

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.

Stammdaten

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

Wertentwicklung (indexiert auf 04.02.2021)



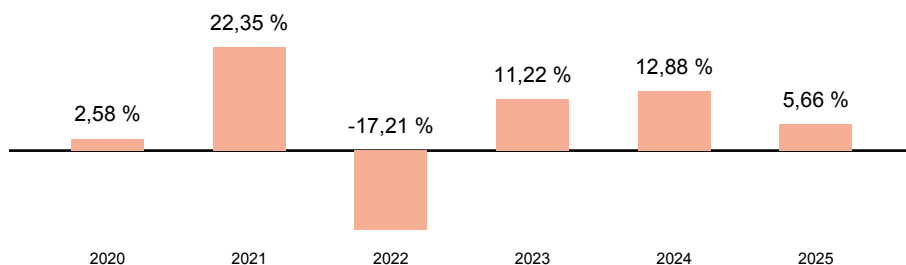
Aktuelle Daten

Rücknahmepreis (29.01.2026)	346,97 EUR
-----------------------------	------------

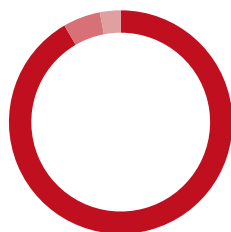
Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	2,11 %	-
3 Jahre	26,72 %	8,21 %
5 Jahre	37,22 %	6,53 %
10 Jahre	79,60 %	6,03 %
seit Auflegung	246,97 %	5,66 %

Jährliche Wertentwicklung



Fondsaufteilung nach Asset-Klassen



- Aktien 91,6%
- Alternative Anlagen 5,4%
- Renten 3,0%

Regionengewichtung der Aktien

Europa	38,5 %
USA	36,4 %
Emerging Markets	21,1 %
Japan	2,5 %
Übrige	1,5 %

Risikokennzahlen

	Volatilität	Sharpe-Ratio
3 Jahre	10,0 %	0,5 %
5 Jahre	11,4 %	0,4 %
10 Jahre	12,4 %	0,4 %
seit Auflegung	13,1 %	0,3 %

Portfolio

Fondsname	ISIN	Anteil
JPM Global Select Equity	LU0157178582	11,9%
JPM Europe Equity	LU0210530746	10,4%
Vontobel US Equity	LU0035765741	9,5%
MFS Contrarian Value	LU2459474701	7,9%
Morgan Stanley Global Opportunity	LU0552385295	7,6%
Vontobel mtX EM Leaders	LU0571085413	6,5%
GS Emerging Markets Equity	LU0083344555	6,5%
AAF Edentree European Sustainable Equities	LU1481504865	6,1%

Fondsname	ISIN	Anteil
Comgest Growth Europe ESG Plus	IE00BK5X3Y87	5,8%
BSF EM Equity Strategy	LU1289970086	5,4%
Vontobel Commodity	LU0415414829	5,4%
Lazard Global Equity Franchise	IE00BD5TM628	5,3%
Brown US Sustainable Growth	IE00BF1T6M41	3,7%
Liontrust Pan European Dynamic	IE000MSLSRC4	3,0%
Vontobel Sustainable EM Local Currency	LU0563308443	3,0%
Brown US Sustainable Value	IE000VAIY5V8	2,0%

Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 31.12.2025.

Portfolioanalyse

Die Anlagestrategie MainLane erzielte im vierten Quartal ein Plus von 1,8 Prozent und beendete das Anlagejahr 2025 mit einem Gesamtzuwachs von 5,7 Prozent. Die Entwicklung im vierten Quartal wurde durch die Schwellenländer- und Europa-Fonds getragen, welche aus regionaler Perspektive die stärksten Beiträge zur Performance lieferten. Zu den erfolgreichsten Fonds zählten der BSF Emerging Market Strategies mit einer Wertentwicklung von +9,3 Prozent, der JPM Europe Equity (+6,9 Prozent), der Liontrust Pan European Dynamic (+6,1 Prozent) sowie der AAF EdenTree European Sustainable Equities (+5,1 Prozent). Die Fondsselektion im globalen Aktiensegment blieb hingegen hinter den Erwartungen zurück – unabhängig von der jeweiligen Stilausrichtung der Produkte. Der Lazard Global Equity Franchise schloss das ohnehin anspruchsvolle Jahr mit einem Minus von 6,4 Prozent ab. Auch der Morgan Stanley Global Opportunity konnte vom insgesamt positiven Marktumfeld nicht profitieren und verzeichnete einen Rückgang von 3,8 Prozent.

Bei den US-Aktienfonds zeigte sich ein uneinheitliches Bild. Während der Brown Advisory US Sustainable Growth um 2,9 Prozent nachgab, konnte das Value-Pendant desselben Anbieters diese Entwicklung mit einer Performance von +2,9 Prozent vollständig ausgleichen. Der Vontobel US Equity verzeichnete eine Korrektur von 1,1 Prozent. Der Vontobel Commodity schloss das Jahr mit einem Plus von 4,6 Prozent ab und profitierte dabei maßgeblich vom erneuten Anstieg des Goldpreises. Der Vontobel Sustainable Emerging Markets Local Currency, welcher anstelle von Liquidität im Portfolio gehalten wird, erzielte eine Performance von +3,0 Prozent. Im vierten Quartal wurden keine Anpassungen am Portfolio vorgenommen.

Insgesamt ging mit 2025 ein positives, zugleich jedoch herausforderndes Anlagejahr zu Ende. Eine erhöhte Volatilität – nicht zuletzt beeinflusst durch politische Entwicklungen und geldpolitische Unsicherheiten –, Handelszölle, die Schwäche des US-Dollars sowie Sorgen um die Bewertungsniveaus an den Aktien- und Anleihemärkten stellten Fondsmanager vor erhebliche Herausforderungen. Auf der Aktienseite zeigte sich zudem, dass der Qualitätsfaktor nicht nur unterdurchschnittlich abschnitt, sondern eines der schwächsten Jahre überhaupt verzeichnete. In vielen Märkten dominierten unprofitable Titel und stark beta-getriebene Aktien, was ein für aktive Manager schwieriges Umfeld schuf. Entsprechend gelang es nur wenigen Managern, ihre Vergleichsindizes zu übertreffen. Langfristig hat sich Qualität jedoch stets bewährt. Eine Normalisierung der Marktbedingungen dürfte den gewählten Fondsmanagern daher wieder entgegenkommen.

Per Ende Dezember war das Portfolio zu 86,1 Prozent in SFDR Artikel 8 und Artikel 9 Produkten investiert: 6,0 Prozent in Artikel 9 und 80,1 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/musterpib zur Verfügung. Alle Informationen erhalten Sie auch von Ihrem persönlichen Berater.

Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG

T 069 1332-0, www.helvetia.de

