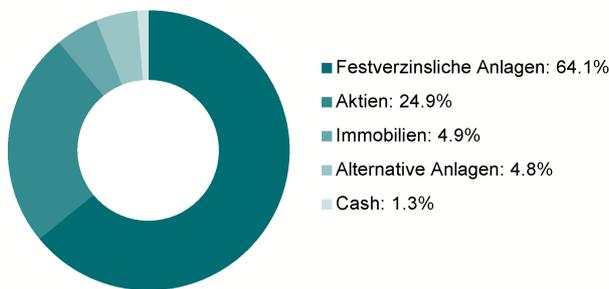


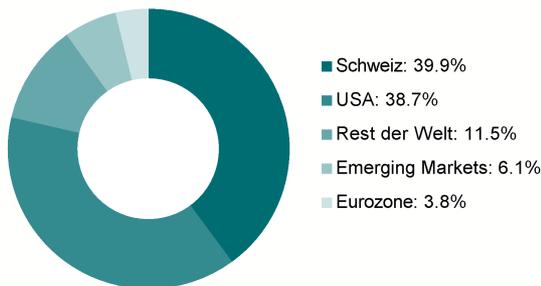
Fondsdaten

ISIN	CH0412078344
Valorennummer	41207834
Währung	CHF
Domizil	Schweiz
Start Datum	07.08.2018
NAV	103.48
Globale Kategorie	Mischfonds
PRIIPS KID	2
TER	0.82%
Fondsvolumen in Mio. CHF	87.6
Volumen Anteilsklasse in Mio. CHF	35.5
Duration	6.27

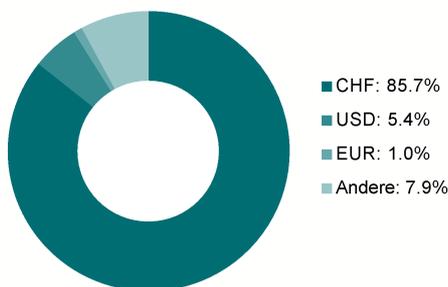
Portfoliostruktur



Geografische Allokation Aktien



Währungsallokation



Anlagestrategie

Das Anlageziel 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. Aktive Vermögensverwaltung: das Portfolio ist stark diversifiziert über Anlageklassen, Länder, Sektoren und Währungen. Der maximale Aktienanteil beträgt 30%.

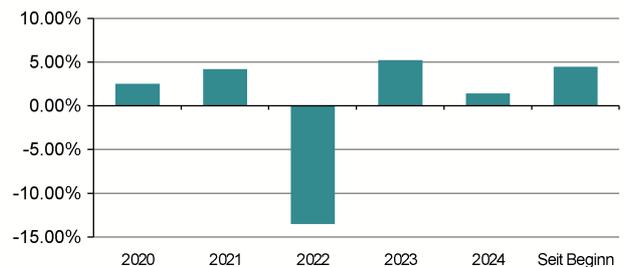
Das Teilvermögen hält die BVV 2-Anlagerestriktionen ein.*

Wertentwicklung

Zeitraum: 07.08.2018 bis 29.02.2024



Wertentwicklung (Kalenderjahre)



Performance

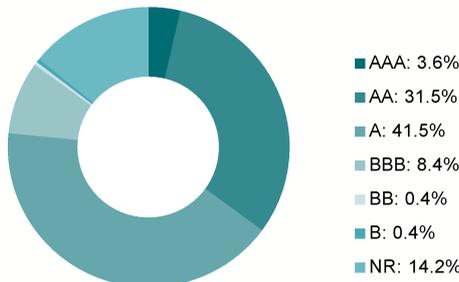
	2020	2021	2022	2023	2024	Seit Beginn
HELVETIA ALLEGRA 30 - R1	2.54%	4.20%	-13.50%	5.22%	1.43%	4.47%

10 grösste Positionen

Position	Portfolio Gewichtung
iShares JPMorgan EM Lcl Govt B	5.00%
Xtrackers MSCI World ETF 1C	4.95%
UBS ETF EUR LIQ CORP SUST CA	4.86%
iShares Core Global Aggt Bd ET	4.14%
SG ISSUER ZCP 11-12-24 CV RCB	3.49%
UBS AG LON (MSCI AC) 31-12-99	3.43%
SPDR® Blmbrg Glb Aggr Bd ETF C	2.91%
Xtrackers II ESG Global Agg Bd	2.65%
CSIMF SWISS REAL ESTATE SECURITIES EB	2.39%
HELVETIA SWISS PROPERTY FUND	2.29%

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 Q4 2023

Während des vierten Quartals dürfte sich die konjunkturelle Wachstumsverlangsamung fortgesetzt haben. Besonders in Europa verharren Frühindikatoren wie die Einkaufsmanager-Indizes auf Niveaus, die eine wirtschaftliche Kontraktion prognostizieren. Auch die US-Konjunktur zeigte vermehrt Anzeichen von Schwäche, auch wenn sich der Arbeitsmarkt weiterhin als robust erwies. In Bezug auf die Inflation hat sich die Situation stabilisiert, mit jährlichen Wachstumsraten der Verbraucherpreise um die 3% sowohl für die Eurozone als auch für die USA. Entsprechend haben auch die Zentralbanken Fed, EZB und SNB die Leitzinsen im vierten Quartal nicht mehr angehoben.

Das Pausieren der Zentralbanken wurde an den Märkten als bevorstehende Zinswende wahrgenommen. Die meisten Anlageklassen legten stark zu. Die globalen Anleihenmärkte (Bloomberg Global Aggregate) legten im Quartalsvergleich um 8.1% zu. Auch die Aktienmärkte verzeichneten einen Jahresendspurt. Der S&P 500 (+11.7%) und der Eurostoxx 50 (+8.6%) konnten nochmals kräftig zulegen. Der Schweizer SMI (+1.6%) wies aufgrund des starken Schweizer Franken und der defensiven Sektoren-Allokation hingegen eine deutlich tiefere Quartalsrendite aus.

Portfolioaktivität in Q4 2023

Die Obligationenquote haben wir weiterhin auf Kosten von Schweizer Immobilien erhöht. Die Aktien-Allokation haben wir konstant behalten. Im Bereich Schweizer Immobilien haben wir einige Fonds durch einen breit diversifizierten Dachfonds ersetzt, um die Diversifikation zu erhöhen.

*BVV 2-Anlagerichtlinien

Das Helvetia Allegra 30 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.