

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.

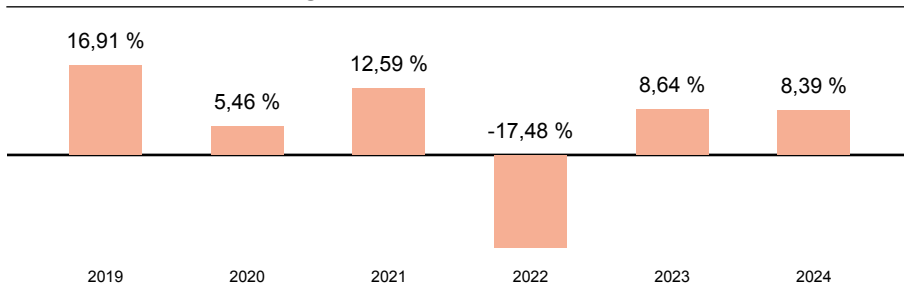
Wertentwicklung (indexiert auf 22.01.2020)



Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	0,67 %	-
3 Jahre	0,58 %	0,19 %
5 Jahre	14,38 %	2,72 %
10 Jahre	38,93 %	3,34 %
seit Auflegung	104,80 %	3,56 %

Jährliche Wertentwicklung



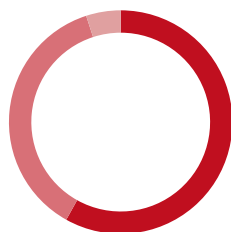
Stammdaten

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

Aktuelle Daten

Rücknahmepreis (16.01.2025)	204,80 EUR
-----------------------------	------------

Fondaufteilung nach Asset-Klassen



- Aktien 58,1%
- Renten 36,9%
- Alternative Anlagen 5,0%

Regionen

Aktien Global	33,1 %
Renten Euro	19,9 %
Aktien Europa	15,0 %
Renten Global	12,0 %
Aktien Schwellenländer	10,0 %
Rohstoffe	5,0 %
Renten kurzfristig	5,0 %

Risikokennzahlen

	Volatilität	Sharpe-Ratio
3 Jahre	8,1 %	-0,3 %
5 Jahre	9,5 %	0,2 %
10 Jahre	8,7 %	0,3 %
seit Auflegung	8,6 %	0,3 %

Portfolio

Fondsname	ISIN	Anteil
JPM Global Select Equity	LU0157178582	9,0%
Vontobel US Equity	LU0035765741	6,0%
Invesco Euro Bond	LU0066341099	6,0%
BSF Sustainable Euro Bond	LU1435395634	5,9%
Morgan Stanley Global Opportunity	LU0552385295	5,1%
Brown US Sustainable Growth	IE00BF1T6M41	5,1%
JPM Europe Equity	LU0210530746	5,0%
MFS Contrarian Value	LU2459474701	5,0%
PIMCO Global Bond	IE00B05QM511	5,0%
Vontobel Commodity	LU0415414829	5,0%
Melchior European Opportunities	LU1231252237	4,0%
Vontobel mtX Sustainable EM Leaders	LU0571085413	4,0%

Fondsname	ISIN	Anteil
Vontobel TwentyFour Strategic Income	LU1551754515	4,0%
Comgest Growth Europe Plus	IE00BK5X3Y87	3,0%
AAF Edentree European Sustainable Equities	LU1481504865	3,0%
BSF EM Equity Strategy	LU1289970086	3,0%
GS Emerging Markets Equity	LU0083344555	3,0%
Vontobel Euro Short Term Bond	LU0120689640	3,0%
Loomis Sayles Sustainable Euro Credit	IE00BM990346	3,0%
Nordea European Covered Bond	LU0076315455	3,0%
DPAM Bonds Government Sustainable	LU0336683502	3,0%
Lazard Global Equity Franchise	IE00BD5TM628	2,9%
Nordea Low Duration European Covered	LU1694212348	2,0%
AXA WF - Euro 10 + LT	LU0251661087	2,0%

Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 31.12.2024.

Portfolioanalyse

Die Anlagestrategie BalancedLane legte im 4. Quartal 0,7 Prozent zu. Damit verbesserte sich das Resultat im Anlagejahr 2024 auf solide +8,4 Prozent. Die großen Treiber der Wertentwicklung waren auf der Aktienseite 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. Ebenfalls ein sehr solides Quartal hatte der Vontobel Commodity, welcher ein Plus von 7,1 Prozent verzeichnete. 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). Auch die Schwellenländerfonds hatten Gegenwind, wobei die Produkte von Vontobel (+0,8 Prozent) und BlackRock (-4,5 Prozent) recht unterschiedlich abschnitten. 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.

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 87,0 Prozent in SFDR Artikel 8 und Artikel 9 Produkten investiert: 6,0 Prozent in Artikel 9 und 81,0 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

