

MobiFonds Select 60 B

Classe di quote tesaurizzazione B
31.03.2025

la Mobiliare

Descrizione del fondo

Modulo per la previdenza libera

Il MobiFonds Select 60 B può essere impiegato in modo flessibile come modulo per la previdenza libera (pilastro 3b), come investimento unico, come parte di un piano di risparmio in fondi o in combinazione con un'assicurazione risparmio legata a fondi. La composizione del fondo si basa sulle direttive d'investimento della LPP/OPP2 e sulle disposizioni per fondo del tipo «altri fondi per investimenti tradizionali» secondo il diritto svizzero

Obiettivo d'investimento

MobiFonds Select 60 mira allo sviluppo di un portafoglio con un particolare accento sui beni reali (azioni, investimenti immobiliari indiretti, oro), che corrispondono circa al 60%. Il portafoglio è ampiamente diversificato, sia sul piano dei beni reali, sia a livello di valori nominali (obbligazioni, liquidità). Per le obbligazioni, l'attenzione è rivolta al franco svizzero e al buon rating. Gli investimenti in azioni sono effettuati per metà all'interno del mercato azionario svizzero, mentre l'altra metà delle azioni viene investita in tutto il mondo. Gli attivi immobiliari consistono in investimenti indiretti in Svizzera

Idoneità

Il fondo è adatto agli investitori che desiderano una risposta efficiente e trasparente alla propria esigenza d'investimento orientato sia alla stabilità che alla crescita e sono quindi disposti a correre un rischio di media entità. In particolare, è adatto a investitori che misurano il proprio successo d'investimento in franchi svizzeri. L'orizzonte d'investimento consigliato è di almeno 7 anni.

Performance



in %	1 M	YTD	3 A	5 A	10 A
Fondo	-2.46	0.43	11.21	26.93	n.a.

La performance del passato non costituisce alcuna garanzia per l'andamento attuale o futuro di un fondo d'investimento. I valori della performance si riferiscono al valore netto d'inventario e sono calcolati senza tenere conto delle commissioni e delle spese (p. es. spese di transazione e custodia dell'investitore) dovute in caso di emissione, riscatto o sostituzione.
Fonte: Mobiliare Svizzera Asset Management SA

Retrospectiva di mercato

Nel primo trimestre 2025, i MobiFonds Select hanno evidenziato una performance eterogenea. In termini assoluti, il MFS60 e il MFS90 hanno conseguito rendimenti appena positivi, il MFS30, invece, leggermente negativi. Nel primo trimestre 2025, il mercato è stato fortemente influenzato dalla situazione politica degli Stati Uniti. La crescita economica è si leggermente rallentata, ma resta per il momento a un solido livello. L'incertezza sul piano economico è aumentata in misura notevole a fronte dell'atteggiamento imprevedibile del governo Trump per quanto riguarda l'attuazione dei dazi doganali nonché del confronto geopolitico. Le banche centrali in Svizzera e in Europa hanno tagliato i loro tassi di riferimento, mentre la Federal Reserve americana si è presa una pausa. Ad approfittare maggiormente della crescente incertezza è stato l'oro, che ha messo a segno un netto rialzo.

I MobiFonds Select pluripremiati:

Il MobiFonds Select 30 nella categoria «Fondi misti difensivi CHF» e il MobiFonds Select 60 nella categoria «Fondi misti bilanciati CHF» si sono aggiudicati nel 2025 ben due LSEF Lipper Fund Award Switzerland ciascuno per la loro solida performance su 3 e 5 anni.

Dati originali

ISIN	CH0484059198
Numero di valore	48405919
Valuta di base	CHF
Direzione del fondo	Mobiliare Svizzera Asset Management SA
Amministrazione di patrimonio	Mobiliare Svizzera Asset Management SA
Banca depositaria	Banca Cantonale di Zurigo
Domicilio	Svizzera
Struttura giuridica	Fondo contrattuale di diritto svizzero
Classe di quote	B
Data del lancio	11.10.2019
Chiusura dell'esercizio finanziario	31.12.
TER sintetico	0.94 % p.a.
di cui commissione di gestione	0.80 % p.a.
Data del TER	31.12.2024
Commissione di emissione	0.00 % - 2.00 %
Commissione di riscatto	Nessuna

Portfolio Management

Gestore del fondo	Daniel Alonso
-------------------	---------------

Dati tecnici della classe di quote

VNI	CHF 155.54
Patrimonio del fondo	CHF 452.43 Mio.
Modified duration ¹	7.18
Tasso implicito di rendimento ²	1.08 %
Volatilità 1 anno ³	6.03 %
Volatilità 3 anni ⁴	5.57 %
Performance dal lancio totale	21.24 %
Performance dal lancio Ø annua	3.58 %

¹ La Modified Duration misura il rischio di variazione degli interessi della parte obbligazionaria del fondo. Esempio: con una Modified Duration di 5 e uno spostamento della curva degli interessi del +1%, il valore delle obbligazioni perde circa il 5%.

² Il rendimento medio alla scadenza calcolato sulla parte obbligazionaria.

³ Questa volatilità mostra la banda di oscillazione annualizzata del rendimento del fondo nelle ultime 260 giornate di negoziazione.

⁴ Questa volatilità mostra la banda di oscillazione annualizzata del rendimento del fondo nelle ultime 162 settimane di negoziazione.

Classe di rischio (SRI)



Rischio ridotto

Rendimenti tipicamente bassi

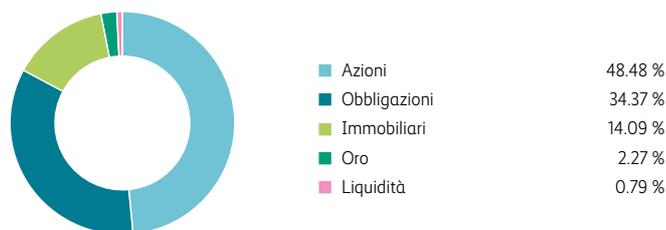
Rischio maggiore

Rendimenti tipicamente elevati

Previsioni di mercato

Partiamo dal presupposto che l'economia globale consegnerà una determinata crescita sino all'estate, tuttavia con tendenza al ribasso. Per il secondo semestre dell'anno prevediamo un indebolimento che potrebbe essere provocato dai dazi del governo statunitense e dalle contromisure adottate dagli altri Paesi. Tali fattori potrebbero portare a una fiacchezza di consumi e investimenti e dunque a un ulteriore raffreddamento congiunturale. L'inflazione potrebbe aumentare in maggior misura a breve termine a causa dei dazi, soprattutto negli Stati Uniti. A seconda delle contromisure, anche in Europa si dovrà mettere in conto nuovamente un'inflazione più elevata. A nostro avviso, la Svizzera è decisamente meno esposta a questo rischio anche grazie alla forza del franco. A seguito del rallentamento della dinamica economica e del nuovo aumento dell'inflazione, le principali banche centrali si troveranno davanti a un dilemma. Ci saranno sviluppi differenti dei tassi di riferimento a seconda che venga data la priorità alla stabilità dei prezzi o alla congiuntura e al mercato del lavoro. Entro la fine del secondo trimestre ci aspettiamo un taglio del tasso di riferimento negli Stati Uniti e due in Europa. I rischi geopolitici vengono attualmente messi in ombra dai dazi, ma restano latenti. Evoluzioni fondamentali nei conflitti in Ucraina e nel Vicino Oriente possono avere conseguenze tanto per la crescita economica quanto per i mercati finanziari globali.

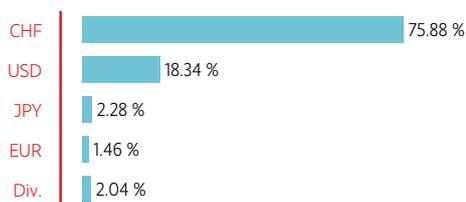
Allocazione per tipi d'investimento



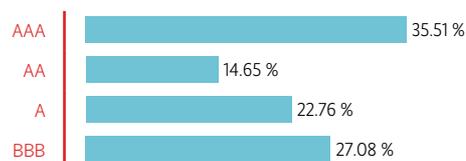
Allocazione settoriale azioni



Allocazione valutaria



Le 10 posizioni principali in %



MobiFonds Select 60 B
Best Fund over 5 Years – Lipper Global Classification
"Mixed Asset CHF Balanced"
© 2025 LSEG. All rights reserved. Used under license.



MobiFonds Select 60 B
Best Fund over 3 Years – Lipper Global Classification
"Mixed Asset CHF Balanced"
© 2025 LSEG. All rights reserved. Used under license.



Schweizerische Mobiliar Asset Management AG
Best Group over 3 Years – Lipper Global Classification
"Mixed Asset Small Company"
© 2025 LSEG. All rights reserved. Used under license.

Disclaimer

Il presente documento è stato redatto per scopi pubblicitari. I dati contenuti nel presente documento non rappresentano né un invito né un'offerta per acquistare o vendere strumenti finanziari o per utilizzare servizi finanziari. Sebbene la Mobiliare Svizzera Asset Management SA sia impegnata a fornire informazioni precise e aggiornate, non si assume alcuna garanzia circa il contenuto del documento e declina ogni responsabilità.

Per l'acquisto di fondi d'investimento o l'utilizzo di servizi finanziari della Mobiliare Asset Management SA sono vincolanti esclusivamente i relativi documenti contrattuali. I documenti legalmente vincolanti (specialmente prospetto e FIB) possono essere ottenuti in Svizzera gratuitamente presso la direzione del fondo, la banca depositaria o eventuali distributori. Le quote dei fondi della Mobiliare Svizzera Asset Management SA sono offerte solo in Svizzera. Non possono essere offerte, vendute o consegnate in particolare all'interno del territorio degli Stati Uniti d'America.

I dati relativi al CO2 e ai criteri ESG provengono da fornitori di dati e differiscono in parte per quanto riguarda la metodologia, ciò che può dar luogo a imprecisioni.

La performance del passato non è un indicatore dell'andamento attuale o futuro di un fondo d'investimento. I valori della performance si riferiscono al valore netto d'inventario e sono calcolati senza tenere conto delle commissioni e delle spese (p. es. spese di transazione e gestione dell'investitore) dovute in caso di emissione, riscatto o sostituzione.

Copyright © 2025 Mobiliare Svizzera Asset Management SA - tutti i diritti riservati

Mobiliare Svizzera Asset Management SA

Bundesgasse 35
3001 Bern
T 0313896111
info.am@mobiliar.ch