

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.

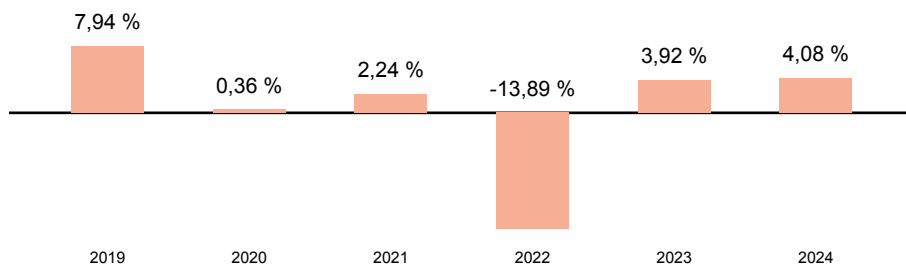
Wertentwicklung (indexiert auf 22.01.2020)



Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	0,18 %	-
3 Jahre	-5,88 %	-2,00 %
5 Jahre	-4,99 %	-1,02 %
10 Jahre	1,02 %	0,10 %
seit Auflegung	44,14 %	1,71 %

Jährliche Wertentwicklung



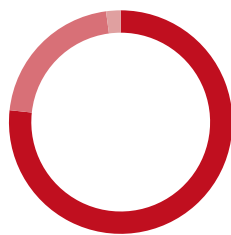
Stammdaten

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

Aktuelle Daten

Rücknahmepreis (16.01.2025)	144,14 EUR
-----------------------------	------------

Fondsaufteilung nach Asset-Klassen



- Renten 76,7%
- Aktien 21,2%
- Alternative Anlagen 2,1%

Regionen

Renten Euro	30,0 %
Renten Global	22,0 %
Aktien Global	13,2 %
Renten kurzfristig	10,0 %
Renten flexibel	9,7 %
Renten Schwellenländer	5,0 %
Aktien Europa	5,0 %
Aktien Schwellenländer	3,0 %
Rohstoffe	2,1 %

Ratings

AAA	28,4 %
AA	17,5 %
A	15,5 %
BBB	27,6 %
BB	7,3 %
B	2,1 %
CCC	1,0 %
NR	0,6 %

Risikokennzahlen

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

Portfolio

Fondsname	ISIN	Anteil	Fondsname	ISIN	Anteil
Invesco Euro Bond	LU0066341099	8,0%	Vontobel US Equity	LU0035765741	3,0%
BSF Sustainable Euro Bond	LU1435395634	8,0%	Vontobel EM Debt	LU0926439992	3,0%
PIMCO Global Bond	IE00B05QM511	8,0%	Morgan Stanley Global Opportunity	LU0552385295	2,1%
Vontobel TwentyFour Strategic Income	LU1551754515	7,0%	Brown US Sustainable Growth	IE00BF1T6M41	2,1%
DPAM Bonds Government Sustainable	LU0336683502	7,0%	Vontobel Commodity	LU0415414829	2,1%
Vontobel Euro Short Term Bond	LU0120689640	6,0%	Melchior European Opportunities	LU1231252237	2,0%
DNCA Invest - Alpha Bonds A	LU1694789451	6,0%	MFS Contrarian Value	LU2459474701	2,0%
Loomis Sayles Sustainable Euro Credit	IE00BM990346	5,0%	Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund	IE00B65YMK29	2,0%
Nordea European Covered Bond	LU0076315455	5,0%	Nordea Low Duration European Covered	LU1694212348	2,0%
JPM Global Select Equity	LU0157178582	4,0%	Neuberger Berman EM Debt HC	IE00B986FT65	2,0%
AXA WF - Euro 10 + LT	LU0251661087	4,0%	BSF EM Equity Strategy	LU1289970086	1,5%
GAM Star Global Rates	IE00B59GC072	3,7%	Vontobel mtx Sustainable EM Leaders	LU0571085413	1,5%
JPM Europe Equity	LU0210530746	3,0%			

Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 31.12.2024.

Portfolioanalyse

Die Anlagestrategie SafeLane schloss das Quartal praktisch unverändert ab (-0,2 Prozent). Damit beendet sie das Anlagejahr 2024 mit einem Plus von 4,1 Prozent. Bei den Anleihefonds zeigte sich keine große Performance-Diskrepanz. Während der Muzinich EnhancedYield Short Term mit +0,7 Prozent am besten abschnitt, verlor der Vontobel EM Debt mit -1,2 Prozent am meisten. Im Bereich der flexiblen Anleihen hatte hingegen der GAM Star Global Rates einen Taucher zu verzeichnen. Der Fonds war in Brasilien schlicht falsch positioniert mit stark negativem Einfluss auf die Performance (-6,5 Prozent). Auf der Aktienseite wichtige Treiber der Wertentwicklung waren die amerikanischen und globalen Growth-Fonds. So standen die Fonds Morgan Stanley Global Opportunity (+12,3 Prozent) und Brown US Sustainable Growth (+10,6 Prozent) mit ihren zweistelligen Kursavancen mit großem Abstand an der Spitze der Quartalsrangliste. Auf der Gegenseite waren es vor allem die Europa Fonds, welche abfielen. Der Comgest Growth Europe Plus war der schwächste Fonds im Portfolio (-6,8 Prozent), gefolgt vom AAF EdenTree European Sustainable Equities (-5,1 Prozent).

Mitte November nahmen wir eine Anpassung am Portfolio vor. Durch die Wahl von Donald Trump zum Präsidenten und einer Fed, die an ihrer Zinssenkungsstrategie festhält, war die Gefahr unzureichender Konjunkturimpulse und einer drohenden Rezession deutlich zurückgegangen. Dank verstärkter geld- und fiskalpolitischer Unterstützung könnte das globale Wirtschaftswachstum 2025 in einen Aufschwung übergehen, was für Aktien Positives verheißt. Wir haben daher entschieden, bei Aktien eine übergewichtete Position einzugehen, indem wir US-Aktien erhöhen. Das politische Mantra von Donald Trump lautet "America First", und US-Aktien dürften von dieser Einstellung am meisten profitieren. Derweil müssen sich die Märkte in China und Europa möglicherweise noch etwas gedulden, bis die Konjunkturmaßnahmen greifen. US-Aktien sind zwar höher bewertet als ihre Pendanten, doch ist dies durch mehrere Faktoren gerechtfertigt, wie etwa eine höhere Rentabilität. Dies gilt in erster Linie für US-Technologieunternehmen. Aktien in der Realwirtschaft haben in den letzten Monaten eine unterdurchschnittliche Performance gezeigt und könnten daher vor einer Erholung stehen. Um die Aktienerhöhung zu finanzieren, reduzierten wir Anleihen.

Per Ende Dezember war das Portfolio zu 88,4 Prozent in SFDR Artikel 8 und Artikel 9 Produkten investiert: 7,0 Prozent in Artikel 9 und 81,4 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

