

Fiche janvier 2025

HELVETIA ALLEGRA ONE - Classe A2

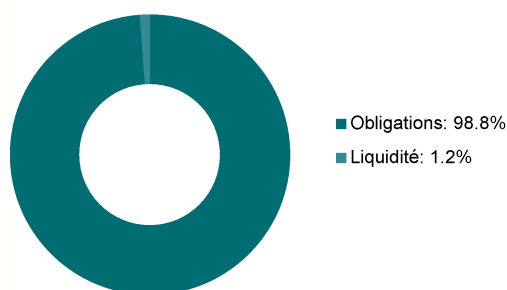
Informations générales

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| ISIN | CH0474398226 |
| Code valeur | 47439822 |
| Devise | CHF |
| Domicile | Suisse |
| Date de lancement | 01/07/2019 |
| VNI | 94.67 |
| Catégorie | Fonds obligataire |
| Indicateurs PRIIPS KID | 2 |
| TER | 0.74% |
| Actifs du fonds en millions CHF | 20.8 |
| Actifs de la part en millions CHF | 11.2 |
| Duration | 4.91 |

Objectif d'investissement

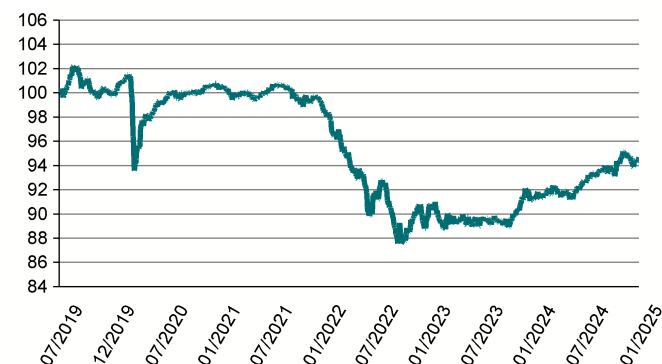
Le compartiment a pour objectif de placement la réalisation d'un rendement durable tout en limitant le risque. A cet égard, l'horizon de placement à long terme donne priorité à la sécurité avant la rentabilité, ce qui donne lieu à un rapport équilibré entre les risques et le rendement. A ces fins, la direction du fonds investit la fortune des compartiments directement ou indirectement dans un portefeuille composé de plusieurs obligations d'entreprises; les débiteurs ou émetteurs ont leur siège ou exercent l'essentiel de leur activité économique en Suisse ou dans un pays de l'OCDE.

Répartition par type d'actifs

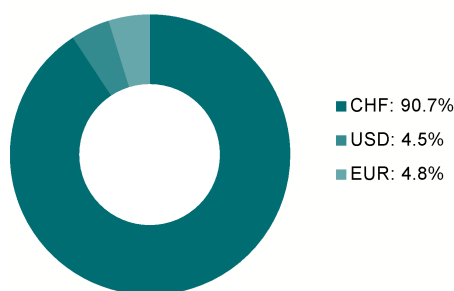


Evolution de la valeur de la part

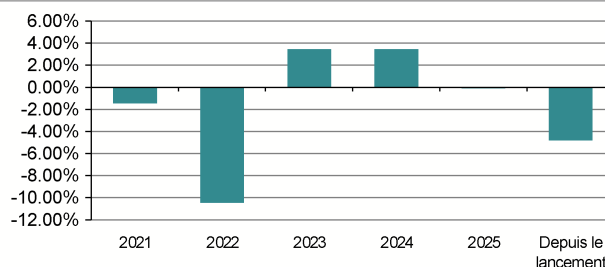
Période: 01/07/2019 au 31/01/2025



Répartition par devises



Performance (annuelle)



Performance*

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Depuis le lancement |
|---------------------------|--------|---------|-------|-------|--------|---------------------|
| HELVETIA ALLEGRA ONE - A2 | -1.43% | -10.43% | 3.45% | 3.47% | -0.08% | -4.80% |

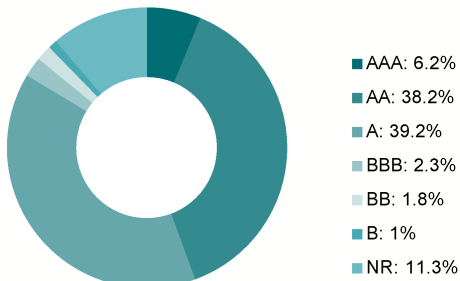
* La performance est exprimée en pourcentage de la valeur nette d'inventaire (VNI) et reflète la variation de la VNI par part. Elle correspond au résultat total réalisé au cours de la période de référence dans l'unité de compte du fonds, déduction faite du total des frais imputés sur la fortune du fonds (total expense ratio ou TER), notamment les frais de gestion et de banque dépositaire ainsi que les frais de transaction.

10 positions principales

| | Poids |
|--|-------|
| UBS(Lux)FS BMSCI ArLiqCorpSus | 9.83% |
| UBS(Lux)FS BlmbgMSCIUSLqCpSuCH | 9.65% |
| Xtrackers USD Corporate Bond E | 4.32% |
| SPDR BARCLAYS EURO CORP BOND UCITS ETF | 3.44% |
| ROCH KA 1.6 09-28 | 1.50% |
| Migros Bank AG 0.25% 10-12-27 | 1.42% |
| ROCH KA 2.0 09-32 | 1.32% |
| BPCE 2.655% 12-06-30 EMTN | 1.32% |
| SANDOZ GROUP 2.6% 17-11-31 | 1.32% |
| LGT Bank Ltd 2.0% 15-02-34 | 1.31% |

ESG Ratings

Répartition par notations ESG (méthodologie MSCI)



(AAA = meilleur Rating; CCC = pire Rating)

Aucun facteur de durabilité (facteurs ESG) n'est pris en compte dans la gestion de ce compartiment.

La notation ESG de MSCI mesure la résilience d'une entreprise aux principaux risques environnementaux, sociaux et de gouvernance à long terme de son secteur. Elle est calculée à l'aide d'une méthode fondée sur des règles afin d'identifier les leaders et les retardataires du secteur, en fonction de leur degré d'exposition aux risques ESG et de leur capacité relative à gérer ces risques. Les notations ESG vont de leader (AAA, AA), à moyen (A, BBB, BB), jusqu'à en retard (B, CCC).

Evolution des marchés financiers au T4 2024

Les divergences régionales de croissance semblent s'être poursuivies au cours du quatrième trimestre. C'est du moins ce que suggèrent les principaux indicateurs avancés, qui pointent vers une croissance robuste aux États-Unis et une croissance inférieure à la moyenne dans de nombreuses économies européennes. Les banques centrales ont poursuivi leurs baisses de taux d'intérêt, malgré des niveaux d'inflation parfois encore élevés. La Réserve fédérale américaine, la Banque centrale européenne et la Banque nationale suisse ont chacune réduit leurs taux directeurs de 50 points de base au quatrième trimestre.

Sur les marchés financiers, les évolutions économiques ont été éclipsées par l'élection présidentielle américaine. La réélection de Donald Trump a conduit à une hausse des anticipations d'inflation chez les investisseurs, tout en réduisant les attentes d'une consolidation budgétaire américaine et de nouvelles baisses des taux d'intérêt. Cela a provoqué une augmentation des rendements obligataires, qui a eu un impact négatif sur les marchés obligataires mondiaux. L'indice Bloomberg Global Aggregate Bond a enregistré une perte de -5,1 % en variation trimestrielle.

Activité de portefeuille au T4 2024

Nous avons maintenu la surpondération des obligations suisses au détriment des obligations internationales.

Informations juridiques importantes:

Les présentes informations sont en rapport avec un produit d'assurance (lié à des fonds) de l'Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances sur la Vie SA, sont fournies uniquement dans ce but et ne peuvent être utilisées que dans le contexte du produit d'assurance. Elles ne constituent ni une offre ni une incitation à l'achat ou à la vente d'instruments financiers ou de prestations de services quelconques et ne servent qu'à des fins d'information générale et ne se rapportent donc pas à la situation de personnes ou d'entités juridiques individuelles. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la précision, l'exhaustivité et l'exactitude.

Tout investissement comporte des risques, en particulier la valeur et le rendement des parts de fonds peuvent baisser ou augmenter. L'évolution passée de la valeur n'est pas un indicateur fiable pour l'avenir, la performance réelle peut être supérieure ou inférieure. Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances sur la Vie SA n'assume aucune responsabilité pour d'éventuelles pertes. Les investissements devraient être effectués non seulement après une étude approfondie du prospectus, des informations clés pour l'investisseur et des derniers rapports annuels et semestriels, mais aussi, le cas échéant, avec l'aide d'un conseiller financier professionnel.

Bien que Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances SA fournisse des informations, y compris, mais sans s'y limiter, MSCI ESG Research LLC et ses sociétés affiliées (les parties ESG), obtiennent des informations (les informations) de sources qu'elles jugent fiables, aucune des parties ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données qui y sont contenues et décline expressément toute responsabilité directe ou indirecte, y compris la responsabilité usuelle dans le secteur. Les informations contenues ne peuvent être utilisées que pour un usage personnel. En outre, elles ne peuvent être reproduites ou redistribuées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent pas non plus être utilisées comme base ou élément d'instruments ou de produits financiers ou d'indices.