

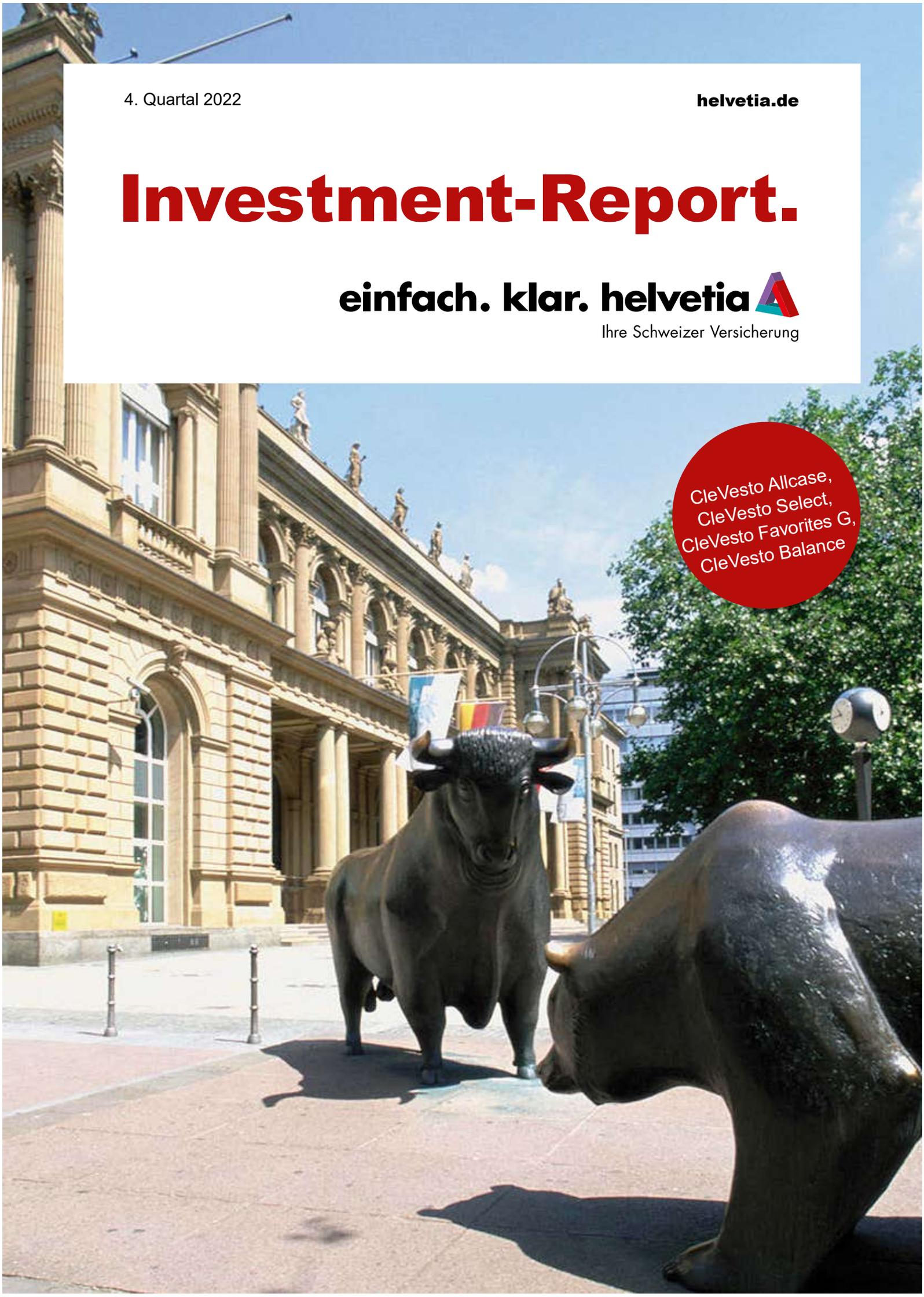
4. Quartal 2022

helvetia.de

Investment-Report.

einfach. klar. helvetia 
Ihre Schweizer Versicherung

CleVesto Allcase,
CleVesto Select,
CleVesto Favorites G,
CleVesto Balance



Schlusspurt zum Jahresende

Marktkommentar von Vontobel Asset Management AG.



Portfolio-Adviser: Anlagestrategien SpeedLane, MainLane, SafeLane

Die 1924 gegründete Vontobel-Gruppe ist in schweizerischer Privatbank-Tradition auf die Vermögensverwaltung ausgerichtet. Sie gehört zu den führenden Schweizer Vermögensverwaltern für private und institutionelle Kunden.

Die Märkte im 4. Quartal 2022

Das zu Ende gegangene Jahr wird wohl im Unguten in Erinnerung bleiben. Die Liste der negativen Faktoren hierfür ist lang. Einige davon, beispielsweise der Krieg in der Ukraine und die Korrektur der globalen Immobilienpreise, dürften uns auch 2023 beschäftigen. Dennoch konnten sich die risikobehafteten Anlageklassen im 4. Quartal 2022 deutlich erholen, da einige Risiken abnahmen: So droht Europa dank des relativ milden Winters und gefüllter Lager keine unmittelbare Energiekrise mehr, die Inflation ist seit einigen Monaten rückläufig, und China hat seine bisweilen sehr restriktive Covid-Politik gelockert. Dies gab den Märkten zwischen Oktober und Dezember Rückenwind.

Die Dezember-Sitzungen der Europäischen Zentralbank und der US-Notenbank Fed dienten den Märkten jedoch als Warnung, dass die Euphorie über ein baldiges Ende der Zinserhöhungen verfrüht ist. Somit blieb die Unsicherheit eines ökonomischen Kollateralschadens durch ihre aggressiven Zinserhöhungen zum Jahresende bestehen. Auch wirkten die chinesischen Öffnungsmaßnahmen etwas übereilt. Auch wenn sich die Maßnahmen mittel- bis längerfristig positiv auswirken dürften, erscheinen sie riskant angesichts der sich rasant ausbreitenden Covid-Welle, bei einem unterentwickelten Gesundheitssystem und niedriger Impfquote der älteren Bevölkerung. Erneut steigende Marktvolatilität, sinkende Aktienkurse und steigende Renditen waren Ende Dezember die logische Folge.

Ausblick

Da das Anlageumfeld in nächster Zeit herausfordernd bleiben dürfte, gilt es weiterhin, die Risiken und die Renditechancen sorgfältig gegeneinander abzuwägen. Unter diesem Gesichtspunkt erscheinen Anleihen gegenwärtig interessant. Die Renditen risikoarmer Staatspapiere beispielsweise sind auf über 4% gestiegen. Ähnlich verlockend sind auch die Renditen von Schwellenländeranleihen. Aktien hingegen dürften in Anbetracht einer möglichen Rezession in den meisten Industrieländern zu kämpfen haben. Für den genauen Beobachter könnten sich aber auch hier interessante Anlagechancen ergeben. Das höchst seltene Phänomen, dass Aktien und Anleihen gleichzeitig nachgeben – wie wir es im abgelaufenen Jahr gesehen haben – dürfte aber vorläufig überwunden sein.

Markteinschätzung für die nächsten 6 bis 9 Monate

Stand	Aktien					Renten		Alternative Anlagen		Währungen	
	Europa	Deutschland	Nordamerika	Japan	Schwellenländer	Global	Eurozone	Rohstoffe	Alternative Strategien	USD/EUR	CHF/EUR
31.12.2022	↘	↘	→	→	→	→	→	→	→	→	→
30.09.2022	↘	↘	↗	→	→	→	→	→	→	→	→

Alle Angaben sind Einschätzungen der jeweiligen Gesellschaft. Aufgrund der verarbeiteten Daten und der Häufigkeit von Veränderungen kann für deren Richtigkeit, Allgemeingültigkeit, jederzeitige Aktualität und/oder Vollständigkeit keine Gewähr oder Haftung übernommen werden – weder von den jeweiligen Gesellschaften noch von der Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG. Die Übersicht dient ausschließlich der Information. Hiermit ist keine Handlungsempfehlung verbunden.

Das Jahr 2022 war geprägt von Polykrisen

Marktkommentar von HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH.



Portfolio-Adviser: Anlagestrategien BlueLane und SevenLane

HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH kombiniert den persönlichen Betreuungsansatz einer Privatbank mit dem Zugang zu der globalen Expertise einer der führenden Bankengruppen der Welt. Dabei werden im Konzernverbund maßgeschneiderte Lösungen und leistungsstarke Beratungs- und Asset-Management-Konzepte entwickelt. Privatanleger profitieren dabei ebenso von dem lokalen Know-how der einzelnen Investmentteams wie institutionelle Investoren.

Die Märkte im 4. Quartal 2022

Auch das 4. Quartal wurde im Wesentlichen durch die Entwicklungen der globalen Inflationsraten und der damit verbundenen Geldpolitik geprägt. Die USA verzeichneten einen erneuten Rückgang der Inflation auf 7,1%, während in Europa die Inflation bei 10,1% verharrte. Ein milder Winter hat dazu geführt, dass Energie- & Rohstoffpreise gesunken sind und ein Engpass an Rohstoffen, vor allem mit Gas in Europa, ausgeblieben ist. Während sich dieser Effekt vor allem in der amerikanischen Inflationsrate widerspiegelt hat, blieb er in der europäischen Inflationsrate noch aus. Dennoch hat der Aktienmarkt diesen positiven Entwicklungen Rechnung getragen und das letzte Quartal des Jahres teilweise mit einer positiven Performance abgeschlossen.

Insbesondere die Märkte in Europa konnten aufgrund der ausgebliebenen Gasmangellage outperformen. Der Dax gewann im 4. Quartal knapp 15%, der Stoxx Europe 600 +10%, während der S&P 500 (in USD) um 7,6% ebenfalls zulegen konnte, aber letztlich aufgrund der starken Währungsentwicklung – in EUR gerechnet – 1,7% verloren hat. Auch chinesische Aktien konnten aufgrund der Währungsentwicklung keine positive Performance erzielen und gaben um 3,5% (in EUR) nach. Auch amerikanische Staatsanleihen performten mit -0,4% im 4. Quartal negativ.

Ausblick

Ein milder Winter und der Ausblick auf eine Rezession haben insbesondere zu fallenden Rohstoffpreisen geführt. Zwar ist das absolute Niveau immer noch sehr hoch und ein moderates Inflationsumfeld in weiter Ferne, dennoch rechnen wir mit weiter fallenden Teuerungsraten, welche sukzessive den Druck von den Notenbanken nehmen dürfte, sofern weiterhin keine negativen Impulse über Zweitrundeneffekte aufkommen. Die Märkte preisen jedoch aufgrund von Rezessionsorgen bereits erste Zinssenkungen im 2. Halbjahr 2023 ein, obwohl bisher von keinem Mitglied der Fed eine Zinssenkung in Aussicht gestellt worden ist. Die Auflösung dieser Divergenz könnte die Märkte, zumindest kurzfristig, stärker beeinflussen.

Unseres Erachtens wird auch in diesem Jahr die Geldpolitik ein wesentlicher Treiber für die Kapitalmärkte bleiben. Ein weiterer Treiber, insbesondere für die Aktienmärkte, ist die Entwicklung der Unternehmensgewinne. Aktuell preisen die Analysten für 2023 noch rund 9% Gewinnwachstum für den S&P 500 und rund 7% beim Stoxx 600 ein. Wir gehen vor dem Hintergrund einer schwächeren Konjunktur von negativen Gewinnrevisionen aus, was ein Belastungsfaktor für Aktienmärkte darstellt. Da das Sentiment nach wie relativ pessimistisch ist und möglicherweise durch das Re-Opening in China die Weltwirtschaft durch eine höhere Nachfrage aus Fernost unterstützt werden könnte, ist ein zu negatives Bild für die Märkte nicht gerechtfertigt.

Markteinschätzung für die nächsten 6 bis 9 Monate

Stand	Aktien					Renten		Alternative Anlagen		Währungen	
	Europa	Deutschland	Nordamerika	Japan	Schwellenländer	Global	Eurozone	Rohstoffe	Alternative Strategien	USD/EUR	CHF/EUR
31.12.2022	↗	↗	→	→	↗	↗	↘	↗	↗	↘	↘
30.09.2022	→	→	↗	→	↗	→	↘	↗	↗	→	→

Alle Angaben sind Einschätzungen der jeweiligen Gesellschaft. Aufgrund der verarbeiteten Daten und der Häufigkeit von Veränderungen kann für deren Richtigkeit, Allgemeingültigkeit, jederzeitige Aktualität und/oder Vollständigkeit keine Gewähr oder Haftung übernommen werden – weder von den jeweiligen Gesellschaften noch von der Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG. Die Übersicht dient ausschließlich der Information. Hiermit ist keine Handlungsempfehlung verbunden.

SpeedLane

Anlagepolitik

Für Kunden mit erhöhter Risikobereitschaft, welche die Chancen der Aktienmärkte in vollem Umfang nutzen möchten. In dieser Portfoliovariante werden 100 % der Beiträge in Aktienfonds investiert. Zur Ertragssicherung können auch vorübergehend bis zu 50 % des Kapitals in Geldmarkt- oder Rentenfonds umgeschichtet werden. Die Variante SpeedLane ergänzt die Anlagestrategie MainLane durch einen deutlichen Schwerpunkt auf Branchen, Schwellenländer sowie Small und Mid Caps. Dadurch ergibt sich ein höheres Risikoprofil als in der Variante MainLane.

Stammdaten

Anlageform	Aktiv gemanagtes Fondsportfolio der Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG
Auflagedatum	01.07.2003
Währung	EUR
Advisory-Mandat	Vontobel Asset Management

Wertentwicklung (indexiert auf 17.01.2018)



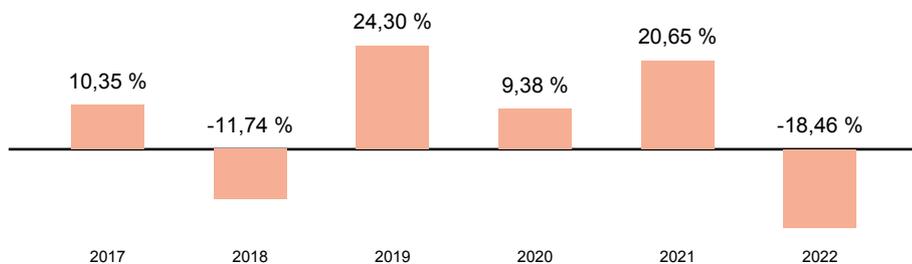
Aktuelle Daten

Rücknahmepreis (11.01.2023)	313,07 EUR
-----------------------------	------------

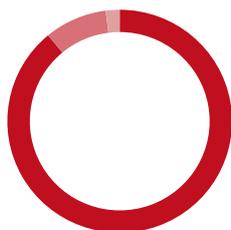
Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	4,19 %	-
3 Jahre	9,99 %	3,22 %
5 Jahre	19,38 %	3,60 %
10 Jahre	82,04 %	6,17 %
seit Auflegung	213,07 %	6,01 %

Jährliche Wertentwicklung



Fondsaufteilung nach Asset-Klassen



- Aktien 89,0%
- Alternative Anlagen 9,0%
- Renten 2,0%

Regionen

Aktien Global	38,0 %
Aktien Europa	24,0 %
Aktien Schwellenländer	12,0 %
Aktien USA	12,0 %
Rohstoffe	6,5 %
Aktien Japan	3,0 %
Immobilien	2,5 %
Renten Euro	2,0 %

Branchengewichtung der Aktien

IT	20,0 %
Gesundheitswesen	15,8 %
Industrie	14,1 %
Dauerhafte Konsumgüter	11,3 %
Finanzsektor	11,0 %
Grundstoffe	6,9 %
Telekommunikation	6,6 %
Hauptverbrauchsgüter	5,3 %
Energie	3,7 %
Versorger	3,0 %

Risikokennzahlen

	Volatilität	Sharpe-Ratio
3 Jahre	17,5 %	0,2 %
5 Jahre	14,8 %	0,3 %
10 Jahre	13,5 %	0,5 %
seit Auflegung	14,1 %	0,4 %

Portfolio

Fondsname	ISIN	Anteil
Lazard Global Equity Franchise	IE00BD5TM628	8,0%
AAF Edentree European Sustainable Equities	LU1481504865	6,0%
Vontobel US Equity	LU0035765741	6,0%
Threadneedle Global Smaller Companies	LU0570870567	5,0%
MainFirst Top European Ideas	LU0308864023	4,0%
AAF Liontrust European Sustainable Equities	LU0849850747	4,0%
MIV Global MedTech	LU0329630130	4,0%
DNB - Technology	LU0302296495	4,0%
Vontobel Clean Technology	LU0384405600	4,0%
AAF Boston Common US Sustainable Equities	LU2036697717	4,0%
Vontobel Commodity H EUR	LU0415415636	3,5%
Melchior European Opportunities	LU1231252237	3,0%
Comgest Growth Europe Plus	IE00BK5X3Y87	3,0%
Vontobel D&P Global Listed Infrastructure	LU2167913123	3,0%
Morgan Stanley Global Opportunity Fund	LU0552385295	3,0%
Mirae Asia Great Consumer Equity	LU0593848301	3,0%

Fondsname	ISIN	Anteil
Vontobel Non-Food Commodity H EUR	LU1106545376	3,0%
Franklin Technology	LU0109392836	2,9%
BSF EM Equity Strategy	LU1289970086	2,5%
Vontobel mtx Sustainable EM Leaders	LU0571085413	2,5%
Janus Henderson Global Property Equity	LU0209137388	2,5%
Guinness Global Energy	IE00B2Q91V27	2,1%
JO Hambro European Select Values Fund	IE0032904116	2,0%
Threadneedle Pan European Sm Cap Opp	LU0282719219	2,0%
Konwave Gold Equity	LU0223332320	2,0%
Vontobel mtx China A-Shares Leaders	LU2262959922	2,0%
Lumen Vietnam	LI0148578169	2,0%
Brown US Sustainable Growth	IE00BF1T6M41	2,0%
BGF Euro Short Duration Bond	LU0093503810	2,0%
GLG Japan CoreAlpha Equity - JPY	IE00B5649C52	1,5%
Comgest Growth Japan	IE0004767087	1,5%

Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 31.12.2022.

Portfolioanalyse

Die Anlagestrategie SpeedLane schloss das sehr herausfordernde Anlagejahr 2022 einigermaßen versöhnlich ab und gewann im vierten Quartal 3,2%. Die erfolgreichsten Fonds der Berichtsperiode stammten dabei mehrheitlich aus der Quote Aktien Europa. Die Fonds MainFirst Top European Ideas (+22,2%), JOHCM European Select Values (+14,5%) und AAF Edentree European Sustainable Equities (+13,5%) konnten im 4. Quartal zumindest die Verluste der Vorquartale etwas schmälern. Weiter überzeugend läuft der BSF Emerging Markets Strategies. Er gewann 11,4% und konnte den Schwellenländerindex um mehr als 10% distanzieren. Der Konwave Gold Equity erzielte +14,8%. Weniger gut liefen auf der Gegenseite der Lumen Vietnam (-15,2%) und Fonds mit hohem US-Anteil und ausgeprägtem Growth-Profil. So korrigierten die Fonds Franklin Technology (-9,6%), Brown Advisory US Sustainable Growth (-6,0%) oder Morgan Stanley Global Opportunity (-5,1%) recht deutlich.

Im 4. Quartal nahmen wir zwei Anpassungen am Portfolio vor. Unser Konjunkturzyklus-Modell Wave drehte im Oktober und zeigte nach „Erholung“ eine Phase der „Kontraktion“ an, was für Aktien historisch negativ zu deuten ist. Trotz bereits deutlicher Verluste war bei den Investoren zudem noch keine absolute Kapitulation auszumachen (beispielsweise gemessen am Volatilitätsindex VIX oder dem Verhältnis zwischen offenen Puts und Calls). Als Folge nutzten wir eine Erholungsphase und reduzierten die Aktienquote leicht und verringerten auch das Engagement in Immobilienaktien. Die Erlöse parkten wir einerseits in kurzlaufenden Anleihen und andererseits in Rohstoffen. Gerade für Metalle sahen wir großes Potenzial – insbesondere gestützt durch den prognostizierten Anstieg der globalen Elektroautoverkäufe.

Im Dezember verkauften wir den Goldman Sachs Global Millennials. Im Gegenzug erhöhten wir den Threadneedle Global Smaller Companies, welcher ähnliche Growth-Charakteristiken und einen zusätzlichen Small Cap Fokus aufweist. Zudem erhöhten wir auch den DNB Fund Technology, um das Engagement im abgestraften Technologie-Sektor beizubehalten.

Der Anteil nachhaltiger Fonds – SFDR Artikel 8 und 9 – beträgt per Ende Dezember 75,9%, verteilt auf 18,0% Artikel 9 Fonds und 57,9% Artikel 8 Fonds.

Rechtliche Hinweise

Die vorliegende Darstellung dient lediglich der Informationsübermittlung bezüglich der jeweiligen bei der Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG im Rahmen eines Versicherungsvertrages wählbaren Fonds und ersetzt nicht die individuelle sowie aktuelle produktbezogene Beratung. Sie ist weder Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Information noch der den jeweiligen Verträgen zugrundeliegenden Versicherungsbedingungen. Weiterhin ist sie weder als Empfehlung oder Kauf- bzw. Verkaufsangebot, noch als Aufforderung zum Kauf oder Verkauf für Fondsanteile innerhalb Ihrer Fondspolice zu verstehen. Wir empfehlen Ihnen, sich vor der Auswahl von Fondsanteilen für Ihre Fondspolice eingehend zu informieren und produktbezogen beraten zu lassen. Zu ausführlichen Informationen lesen Sie bitte die jeweiligen Versicherungsbedingungen und Fondsinformationen. Die Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie für die Wertentwicklung in der Zukunft. Das Anteilguthaben Ihrer Fondspolice kann starken Schwankungen unterworfen sein, so dass ihre Fondspolice nicht nur Renditechancen, sondern auch Anlagerisiken birgt. Diese Darstellung basiert auf Informationen aus sorgfältig ausgewählten Quellen, welche von uns als verlässlich eingestuft werden. Da technische Ungenauigkeiten und typographische Fehler jedoch nicht auszuschließen sind, übernimmt die Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit der dargestellten Inhalte. Zu Rentenversicherungen gibt es Basisinformationsblätter gemäß der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014. Die Basisinformationsblätter stehen Ihnen in elektronischer Form auf unserer Website unter www.helvetia.de/bib zur Verfügung. Zu Basisrentenversicherungen gibt es Muster-Produktinformationsblätter gemäß Altersvorsorge-Zertifizierungsgesetz (AltZertG). Diese stehen Ihnen in elektronischer Form auf unserer Website unter www.helvetia.de/musterpib zur Verfügung. Alle Informationen erhalten Sie auch von Ihrem persönlichen Berater.

MainLane

Anlagepolitik

Für Kunden, die eine attraktive Wertsteigerung bei der Aktienanlage erwarten und Wertschwankungen in Kauf nehmen. In dieser Portfoliovariante werden bis zu 100 % der Beiträge in Aktienfonds investiert. Zur Ertragssicherung können auch vorübergehend bis zu 50 % des Kapitals in Geldmarkt- oder Rentenfonds umgeschichtet werden. Der europäische Markt steht im Vordergrund. In die Märkte Amerika, Japan, Schwellenländer sowie in Rohstoffe investieren wir in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktattraktivität.

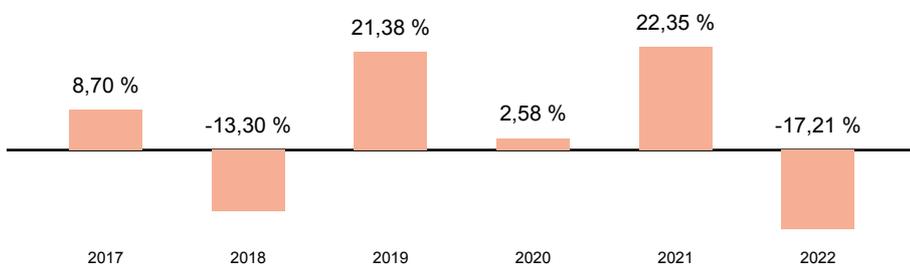
Wertentwicklung (indexiert auf 17.01.2018)



Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	4,04 %	-
3 Jahre	6,65 %	2,17 %
5 Jahre	10,88 %	2,09 %
10 Jahre	74,63 %	5,73 %
seit Auflegung	166,50 %	5,14 %

Jährliche Wertentwicklung



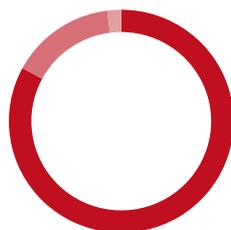
Stammdaten

Anlageform	Aktiv gemanagtes Fondsportfolio der Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG
Auflagedatum	01.07.2003
Währung	EUR
Advisory-Mandat	Vontobel Asset Management

Aktuelle Daten

Rücknahmepreis (11.01.2023)	266,50 EUR
-----------------------------	------------

Fondaufteilung nach Asset-Klassen



- Aktien 82,9%
- Alternative Anlagen 15,1%
- Renten 2,0%

Regionengewichtung der Aktien

Europa	52,0 %
USA	29,0 %
Emerging Markets	11,1 %
Japan	6,7 %
Übrige	1,2 %

Risikokennzahlen

	Volatilität	Sharpe-Ratio
3 Jahre	17,0 %	0,1 %
5 Jahre	14,4 %	0,2 %
10 Jahre	13,0 %	0,5 %
seit Auflegung	13,5 %	0,3 %

Portfolio

Fondsname	ISIN	Anteil	Fondsname	ISIN	Anteil
AAF Edentree European Sustainable Equities	LU1481504865	10,0%	JO Hambro European Select Values Fund	IE0032904116	4,0%
MainFirst Top European Ideas	LU0308864023	8,1%	Threadneedle Pan European Sm Cap Opp	LU0282719219	4,0%
Vontobel US Equity	LU0035765741	7,0%	Lazard Global Equity Franchise	IE00BD5TM628	4,0%
Melchior European Opportunities	LU1231252237	6,0%	Brown US Sustainable Growth	IE00BF1T6M41	4,0%
AAF Boston Common US Sustainable Equities	LU2036697717	6,0%	Vontobel mtX Sustainable EM Leaders	LU0571085413	4,0%
Janus Henderson Global Property Equity	LU0209137388	5,6%	GLG Japan CoreAlpha Equity - JPY	IE00B5649C52	2,5%
AAF Liontrust European Sustainable Equities	LU0849850747	5,0%	Comgest Growth Japan	IE0004767087	2,5%
Vontobel Commodity H EUR	LU0415415636	5,0%	Morgan Stanley Global Opportunity Fund	LU0552385295	2,5%
Comgest Growth Europe Plus	IE00BK5X3Y87	5,0%	BGF Euro Short Duration Bond	LU0093503810	2,0%
BSF EM Equity Strategy	LU1289970086	4,6%	DNB - Technology	LU0302296495	2,0%
Vontobel Non-Food Commodity H EUR	LU1106545376	4,5%	Vontobel Clean Technology	LU0384405600	2,0%

Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 31.12.2022.

Portfolioanalyse

Die Anlagestrategie MainLane gewann im 4. Quartal 5,9% und schloss das sehr herausfordernde Anlagejahr 2022 noch einigermaßen versöhnlich ab. Die erfolgreichsten Fonds der Berichtsperiode stammten dabei mehrheitlich aus der Quote Aktien Europa. Die Fonds MainFirst Top European Ideas (+22,2%), JOHCM European Select Values (+14,5%) und AAF Edentree European Sustainable Equities (+13,5%) konnten im 4. Quartal zumindest die Verluste der Vorquartale etwas schmälern. Die drei Fonds haben zu dem alle einen hohen Anteil an kleiner kapitalisierten Unternehmen, welche sich im 4. Quartal stärker erholen konnten. Weiter überzeugend läuft der BSF Emerging Markets Strategies. Er gewann 11,4% und konnte den Schwellenländerindex um mehr als 10% distanzieren. Weniger gut liefen auf der Gegenseite die Fonds mit hohem US-Anteil und ausgeprägtem Growth-Profil. So korrigierten die Fonds Brown Advisory US Sustainable Growth (-6,0%) oder Morgan Stanley Global Opportunity (-5,1%) recht deutlich. Die beiden Rohstoffprodukte von Vontobel entwickelten sich positiv und gewannen 3,5% (Vontobel Non-Food Commodity) und 2,9% (Vontobel Commodity). Der Janus Henderson Global Property Equities beendete das Quartal leicht im Minus (-2,9%).

Im 4. Quartal nahmen wir eine Anpassung am Portfolio vor. Unser Konjunkturzyklus-Modell Wave drehte im Oktober und zeigte nach „Erholung“ eine Phase der „Kontraktion“ an, was für Aktien historisch negativ zu deuten ist. Trotz bereits deutlicher Verluste war bei den Investoren zudem noch keine absolute Kapitulation auszumachen (beispielsweise gemessen am Volatilitätsindex VIX oder dem Verhältnis zwischen offenen Puts und Calls). Als Folge nutzten wir eine Erholungsphase und reduzierten die Aktienquote leicht und verringerten auch das Engagement in Immobilienaktien. Die Erlöse parkten wir einerseits in kurzlaufenden Anleihen und andererseits in Rohstoffen. Gerade für Metalle sahen wir großes Potenzial – insbesondere gestützt durch den prognostizierten Anstieg der globalen Elektroautoverkäufe.

Der Anteil nachhaltiger Fonds – SFDR Artikel 8 und 9 – beträgt per Ende Dezember 76,0%, verteilt auf 23,0% Artikel 9 Fonds und 63,0% Artikel 8 Fonds.

Rechtliche Hinweise

Die vorliegende Darstellung dient lediglich der Informationsübermittlung bezüglich der jeweiligen bei der Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG im Rahmen eines Versicherungsvertrages wählbaren Fonds und ersetzt nicht die individuelle sowie aktuelle produktbezogene Beratung. Sie ist weder Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Information noch der den jeweiligen Verträgen zugrundeliegenden Versicherungsbedingungen. Weiterhin ist sie weder als Empfehlung oder Kauf- bzw. Verkaufsangebot, noch als Aufforderung zum Kauf oder Verkauf für Fondsanteile innerhalb Ihrer Fondspolice zu verstehen. Wir empfehlen Ihnen, sich vor der Auswahl von Fondsanteilen für Ihre Fondspolice eingehend zu informieren und produktbezogen beraten zu lassen. Zu ausführlichen Informationen lesen Sie bitte die jeweiligen Versicherungsbedingungen und Fondsinformationen. Die Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie für die Wertentwicklung in der Zukunft. Das Anteilguthaben Ihrer Fondspolice kann starken Schwankungen unterworfen sein, so dass ihre Fondspolice nicht nur Renditechancen, sondern auch Anlagerisiken birgt. Diese Darstellung basiert auf Informationen aus sorgfältig ausgewählten Quellen, welche von uns als verlässlich eingestuft werden. Da technische Ungenauigkeiten und typographische Fehler jedoch nicht auszuschließen sind, übernimmt die Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit der dargestellten Inhalte. Zu Rentenversicherungen gibt es Basisinformationsblätter gemäß der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014. Die Basisinformationsblätter stehen Ihnen in elektronischer Form auf unserer Website unter www.helvetia.de/bib zur Verfügung. Zu Basisrentenversicherungen gibt es Muster-Produktinformationsblätter gemäß Altersvorsorge-Zertifizierungsgesetz (AltZertG). Diese stehen Ihnen in elektronischer Form auf unserer Website unter www.helvetia.de/musterpib zur Verfügung. Alle Informationen erhalten Sie auch von Ihrem persönlichen Berater.

Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG
T 069 1332-0, www.helvetia.de



einfach. klar. helvetia 
Ihre Schweizer Versicherung

SafeLane

Anlagepolitik

Für Kunden, die eine angemessene langfristige Wertsteigerung mit moderatem Risiko bei der Anlage erwarten. Kleine, kurzfristige Schwankungen werden in Kauf genommen. In dieser Portfoliovariante wird überwiegend in Rentenfonds investiert mit einer maximalen Beimischung von 30 % Aktien- und Rohstofffonds.

Wertentwicklung (indexiert auf 17.01.2018)



Stammdaten

Anlageform	Aktiv gemanagtes Fondsportfolio der Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG
Auflagedatum	01.07.2003
Währung	EUR
Advisory-Mandat	Vontobel Asset Management

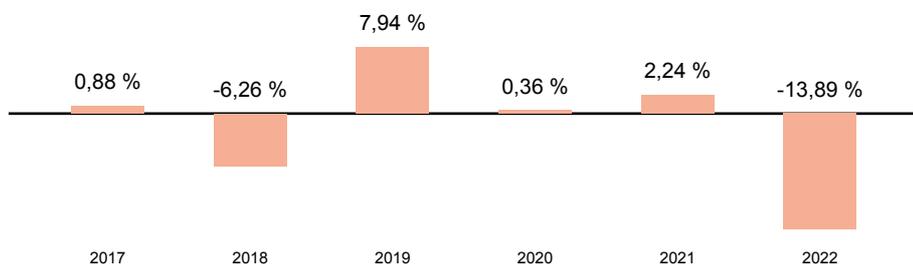
Aktuelle Daten

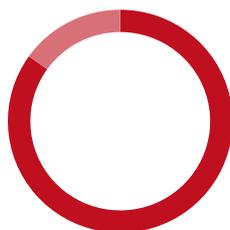
Rücknahmepreis (11.01.2023)	135,08 EUR
-----------------------------	------------

Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	1,55 %	-
3 Jahre	-10,83 %	-3,75 %
5 Jahre	-9,96 %	-2,08 %
10 Jahre	3,41 %	0,34 %
seit Auflegung	35,08 %	1,55 %

Jährliche Wertentwicklung



Fondsaufteilung nach Asset-Klassen

- Renten 84,9%
- Alternative Anlagen 15,1%
- Aktien 0,0%

Regionen

Renten Euro	60,8 %
Renten Schwellenländer	12,1 %
Renten USA	12,0 %
Alternative Strategien	10,0 %
Rohstoffe	5,1 %

Ratings

AAA	32,8 %
AA	12,9 %
A	11,5 %
BBB	23,0 %
BB	12,4 %
B	4,3 %
CCC	1,3 %
NR	1,8 %

Risikokennzahlen

	Volatilität	Sharpe-Ratio
3 Jahre	5,0 %	-0,7 %
5 Jahre	4,2 %	-0,4 %
10 Jahre	4,2 %	0,1 %
seit Auflegung	4,0 %	0,2 %

Portfolio

Fondsname	ISIN	Anteil	Fondsname	ISIN	Anteil
BGF Euro Short Duration Bond	LU0093503810	15,1%	Vontobel Vescore Active Beta Opportunités	LU2033388054	4,0%
DPAM Bonds Government Sustainable	LU0336683502	8,0%	GS Absolute Return Tracker H EUR	LU1103307408	4,0%
Allianz Strategic Bond	LU2066004206	7,8%	AXA WF - Euro 10 + LT	LU0251661087	3,9%
PIMCO Global Bond	IE0005302959	7,0%	BGF Emerging Markets Loc Curr EUR	LU0278457204	3,5%
Vontobel TwentyFour Strategic Income H EUR	LU1380459518	6,0%	Eaton Vance EM Local Income	IE00BMDFRY85	3,5%
Nordea European Covered Bond	LU0076315455	6,0%	Vontobel EUR Corporate Bond Mid Yield	LU0153585723	3,0%
Invesco Euro Bond	LU0066341099	6,0%	Vontobel Commodity H EUR	LU0415415636	2,6%
Vontobel EM Corporate Bond H EUR	LU1944396289	5,1%	Vontobel Non-Food Commodity H EUR	LU1106545376	2,5%
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund	IE00B65YMK29	5,0%	BSF Global Event Driven H EUR	LU1376384878	2,0%
AB American Income Portfolio	LU0095030564	5,0%			

Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 31.12.2022.

Portfolioanalyse

Die Anlagestrategie SafeLane schloss das sehr herausfordernde Anlagejahr praktisch unverändert ab (-0,1% im 4. Quartal). Die Zinsen stiegen im Euroraum über das Quartal zwar an, die Kreditaufschläge (die sogenannten Spreads) kamen jedoch zurück. Und so erzielten die aggressiveren Anleiheprodukte im Portfolio die besten Resultate der Berichtsperiode. Mit Abstand am meisten zulegen konnte der Vontobel Emerging Markets Corporate Bond (+7,9%) – dies nach drei Quartalen mit deutlichen Verlusten. Ebenfalls deutlich positiv waren die Fonds Vontobel Euro Corporate Bond (+2,1%), Eaton Vance Emerging Markets Local Income (+2,0%) und Invesco Euro Bond (+1,6%). Auf der Gegenseite lasteten die US-Anleihefonds auf der Performance, da der US-Dollar im 4. Quartal zur Schwäche neigte (-8,2% gegenüber dem Euro). Der PIMCO Global Bond verlor 6,9%, während der AB American Income um 4,5% nachgab. Ebenfalls deutlich im negativen Bereich schlossen der Allianz Strategic Bond (-3,2%) und AXA WF Euro 10+ LT (-2,6%). Unter den alternativen Strategien überzeugte der Goldman Sachs Absolute Return Tracker mit einem Plus von 3,2%. Der Vontobel Vescore Active Beta Opportunities konnte leicht zulegen (+0,5%), während der BSF Global Event Driven praktisch unverändert blieb (-0,1%). Die beiden Rohstoffprodukte von Vontobel entwickelten sich positiv und gewannen 3,5% (Vontobel Non-Food Commodity) und 2,9% (Vontobel Commodity). Im 4. Quartal nahmen wir eine Anpassung am Portfolio vor. Wir reduzierten im Oktober den AXA WF Euro 10+ LT (u.a., weil das Fondsvolumen wegen der negativen Entwicklung unter Druck gekommen war). Im Gegenzug erhöhten wir den PIMCO Global Bond.

Der Anteil nachhaltiger Fonds – SFDR Artikel 8 und 9 – beträgt per Ende Dezember 50,5%, verteilt auf 8,0% Artikel 9 Fonds und 42,5% Artikel 8 Fonds.

Rechtliche Hinweise

Die vorliegende Darstellung dient lediglich der Informationsübermittlung bezüglich der jeweiligen bei der Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG im Rahmen eines Versicherungsvertrages wählbaren Fonds und ersetzt nicht die individuelle sowie aktuelle produktbezogene Beratung. Sie ist weder Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Information noch der den jeweiligen Verträgen zugrundeliegenden Versicherungsbedingungen. Weiterhin ist sie weder als Empfehlung oder Kauf- bzw. Verkaufsangebot, noch als Aufforderung zum Kauf oder Verkauf für Fondsanteile innerhalb Ihrer Fondspolice zu verstehen. Wir empfehlen Ihnen, sich vor der Auswahl von Fondsanteilen für Ihre Fondspolice eingehend zu informieren und produktbezogen beraten zu lassen. Zu ausführlichen Informationen lesen Sie bitte die jeweiligen Versicherungsbedingungen und Fondsinformationen. Die Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie für die Wertentwicklung in der Zukunft. Das Anteilguthaben Ihrer Fondspolice kann starken Schwankungen unterworfen sein, so dass ihre Fondspolice nicht nur Renditechancen, sondern auch Anlagerisiken birgt. Diese Darstellung basiert auf Informationen aus sorgfältig ausgewählten Quellen, welche von uns als verlässlich eingestuft werden. Da technische Ungenauigkeiten und typographische Fehler jedoch nicht auszuschließen sind, übernimmt die Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit der dargestellten Inhalte. Zu Rentenversicherungen gibt es Basisinformationsblätter gemäß der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014. Die Basisinformationsblätter stehen Ihnen in elektronischer Form auf unserer Website unter www.helvetia.de/bib zur Verfügung. Zu Basisrentenversicherungen gibt es Muster-Produktinformationsblätter gemäß Altersvorsorge-Zertifizierungsgesetz (AltZertG). Diese stehen Ihnen in elektronischer Form auf unserer Website unter www.helvetia.de/musterpib zur Verfügung. Alle Informationen erhalten Sie auch von Ihrem persönlichen Berater.

BlueLane

Anlagepolitik

Für Kunden mit erhöhter Risikobereitschaft, welche die Chancen der Aktienmärkte in vollem Umfang nutzen möchten. Die Anlage erfolgt bis zu 100 % in Aktienfonds, zur Ertragssicherung können vorübergehend bis zu 70 % des Kapitals in Renten- oder Geldmarktfonds investiert werden. Anlageschwerpunkt bilden Aktienfonds, die in die Profiteure des globalen Wandels investieren. Bei gleicher Rendite- und Risikoerwartung werden bei der Auswahl die Fonds bevorzugt, die nach Nachhaltigkeitskriterien investieren.

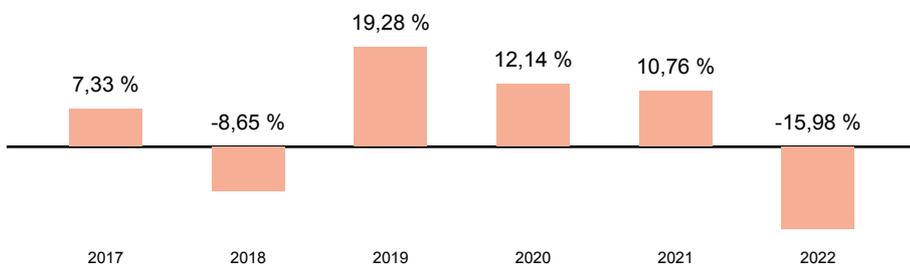
Wertentwicklung (indexiert auf 17.01.2018)



Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	3,22 %	-
3 Jahre	6,33 %	2,07 %
5 Jahre	14,93 %	2,82 %
10 Jahre	83,03 %	6,23 %
seit Auflegung	114,97 %	5,50 %

Jährliche Wertentwicklung



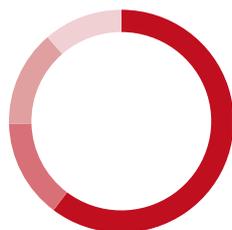
Stammdaten

Anlageform	Aktiv gemanagtes Fondsportfolio der Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG
Auflagedatum	01.10.2008
Währung	EUR
Advisory-Mandat	HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH

Aktuelle Daten

Rücknahmepreis (11.01.2023)	214,97 EUR
-----------------------------	------------

Fondaufteilung nach Asset-Klassen



- Aktien 60,3%
- Absolute Return 14,3%
- Renten & Cash 14,0%
- Discounts 11,4%

Trendgewichtung der Aktien

Rohstoffe	37,8 %
Demografie	35,0 %
Zukunftstechnologien	15,0 %
Klimawandel	12,2 %

Risikokennzahlen

	Volatilität	Sharpe-Ratio
3 Jahre	13,5 %	0,2 %
5 Jahre	11,6 %	0,3 %
10 Jahre	10,9 %	0,6 %
seit Auflegung	12,8 %	0,4 %

Portfolio

Fondsname	ISIN	Anteil
HSBC TRINKAUS MUL MRKTS S-MD	DE000A0RAD67	14,3%
HSBC RENDITE SUBSTANZ-AC	DE000A0MMTQ4	11,4%
BGF-WORLD HEALTHSCIENCE-EUA2	LU0171307068	8,2%
JPMORGAN F-GLB NATRE-AACCUSD	LU0266512127	7,3%
FIDELITY FDS-ASIA PC OP-A AE	LU0345361124	5,2%
ROBECO CAP GR-NW WD FIN-DE	LU0187077481	5,1%
ROBECOSAM SMART ENERGY E-D E	LU2145461757	4,9%
AMUNDI-CASH USD -A2 USD C	LU0568621618	4,8%
LUXEMBOURG SEL-SOL&SUS EN-A1	LU0405846410	4,4%
PICTET-PREMIUM BRAND-RE	LU0217138725	4,1%
ROBECOSAM SUS WATER EQ-D EUR	LU2146190835	4,0%
STRUCTURED SOL-NEXT GEN RES	LU0470205575	3,5%

Fondsname	ISIN	Anteil
BGF-CHINA BND-A2 USD	LU0679941327	3,4%
LBBW GLOBAL WARMING-R	DE000A0KEYM4	2,9%
BLUEBAY EMG MK UN RE B-M EUR	LU1278659575	2,6%
BELLEVUE MED & SERV-B EUR	LU0415391431	2,5%
GS ASIA HIGH YLD B-BASE USDA	LU2201852659	1,7%
BGF-WORLD MINING FUND-EUR A2	LU0172157280	1,6%
CARMIGNAC PTF - CRD-A EUR C	LU1623762843	1,6%
DWS INVEST-GLB AGRI-LC	LU0273158872	1,5%
THEMATICA-FUTURE MOBLTY-REU	LU1807298952	1,4%
BGF-WRLD TECH-A2 EUR	LU0171310443	1,3%
BIT GLB INTERNET LDR 30-R I	DE000A2N8127	1,3%
ALLIANZ PET&ANML WELLB-ATH2E	LU1931536152	1,1%

Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 31.12.2022.

Portfolioanalyse

Im 4. Quartal gab es eine größere Dispersion hinsichtlich der Performance bei den Assetklassen. Auch innerhalb einer Assetklasse war der Unterschied in der Performance teilweise sehr groß. Dementsprechend konnten einzelne Indizes – beispielsweise der Dax – im letzten Quartal eine positive Performance erzielen, während bei anderen eine negative Performance zu konstatieren ist. In der Anlagestrategie Blue-Lane haben wir ebenfalls einige Fonds mit einer guten und andere Fonds mit einer schlechteren Performance im 4. Quartal allokiert, sodass wir unter dem Strich das Quartal mit einem leichten Minus von -0,06% abgeschlossen haben. Im Jahr 2022 liegt die Performance bei -16,0%.

Der Topperformer im letzten Quartal war der Blackrock World Mining Fonds mit +13,6% (in EUR), während der BIT Global Internet Leaders Fonds mit -16,9% (in EUR) am schlechtesten abschnitt.

Aufgrund globaler Poly-Krisen, wie dem Angriffskriegs Russlands, hohen Inflationsraten und restriktiven Notenbanken sowie zunehmenden Konjunktursorgen haben wir weiterhin an unserer defensiveren Ausrichtung festgehalten und 4. Quartal keine Veränderungen am Portfolio vorgenommen.

Der Anteil nachhaltiger Fonds – SFDR Artikel 8 und 9 – beträgt per Ende Dezember 35,8%, verteilt auf 8,9% Artikel 9 Fonds und 26,9% Artikel 8 Fonds.

Rechtliche Hinweise

Die vorliegende Darstellung dient lediglich der Informationsübermittlung bezüglich der jeweiligen bei der Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG im Rahmen eines Versicherungsvertrages wählbaren Fonds und ersetzt nicht die individuelle sowie aktuelle produktbezogene Beratung. Sie ist weder Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Information noch der den jeweiligen Verträgen zugrundeliegenden Versicherungsbedingungen. Weiterhin ist sie weder als Empfehlung oder Kauf- bzw. Verkaufsangebot, noch als Aufforderung zum Kauf oder Verkauf für Fondsanteile innerhalb Ihrer Fondspolice zu verstehen. Wir empfehlen Ihnen, sich vor der Auswahl von Fondsanteilen für Ihre Fondspolice eingehend zu informieren und produktbezogen beraten zu lassen. Zu ausführlichen Informationen lesen Sie bitte die jeweiligen Versicherungsbedingungen und Fondsinformationen. Die Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie für die Wertentwicklung in der Zukunft. Das Anteilguthaben Ihrer Fondspolice kann starken Schwankungen unterworfen sein, so dass ihre Fondspolice nicht nur Renditechancen, sondern auch Anlagerisiken birgt. Diese Darstellung basiert auf Informationen aus sorgfältig ausgewählten Quellen, welche von uns als verlässlich eingestuft werden. Da technische Ungenauigkeiten und typographische Fehler jedoch nicht auszuschließen sind, übernimmt die Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit der dargestellten Inhalte. Zu Rentenversicherungen gibt es Basisinformationsblätter gemäß der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014. Die Basisinformationsblätter stehen Ihnen in elektronischer Form auf unserer Website unter www.helvetia.de/bib zur Verfügung. Zu Basisrentenversicherungen gibt es Muster-Produktinformationsblätter gemäß Altersvorsorge-Zertifizierungsgesetz (AltZertG). Diese stehen Ihnen in elektronischer Form auf unserer Website unter www.helvetia.de/musterpib zur Verfügung. Alle Informationen erhalten Sie auch von Ihrem persönlichen Berater.

SevenLane

Anlagepolitik

Für Kunden mit erhöhter Risikobereitschaft, welche die Chancen der Aktienmärkte in vollem Umfang nutzen möchten. Die Anlage erfolgt zu 100 % in Aktienfonds, zur Ertragssicherung können vorübergehend bis zu 70 % des Kapitals in Renten- oder Geldmarktfonds investiert werden. Anlageschwerpunkt bilden Aktienfonds, die auf Länder und Regionen ausgerichtet sind, wobei einzelne Wirtschaftsräume deutlich übergewichtet werden können.

Wertentwicklung (indexiert auf 17.01.2018)



Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	2,48 %	-
3 Jahre	-6,94 %	-2,37 %
5 Jahre	-0,69 %	-0,14 %
10 Jahre	50,51 %	4,17 %
seit Auflegung	75,09 %	4,00 %

Jährliche Wertentwicklung



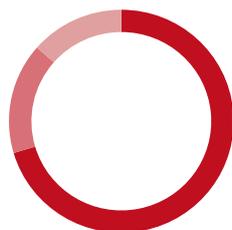
Stammdaten

Anlageform	Aktiv gemanagtes Fondsportfolio der Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG
Auflagedatum	01.10.2008
Währung	EUR
Advisory-Mandat	HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH

Aktuelle Daten

Rücknahmepreis (11.01.2023)	175,09 EUR
-----------------------------	------------

Fondaufteilung nach Asset-Klassen



- Aktien 70,4%
- Renten & Cash 16,1%
- Absolute Return 13,5%

Wirtschaftsräumegegewichtung der Aktien

Westeuropa	31,4 %
Asien Emerging	22,2 %
Nordamerika	19,7 %
Asien Developed	10,2 %
Lateinamerika	9,0 %
Mittlerer Osten & Afrika	7,5 %
Osteuropa	0,0 %

Risikokennzahlen

	Volatilität	Sharpe-Ratio
3 Jahre	12,8 %	-0,2 %
5 Jahre	11,2 %	0,0 %
10 Jahre	10,8 %	0,4 %
seit Auflegung	12,9 %	0,3 %

Portfolio

Fondsname	ISIN	Anteil	Fondsname	ISIN	Anteil
HSBC TRINKAUS MUL MRKTS S-MD	DE000A0RAD67	13,5%	BGF-CHINA BND-A2 USD	LU0679941327	3,4%
HSBC SECTOR ROTATIONF-ACEURA	DE0009756825	12,2%	SCHRODER INT EME ASIA-A EUR	LU0248172537	3,1%
EDR- US VALUE- A EUR	LU1103303167	7,3%	BLUEBAY EMG MK UN RE B-M EUR	LU1278659575	2,6%
AMUNDI-CASH USD -A2 USD C	LU0568621618	6,8%	CANDR EQUITIES L-AUSTRLIA-C	LU0256780106	2,0%
DWS INVEST-LATIN AM EQ-LC	LU0399356780	6,3%	ALLIANZ CHINA A SHRS-AT US A	LU1997245177	1,9%
JPMORGAN-EM MIDEAST EQ-AUSDC	LU0210535208	5,3%	GS ASIA HIGH YLD B-BASE USDA	LU2201852659	1,7%
FIDELITY FUNDS-JP VALUE-AAY	LU0413544379	5,2%	CARMIGNAC PTF - CRD-A EUR C	LU1623762843	1,6%
ALKEN FUND- EUROP OPPORTUN-R	LU0235308482	5,0%	ROBECO CHINESE EQUIT-DE	LU0187077309	1,5%
M&G LX EUR STRTG VAL-EUR AA	LU1670707527	5,0%	MORGAN ST-US ADVANTAGE-AUSD	LU0225737302	1,3%
ROBECO INDIAN EQUITIES-D	LU0491217419	4,3%	MORGAN ST-US GROWTH FD-A	LU0073232471	1,2%
DWSI - CROCI US DIVS-USD LC	LU1769942746	4,1%	SCHRODER INT-TAIW E-A USD A	LU0270814014	1,0%
LUMEN VIETNAM FUND-USD R	LI0148578169	3,8%			

Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 31.12.2022.

Portfolioanalyse

Im 4. Quartal gab es eine größere Dispersion hinsichtlich der Performance bei den Assetklassen. Auch innerhalb der einer Assetklasse war der Unterschied in der Performance teilweise sehr groß. Dementsprechend konnten einzelne Indizes - bspw. der Dax - im letzten Quartal eine positive Performance erzielen, während bei anderen eine negative Performance zu konstatieren ist. In der SevenLane-Strategie haben wir ebenfalls einige Fonds mit einer guten und andere Fonds mit einer schlechteren Performance in Q4 allokiert, sodass wir unter dem Strich das Quartal mit einem Minus von -1,6% abgeschlossen haben. Im Jahr 2022 liegt die Performance bei -19,0%.

Der Topperformer im letzten Quartal war der Alken European Opportunities Fonds mit +14,3% (in EUR), während der Morgan Stanley US Growth Fonds mit -20,2% (in EUR) am schlechtesten abschnitt.

Aufgrund globaler Poly-Krisen, wie den Angriffskriegs Russlands, hohen Inflationsraten und restriktiven Notenbanken sowie zunehmenden Konjunktursorgen haben wir weiterhin an unserer defensiveren Ausrichtung festgehalten und in Q4 keine Veränderungen am Portfolio vorgenommen.

Der Anteil nachhaltiger Investmentfonds – SFDR Artikel 8 – am Gesamtportfolio beträgt 29%.

Rechtliche Hinweise

Die vorliegende Darstellung dient lediglich der Informationsübermittlung bezüglich der jeweiligen bei der Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG im Rahmen eines Versicherungsvertrages wählbaren Fonds und ersetzt nicht die individuelle sowie aktuelle produktbezogene Beratung. Sie ist weder Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Information noch der den jeweiligen Verträgen zugrundeliegenden Versicherungsbedingungen. Weiterhin ist sie weder als Empfehlung oder Kauf- bzw. Verkaufsangebot, noch als Aufforderung zum Kauf oder Verkauf für Fondsanteile innerhalb Ihrer Fondspolice zu verstehen. Wir empfehlen Ihnen, sich vor der Auswahl von Fondsanteilen für Ihre Fondspolice eingehend zu informieren und produktbezogen beraten zu lassen. Zu ausführlichen Informationen lesen Sie bitte die jeweiligen Versicherungsbedingungen und Fondsinformationen. Die Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie für die Wertentwicklung in der Zukunft. Das Anteilguthaben Ihrer Fondspolice kann starken Schwankungen unterworfen sein, so dass ihre Fondspolice nicht nur Renditechancen, sondern auch Anlagerisiken birgt. Diese Darstellung basiert auf Informationen aus sorgfältig ausgewählten Quellen, welche von uns als verlässlich eingestuft werden. Da technische Ungenauigkeiten und typographische Fehler jedoch nicht auszuschließen sind, übernimmt die Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit der dargestellten Inhalte. Zu Rentenversicherungen gibt es Basisinformationsblätter gemäß der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014. Die Basisinformationsblätter stehen Ihnen in elektronischer Form auf unserer Website unter www.helvetia.de/bib zur Verfügung. Zu Basisrentenversicherungen gibt es Muster-Produktinformationsblätter gemäß Altersvorsorge-Zertifizierungsgesetz (AltZertG). Diese stehen Ihnen in elektronischer Form auf unserer Website unter www.helvetia.de/musterpib zur Verfügung. Alle Informationen erhalten Sie auch von Ihrem persönlichen Berater.

Rechtlicher Hinweis:

Zu den auf diesen Anlagen basierenden Rentenversicherungen gibt es Basisinformationsblätter gemäß der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014. Die Basisinformationsblätter stehen Ihnen in elektronischer Form auf unserer Website unter www.helvetia.de/bib zur Verfügung. Sie erhalten diese auch von Ihrem persönlichen Berater.

Haftungsausschluss:

Aufgrund der verarbeiteten Daten und der Häufigkeit von Veränderungen kann für deren Richtigkeit, Allgemeingültigkeit, jederzeitige Aktualität und/oder Vollständigkeit keine Gewähr oder Haftung übernommen werden. Die enthaltenen Informationen ersetzen nicht die Versicherungsbedingungen.

Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG

T +49 69 133 20, www.helvetia.de



einfach. klar. helvetia 
Ihre Schweizer Versicherung