 2015 von den Vereinten Nationen (UN) veröffentlicht wurden. Der Fonds konzentriert sich auf Unternehmen, welche in Geschäftsfeldern tätig sind, die zur Erreichung der SDGs beitragen. Aktuell stehen die SDGs: «Gesundheit & Wohlergehen», «Sauberes Wasser & Sanitäreinrichtungen», «Bezahlbare & saubere Energie», «verantwortungsvoller Konsum und Produktion» und «Massnahmen zum Klimaschutz» im Fokus. Ein Unternehmen kann zu einem oder mehreren SDGs sowohl positiv als auch negativ oder neutral beitragen. Weitere Informationen finden Sie unter: [Mobilier.ch/sdg-fund-nachhaltigkeitsansatz](http://Mobilier.ch/sdg-fund-nachhaltigkeitsansatz).



### Konsultativabstimmung

Mittels Konsultativabstimmungen wird das Meinungsbild der Anleger zu den im Fokus stehenden SDG-Themen abgeholt. Dabei schlägt die Mobiliar den Anleger:innen Nachhaltigkeitsziele (SDGs) gemäss der UN vor. Die Anleger:innen wählen die für sie wichtigsten SDGs. Die Anleger:innen haben jeweils eine Stimme. Die Mobiliar strebt an, sich am Meinungsbild der Anleger:innen zu orientieren und entsprechend in Aktien und Obligationen von nachhaltigen Schweizer- & ausländischer Unternehmen zu investieren. Weitere Informationen finden Sie unter: [mobiliar.ch/sdg-fund-abstimmung](http://mobiliar.ch/sdg-fund-abstimmung).



### Stimmrechtsausübung

Wir üben bei allen gehaltenen Aktien, basierend auf unabhängigen Empfehlungen, unsere Stimmrechte aus. Damit nehmen wir zu Nachhaltigkeitsthemen aktiv Einfluss auf Unternehmen.

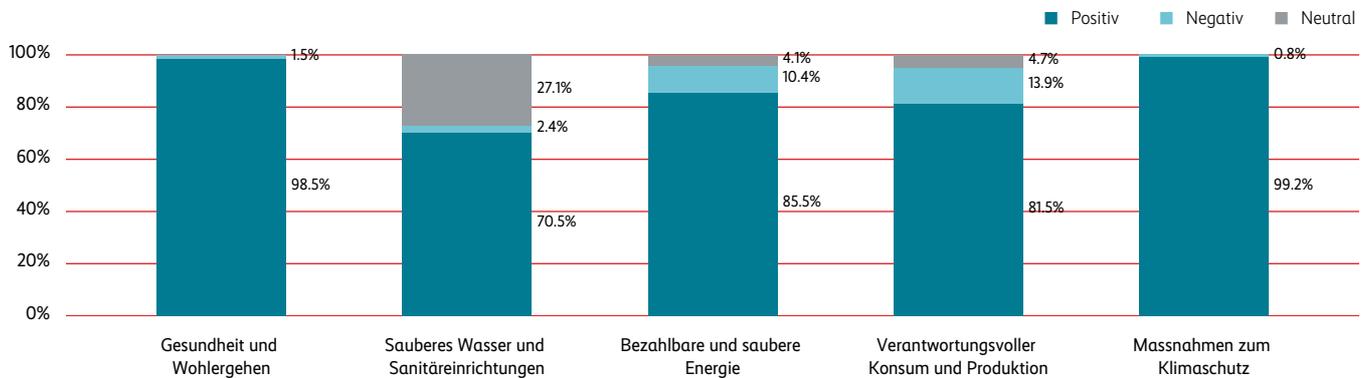


### Ausschlüsse

Es gelten die Ausschlusskriterien der Mobiliar in den Bereichen Waffen, Kohle, Pornografie & kontroverserer Energie (bspw. Fracking & Ölsand). Zudem werden Unternehmen ausgeschlossen, welche auf ein beliebiges der 17 SDGs ein signifikant negatives Rating (-5) aufweisen. Weitere Informationen finden Sie unter: [Mobilier.ch/sdg-fund-nachhaltigkeitsansatz](http://Mobilier.ch/sdg-fund-nachhaltigkeitsansatz).

## SDG-Score pro Fokus-SDG (inkl. Mehrfachzählung) & Top 3 Unternehmen mit den besten SDG-Scores pro Fokus SDG

Im nachfolgenden Diagramm wird dargestellt, wieviel Prozent des Portfolios positiv, neutral, oder negativ auf die Fokus-SDGs einzahlen. Unternehmen, welche auf verschiedene SDGs einzahlen, werden mehrfach gezählt. Somit tragen aktuell 98,5% der Unternehmen im Portfolio positiv zum SDG «Gesundheit und Wohlergehen» bei. Die Skala der SDG-Scores reicht von signifikant negativ (-10) bis signifikant positiv (+10).

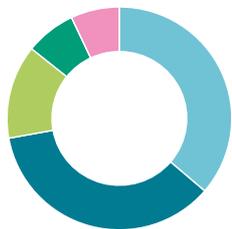


### SDG Score | Name | Gewicht

10.0	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1.45%	8.8	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	1.66%	7.7	ROCKWOOL A/S-B SHS	2.20%	6.3	KERING	0.77%	8.5	EDP SA	1.46%
10.0	NOVO NORDISK A/S-B	1.39%	6.5	FAST RETAILING CO LTD	1.61%	7.0	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	1.64%	6.0	BEST BUY CO INC	1.58%	8.5	OWENS CORNING	1.61%
10.0	CSL LTD	1.14%	6.3	KERING	0.77%	6.8	VERBUND AG	1.40%	5.1	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	1.66%	7.7	ROCKWOOL A/S-B SHS	2.20%

## Verteilung der Fokus SDGs im Portfolio

Das Kuchendiagramm zeigt die prozentuale Verteilung der Fokus-SDGs in unserem Portfolio auf. Das Gewicht jedes Unternehmens wird dabei dem SDG zugewiesen, bei welchem es den höchsten SDG-Score hat. Beispielsweise haben aktuell 36.3% der Unternehmen im Portfolio den höchsten positiven Score im SDG «Gesundheit und Wohlergehen».



Gesundheit und Wohlergehen	36.3 %
Massnahmen zum Klimaschutz	35.9 %
Verantwortungsvoller Konsum und Produktion	13.6 %
Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	7.3 %
Bezahlbare und saubere Energie	7.0 %

## Die 10 grössten Positionen in %

Name	Gewicht	Bestes Fokus SDG	Bestes Fokus SDG Score
INTL BUSINESS MACHINES CORP	2.54 %	Gesundheit und Wohlergehen	4.3
TRANE TECHNOLOGIES PLC	2.52 %	Massnahmen zum Klimaschutz	6.1
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	2.46 %	Massnahmen zum Klimaschutz	4.0
ORION OYJ-CLASS B	2.29 %	Gesundheit und Wohlergehen	8.4
ROCKWOOL A/S-B SHS	2.20 %	Bezahlbare und saubere Energie	7.7
BRAMBLES LTD	2.13 %	Verantwortungsvoller Konsum und Produktion	5.0
TELENOR ASA	1.99 %	Weniger Ungleichheiten	3.6
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	1.99 %	Massnahmen zum Klimaschutz	7.2
CROWN HOLDINGS INC	1.95 %	Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	5.0
ALSTOM	1.95 %	Massnahmen zum Klimaschutz	6.8
<b>Total</b>	<b>22.03 %</b>		

Quellen: Die Portfolio Daten stammen von Schweizerische Mobiliar Asset Management AG. Die SDG-Daten stammen von ISS ESG.

#### **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 Daten betreffend CO2 und ESG stammen von Daten Providern und unterscheiden sich teilweise methodisch, was zu gewissen Ungenauigkeiten führen kann.

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 © 2025 Schweizerische Mobiliar Asset Management AG - alle Rechte vorbehalten