

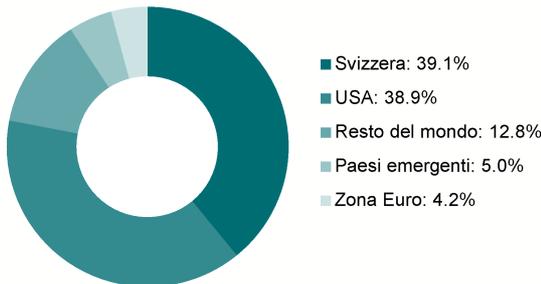
### Caratteristiche del fondo

ISIN	CH0474373880
N. di valore	47437388
Valuta di riferimento	CHF
Domicilio del fondo	Svizzera
Data di emissione	01/07/2019
NAV	118.28
Categoria globale	Fondo misto
PRIIPS KID	4
TER	1.04%
Patrimonio fondo in milioni CHF	119
Patrimonio comparto in milioni CHF	81.4
Duration	6.66

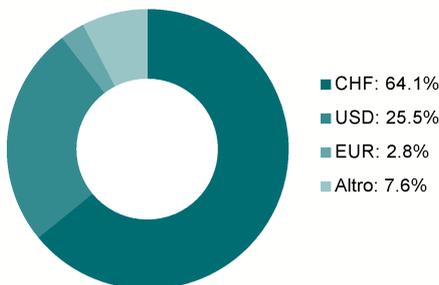
### Struttura del portafoglio



### Ponderazione per regioni geografiche (azioni)



### Ponderazione per valuta



### Strategia di investimento

L'obiettivo di investimento del comparto è il conseguimento di un rendimento duraturo. L'orizzonte di investimento a lungo termine mette la redditività in primo piano. L'attenzione è posta su un portafoglio azionario diversificato a livello mondiale con corrispettivi rischi di mercato, di emittente e di cambio. A tal proposito la direzione del fondo investe il patrimonio dei comparti direttamente o indirettamente in un portafoglio composto prevalentemente da azioni svizzere e di tutto il mondo nonché in small cap. La quota azionaria massima è dell'85%. Inoltre, il comparto investe in obbligazioni e immobili.

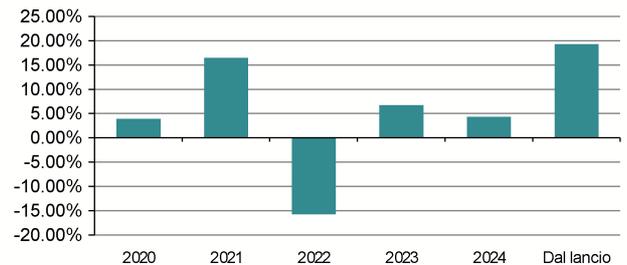
Il comparto rispetta le limitazioni agli investimenti OPP 2.\*

### Evoluzione del valore della quota

Periodo dal 01/07/2019 al 29/02/2024



### Performance



### Performance

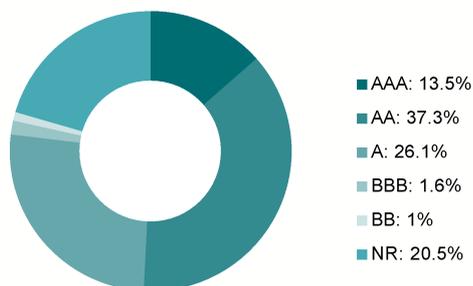
	2020	2021	2022	2023	2024	Dal lancio
HELVETIA ALLEGRA 85 - A1	3.96%	16.48%	-15.68%	6.76%	4.36%	19.29%

### 10 principali posizioni

	Ponderazione del Portafoglio
iShares Core MSCI World ETF US	9.07%
SPDR® MSCI World ETF	7.23%
Xtrackers MSCI World ETF 1C	6.79%
NESTLE SA-REG	4.43%
SPDR® MSCI World Small Cap ETF	4.12%
UBS AG LON (MSCI AC ) 31-12-99	3.73%
Vanguard Global Small-Cap Idx	3.61%
NOVARTIS AG-REG	3.46%
SG ISSUER ZCP 11-12-24 CV RCB	3.17%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.10%

## 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 ritardatari 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 Q4 2023

Nel quarto trimestre, il rallentamento della crescita economica sembra essere continuato. Per quanto riguarda l'Europa, gli indicatori anticipatori, come gli indici PMI, si sono mantenuti su livelli che fanno presagire una contrazione dell'economia. Inoltre, l'economia statunitense ha mostrato crescenti segnali di debolezza, sebbene il mercato del lavoro abbia continuato a mostrare una certa resistenza. Sul fronte dell'inflazione, la situazione è rimasta sotto controllo, con tassi annui dell'IPC intorno al 3% sia nell'Eurozona che negli Stati Uniti. Per questo motivo, le banche centrali - Fed, BCE e BNS - non hanno rialzato i tassi di interesse nel quarto trimestre.

I mercati hanno interpretato la decisione delle banche centrali di fare una pausa come un segnale di una prossima riduzione dei tassi. La maggior parte delle asset class ha registrato alti rendimenti. I mercati obbligazionari globali (Bloomberg Global Aggregate) sono saliti dell'8,1% nel trimestre. Anche i mercati azionari hanno beneficiato di un forte rialzo a fine anno. L'S&P 500 (+11,7%) e l'Eurostoxx 50 (+8,6%) hanno nuovamente registrato guadagni significativi. Tuttavia, lo Swiss SMI (+1,6%) ha sottoperformato su base trimestrale per via dell'apprezzamento del franco svizzero e dell'allocazione settoriale difensiva.

### Attività di portafoglio nel Q4 2023

Abbiamo continuato ad aumentare l'allocazione obbligazionaria a scapito del comparto immobiliare svizzero, mantenendo una posizione neutrale sulle azioni. Abbiamo rafforzato la diversificazione del comparto immobiliare svizzero sostituendo fondi singoli con un fondo di fondi diversificato.

### \*OPP 2 le prescrizioni di investimento

Il comparto Helvetia Allegra 85 rispetta le prescrizioni di investimento valide per investimenti finanziari di istituti di previdenza della LPP e della sua Ordinanza esecutiva OPP 2. Tuttavia, in conformità alle disposizioni dell'articolo 50, paragrafo 4, OPP 2, la partecipazione azionaria del comparto è superiore a quella dei fondi di previdenza tradizionali.

#### 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 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.