

Factsheet November 2024

# HELVETIA ALLEGRA 50 - Klasse A1

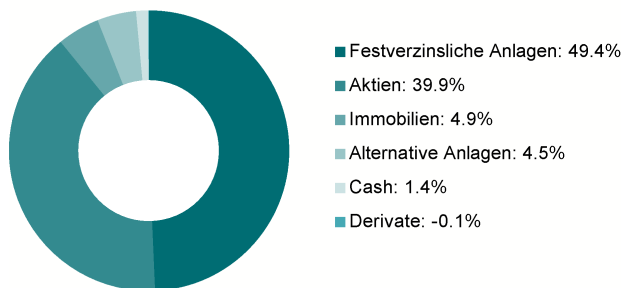
## Fondsdaten

ISIN	CH0412078401
Valorennummer	41207840
Währung	CHF
Domizil	Schweiz
Start Datum	07.08.2018
NAV	114.45
Globale Kategorie	Mischfonds
PRIIPS KID	3
TER	0.93%
Fondsvolumen in Mio. CHF	193.7
Volumen Anteilsklasse in Mio. CHF	93.7
Duration	6.63

## Anlagestrategie

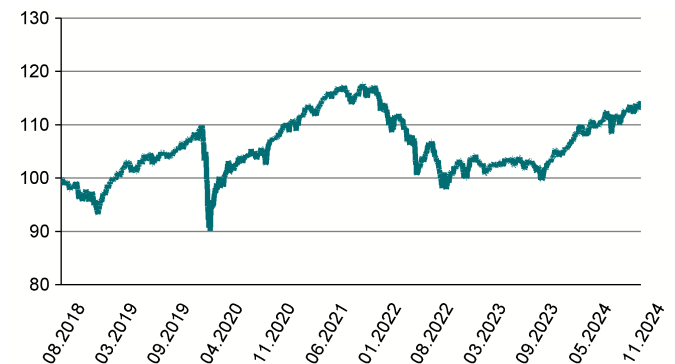
Der Helvetia Allegra Fonds ist ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG). Das Anlageziel des Helvetia Allegra 50 (Teilvermögen des Helvetia Allegra Fonds) ist 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. Der Fokus liegt auf einem weltweit diversifizierten Portfolio, mit entsprechenden Markt-, Titel- und Fremdwährungsrisiken. Zu diesem Zweck investiert die Fondsleitung das Vermögen der Teilvermögen direkt oder indirekt in ein Portfolio aus Aktien und Obligationen. Der maximale Aktienanteil liegt bei 50%. Zusätzlich investiert das Teilvermögen in Immobilien.

## Portfoliostruktur

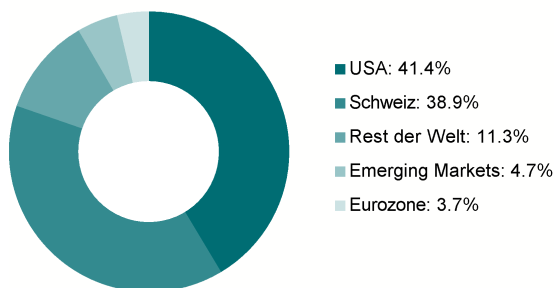


## Wertentwicklung

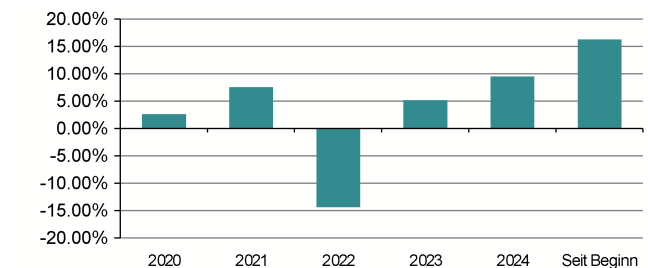
Zeitraum: 07.08.2018 bis 29.11.2024



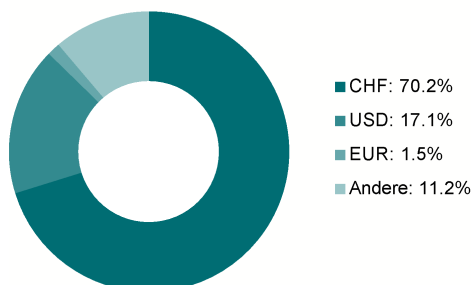
## Geografische Allokation Aktien



## Wertentwicklung (Kalenderjahre)



## Währungsallokation



## Performance\*

	2020	2021	2022	2023	2024	Seit Beginn
HELVETIA ALLEGRA 50 - A1	2.59%	7.53%	-14.35%	5.16%	9.53%	16.25%

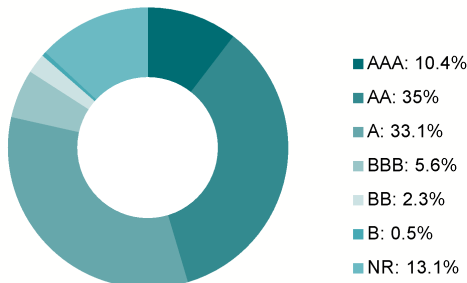
\* Die Performance wird in Prozenten des Nettoinventarwertes (NAV) ausgedrückt und widerspiegelt die Veränderung des NAV je Anteil. Sie entspricht dem innerhalb der referenzierten Periode erzielten Gesamterfolg in der Rechnungseinheit des Fonds abzüglich des Totals der dem Fondsvermögen belasteten Aufwendungen (Total Expense Ratio oder TER) insbesondere den Verwaltungs- und Depotbankgebühren sowie Nebenkosten.

## 10 grösste Positionen

	Portfolio Gewichtung
BARCLAYS BK ZCP 28-02-25	4.81%
iShares JPMorgan EM Lcl Govt B	4.77%
UBS(Lux)FS BMSCI ArLiqCorpSus	4.76%
Xtrackers MSCI World ETF 1C	4.43%
UBS AG LON (MSCI AC ) 31-12-99	4.08%
SPDR MSCI WORLD SMALL CAP UCITS ETF	3.96%
Xtrackers II ESG Global Agg Bd	3.55%
iShares Core Global Aggt Bd ET	3.11%
SPDR® Blmbrg Glb Aggr Bd ETF C	3.01%
SG ISSUER ZCP 11-12-24 RCB	2.28%

## ESG Ratings

ESG Ratings, basierend auf MSCI Methodologie



(AAA = höchstes Rating; CCC = schlechtestes Rating)

**Beim Management dieses Teilvermögens werden keine Nachhaltigkeitsfaktoren (ESG-Faktoren) berücksichtigt.**

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 Q3 2024

Das globale Wachstum blieb auch im 3. Quartal moderat, wobei die USA weiterhin gegenüber Europa im Vorteil waren. Insgesamt präsentierten sich die US-Konjunkturindikatoren solide, auch wenn sich der Arbeitsmarkt leicht abgekühlt hat. In der Eurozone hingegen scheint das Wachstum erneut schwach gewesen zu sein, wie Konsum- und Exportdaten nahelegen. Das Schweizer BIP-Wachstum dürfte laut Frühindikatoren leicht über dem der Eurozone liegen. Der anhaltende Rückgang der Inflationsraten ermöglichte es den Zentralbanken, die Zinsen weiter zu senken. Obwohl die angestrebte jährliche Inflationsrate von 2 % in den USA noch nicht erreicht wurde, reagierte die US-Notenbank Fed auf den nachlassenden Inflationsdruck und die Abschwächung des Arbeitsmarktes mit einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Europäische Zentralbank (EZB) und die Schweizerische Nationalbank (SNB), die bereits in den vorangegangenen Quartalen gehandelt hatten, reduzierten ihre Leitzinsen jeweils um 25 Basispunkte.

Der Rückgang der Inflationsraten und die Zinssenkungen führten zu einer sehr guten Gesamttrendite bei globalen Anleihen (Bloomberg Global Aggregate +7,0 %). Bei Schweizer Anleihen war dieser Effekt etwas schwächer, da die SNB die Zinssenkung bereits in den Vorquartalen eingeleitet hatte. Auch die Aktienmärkte legten im dritten Quartal zu. Besonders US-Aktien (+5,9 %) profitierten von der robusten US-Wirtschaft und der Fed-Zinssenkung und verzeichneten starke Gewinne, während die Indizes in der Eurozone (+2,5 %) und der Schweiz (+1,6 %) geringere Zuwächse aufwiesen.

### Wichtige rechtliche Hinweise:

Die vorliegenden Informationen stehen im Zusammenhang mit einem (fondsgebundenen) Versicherungsprodukt der Helvetia Schweizerische Lebensversicherungsgesellschaft AG, werden nur zu diesem Zweck abgegeben und dürfen nur im Kontext mit dem Versicherungsprodukt verwendet werden. Diese gelten weder als Angebot noch als Aufforderung zu Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Finanzinstrumente oder Dienstleistungen und 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.

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. Helvetia Schweizerische Lebensversicherungsgesellschaft 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, sondern allenfalls zusätzlich unter Beizug eines professionellen Finanzberaters, erfolgen.

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 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 Finanzinstrumenten, -produkten oder Indizes verwendet werden.