

## Die Lebensversicherung

Die Innova 97 (Tarif EUP) ist eine klassische Lebensversicherung gegen Einmalprämie und beinhaltet eine Garantie von 100 % des investierten Sparkapitals. Zusätzlich kommt ein Plus von 3,5 % an jährlicher Mindestverzinsung dazu. Diese Garantien sind bereits in der Versicherungssumme im Erlebensfall dokumentiert. Das Besondere: Die darüber hinausgehenden erzielten Gewinne werden am Jahresende Ihrer Lebensversicherung zugeteilt – dadurch erhöht sich Ihr garantierter Auszahlungsbetrag stufenweise. Diese dynamische Sicherheit garantiert die Helvetia Versicherungen AG.

Zeichnungsfrist: Juni 1997 bis November 1997  
Garantiegeber: Helvetia Versicherungen AG

## Das Veranlagungskonzept

### Anlagestrategie

Das Portfolio investiert ausschließlich in internationale Anleihen mit sehr guter Bonität. Mit dem ausgewogenen Anleihenportfolio aus europäischen und außereuropäischen Währungen (DM, US\$, Yen usw.) können Zins- und Kursschwankungen ausgeglichen und ein interessantes Risiko-Chancen Verhältnis erzielt werden.

Als Bezugsfaktoren für das Investment dienen folgende Indizes:

- 50-95% Euro-Anleihen (EFFAS Europe Government Bonds > 1 J)
- 5-20% USD-Anleihen (EFFAS USA)
- 0-10% Yen-Anleihen (EFFAS Japan)
- 0-10% GBP-Anleihen (EFFAS UK)
- 0-10% DKK-Anleihen (EFFAS Denmark)

### Vorteile des gemanagten Portfolios

- Garantie des investierten Sparkapitals zuzüglich einer jährlichen 3,5%igen Garantieverzinsung.
- Gewinnzuweisungen möglich.

## Entwicklung der Veranlagung

Bedingt durch die Abläufe aus der Lebensversicherung reduzierte sich das Fondsvolumen im Jahr 2009 signifikant. Mit reduziertem Volumen sind nun aber Spezialfonds wie der SV4 kostenmäßig benachteiligt. Dies hat die Helvetia dazu veranlasst, im Sinne einer Kostenoptimierung die Assets unter Beibehaltung bisheriger Zuschreibungen und Wertzuwächse mit 1.10.2009 in kostengünstigere Anleihenfonds zu transferieren. Diese bilden dieselbe Asset Allokation ab, wie der SV4, sind aber aufgrund Ihres höheren Volumens kostengünstiger.

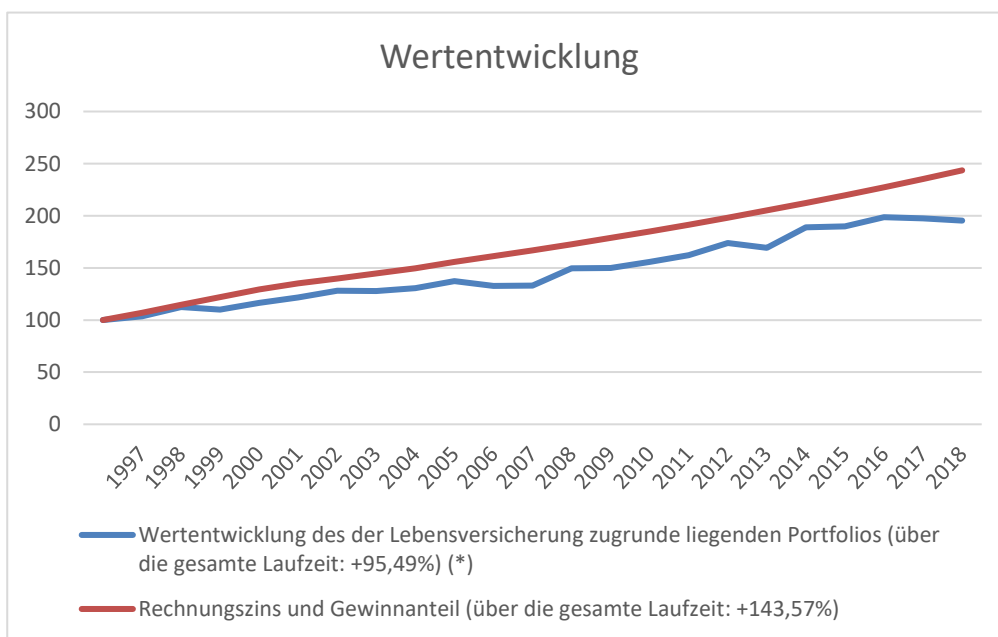
### VP SICAV - HELVETIA International Bond:

Der Europäische Anleihenfonds wurde auf Grund der geringen Größe seitens Vontobel geschlossen, als gleichwertiger Ersatz wurde der VP SICAV - HELVETIA International Bond in das Portfolio aufgenommen. Der VP SICAV - HELVETIA International Bond hatte im Dezember eine Performance von +0.43%. Die Duration des Fonds liegt per Monatsende bei etwa 5.84.

### Wertentwicklung

Die nachfolgende Grafik zeigt die Wertentwicklung des der Lebensversicherung zugrunde liegenden Portfolios im Jahresverlauf. Die Gesamtpformance des Portfolios ergibt sich aus der Performance der Anleihen unter Berücksichtigung der gegenwärtigen Aufteilung in Sicherheitsportfolio und Risikoportfolio.

Die dargestellte Wertentwicklung ist wie eine Fondspemrformance nach Veranlagungskosten zu betrachten. Zusätzlich sehen Sie den Verlauf des Rechnungszinses und Gewinnanteils seit Start des Portfolios.



(\*) Wertentwicklungszahlen beziehen sich auf die Vergangenheit und haben keine Aussagekraft über die künftigen Entwicklungen des Portfolios.

### Anmerkung zur Wertentwicklung:

Wertentwicklungen in Anleihefonds ergeben sich u.a. aus Zinsschwankungen. Fallende Zinsen bewirken steigende Anleihekurse und umgekehrt. Die dadurch entstehenden Kursanstiege sind jedoch keine Ausschüttungen oder Dividenden, die zu einer Gewinnbeteiligung führen. Die Wertsteigerungen werden nicht realisiert sondern verbleiben im Fonds und kompensieren über die gesamte Laufzeit ebenfalls vorhandene Wertminderungen.

**Beispiel:**

Im Jahr 2008 kam es zu wesentlichen Zinssenkungen seitens der EZB. Der Leitzins fiel vom Höchststand 2008 in Höhe von 4,25% auf 2,5% per Ende 2008. Zudem erhöhte sich die Nachfrage nach Anleihen in Folge der Finanzmarktkrise signifikant und erhöhte ebenfalls deren Preis. Dies bewirkte im Wesentlichen kräftige Kurssteigerungen im Anleihebereich und somit auch eine stark positive (jedoch nicht realisierbare!) Wertentwicklung des der Lebensversicherung zugrunde liegenden Portfolios.

**Für weitere Informationen**

Sollten Sie darüber hinaus noch Fragen, insbesondere zu Ihrer persönlichen Polizza, haben, so steht Ihnen Ihr persönlicher Betreuer für Auskünfte zur Verfügung.