

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.

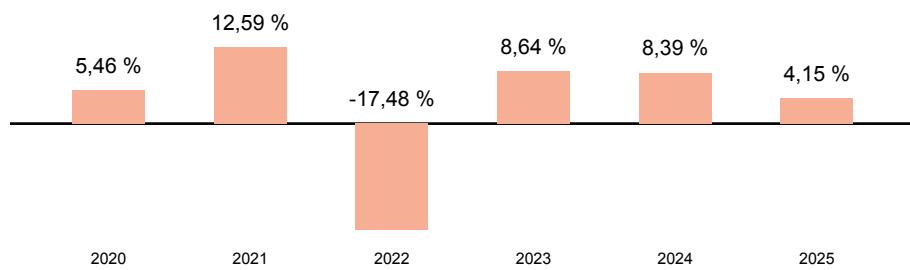
Wertentwicklung (indexiert auf 04.02.2021)



Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	1,93 %	-
3 Jahre	19,06 %	5,98 %
5 Jahre	16,41 %	3,08 %
10 Jahre	46,74 %	3,91 %
seit Auflegung	115,97 %	3,64 %

Jährliche Wertentwicklung



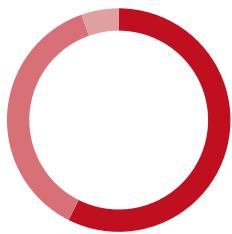
Stammdaten

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

Aktuelle Daten

Rücknahmepreis (29.01.2026)	215,97 EUR
--------------------------------	------------

Fondsauflistung nach Asset-Klassen



Regionen

Aktien Global	29,0 %
Renten Euro	19,4 %
Aktien Europa	15,3 %
Aktien Schwellenländer	13,1 %
Renten Global	11,8 %
Rohstoffe	5,4 %
Renten kurzfristig	3,0 %
Renten Schwellenländer	3,0 %

Risikokennzahlen

	Volatilität	Sharpe-Ratio
3 Jahre	6,6 %	0,4 %
5 Jahre	7,7 %	0,2 %
10 Jahre	8,2 %	0,4 %
seit Auflegung	8,6 %	0,3 %

Portfolio

Fondsname	ISIN	Anteil
JPM Europe Equity	LU0210530746	7,3%
JPM Global Select Equity	LU0157178582	6,0%
BSF Sustainable Euro Bond	LU1435395634	5,9%
Invesco Euro Bond	LU0066341099	5,8%
Vontobel US Equity	LU0035765741	5,7%
Vontobel mtx EM Leaders	LU0571085413	5,4%
Vontobel Commodity	LU0415414829	5,4%
MFS Contrarian Value	LU2459474701	5,0%
PIMCO Global Bond	IE00B05QM511	4,9%
Morgan Stanley Global Opportunity	LU0552385295	4,8%
GS Emerging Markets Equity	LU0083344555	4,4%
Vontobel TwentyFour Strategic Income	LU1551754515	4,0%
BSF EM Equity Strategy	LU1289970086	3,3%

Fondsname	ISIN	Anteil
AAF Edentree European Sustainable Equities	LU1481504865	3,1%
Vontobel Sustainable EM Local Currency	LU0563308443	3,0%
Comgest Growth Europe ESG Plus	IE00BK5X3Y87	2,9%
Nordea European Covered Bond	LU0076315455	2,9%
Loomis Sayles Sustainable Euro Credit	IE00BM990346	2,9%
DPAM Bonds Government Sustainable	LU0336683502	2,9%
Brown US Sustainable Growth	IE00BF1T6M41	2,8%
Lazard Global Equity Franchise	IE00BD5TM628	2,7%
Liontrust Pan European Dynamic	IE000MSLRC4	2,0%
Brown US Sustainable Value	IE000VAIY5V8	2,0%
AXA WF - Euro 10 + LT	LU0251661087	1,9%
Nordea Low Duration European Covered	LU1694212348	1,5%
Vontobel Euro Short Term Bond	LU0120689640	1,5%

Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 31.12.2025.

Portfolioanalyse

Die Anlagestrategie BalancedLane verzeichnete im vierten Quartal einen Wertzuwachs von 1,3 Prozent. Das Jahr 2025 endet damit mit einer Performance von +4,2 Prozent. Unter den Anleihefonds waren es klar die Schwellenländerfonds von Neuberger Berman (Hartwährung +3,2 Prozent) und Vontobel (Lokalwährung +3,0 Prozent), welche die besten Entwicklungen zeigten. Am negativsten entwickelte sich der AXA Euro Long Duration Bonds (-0,4 Prozent). Auf der Aktienseite wurde die Entwicklung durch die Schwellenländer- und Europa-Fonds geprägt, 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 und der JPM Europe Equity (+6,9 Prozent). Die Fondsselektion im globalen Aktiensegment blieb hingegen hinter den Erwartungen zurück. 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. Im vierten Quartal wurden keine Veränderungen an der Portfoliostruktur 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 Anleihammärkten 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 84,4 Prozent in SFDR Artikel 8 und Artikel 9 Produkten investiert: 6,0 Prozent in Artikel 9 und 78,4 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/musterib zur Verfügung. Alle Informationen erhalten Sie auch von Ihrem persönlichen Berater.

Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG

T 069 1332-0, www.helvetia.de

