

BalancedLane

Anlagepolitik

Für Anleger, die langfristig einen höheren Vermögenszuwachs erwirtschaften möchten und dabei auch höhere, kurzfristige Wertschwankungen in Kauf nehmen. BalancedLane investiert überwiegend in nationale und internationale Aktienfonds und Rentenfonds. Die Investition in Aktienfonds kann je nach Marktlage zwischen 30 % und 70 % des Anlagevolumens betragen. Hierbei stehen Standardwerte in Europa und Nordamerika im Vordergrund, ergänzt durch Aktienanlagen in Japan und den Schwellenländern Asiens, Lateinamerikas und Osteuropas. Zur Nutzung zusätzlicher Marktchancen kann auch in Rentenfonds fremder Währungen, High Yield Bond Funds (Hochzinsanleihefonds), Convertible Funds (Wandelanleihefonds) oder in Rohstofffonds investiert werden.

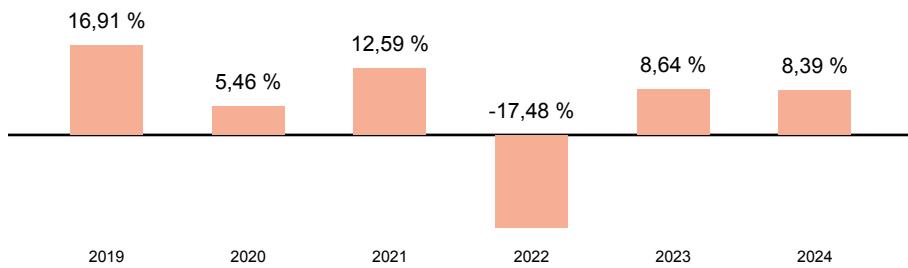
Wertentwicklung (indexiert auf 17.12.2020)



Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	3,61 %	-
3 Jahre	19,07 %	5,99 %
5 Jahre	15,02 %	2,84 %
10 Jahre	39,60 %	3,39 %
seit Auflegung	110,78 %	3,55 %

Jährliche Wertentwicklung



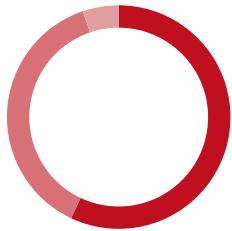
Stammdaten

Anlageform	Aktiv gemanagtes Fondsporfolio der Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG
Auflagedatum	01.08.2004
Währung	EUR
Advisory-Mandat	Vontobel Asset Management

Aktuelle Daten

Rücknahmepreis (12.12.2025)	210,78 EUR
-----------------------------	------------

Fondsauflistung nach Asset-Klassen



- Aktien 57,0%
- Renten 37,8%
- Alternative Anlagen 5,2%

Regionen

Aktien Global	29,8 %
Renten Euro	19,8 %
Aktien Europa	14,7 %
Aktien Schwellenländer	12,5 %
Renten Global	12,0 %
Rohstoffe	5,2 %
Renten kurzfristig	3,0 %
Renten Schwellenländer	3,0 %

Risikokennzahlen

	Volatilität	Sharpe-Ratio
3 Jahre	6,8 %	0,4 %
5 Jahre	7,7 %	0,2 %
10 Jahre	8,3 %	0,3 %
seit Auflegung	8,6 %	0,3 %

Portfolio

Fondsname	ISIN	Anteil
JPM Europe Equity	LU0210530746	6,9%
JPM Global Select Equity	LU0157178582	6,0%
Vontobel US Equity	LU0035765741	5,9%
BSF Sustainable Euro Bond	LU1435395634	5,9%
Invesco Euro Bond	LU0066341099	5,9%
Vontobel mtx EM Leaders	LU0571085413	5,3%
Vontobel Commodity	LU0415414829	5,2%
Morgan Stanley Global Opportunity	LU0552385295	5,0%
MFS Contrarian Value	LU2459474701	5,0%
PIMCO Global Bond	IE00B05QM511	5,0%
GS Emerging Markets Equity	LU0083344555	4,2%
Vontobel TwentyFour Strategic Income	LU1551754515	4,0%
Brown US Sustainable Growth	IE00BF1T6M41	3,0%

Fondsname	ISIN	Anteil
Vontobel Sustainable EM Local Currency	LU0563308443	3,0%
DPAM Bonds Government Sustainable	LU0336683502	3,0%
Nordea European Covered Bond	LU0076315455	3,0%
Loomis Sayles Sustainable Euro Credit	IE00BM990346	3,0%
BSF EM Equity Strategy	LU1289970086	3,0%
Comgest Growth Europe ESG Plus	IE00BK5X3Y87	3,0%
AAF Edentre European Sustainable Equities	LU1481504865	2,9%
Lazard Global Equity Franchise	IE00BD5TM628	2,9%
Brown US Sustainable Value	IE000VAIY5V8	2,0%
AXA WF - Euro 10 + LT	LU0251661087	2,0%
Liontrust Pan European Dynamic	IE000MSLRC4	1,9%
Vontobel Euro Short Term Bond	LU0120689640	1,5%
Nordea Low Duration European Covered	LU1694212348	1,5%

Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 30.09.2025.

Portfolioanalyse

Die Anlagestrategie BalancedLane erfuhr im dritten Quartal einen Zuwachs von 2,2 Prozent, wodurch sich die Jahresperformance 2025 auf +2,8 Prozent erhöhte. Unter den Aktienfonds im Portfolio lieferten die Schwellenländerfonds die besten Ergebnisse: Der Vontobel mtx Emerging Markets Leaders legte um 13,4 Prozent zu, gefolgt vom Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio mit 12,1 Prozent und dem BSF Emerging Markets Equity Strategies mit 10,4 Prozent. Mit deutlichem Abstand folgt der JPM Global Select Equity, der ein Plus von 4,6 Prozent verzeichnete.

Negativ entwickelten sich hingegen die Fonds Lazard Global Equity Franchise (-4,5 Prozent) und Comgest Growth Europe ESG Plus (-4,4 Prozent). Interessanterweise dominierten in Europa weiterhin Value-Titel, während auf globaler Ebene Growth-Aktien die bessere Performance zeigten. Beide Fonds waren somit stilistisch Gegenwinden ausgesetzt, wobei die Performance dennoch enttäuschte. Auch bei den Anleihefonds zeigten Schwellenländerprodukte die stärkste Performance. Der Neuberger Berman Emerging Markets Debt Hard Currency legte um 4,4 Prozent zu, während der Vontobel Emerging Markets Debt ein Plus von 3,9 Prozent erzielte. Im Gegensatz dazu schnitten der AXA WF Euro Long Duration Bonds (-0,9 Prozent) und der Nordea European Covered Bond (-0,1 Prozent) negativ ab.

Der Rohstofffonds Vontobel Commodity zeigte ebenfalls eine solide Entwicklung und erzielte ein Plus von +4,3 Prozent. Insbesondere Gold erwies sich als ein wesentlicher Treiber für die positive Performance dieser Anlageklasse.

Im dritten Quartal haben wir zwei Anpassungen am Portfolio vorgenommen. Nach den Marktturbulenzen im Zuge von Donald Trumps „Liberation Day“ erholten sich die Märkte deutlich. Diese Erholung nutzten wir im Juli, um die Aktienquote zu reduzieren. Im Gegenzug bauten wir eine Position in lokalen Schwellenländeranleihen auf. Dieses Segment bot auch nach Währungsabsicherung eine attraktive Verzinsung und könnte zusätzlich von einer möglichen weiteren Abschwächung des US-Dollars profitieren. Globale Zinssenkungen stellen einen weiteren potenziellen Treiber für diese Anlageklasse dar. Im August veräußerten wir den Melchior European Opportunities Fonds aufgrund von Halterrestriktionen. Als Ersatz erwarben wir unter anderem den Liontrust Pan European Dynamic Fonds. Darüber hinaus diversifizierten wir im Bereich „Aktien Global“ unser US-Exposure. Neu hinzugekommen ist der Fonds Brown US Sustainable Value, wodurch wir nun neben Blend (Vontobel) und Growth (Brown) auch eine Value-Strategie einsetzen.

Per Ende September war das Portfolio zu 84,8 Prozent in SFDR Artikel 8 und Artikel 9 Produkten investiert: 5,9 Prozent in Artikel 9 und 78,9 Prozent in Artikel 8.

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/musterbib zur Verfügung. Alle Informationen erhalten Sie auch von Ihrem persönlichen Berater.

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

