

# HELVETIA ALLEGRA 85 - Klasse A2

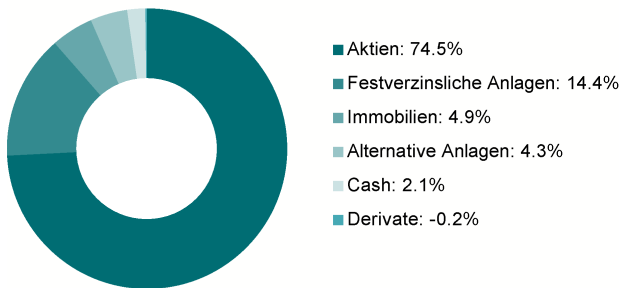
## Fondsdaten

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| ISIN                              | CH0474373856 |
| Valorennummer                     | 47437385     |
| Währung                           | CHF          |
| Domizil                           | Schweiz      |
| Start Datum                       | 01.07.2019   |
| NAV                               | 132.19       |
| Globale Kategorie                 | Mischfonds   |
| PRIIPS KID                        | 4            |
| TER                               | 1.32%        |
| Fondsvolumen in Mio. CHF          | 136          |
| Volumen Anteilsklasse in Mio. CHF | 30.9         |
| Duration                          | 7.1          |

## Anlagestrategie

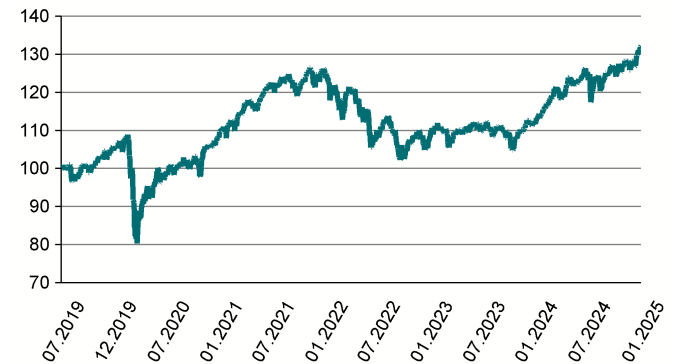
Das Anlageziel des Helvetia Allegra 85 (Teilvermögen des Helvetia Allegra Fonds) ist die Erzielung einer nachhaltigen Rendite. Dabei stellt der langfristige Anlagehorizont die Rentabilität in den Vordergrund. Der Fokus liegt auf einem weltweit diversifizierten Aktienportfolio, mit entsprechenden Markt-, Titel- und Fremdwährungsrisiken. Zu diesem Zweck investiert die Fondsleitung das Vermögen der Teilvermögen direkt oder indirekt in ein Portfolio aus überwiegend Aktien in der Schweiz, Welt sowie in Small Caps. Der maximale Aktienanteil liegt bei 85%. Zusätzlich investiert das Teilvermögen in Obligationen und Immobilien.

## Portfoliostruktur

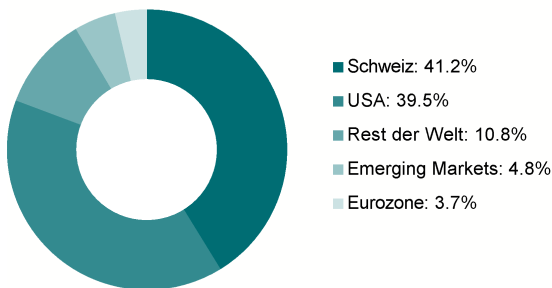


## Wertentwicklung

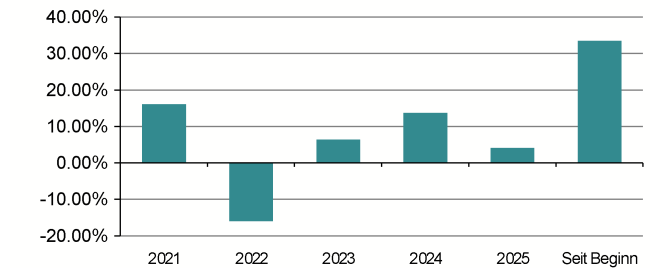
Zeitraum: 01.07.2019 bis 31.01.2025



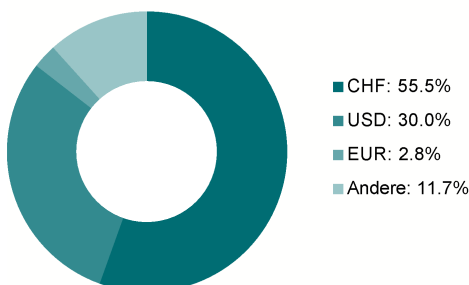
## Geografische Allokation Aktien



## Wertentwicklung (Kalenderjahre)



## Währungsallokation



## Performance\*

|                          | 2021   | 2022    | 2023  | 2024   | 2025  | Seit Beginn |
|--------------------------|--------|---------|-------|--------|-------|-------------|
| HELVETIA ALLEGRA 85 - A2 | 16.13% | -15.93% | 6.44% | 13.72% | 4.10% | 33.46%      |

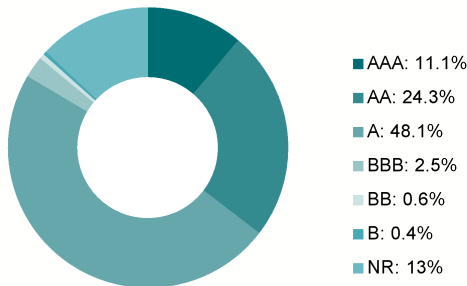
\* Die Performance wird in Prozenten des Nettoinventarwertes (NAV) ausgedrückt und widerspiegelt die Veränderung des NAV je Anteil. Sie entspricht dem innerhalb der referenzierten Periode erzielten Gesamterfolg in der Rechnungseinheit des Fonds abzüglich des Totals der dem Fondsvermögen belasteten Aufwendungen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

## 10 grösste Positionen

|                                     | Portfolio Gewichtung |
|-------------------------------------|----------------------|
| 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

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 Q4 2024

Auch während des vierten Quartals scheinen sich die regionalen Wachstumsdivergenzen fortgesetzt zu haben. Darauf deuten zumindest die einschlägigen Frühindikatoren, die ein robustes Wachstum in den USA und ein unterdurchschnittliches Wachstum in vielen europäischen Volkswirtschaften signalisieren. Die Zentralbanken haben trotz teils immer noch erhöhten Inflationsniveaus ihre Zinssenkungen fortgesetzt. Die US Fed, die Europäische Zentralbank und die Schweizer Nationalbank haben ihren Leitzins im vierten Quartal je um 50 Basispunkte gesenkt. An den Finanzmärkten wurde die wirtschaftliche Entwicklung von der US-Präsidentenwahl überlagert. Die Wiederwahl von Donald Trump führte zu einem Anstieg der Inflationserwartungen unter Anlegern und dämpfte zugleich die Erwartungen an eine US-Budgetkonsolidierung sowie mögliche Leitzinssenkungen. Dies liess die Renditen von Anleihen steigen, was sich negativ auf die globalen Anleihenmärkte auswirkte. Der Bloomberg Global Aggregate Bond Index verzeichnete im Quartalsvergleich einen Verlust von -5,1%. US-Aktien (S&P 500 +2,4%) profitierten von der Aussicht auf mögliche Steuersenkungen und Deregulierungsmassnahmen. Im Gegensatz dazu belasteten Europa Sorgen über potenzielle Zölle und Handelshemmnisse die Marktstimmung. Der EuroStoxx 50 verlor -1,7%, während der Schweizer SMI mit -4,7% eine besonders schwache Performance zeigte.

### Portfolioaktivität in Q4 2024

Gewinne haben wir regelmäßig aus Aktien realisiert und die Erlöse in Obligationen reinvestiert.

#### 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.