

# 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.

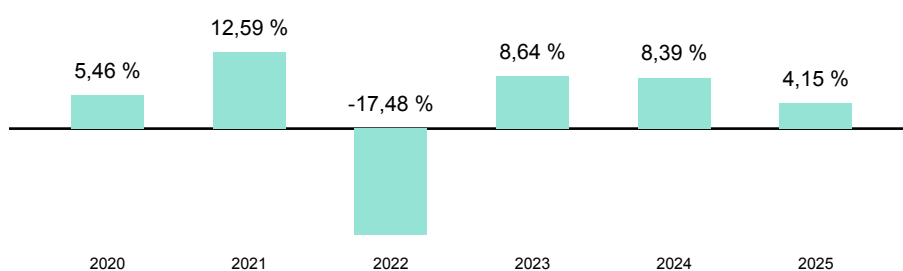
## Wertentwicklung (indexiert auf 16.05.2021)



## Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	4,50 %	-
3 Jahre	23,44 %	7,27 %
5 Jahre	13,55 %	2,57 %
10 Jahre	48,25 %	4,01 %
seit Auflegung	121,42 %	3,72 %

## 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)	221,42 EUR
-----------------------------	------------

## Fondsaufteilung nach Asset-Klassen



- Aktien 59,1%
- Renten 34,9%
- Alternative Anlagen 6,0%

## Regionen

Aktien Global	30,1 %
Aktien Europa	17,4 %
Renten Euro	17,0 %
Renten Global	11,9 %
Aktien Schwellenländer	11,6 %
Rohstoffe	6,0 %
Renten kurzfristig	3,0 %
Renten Schwellenländer	3,0 %

## Risikokennzahlen

	Volatilität	Sharpe-Ratio
<b>3 Jahre</b>	6,9 %	0,6
<b>5 Jahre</b>	7,9 %	0,1
<b>10 Jahre</b>	8,2 %	0,4
<b>seit Auflegung</b>	8,6 %	0,3

## Portfolio

Fondsname	ISIN	Anteil
JPM Europe Equity	LU0210530746	7,2%
JPM Global Select Equity	LU0157178582	6,0%
Vontobel US Equity	LU0035765741	6,0%
BSF Sustainable Euro Bond	LU1435395634	6,0%
Invesco Euro Bond	LU0066341099	6,0%
Vontobel Commodity	LU0415414829	6,0%
MFS Contrarian Value	LU2459474701	5,2%
Nordea European Covered Bond	LU0076315455	5,0%
PIMCO Global Bond	IE00B05QM511	5,0%
Morgan Stanley Global Opportunity	LU0552385295	4,9%
Vontobel mtx EM Leaders	LU0571085413	4,8%
Vontobel TwentyFour Strategic Income	LU1551754515	3,9%
GS Emerging Markets Equity	LU0083344555	3,9%

Fondsname	ISIN	Anteil
MFS Blended Research Europe	LU0648597655	3,1%
BlackRock European Advantage	IE00BDDRH300	3,1%
Lazard Global Equity Franchise	IE00BD5TM628	3,0%
Brown US Sustainable Growth	IE00BF1T6M41	3,0%
DPAM Bonds Government Sustainable	LU0336683502	3,0%
Vontobel Sustainable EM Local Currency	LU0563308443	3,0%
BSF EM Equity Strategy	LU1289970086	2,9%
iShares Core MSCI Europe	IE00B4K48X80	2,0%
Liontrust Pan European Dynamic	IE000MSLSRC4	2,0%
Brown US Sustainable Value	IE000VAIY5V8	2,0%
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund	IE00B65YMK29	1,5%
Nordea Low Duration European Covered	LU1694212348	1,5%

### Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 31.03.2026.

## Portfolioanalyse

Die Anlagestrategie BalancedLane verlor im ersten Quartal 1,3 Prozent. Während der Jahresstart noch positiv ausfiel (Januar +1,7 Prozent und Februar +1,6 Prozent), trübten sich die Märkte mit den Entwicklungen im Iran ein und das Portfolio korrigierte deutlich (-4,4 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. Unter den Anleihefonds war der Vontobel Sustainable EM Local Currency (-3,1 Prozent in EUR abgesichert) das Schlusslicht, während der Nordea Low Duration Euro Covered mit -0,5 Prozent am wenigsten einbüßte. 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 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.

Per Ende März war das Portfolio zu 82,0 Prozent in SFDR Artikel 8 und Artikel 9 Produkten investiert: 3,0 Prozent in Artikel 9 und 79,0 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](http://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](http://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](http://www.helvetia.de)

