

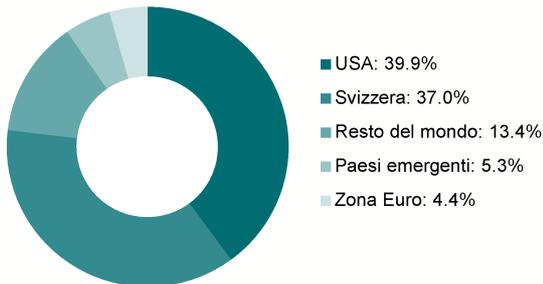
Caratteristiche del fondo

ISIN	CH0412078427
N. di valore	41207842
Valuta di riferimento	CHF
Domicilio del fondo	Svizzera
Data di emissione	07/08/2018
NAV	110.12
Categoria globale	Fondo misto
PRIIPS KID	3
TER	0.95%
Patrimonio fondo in milioni CHF	182.7
Patrimonio comparto in milioni CHF	26
Duration	6.19

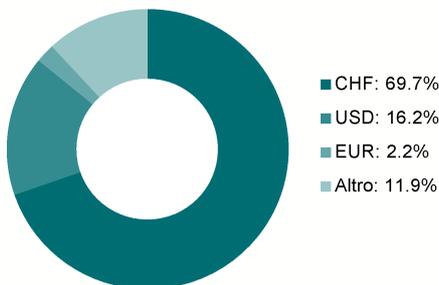
Struttura del portafoglio



Ponderazione per regioni geografiche (azioni)



Ponderazione per valuta



Strategia di investimento

L'obiettivo dell'investimento è ottenere un rendimento duraturo limitando il rischio. L'orizzonte di investimento a lungo termine favorisce la sicurezza rispetto alla redditività, cosicché i rischi sono bilanciati al rendimento.

Fondo a gestione attiva: il patrimonio del fondo è altamente diversificato per tipo e settori di attività, paesi e valute. La percentuale massima di azioni nel patrimonio del fondo è del 50%.

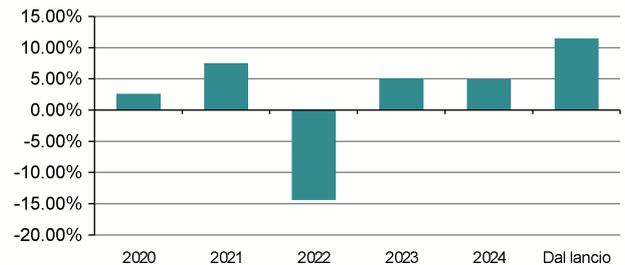
Il comparto rispetta le limitazioni agli investimenti OPP 2.*

Evoluzione del valore della quota

Periodo dal 07/08/2018 al 28/03/2024



Performance



Performance

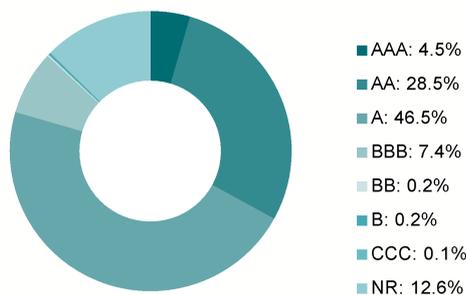
	2020	2021	2022	2023	2024	Dal lancio
HELVETIA ALLEGRA 50 - R1	2.59%	7.54%	-14.35%	5.15%	4.99%	11.49%

10 principali posizioni

	Ponderazione del Portafoglio
UBS ETF EUR LIQ CORP SUST CA	4.92%
iShares JPMorgan EM Lcl Govt B	4.92%
Xtrackers MSCI World ETF 1C	4.88%
BARCLAYS BK ZCP 28-02-25	4.67%
UBS AG LON (MSCI AC) 31-12-99	3.97%
Xtrackers II ESG Global Agg Bd	3.52%
iShares Core MSCI World ETF US	3.19%
SPDR® Blmbrg Glb Aggr Bd ETF C	3.15%
SPDR® MSCI World Small Cap ETF	3.09%
iShares Core Global Aggt Bd ET	2.92%

ESG Ratings

Rating ESG, basato sulla metodologia MSCI



(AAA = Miglior punteggio; CCC = peggiore valutazione)

Il Rating ESG di MSCI misura la resilienza di una società ai principali rischi ambientali, sociali e di governance del suo settore a lungo termine. Viene calcolato utilizzando una metodologia basata su regole per identificare i leader e i ritardatori del settore, in base alla loro esposizione ai rischi ESG e la relativa capacità di gestire tali rischi. I rating ESG variano da leader (AAA, AA), a media (A, BBB, BB), fino a in ritardo (B, CCC).

Retrospectiva sull'andamento dei mercati nel Q1 2024

L'economia statunitense, in particolare, è rimasta solida nel primo trimestre, alimentando le speranze di evitare una recessione. La situazione congiunturale in Europa è stata meno positiva. Dopo la crescita zero nel trimestre precedente, gli indicatori anticipatori suggeriscono che sia improbabile che la zona euro riesca a risollevarsi anche all'inizio del nuovo anno. L'economia svizzera sembra aver proseguito il suo percorso di crescita piatta nel primo trimestre. I bassi tassi di inflazione hanno permesso alla BNS di essere la prima banca centrale occidentale ad avviare una svolta sui tassi di interesse. A marzo, la BNS ha abbassato il tasso di interesse di riferimento di 25 punti base, portandolo all'1,5%. L'inflazione inaspettatamente resiliente negli Stati Uniti e, in una certa misura, anche nell'Eurozona, ha impedito alla Fed statunitense e alla BCE di tagliare i tassi di interesse nel primo trimestre.

Il parziale pricing out dei tagli dei tassi ha pesato sui mercati obbligazionari. I mercati obbligazionari globali (Bloomberg Global Aggregate -2,1%) sono scesi significativamente. D'altro canto, i mercati azionari hanno beneficiato di dati economici più solidi, i quali hanno alimentato le speranze di soft landing, nonché dell'euforia in corso intorno al tema dell'intelligenza artificiale. Lo S&P 500 (+10,6%), l'Eurostoxx 50 (+12,9%) e lo SMI (+6,8%) hanno registrato guadagni significativi. Anche il mercato immobiliare svizzero ha registrato guadagni trimestrali.

Attività di portafoglio nel Q1 2024

Abbiamo realizzato regolari plusvalenze sulle azioni, che sono state poi reinvestite in obbligazioni svizzere.

*OPP 2 le prescrizioni di investimento

Il comparto Helvetia Allegra 50 rispetta le prescrizioni di investimento valide per investimenti finanziari di istituti di previdenza in conformità con la LPP e della sua Ordinanza esecutiva OPP 2 (attualmente Art. 54 segg.).

Note legali:

Le informazioni qui specificate non sono da intendersi come una sollecitazione o un'offerta per l'acquisto o la vendita di qualsivoglia titolo o strumento finanziario connesso. Questo resoconto ha uno scopo puramente informativo e quindi non si riferisce alla situazione particolare di nessuna persona fisica o giuridica. Nessuna garanzia è fornita quanto all'accuratezza, la correttezza e la completezza delle informazioni.

Il fondo è autorizzato alla distribuzione in Svizzera.

Ogni investimento comporta dei rischi, in particolare il valore e il rendimento delle quote del fondo possono variare. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri, il valore di una quota può quindi aumentare o diminuire al di sotto del prezzo d'acquisto. Il rendimento del fondo indicato in questo documento non tiene conto di eventuali commissioni e costi di sottoscrizione o di riscatto delle quote. Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG non può essere tenuta responsabile delle perdite subite. Gli investimenti dovrebbero solo essere operati dopo ponderate riflessioni con l'aiuto del vostro consulente finanziario, del prospetto informativo, delle informazioni chiave per gli investitori nonché dei rendiconti semestrali e annuali più recenti. Tali documenti sono disponibili gratuitamente presso Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni SA, Dufourstrasse 40, 9001 San Gallo oppure presso CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, 1260 Nyon.

Sebbene le società che forniscono informazioni Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni SA, tra cui, senza limitazione alcuna, MSCI ESG Research LLC e le sue affiliate (le "Parti ESG"), ottengano le loro informazioni da fonti che reputano attendibili, nessuna delle Parti ESG assicura o garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza dei dati qui contenuti e non rilascia nessuna garanzia espressa o implicita, inclusa qualsiasi garanzia di negoziabilità o adeguatezza per uno scopo particolare. Le informazioni possono essere utilizzate solo per uso interno, non possono essere riprodotte né distribuite in alcuna forma e non possono essere usate come base o componente per creare strumenti o prodotti finanziari né alcun indice, inoltre nessuna delle informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Nessuna delle Parti ESG potrà essere chiamata a rispondere di errori e omissioni in rapporto con i suddetti dati. Inoltre, senza limitazione alcuna per quanto precede, le Parti ESG non si assumono in nessun caso alcuna responsabilità per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, punitivo, conseguente o di altro tipo (compresa la perdita di profitti) anche se informate della possibilità di tali danni.