Scheda marzo 2024

HELVETIA ALLEGRA ONE - Classe R1

Caratteristiche del fondo

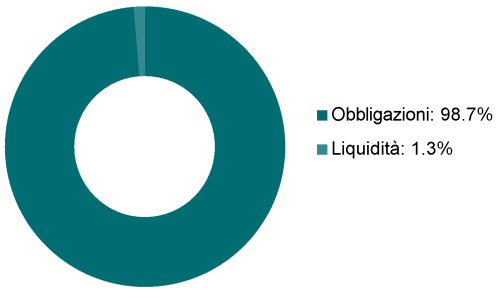
ISIN	CH0474398283
N. di valore	47439828
Valuta di riferimento	CHF
Domicilio del fondo	Svizzera
Data di emissione	01/07/2019
NAV	93.32
Categoria globale	Fondo obbligazionario
PRIIPS KID	2
TER	0.46%
Patrimonio fondo in milioni CHF	48.6
Patrimonio comparto in milioni CHF	4.8
Duration	4.58

Strategia di investimento

L'obiettivo di investimento del comparto è il conseguimento di un rendimento duraturo limitando al contempo i rischi. L'orizzonte di investimento a lungo termine antepone la sicurezza alla redditività, in modo tale che i rischi siano in rapporto equilibrato rispetto al reddito. A tale scopo la direzione del fondo investe il patrimonio dei comparti direttamente o indirettamente in un portafoglio composto perlopiù da obbligazioni societarie, anche se i debitori e/o gli emittenti hanno sede in Svizzera e nei Paesi dell'OCSE oppure una quota preponderante della loro attività economica si svolge in Svizzera e nei Paesi dell'OCSE.

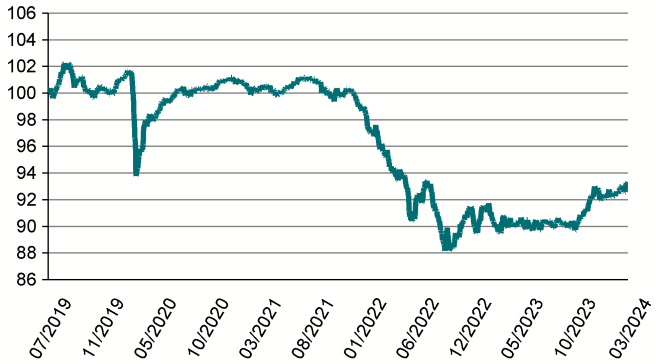
Il comparto rispetta le limitazioni agli investimenti OPP 2.*

Struttura del portafoglio

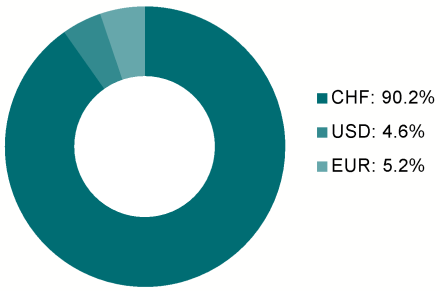


Evoluzione del valore della quota

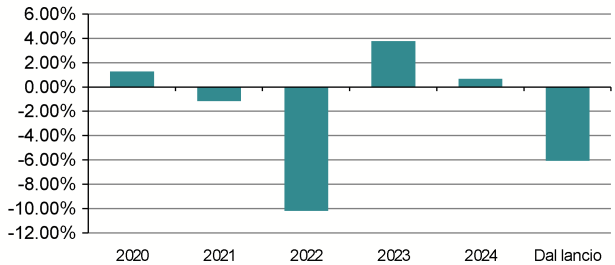
Periodo dal 01/07/2019 al 28/03/2024



Ponderazione per valuta



Performance



Performance

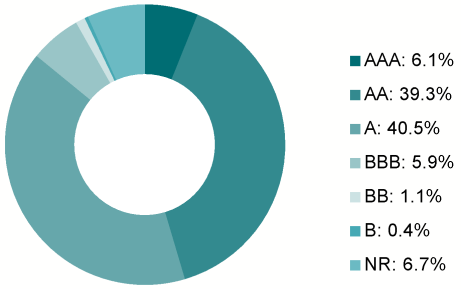
	2020	2021	2022	2023	2024	Dal lancio
HELVETIA ALLEGRA ONE - R1	1.28%	-1.13%	-10.17%	3.77%	0.67%	-6.04%

10 principali posizioni

	Ponderazione del Portafoglio
UBS ETF BM US LIQ. C. SUST.	9.47%
UBS ETF EUR LIQ CORP SUST CA	9.38%
ISHARES CORE EUR CORP BOND UCITS ETF EUR	2.12%
iShares Corp Bond ETF USD Ac	1.60%
NESTLE 0.75% 28-06-28	1.53%
Xtrackers II EUR Corporate Bon	1.52%
SPDR® Blmbrg EUR Corp Bd ETF	1.48%
Xtrackers USD Corporate Bond E	1.42%
SPDR® Portfolio Corporate Bond	1.35%
ROCH KA 2.0 09-32	1.10%

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).

Retrospettiva 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.

Attività di portafoglio nel Q1 2024

Non sono state introdotte modifiche all'allocazione del portafoglio.

***OPP 2 le prescrizioni di investimento**

Il comparto Helvetia Allegra ONE rispetta le prescrizioni di investimento valide per investimenti finanziari di istituti di previdenza in conformité 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.

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment