

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.

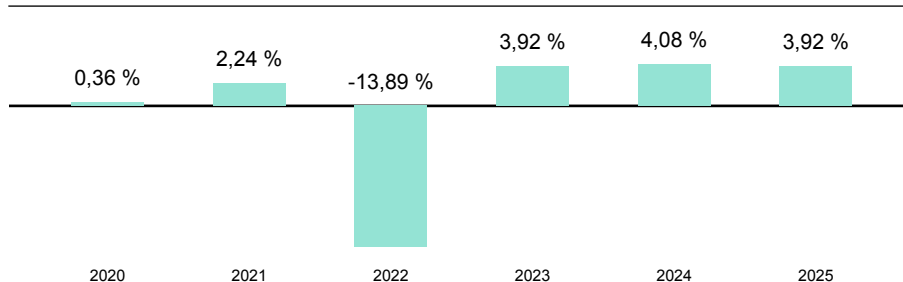
Wertentwicklung (indexiert auf 16.05.2021)



Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	2,16 %	-
3 Jahre	13,55 %	4,32 %
5 Jahre	0,29 %	0,06 %
10 Jahre	8,45 %	0,81 %
seit Auflegung	52,75 %	1,87 %

Jährliche Wertentwicklung



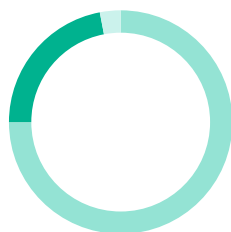
Stammdaten

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

Aktuelle Daten

Rücknahmepreis (11.05.2026)	152,75 EUR
-----------------------------	------------

Fondaufteilung nach Asset-Klassen



- Renten 75,0%
- Aktien 22,0%
- Alternative Anlagen 3,0%

Regionen

Renten Euro	27,0 %
Renten Global	22,0 %
Aktien Global	10,0 %
Renten flexibel	10,0 %
Renten kurzfristig	8,0 %
Renten Schwellenländer	8,0 %
Aktien Europa	7,1 %
Aktien Schwellenländer	4,9 %
Rohstoffe	3,0 %

Ratings

AAA	25,2 %
AA	18,7 %
A	21,0 %
BBB	23,2 %
BB	6,8 %
B	1,6 %
CCC	1,0 %
NR	2,5 %

Risikokennzahlen

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

Portfolio

Fondsname	ISIN	Anteil
SPDR Bloomberg Euro Aggregate	IE00B41RYL63	15,0%
PIMCO Global Bond	IE00B05QM511	8,0%
DPAM Bonds Government Sustainable	LU0336683502	7,0%
Vontobel TwentyFour Strategic Income	LU1551754515	7,0%
DNCA Invest - Alpha Bonds A	LU1694789451	6,0%
Vontobel Euro Short Term Bond	LU0120689640	5,0%
BSF Sustainable Euro Bond	LU1435395634	4,0%
Nordea European Covered Bond	LU0076315455	4,0%
Invesco Euro Bond	LU0066341099	4,0%
GAM Star Global Rates	IE00B59GC072	4,0%
JPM Europe Equity	LU0210530746	3,1%
Vontobel EM Debt	LU0926439992	3,0%
Vontobel Commodity	LU0415414829	3,0%

Fondsname	ISIN	Anteil
Vontobel Sustainable EM Local Currency	LU0563308443	3,0%
Nordea Low Duration European Covered	LU1694212348	3,0%
JPM Global Select Equity	LU0157178582	3,0%
MFS Contrarian Value	LU2459474701	2,1%
BlackRock European Advantage	IE00BDDRH300	2,0%
Liontrust Pan European Dynamic	IE000MSLSRC4	2,0%
Neuberger Berman EM Debt HC	IE00B986FT65	2,0%
Morgan Stanley Global Opportunity	LU0552385295	1,9%
Vontobel mtx EM Leaders	LU0571085413	1,9%
Brown US Sustainable Growth	IE00BF1T6M41	1,5%
Vontobel US Equity	LU0035765741	1,5%
GS Emerging Markets Equity	LU0083344555	1,5%
BSF EM Equity Strategy	LU1289970086	1,5%

Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 31.03.2026.

Portfolioanalyse

Die Anlagestrategie SafeLane verlor im ersten Quartal 0,9 Prozent. Während der Jahresstart noch positiv ausfiel (Januar +1,2 Prozent und Februar +1,0 Prozent), trübten sich die Märkte mit den Entwicklungen im Iran ein und das Portfolio korrigierte deutlich (-3,1 Prozent). Angesichts der gestiegenen Zinsen und fallenden Aktienmärkten waren die Highlights im Quartal rar gesät. Die große Mehrzahl der Fonds verzeichnete eine negative Performance. Rohstoffe waren die großen Gewinner der Iran-Situation und so überrascht es nicht, dass der Vontobel Commodity mit seinem Plus von 22,9 Prozent einsam an der Spitze der Quartals-Rangliste steht. Unter den Anleihenfonds war der Vontobel Sustainable EM Local Currency (-3,1 Prozent in EUR abgesichert) das Schlusslicht, während es der flexible GAM Star Global Rates mit +0,3 Prozent als einziger Fonds schaffte, mit einem positiven Vorzeichen abzuschließen. Bei den Aktienfonds hatten einmal mehr Fonds mit Fokus auf Qualitäts- und Wachstumsaktien einen schweren Stand. Einerseits sehen sich viele Geschäftsmodelle aktuell einem Disruptionsrisiko ausgehend von KI ausgesetzt. Andererseits führen die steigenden Zinsen zu einem höheren Diskontsatz bei zukünftigen Gewinnen. Der Morgan Stanley Global Opportunity (-11,9 Prozent) korrigierte stellvertretend zweistellig. Eine positive Performance erzielten zwei Schellenländeraktienfonds (Vontobel mtx +4,8 Prozent und Goldman Sachs +3,4 Prozent) sowie der MFS Contrarian Value mit +2,0 Prozent.

Im ersten Quartal nahmen wir Anpassungen vor. Im Januar erfolgten fondspezifische Anpassungen im Bereich Anleihen Euro. Den AXA WF Euro Long Duration veräußerten wir, da wir am langen Zins-Ende das Risiko von steigenden Renditen sahen. Anfang Februar erhöhten wir europäische Aktien und Rohstoffe. Dieser Schritt stand im Einklang mit unserem Basisszenario, das ein positives Wirtschaftswachstum und unterstützende Konjunkturmaßnahmen vorsah. Ein strukturell schwächerer US-Dollar ist für Rohstoffe ein zusätzlicher Treiber. Diese taktische Anpassung hatte einen gemischten Effekt auf die Performance. Während die Rohstoff-Erhöhung positiv wirkte, lastete das zusätzliche Europa-Engagement auf der Performance. Im März schließlich bauten wir mit dem SPDR Bloomberg Euro Aggregate eine ETF-Position im Portfolio auf. Im Gegenzug verkauften wir den Loomis Sayles Sustainable Euro Credit und reduzierten die restlichen Produkte in der Quote Anleihen Euro.

Per Ende März war das Portfolio zu 70,4 Prozent in SFDR Artikel 8 und Artikel 9 Produkten investiert: 7,0 Prozent in Artikel 9 und 63,4 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 +49 69 133 20, www.helvetia.de

