

Scheda gennaio 2025

HELVETIA ALLEGRA 85 - Classe A2

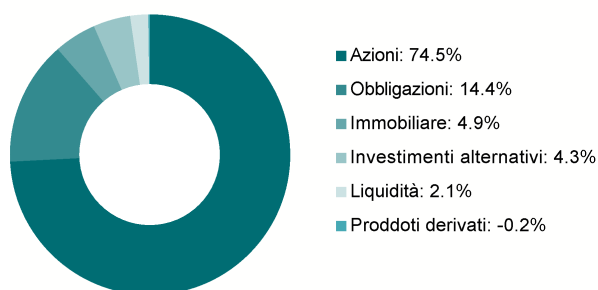
Caratteristiche del fondo

ISIN	CH0474373856
N. di valore	47437385
Valuta di riferimento	CHF
Domicilio del fondo	Svizzera
Data di emissione	01/07/2019
NAV	132.19
Categoria globale	Fondo misto
PRIIPS KID	4
TER	1.32%
Patrimonio fondo in milioni CHF	136
Patrimonio comparto in milioni CHF	30.9
Duration	7.1

Strategia di investimento

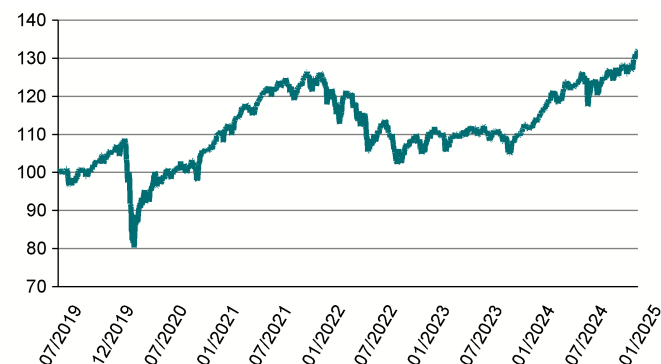
L'obiettivo di investimento del comparto è il conseguimento di un rendimento duraturo. L'orizzonte di investimento a lungo termine mette la redditività in primo piano. L'attenzione è posta su un portafoglio azionario diversificato a livello mondiale con corrispettivi rischi di mercato, di emittente e 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.

Struttura del portafoglio

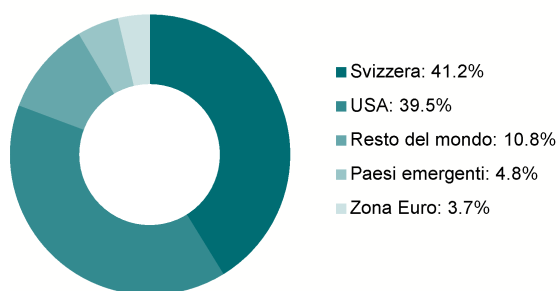


Evoluzione del valore della quota

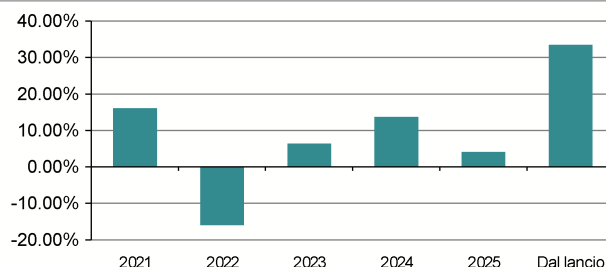
Periodo dal 01/07/2019 al 31/01/2025



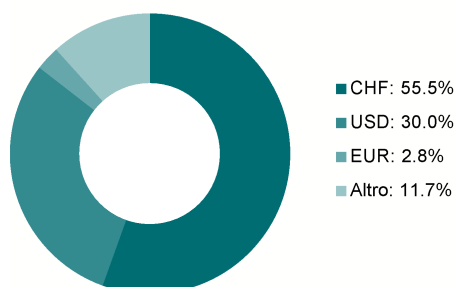
Ponderazione per regioni geografiche (azioni)



Performance



Ponderazione per valuta



Performance*

	2021	2022	2023	2024	2025	Dal lancio
HELVETIA ALLEGRA 85 - A2	16.13%	-15.93%	6.44%	13.72%	4.10%	33.46%

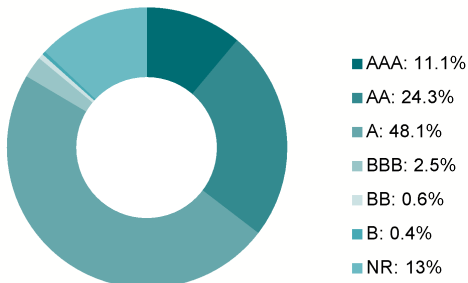
* La performance è espressa in percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) e riflette la variazione del NAV per quota. Corrisponde al rendimento totale ottenuto nel periodo di riferimento dalla quota del fondo al netto delle spese totali addebitate al patrimonio del fondo (total expense ratio o TER),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

10 principali posizioni

	Ponderazione del Portafoglio
SPDR MSCI World ETF	8.06%
iShares Core MSCI World ETF US	5.87%
Xtrackers MSCI World ETF 1C	5.55%
BARCLAYS BK ZCP 11-12-26	4.98%
SPDR MSCI WORLD SMALL CAP UCITS ETF	4.33%
UBS AG LON (MSCI AC) 31-12-99	3.90%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.68%
Vanguard Global Small-Cap Idx	3.62%
NESTLE SA-REG	3.57%
NOVARTIS AG-REG	3.44%

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 Q4 2024

Le divergenze di crescita a livello regionale sembrano essere proseguite anche nel quarto trimestre. Almeno questo è quanto suggeriscono i principali indicatori anticipatori, che segnalano una crescita robusta negli Stati Uniti e una crescita inferiore alla media in molte economie europee. Le banche centrali hanno continuato a tagliare i tassi d'interesse nonostante i livelli d'inflazione siano ancora elevati in alcuni casi. La Fed statunitense, la Banca Centrale Europea e la Banca Nazionale Svizzera hanno abbassato i loro tassi di riferimento di 50 punti base nel quarto trimestre.

Sui mercati finanziari, gli sviluppi economici sono stati oscurati dalle elezioni presidenziali statunitensi. La rielezione di Donald Trump ha portato a un aumento delle aspettative di inflazione tra gli investitori e allo stesso tempo ha smorzato le aspettative di un consolidamento del bilancio statunitense e di possibili tagli dei tassi di interesse. Ciò ha provocato un aumento dei rendimenti obbligazionari, con un impatto negativo sui mercati obbligazionari globali. L'indice Bloomberg Global Aggregate Bond ha registrato una perdita trimestrale del -5,1%. Le azioni statunitensi (S&P 500 +2,4%) hanno beneficiato della prospettiva di possibili tagli fiscali e misure di deregolamentazione. Al contrario, le preoccupazioni per i potenziali dazi e le barriere commerciali hanno pesato sul sentimento di mercato in Europa. L'EuroStoxx 50 ha perso il -1,7%, mentre lo SMI svizzero ha registrato una performance particolarmente debole del -4,7%.

Attività di portafoglio nel Q4 2024

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

Importanti informazioni legali:

Le presenti informazioni si riferiscono a un prodotto assicurativo (unit-linked) della Helvetia Compagnia Svizzera di Assicurazioni sulla Vita SA, sono fornite esclusivamente a tale scopo e possono essere utilizzate solo nel contesto del prodotto assicurativo. Non costituiscono un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di strumenti o servizi finanziari e sono fornite solo a 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. 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 Svizzera di Assicurazioni sulla Vita 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.

Sebbene Helvetia Compagnia di Assicurazioni Svizzera SA fornisca informazioni, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, MSCI ESG Research LLC e le sue affiliate (le Parti ESG), ottenga informazioni (le Informazioni) da fonti che ritiene 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 la responsabilità standard del settore. Le informazioni contenute nel presente documento 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.