

HELVETIA ALLEGRA 85 - Classe R1

Caratteristiche del fondo

ISIN	CH0474373906
N. di valore	47437390
Valuta di riferimento	CHF
Domicilio del fondo	Svizzera
Data di emissione	01/07/2019
NAV	128.53
Categoria globale	Fondo misto
PRIIPS KID	4
TER	1.04%
Patrimonio fondo in milioni CHF	139.3
Patrimonio comparto in milioni CHF	12.8
Duration	7.11

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 opera anche in obbligazioni, altri investimenti collettivi di capitale e prodotti strutturati. Il comparto rispetta le limitazioni di investimento per i fondi pensione ai sensi della LPP e della relativa ordinanza di attuazione, art. 53 e segg. dell'OPP2. Tuttavia, in base all'art. 50 cpv. 4 OPP 2, la quota di azioni e di investimenti in valuta estera di questo comparto è superiore a quella dei fondi pensione tradizionali.

Struttura del portafoglio

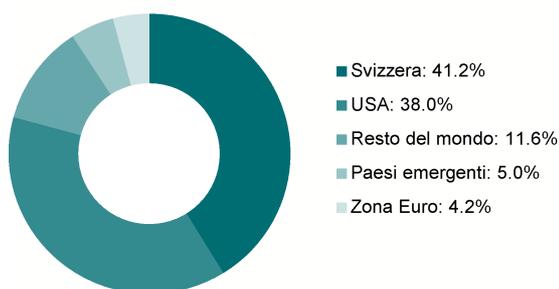


Evoluzione del valore della quota

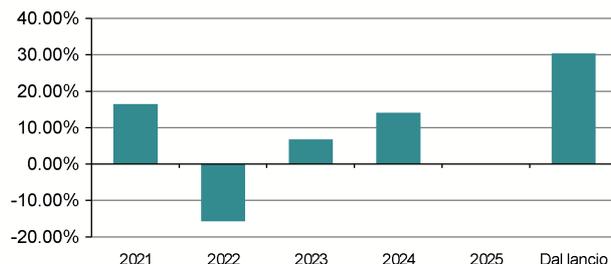
Periodo dal 01/07/2019 al 30/05/2025



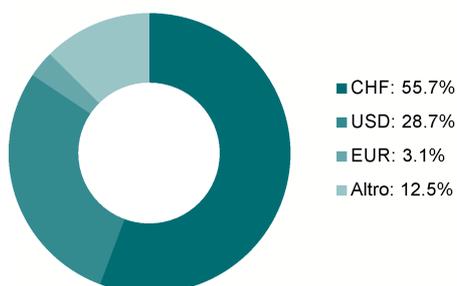
Ponderazione per regioni geografiche (azioni)



Performance



Ponderazione per valuta



Performance*

	2021	2022	2023	2024	2025	Dal lancio
HELVETIA ALLEGRA 85 - R1	16.48%	-15.68%	6.76%	14.06%	0.03%	30.42%

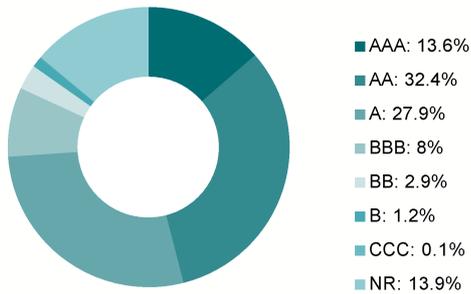
* La performance è espressa in percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) e riflette la variazione del NAV per quota. Corrisponde al rendimento totale ottenuto nel periodo di riferimento dalla quota del fondo al netto delle spese totali addebitate al patrimonio del fondo (total expense ratio o TER), in particolare le commissioni di gestione e della banca depositaria e i costi di transazione.

10 principali posizioni

	Ponderazione del Portafoglio
XTRACKERS MSCI WORLD ETF 1D	7.46%
SPDR MSCI World ETF	7.14%
iShares Core MSCI World ETF US	5.19%
SPDR MSCI WORLD SMALL CAP UCITS ETF	4.90%
BARCLAYS BK ZCP 11-12-26	4.42%
NESTLE SA-REG	4.11%
Xtrackers MSCI World ETF 1C	3.81%
UBS AG LON ZCP 12-99	3.51%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.49%
NOVARTIS AG-REG	3.32%

ESG Ratings

Rating ESG, basato sulla metodologia MSCI



(AAA = Miglior punteggio; CCC = peggiore valutazione)

Nella gestione di questo comparto non vengono presi in considerazione fattori di sostenibilità (fattori ESG).

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 Q1 2025

Il primo trimestre è stato caratterizzato da temi politici (geografici). Le speranze di soluzioni in Ucraina volano rapidamente. Al contrario, i segni hanno dimostrato che il nuovo governo degli Stati Uniti avrebbe dovuto intaccare i dazi, anche se l'effettiva entità non era nota fino a poco dopo la fine del trimestre. In Europa, l'alleggerimento del freno del debito tedesco ha fatto registrare un aumento. Ciò consentirà alla Germania di aumentare in modo significativo gli investimenti in sicurezza e infrastrutture in futuro, un dato che è stato registrato positivamente nei mercati. In confronto, i dati economici hanno mostrato un andamento economico lento. La pressione dell'inflazione rimane più alta negli Stati Uniti rispetto all'Eurozona e alla Svizzera. Di conseguenza, anche la BCE (-0,5%) e la SNB (-0,25%) hanno ridotto i loro tassi di interesse di riferimento.

I mercati obbligazionari globali (Bloomberg Global Aggregate +2,6%) hanno beneficiato di un calo dei rendimenti dei titoli di Stato statunitensi nel primo trimestre. Si tratta di un forte contrasto con l'Europa, dove i rendimenti di molte obbligazioni sovrane sono aumentati a seguito dell'allentamento della leva finanziaria tedesca. Anche le obbligazioni societarie e governative svizzere hanno sofferto di questa tendenza e hanno perso -2,9%, rispettivamente. -0,5%. Sul lato delle azioni, lo SMI svizzero (+10%) ed Eurostoxx hanno beneficiato di 50 (+7,7%), mentre l'indice statunitense S&P 500 (-4,3%) ha registrato un contraccolpo.

Attività di portafoglio nel Q1 2025

Abbiamo preso regolarmente profitto sovraperformando le azioni svizzere e stanziato i proventi per sottoperformare le azioni mondiali.

Importanti informazioni legali:

Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono né un'offerta né una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di strumenti o servizi finanziari. Esse hanno esclusivamente uno scopo informativo generale e non si riferiscono pertanto alla situazione di una singola persona o entità. Non è possibile fornire alcuna garanzia di accuratezza, completezza e correttezza.

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 diminuire o aumentare. I risultati passati non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri; i risultati effettivi possono essere superiori o inferiori. La Helvetia Compagnia di Assicurazioni Svizzera SA non si assume alcuna responsabilità per eventuali perdite.

Gli investimenti devono essere effettuati non solo dopo aver esaminato attentamente il prospetto informativo, le informazioni chiave per gli investitori e le relazioni annuali e semestrali in vigore, ma anche, se necessario, con l'assistenza di un consulente finanziario professionista.

I documenti citati possono essere richiesti gratuitamente alla Helvetia Compagnia di Assicurazioni Svizzera SA, Dufourstrasse 40, 9001 San Gallo o alla CACEIS (Svizzera) SA, Route de Signy 35, 1260 Nyon.

Sebbene Helvetia Compagnia di Assicurazioni Svizzera SA sia il fornitore di informazioni, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, MSCI ESG Research LLC e le sue affiliate (le Parti ESG), le informazioni (le Informazioni) sono ottenute da fonti ritenute affidabili, nessuna delle Parti ESG garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza dei dati ivi contenuti e declina espressamente qualsiasi responsabilità diretta o indiretta, compresa quella usuale nel settore. Le informazioni contenute in questo opuscolo possono essere utilizzate solo per uso personale. Inoltre, non possono essere riprodotte o ridistribuite in alcuna forma e non possono essere utilizzate come base o componente di strumenti finanziari, prodotti o indici.