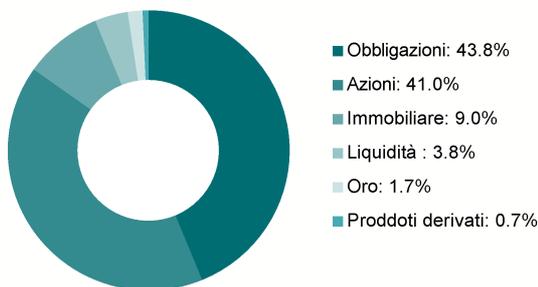


### Caratteristiche del fondo

ISIN	CH0412078401
N. di valore	41207840
Valuta di riferimento	CHF
Domicilio del fondo	Svizzera
Data di emissione	07/08/2018
NAV	112.27
Categoria globale	Allocation
KIID SRRI	4
TER	0.91%
Patrimonio fondo CHF	165'705'341
Patrimonio comparto CHF	56'913'555

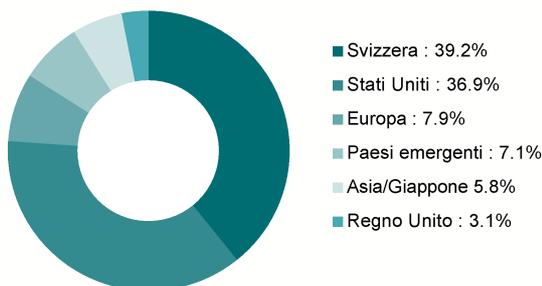
### Struttura del portafoglio

Dati al 31.03.2021



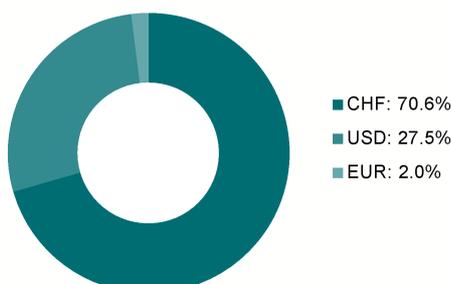
### Ponderazione per regioni geografiche (azioni)

Dati al 31.03.2021



### Ponderazione per valuta

Dati al 31.03.2021



### Strategia di investimento

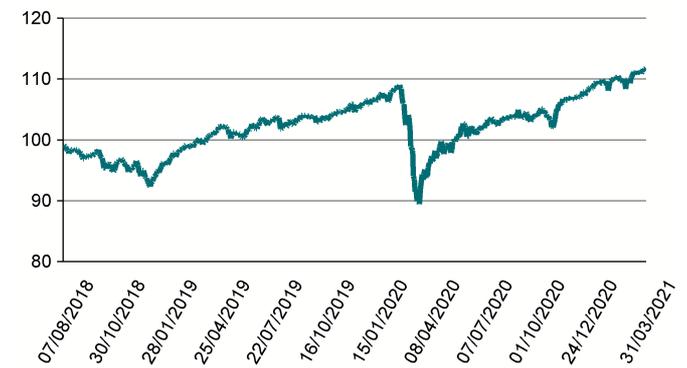
L'obiettivo dell'investimento è ottenere un rendimento duraturo limitando il rischio. L'orizzonte di investimento a lungo termine favorisce la sicurezza rispetto alla redditività, cosicché i rischi sono bilanciati al rendimento.

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%.

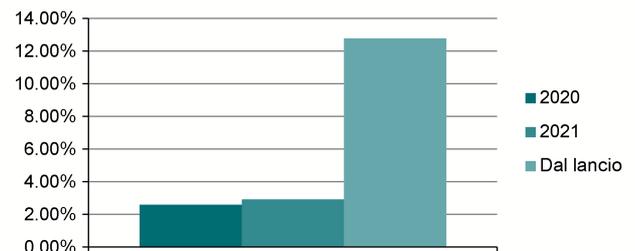
Il comparto rispetta le limitazioni agli investimenti BVV2.\*

### Evoluzione del valore della quota

Periodo dal 07.08.2018 al 31.03.2021



### Performance



### Performance

Valori di riferimento : Rendimento

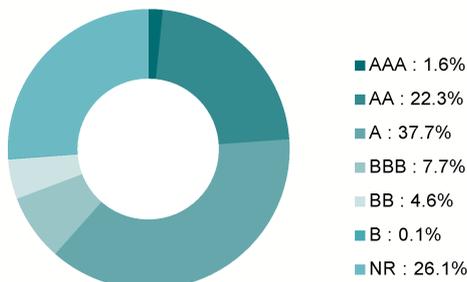
	2020	2021	Dal lancio
HELVETIA ALLEGRA 50 - A1	2.59%	2.92%	12.77%

### 10 Principali posizioni

Dati al 31.03.2021	Ponderazione del Portafoglio
X MSCI WORLD 1C	5.15%
UBS ETF EUR LIQ CORP SUST CA	4.43%
ISHARES CORE MSCI WORLD	4.02%
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND	3.92%
BNP PAR ISSUANCE BV	3.87%
UBS AG LONDON (MSCI AC )	3.75%
X GLOBAL AGGREGATE SWAP CHF	3.02%
ISH GLB AGG CHF-H ACC	3.01%
NESTLE SA-REG	2.86%
SPDR BBGBARC GLAG CHF HDG	2.64%

## Investimento responsabile

ESG Ratings, basierend auf MSCI Methodologie



(AAA = Miglior punteggio; CCC = peggiore valutazione)

Il fondo è uno degli investimenti gestiti da Helvetia e rispetta pertanto le direttive di investimento responsabile del Gruppo Helvetia. Al fine di fornire il profilo di rischio più completo possibile, il processo decisionale in materia di investimenti tiene conto di informazioni provenienti da una watchlist di controparti con scarse prestazioni ESG o gravi controversie su questioni sociali, ambientali o di governance. Inoltre, le attività detenute in modo diretto sono regolarmente sottoposte a revisione per quanto riguarda la qualità ESG (misurata dai rating ESG MSCI) e fattori climatici. La revisione tiene conto anche delle violazioni dei principi del UN Global Compact e del possibile coinvolgimento nelle mine terrestri e nelle munizioni a grappolo.

Certain information ©2020 MSCI ESG Research LLC.  
Reproduced by Helvetia by permission.

Signatory of:



La politica d'investimento responsabile di Helvetia è in costante evoluzione. Il Corporate Responsibility Report ne fornisce una panoramica, vedere anche: [www.helvetia.com/cr-report](http://www.helvetia.com/cr-report)

## Retrospectiva sull andamento dei mercati al 31.03.2021

L'evoluzione dei mercati finanziari continua ad essere influenzata dagli avvenimenti relativi al coronavirus. Gli investitori stanno tenendo d'occhio la situazione epidemiologica, soprattutto l'emergere di nuove varianti del virus e l'avanzare della vaccinazione. I massicci piani di salvataggio messi in atto in tutto il mondo, così come la prospettiva di una forte ripresa dell'economia globale, continuano a generare un sentimento positivo sui mercati. Nella sua ultima stima di inizio aprile, il Fondo monetario internazionale prevede una crescita economica globale del 6% quest'anno e del 4.4% l'anno prossimo.

L'aumento delle aspettative d'inflazione derivante dal miglioramento delle prospettive economiche, la politica monetaria sempre espansiva e i vari programmi di sostegno all'economia, hanno portato nel primo trimestre dell'anno a un significativo aumento dei tassi d'interesse negli Stati Uniti. Inoltre, i rendimenti sono aumentati in Europa ed in Svizzera, anche se in misura molto minore.

I mercati azionari hanno conosciuto un buon inizio nel nuovo anno, ma si sono confrontati ripetutamente con battute d'arresto temporanee e con alcune incertezze. In questo contesto, la maggior parte degli indici di borsa ha chiuso il trimestre in netto rialzo (dal 5% al 9%), con settori e mercati ciclici che tendono a sovraperformare. In termini di valute, il dollaro si è rafforzato particolarmente contro il franco svizzero che beneficia di migliori previsioni di crescita per i prossimi mesi.

## Attività di portafoglio al 31.03.2021

Nell'ultimo trimestre, abbiamo aumentato la quota di investimenti immobiliari con un focus sul segmento residenziale. Abbiamo anche approfittato dell'aumento dei tassi di interesse nelle ultime settimane per comprare obbligazioni. Il finanziamento delle suddette operazioni è stato fatto a spese della liquidità del fondo.

Alla fine del trimestre, abbiamo realizzato dei guadagni sulle posizioni azionarie e, di conseguenza, abbiamo leggermente ridotto il nostro sovrappeso nella classe di attività. Inoltre, all'interno del segmento azionario dedicato alle società a piccola e media capitalizzazione, il sovrappeso nei mercati europei e statunitensi è stato ridotto a favore di una più ampia diversificazione geografica.

In seguito alla ripresa del dollaro statunitense, abbiamo deciso di aumentare moderatamente la copertura valutaria del portafoglio.

## \*BVV-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 Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG, Dufourstrasse 40, 9001 St. Gallen oppure presso CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, 1260 Nyon.

Sebbene le società che forniscono informazioni Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG, 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.