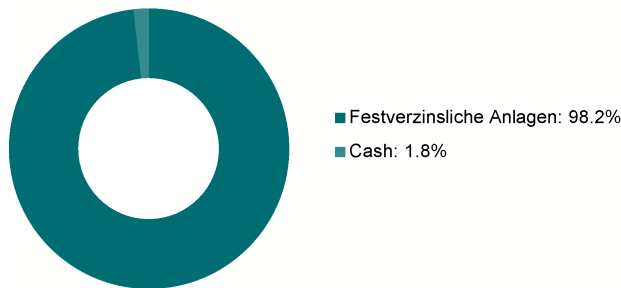


HELVETIA ALLEGRA ONE - Klasse R1

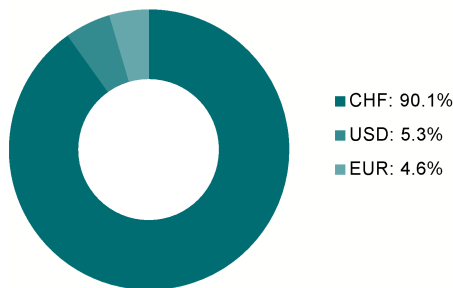
Fondsdaten

ISIN	CH0474398283
Valorennummer	47439828
Währung	CHF
Domizil	Schweiz
Start Datum	01.07.2019
NAV	95.11
Globale Kategorie	Obligationenfonds
PRIIPS KID	2
TER	0.50%
Fondsvolumen in Mio. CHF	21.1
Volumen Anteilsklasse in Mio. CHF	4.2
Duration	4.84

Portfoliostruktur



Währungsallokation



Anlagestrategie

Das Anlageziel des Helvetia Allegra ONE (Teilvermögen des Helvetia Allegra Fonds) ist die Erzielung einer nachhaltigen Rendite. 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 in den OECD Staaten haben.

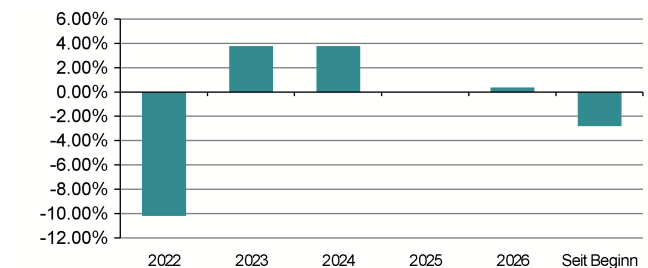
Das Teilvermögen hält die Anlagerestriktionen für Vorsorgeeinrichtungen gemäss BVG und seiner Ausführungsverordnung Art. 53 ff BVV 2 ein.

Wertentwicklung

Zeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2026



Wertentwicklung (Kalenderjahre)



Performance*

	2022	2023	2024	2025	2026	Seit Beginn
HELVETIA ALLEGRA ONE - R1	-10.17%	3.77%	3.77%	0.01%	0.36%	-2.78%

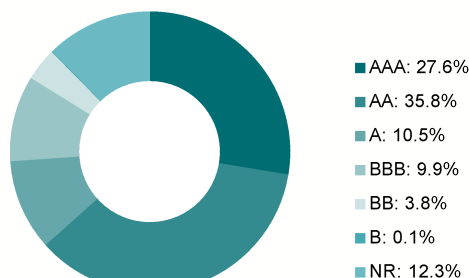
* Die Performance wird in Prozenten des Nettoinventarwertes (NAV) ausgedrückt und widerspiegelt die Veränderung des NAV je Anteil. Sie entspricht dem innerhalb der referenzierten Periode erzielten Gesamterfolg in der Rechnungseinheit des Fonds abzüglich des Totals der dem Fondsvermögen belasteten Aufwendungen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

10 grösste Positionen

	Portfolio Gewichtung
UBS(Lux)FS BlmbgMSCIUSLqCpSuCH	9.68%
UBS(Lux)FS BMSCI ArLiqCorpSus	9.31%
Xtrackers USD Corporate Bond E	4.65%
SPDR BARCLAYS EURO CORP BOND UCITS ETF	3.47%
NOVARTIS AG 1.65% 18-06-31	1.49%
ROCH KA 1.6 09-28	1.48%
Migros Bank AG 0.25% 10-12-27	1.42%
SANDOZ GROUP 2.6% 17-11-31	1.31%
ROCH KA 2.0 09-32	1.29%
INSE BE 2.375 09-31	1.28%

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 Q2 2026

Auch das zweite Quartal war stark von den Entwicklungen im Mittleren Osten geprägt. Die im Vergleich zum Vorjahr deutlich höheren Energiepreise schlugen sich in steigenden Inflationsraten nieder. Die EZB sah sich deshalb veranlasst, mit einer Zinserhöhung auf den zunehmenden Preisdruck zu reagieren. Die Fed und die SNB liessen ihre Leitzinsen hingegen unverändert.

Auf der Wachstumsseite zeigte sich weiterhin eine deutliche Diskrepanz zwischen den USA und Europa. In den USA erwies sich die Konjunktur dank expansiver Fiskalpolitik und anhaltend hoher KI-Investitionen weiterhin als robust. In Europa belasteten hingegen der Iran-Krieg sowie Inflations Sorgen die Stimmung bei Unternehmen und Konsumenten.

Trotz dieser Belastungsfaktoren profitierten die Finanzmärkte gegen Ende des Quartals von der sich abzeichnenden Deeskalation im Iran-Krieg. Entsprechend stabilisierten sich die globalen Anleihenmärkte gemessen am Bloomberg Global Aggregate mit einem Plus von 0,9%.

Portfolioaktivität in Q2 2026

Angesichts der ungewöhnlich hohen geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten haben wir eine Allokation nahe der Benchmark beibehalten.

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. 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, sondern allenfalls zusätzlich 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 Finanzinstrumenten, -produkten oder Indizes verwendet werden.