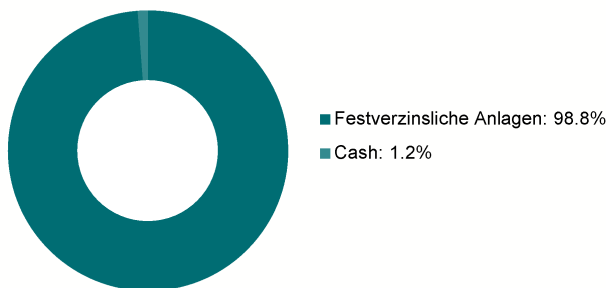


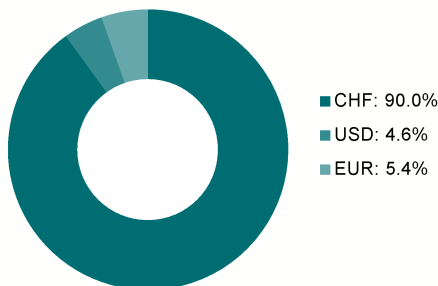
## Fondsdaten

ISIN	CH0474398267
Valorennummer	47439826
Währung	CHF
Domizil	Schweiz
Start Datum	01.07.2019
NAV	92.22
Globale Kategorie	Obligationenfonds
PRIIPS KID	2
TER	0.46%
Fondsvolumen in Mio. CHF	47.3
Volumen Anteilsklasse in Mio. CHF	3.5
Duration	4.49

## Portfoliostruktur



## Währungsallokation



## Anlagestrategie

Das Anlageziel des Teilvermögens ist die Erzielung einer nachhaltigen Rendite unter gleichzeitiger Risikobeschränkung. Dabei stellt der langfristige Anlagehorizont die Sicherheit vor die Rentabilität, so dass die Risiken in einem ausgewogenen Verhältnis zum Ertrag stehen. Zu diesem Zweck investiert die Fondsleitung das Vermögen der Teilvermögen direkt oder indirekt in ein Portfolio aus mehrheitlich Unternehmensobligationen, wobei die Schuldner bzw. Emittenten den Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in der Schweiz und den OECD Staaten haben.

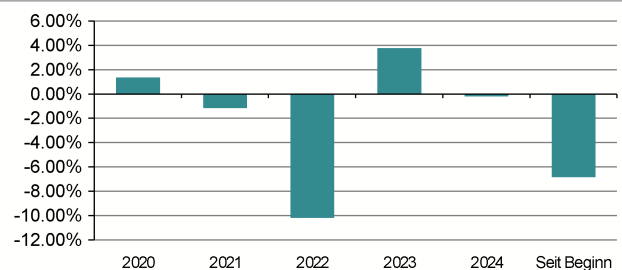
Das Teilvermögen hält die BVV 2-Anlagerestriktionen ein.\*

## Wertentwicklung

Zeitraum: 01.07.2019 bis 31.05.2024



## Wertentwicklung (Kalenderjahre)



## Performance

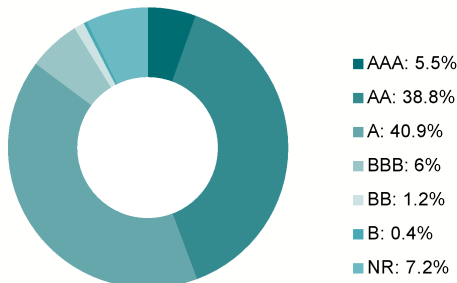
	2020	2021	2022	2023	2024	Seit Beginn
HELVETIA ALLEGRA ONE - A1	1.37%	-1.14%	-10.16%	3.77%	-0.17%	-6.82%

## 10 grösste Positionen

	Portfolio Gewichtung
UBS(Lux)FS BlmbgMSCIUSLqCpSuCH	9.59%
UBS(Lux)FS BMSCI ArLiqCorpSus	9.50%
Xtrackers USD Corporate Bond E	2.79%
iShares Core Corp Bond ETF E	2.18%
iShares Corp Bond ETF USD Ac	1.62%
Xtrackers II EUR Corporate Bon	1.56%
NESTLE 0.75% 28-06-28	1.55%
SPDR® Blmbg EUR Corp Bd ETF	1.52%
COOP RA 3.125 09-26	1.12%
ROCH KA 2.0 09-32	1.11%

## ESG Ratings

ESG Ratings, basierend auf MSCI Methodologie



(AAA = höchstes Rating; CCC = schlechtestes Rating)

Das MSCI ESG-Rating misst die Widerstandsfähigkeit eines Unternehmens gegenüber langfristigen wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken (ESG) der Branche. Es wird anhand einer regelbasierten Methode berechnet, um Branchenführer und Nachzügler zu identifizieren, je nachdem, wie stark sie ESG-Risiken ausgesetzt sind und wie gut sie diese Risiken im Vergleich zu anderen Unternehmen handhaben. Die ESG-Ratings reichen von führend (AAA, AA) über durchschnittlich (A, BBB, BB) bis hin zu rückständig (B, CCC).

### Das Marktgeschehen im Rückblick in Q1 2024

Besonders die US-Wirtschaft präsentierte sich im ersten Quartal weiterhin widerstandsfähig und nährte damit die Hoffnung, dass eine Rezession abgewendet werden kann. Weniger rosig präsentierte sich die konjunkturelle Lage in Europa. Nach dem Null-Wachstum im Vorquartal, dürfte die Eurozone gemäss Frühindikatoren auch zu Beginn des neuen Jahres nicht vom Fleck gekommen sein. Die Schweizer Konjunktur scheint ihren flachen Wachstumspfad im ersten Quartal fortgesetzt zu haben. Die tiefen Inflationsraten erlaubten es der SNB als erste westliche Zentralbank die Zinswende einzuleiten. Im März senkte sie ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 1.5%. Die unerwartet hartnäckige Inflation in den USA, und zu einem gewissen Masse auch in der Eurozone verhinderte Zinssenkungen von der US Fed und der EZB im ersten Quartal.

Das teilweise Auspreisen von Zinssenkungen hat die Anleihenmärkte belastet. Die globalen Anleihenmärkte (Bloomberg Global Aggregate - 2.1%) gaben deutlich nach.

### Portfolioaktivität in Q1 2024

Es wurden keine Änderungen im Portfolio vorgenommen.

### \*BVV 2-Anlagerichtlinien

Das Helvetia Allegra ONE Teilvermögen hält die Anlagerestriktionen für Vorsorgeeinrichtungen gemäss des BVG und seiner Ausführungsverordnung BBV 2 (zurzeit Art. 54ff.) ein.

#### Wichtige rechtliche Hinweise:

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben gelten weder als Angebot noch als Aufforderung zu Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Finanzinstrumente oder Dienstleistungen. Sie dienen lediglich zu allgemeinen Informationszwecken und beziehen sich daher nicht auf die Umstände einzelner Personen oder Rechtsträger. Für Genauigkeit, Vollständigkeit und Richtigkeit kann keine Gewähr übernommen werden.

Der Fonds ist zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen.

Mit jeder Investition sind Risiken verbunden, insbesondere der Wert und die Rendite der Fondsanteile können fallen oder steigen. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die Zukunft, die tatsächliche Performance kann höher oder tiefer ausfallen. Die im Dokument dargestellte Performance berücksichtigt allfällige bei Kauf oder Rücknahme der Fondsanteile anfallende Kommissionen und Kosten. Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG übernimmt keine Haftung für allfällige Verluste. Investitionen sollten nicht nur nach gründlichem Studium des Prospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen und des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts, allenfalls unter Beizug eines professionellen Finanzberaters, erfolgen. Die erwähnten Dokumente erhalten Sie kostenlos bei Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG, Dufourstrasse 40, 9001 St. Gallen bzw. CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, 1260 Nyon.

Obwohl Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG Anbieterin von Informationen, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die ESG-Parteien), Informationen (die Informationen) aus Quellen erhalten, die sie für zuverlässig erachten, übernimmt keine der ESG-Parteien eine Garantie für die Originalität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der darin enthaltenen Daten und lehnt ausdrücklich jegliche direkte und indirekte Haftung ab, einschliesslich der branchenüblichen Haftung. Die in dieser Broschüre enthaltenen Informationen dürfen nur für den eigenen Gebrauch verwendet werden. Weiter dürfen sie in keiner Form reproduziert oder weiterverbreitet werden und dürfen auch nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanz-Instrumenten, -Produkten oder Indizes verwendet werden.