

ActiveLane

Anlagepolitik

Für Anleger, die eine attraktive Wertsteigerung bei der Aktienanlage erwarten und hohe, kurzfristige Wertschwankungen in Kauf nehmen. Die ActiveLane investiert in ein international diversifiziertes Aktienportfolio. Den Schwerpunkt der Anlagen bilden die Aktienmärkte in den entwickelten Industriestaaten, vorwiegend in Europa, Nordamerika und Japan. Zusätzlich können bis zu 20 % in den Schwellenländern Asiens, Lateinamerikas und Osteuropas investiert werden, Rohstofffonds können beigemischt werden. Zur Wertsicherung können bis zu maximal 40 % in Renten- und Geldmarktfonds angelegt werden.

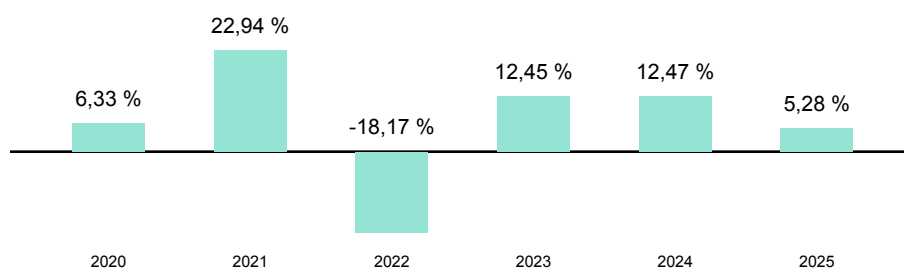
Wertentwicklung (indexiert auf 16.05.2021)



Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	5,97 %	-
3 Jahre	33,70 %	10,16 %
5 Jahre	29,94 %	5,38 %
10 Jahre	92,37 %	6,76 %
seit Auflegung	206,42 %	5,27 %

Jährliche Wertentwicklung



Stammdaten

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

Aktuelle Daten

Rücknahmepreis (11.05.2026)	306,42 EUR
-----------------------------	------------

Fondaufteilung nach Asset-Klassen

- Aktien 94,0%
- Alternative Anlagen 6,0%
- Renten 0,0%

Regionen

Aktien Global	50,1 %
Aktien Europa	27,6 %
Aktien Schwellenländer	16,3 %
Rohstoffe	6,0 %

Branchengewichtung der Aktien

Finanzsektor	19,1 %
IT	18,5 %
Industrie	15,7 %
Dauerhafte Konsumgüter	12,4 %
Gesundheitswesen	9,5 %
Telekommunikation	7,0 %
Hauptverbrauchsgüter	5,7 %
Grundstoffe	4,6 %
Versorger	3,4 %
Energie	2,6 %

Risikokennzahlen

	Volatilität	Sharpe-Ratio
3 Jahre	10,3 %	0,7
5 Jahre	11,8 %	0,3
10 Jahre	12,4 %	0,5
seit Auflegung	13,3 %	0,3

Portfolio

Fondsname	ISIN	Anteil
JPM Global Select Equity	LU0157178582	11,9%
JPM Europe Equity	LU0210530746	10,2%
Vontobel US Equity	LU0035765741	10,0%
MFS Contrarian Value	LU2459474701	8,3%
Morgan Stanley Global Opportunity	LU0552385295	7,9%
BlackRock European Advantage	IE00BDDRH300	6,1%
Lazard Global Equity Franchise	IE00BD5TM628	6,0%
Vontobel Commodity	LU0415414829	6,0%

Fondsname	ISIN	Anteil
GS Emerging Markets Equity	LU0083344555	5,8%
Vontobel mtX EM Leaders	LU0571085413	5,7%
BSF EM Equity Strategy	LU1289970086	4,8%
iShares Core MSCI Europe	IE00B4K48X80	4,2%
MFS Blended Research Europe	LU0648597655	4,1%
Brown US Sustainable Growth	IE00BF1T6M41	4,0%
Liontrust Pan European Dynamic	IE000MSLSRC4	3,0%
Brown US Sustainable Value	IE000VAIY5V8	2,0%

Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 31.03.2026.

Portfolioanalyse

Die Anlagestrategie ActiveLane verlor im ersten Quartal 2,2 Prozent. Während der Jahresstart noch positiv ausfiel (Januar +1,9 Prozent und Februar +1,8 Prozent), trübten sich die Märkte mit den Entwicklungen im Iran ein und das Portfolio korrigierte deutlich (-5,8 Prozent). Highlights waren in der Berichtsperiode rar gesät, da die große Mehrzahl der Fonds eine negative Performance verzeichnete. 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. Ebenfalls eine positive Performance erzielten zwei Schellenländeraktienfonds (Vontobel mtX +4,8 Prozent und Goldman Sachs +3,4 Prozent) sowie zwei Fonds von MFS (Contrarian Value und Blended Research Europe beide +2,0 Prozent). Auf der Gegenseite 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. Die Fonds Morgan Stanley Global Opportunity (-11,9 Prozent), Comgest Growth Europe Plus ESG (-11,5 Prozent) und Brown Advisory US Sustainable Growth (-11,1 Prozent) korrigierten als Folge zweistellig.

Im ersten Quartal nahmen wir ein paar Anpassungen vor. Im Januar erfolgten fonds-spezifische Anpassungen im Bereich Aktien Europa. Den AAF EdenTree European Sustainable Equities veräußerten wir und mit den Neukäufen der Fonds von MFS und BlackRock erweiterten wir das Portfolio um Produkte mit überzeugender Leistung bei kontrolliertem Risiko. 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 iShares Core MSCI Europe eine ETF-Position im Portfolio auf. Den Comgest Growth Europe ESG Plus verkauften wir im Gegenzug. Beim Fonds ist der größte Investor aus dem Produkt ausgestiegen, so dass sich das Fondsvolumen von noch über 200 Mio. EUR zu Jahresbeginn auf rund 70 Mio. reduzierte und wir aus Restriktionsgründen eine Handlung vornehmen mussten.

Per Ende März war das Portfolio zu 86,2 Prozent in SFDR Artikel 8 und Artikel 9 Produkten investiert: 6,1 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 +49 69 133 20, www.helvetia.de

