

Fondsdaten

ISIN	CH0412078401
Valorennummer	41207840
Währung	CHF
Domizil	Schweiz
Start Datum	07/08/2018
NAV	112.27
Globale Kategorie	Allocation
KIID SRRI	4
TER	0.91%
Fondsvolumen CHF	165'705'341
Volumen Anteilsklasse CHF	56'913'555

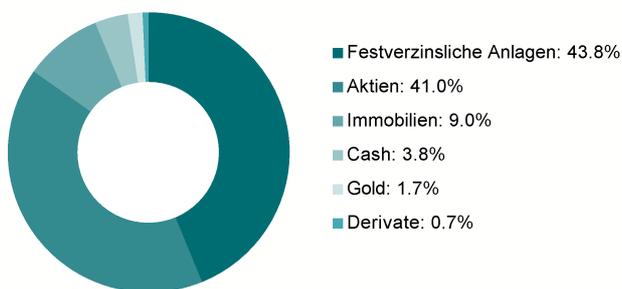
Anlagestrategie

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 50%.

Das Teilvermögen hält die BVV2-Anlagerestriktionen ein.*

Portfoliostruktur

Portfolio-Datum: 31.03.2021



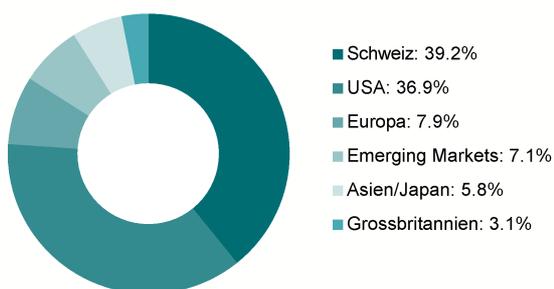
Wertentwicklung

Zeitraum: 07.08.2018 bis 31.03.2021

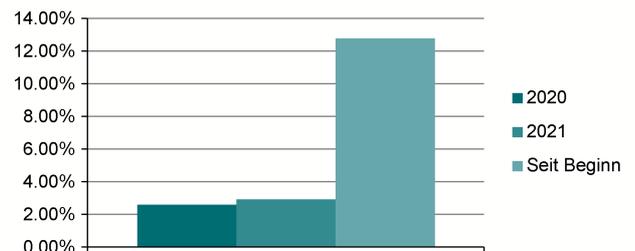


Geografische Allokation Aktien

Portfolio-Datum: 31.03.2021



Wertentwicklung (Kalenderjahre)



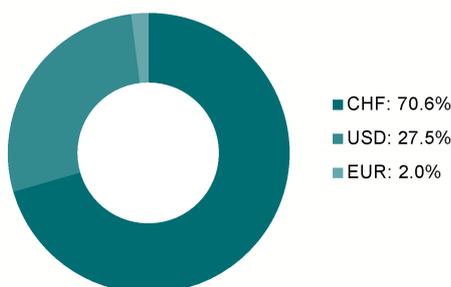
Performance

Datenpunkt: Rendite

	2020	2021	Seit Beginn
HELVETIA ALLEGRA 50 - A1	2.59%	2.92%	12.77%

Währungsallokation

Portfolio-Datum: 31.03.2021



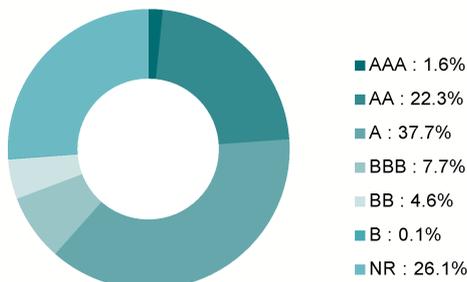
Grösste Positionen

Portfolio-Datum: 31.03.2021

	Portfolio Gewichtung
X MSCI WORLD 1C	5.15%
UBS ETF EUR LIQ CORP SUST CA	4.43%
ISHARES CORE MSCI WORLD	4.02%
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND	3.92%
BNP PAR ISSUANCE BV	3.87%
UBS AG LONDON (MSCI AC)	3.75%
X GLOBAL AGGREGATE SWAP CHF	3.02%
ISH GLB AGG CHF-H ACC	3.01%
NESTLE SA-REG	2.86%
SPDR BBGBARC GLAG CHF HDG	2.64%

Responsible Investment

ESG Ratings, basierend auf MSCI Methodologie



(AAA = höchstes Rating; CCC = schlechtestes Rating)

Als Bestandteil der von Helvetia verwalteten Anlagen folgt der Fonds den Responsible Investment Vorgaben der Helvetia Gruppe. Bei Anlageentscheidungen werden Informationen von einer Watchlist aus Gegenparteien mit schlechter ESG-Performance oder schwerwiegenden Kontroversen in sozialen, Umwelt- oder Governance Themen miteinbezogen, um ein möglichst breites ESG-Profil zu erfassen. Zudem wird der direkt gehaltene Anlagebestand der Helvetia Gruppe regelmässig bezüglich ESG Qualität (gemessen durch MSCI ESG Ratings) und klimarelevanten Faktoren analysiert sowie auf Verstösse gegen den UN Global Compact und mögliche Involvement in Landminen und Streuminitiation gescreent.

Certain information ©2020 MSCI ESG Research LLC.
Reproduced by Helvetia by permission.

Signatory of:



Die Helvetia Responsible Investment Policy wird stetig weiterentwickelt. Eine Übersicht dazu gibt der aktuellste Corporate Responsibility Bericht, sowie der folgende Link: www.helvetia.com/cr-bericht

Das Marktgeschehen im Rückblick per 31.03.2021

Nach wie vor wird das Geschehen an den Finanzmärkten durch die Schlagzeilen rund um das Coronavirus bestimmt. Neuigkeiten zu Virusmutationen und Impffortschritt werden von Investoren genau beobachtet. Massive Rettungspakete rund um den Globus und die Aussicht auf eine starke Erholung der Weltwirtschaft sorgen weiterhin für eine positive Grundstimmung an den Märkten. In seiner letzten Schätzung von Anfang April rechnet der Internationale Währungsfonds mit einem weltweiten Wirtschaftswachstum von 6% in diesem und 4.4% im nächsten Jahr.

Höhere Inflationserwartungen aufgrund verbesserter Konjunkturaussichten, einer anhaltend sehr lockeren Geldpolitik und verschiedenen Programmen zur Stützung der Konjunktur haben im ersten Quartal zu einem deutlichen Zinsanstieg in den USA geführt. Auch in Europa und der Schweiz sind die Renditen angestiegen, wenn auch deutlich weniger stark.

Die Aktienmärkte verzeichneten einen guten Start ins neue Jahr, hatten aber auch immer wieder mit zwischenzeitlichen Rückschlägen und Unsicherheiten zu kämpfen. Zu Quartalsende notieren die meisten Aktienindices jedoch deutlich im Plus (5%-9%), wobei sich zyklische Sektoren und Märkte tendenziell besser entwickelten. Währungsmässig konnte vor allem der USD gegenüber dem CHF zulegen, dies dank besseren Wachstumsprognosen für die kommenden Monate.

Portfolioaktivität per 31.03.2021

Im abgelaufenen Quartal haben wir den Anteil an Immobilienanlagen mit Fokus auf Wohnliegenschaften erhöht. Ebenfalls nutzten wir den Zinsanstieg in den vergangenen Wochen für Zukäufe im Obligationenbereich. Die Finanzierung erfolgte jeweils zu Lasten der liquiden Mittel.

Zu Quartalsende haben wir vereinzelt Gewinne auf Aktienpositionen realisiert und die Übergewichtung in dieser Anlageklasse somit leicht reduziert. Bei den kleinkapitalisierten Aktienanlagen haben wir europäische und amerikanische Aktien weiter reduziert und den Erlös im gleichen Segment aber mit einer grösseren geografischen Diversifikation reinvestiert.

Nach der Erholung des USD haben wir entschieden, die Währungsabsicherung im Portfolio moderat zu erhöhen.

*BVV-2 Anlagerichtlinien

Das Helvetia Allegra 50 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.