

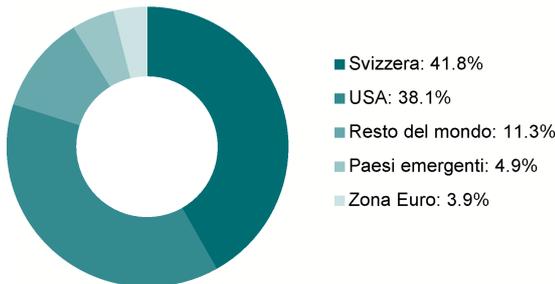
Caratteristiche del fondo

ISIN	CH0474373880
N. di valore	47437388
Valuta di riferimento	CHF
Domicilio del fondo	Svizzera
Data di emissione	01/07/2019
NAV	125.18
Categoria globale	Fondo misto
PRIIPS KID	4
TER	1.04%
Patrimonio fondo in milioni CHF	126.2
Patrimonio comparto in milioni CHF	86.2
Duration	6.8

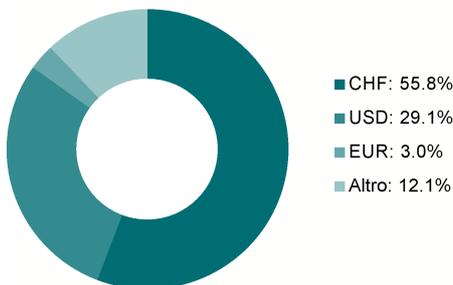
Struttura del portafoglio



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.

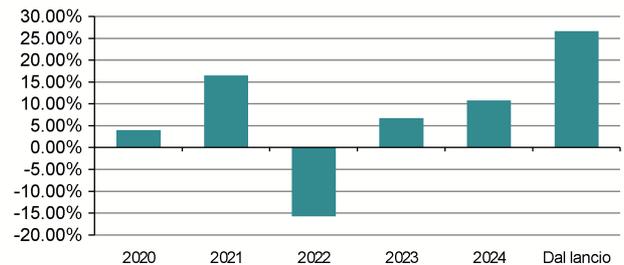
Il comparto rispetta le limitazioni agli investimenti OPP 2.*

Evoluzione del valore della quota

Periodo dal 01/07/2019 al 28/06/2024



Performance



Performance

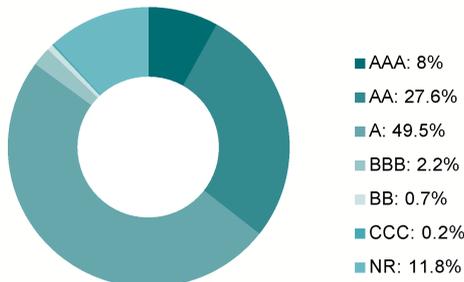
	2020	2021	2022	2023	2024	Dal lancio
HELVETIA ALLEGRA 85 - A1	3.96%	16.48%	-15.68%	6.76%	10.76%	26.61%

10 principali posizioni

	Ponderazione del Portafoglio
SPDR® MSCI World ETF	7.80%
iShares Core MSCI World ETF US	7.57%
Xtrackers MSCI World ETF 1C	6.98%
NESTLE SA-REG	4.32%
SPDR® MSCI World Small Cap ETF	4.23%
UBS AG LON (MSCI AC) 31-12-99	3.81%
NOVARTIS AG-REG	3.57%
Vanguard Global Small-Cap Idx	3.51%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.40%
SG ISSUER ZCP 11-12-24 CV RCB	3.26%

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 ritardatori 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 Q2 2024

L'economia mondiale ha continuato a crescere moderatamente nel secondo trimestre, con gli Stati Uniti che hanno mantenuto il loro chiaro vantaggio di crescita sull'Europa. Mentre in Svizzera è stata ripristinata la stabilità dei prezzi (tassi d'inflazione annuali inferiori al 2%), l'inflazione è rimasta elevata nell'Eurozona e negli Stati Uniti. A causa della robusta crescita economica, l'inflazione statunitense si è rivelata particolarmente ostinata. Tuttavia, l'inflazione di fondo, che esclude le componenti volatili come i prezzi delle materie prime e dell'energia, ha proseguito la sua tendenza al ribasso. Le diverse situazioni sul fronte dell'inflazione si sono riflesse nelle politiche monetarie delle rispettive aree economiche. A giugno la BNS ha abbassato per la seconda volta i tassi di interesse di 25 punti base (ora 1,25%) e anche la BCE ha reagito al calo dell'inflazione con una riduzione dei tassi (ora 4,25%).

Dal canto suo, la Fed statunitense ha lasciato invariato il suo tasso di interesse di riferimento al 5,25% a causa della persistente forte pressione inflazionistica.

I mercati azionari globali hanno conseguito un rendimento trimestrale positivo. Lo S&P 500 è salito del 4,3% e lo Swiss SMI del 4,0%. Le azioni dell'Eurozona (-1,6%) hanno invece risentito delle incertezze politiche emerse dopo l'annuncio delle elezioni parlamentari francesi. Le obbligazioni globali sono scese leggermente (Bloomberg Global Aggregate -1,1%), anche se quelle svizzere hanno fatto eccezione con un rendimento positivo. Hanno beneficiato della bassa inflazione, dei tagli ai tassi d'interesse della BNS e del loro status di rifugio sicuro in Europa.

Attività di portafoglio nel Q2 2024

Abbiamo realizzato regolari plusvalenze sulle azioni, che sono state poi reinvestite in obbligazioni.

*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 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.