

StableLane

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.

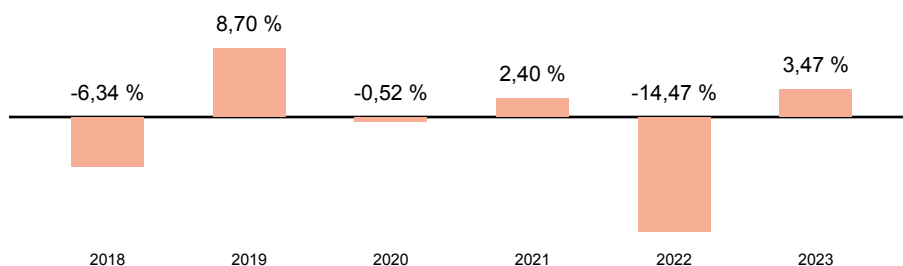
Wertentwicklung (indexiert auf 21.11.2019)



Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	3,92 %	-
3 Jahre	-8,65 %	-2,97 %
5 Jahre	-5,63 %	-1,15 %
10 Jahre	1,89 %	0,19 %
seit Auflegung	32,36 %	1,39 %

Jährliche Wertentwicklung



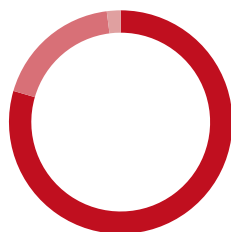
Stammdaten

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

Aktuelle Daten

Rücknahmepreis (18.11.2024)	132,36 EUR
-----------------------------	------------

Fondaufteilung nach Asset-Klassen



- Renten 79,5%
- Aktien 18,5%
- Alternative Anlagen 2,0%

Regionen

Renten Euro	29,7 %
Renten Global	24,8 %
Renten kurzfristig	14,8 %
Renten Schwellenländer	10,2 %
Aktien Global	10,2 %
Aktien Europa	5,1 %
Aktien Schwellenländer	3,2 %
Rohstoffe	2,0 %

Ratings

AAA	28,0 %
AA	16,1 %
A	15,2 %
BBB	27,4 %
BB	7,7 %
B	3,0 %
CCC	1,1 %
NR	1,5 %

Risikokennzahlen

	Volatilität	Sharpe-Ratio
3 Jahre	4,3 %	-1,2 %
5 Jahre	4,4 %	-0,5 %
10 Jahre	4,2 %	-0,0 %
seit Auflegung	4,1 %	0,1 %

Portfolio

Fondsname	ISIN	Anteil
PIMCO Global Bond	IE00B05QM511	9,9%
DPAM Bonds Government Sustainable	LU0336683502	9,9%
Invesco Euro Bond	LU0066341099	7,9%
BSF Sustainable Euro Bond	LU1435395634	7,9%
Vontobel Euro Short Term Bond	LU0120689640	6,9%
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund	IE00B65YMK29	5,9%
Neuberger Berman EM Debt HC	IE00B986FT65	5,1%
Vontobel EM Debt	LU0926439992	5,1%
Loomis Sayles Sustainable Euro Credit	IE00BM990346	5,0%
Nordea European Covered Bond	LU0076315455	5,0%
Vontobel TwentyFour Strategic Income	LU1551754515	5,0%

Fondsname	ISIN	Anteil
JPM Global Select Equity	LU0157178582	4,0%
AXA WF - Euro 10 + LT	LU0251661087	3,9%
JPM Europe Equity	LU0210530746	3,1%
Morgan Stanley Global Opportunity	LU0552385295	2,1%
MFS Contrarian Value	LU2459474701	2,1%
Melchior European Opportunities	LU1231252237	2,0%
Vontobel US Equity	LU0035765741	2,0%
Nordea Low Duration European Covered	LU1694212348	2,0%
Vontobel Commodity	LU0415414829	2,0%
BSF EM Equity Strategy	LU1289970086	1,6%
Vontobel mtX Sustainable EM Leaders	LU0571085413	1,6%

Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 30.09.2024.

Portfolioanalyse

Die Anlagestrategie StableLane hatte trotz erhöhter Volatilität ein sehr solides Quartal und erzielte ein Plus von 2,9 Prozent. Somit beläuft sich die Performance im Jahr 2024 auf +4,5 Prozent. Bei den Anleihefonds erzielten alle eingesetzten Fonds eine positive Wertentwicklung. Am meisten zu überzeugen vermochten die Schwellenländerfonds von Vontobel (+6,6 Prozent) und Neuberger Berman (+6,2 Prozent) sowie der AXA WF Euro Long Duration (+5,2 Prozent), welcher mit seiner langen Duration übermäßig von den sinkenden Zinsen profitieren konnte. Die Aktienfonds mit der besten Performance in der Berichtsperiode waren der Lazard Global Franchise Equity mit +8,2 Prozent, der AAF Edentree European Sustainable Equities mit +7,2 Prozent und der BSF Emerging Markets Strategies mit +6,1 Prozent. Die drei Produkte verfolgen trotz unterschiedlichen geografischen Schwerpunkten alle einen Value-Ansatz, welcher in der Berichtsperiode vom Markt honoriert wurde. Der Schwellenländerfonds von BlackRock profitierte überdies von der starken Rally in chinesischen Titeln, welche Mitte September einsetzte und sich bis in den Oktober hinzieht. Negativ entwickelten sich lediglich ein paar wenige Produkte. Der Vontobel Commodity war mit -2,8 Prozent das Schlusslicht. Dies allerdings währungsbedingt, da sich der US-Dollar gegenüber dem Euro über das Quartal um 4 Prozent abschwächte.

Im 3. Quartal nahmen wir zwei kleinere Anpassungen am Portfolio vor. Im Juli verkauften wir den Vontobel Non-Food Commodity. Der Anteil der Anlagestrategien am Fonds war über die Zeit angewachsen. Der Anteil bewegte sich zuletzt an 20 Prozent und damit an die in den Anlagerichtlinien festgesetzte Limite pro Fonds. Zudem hat der Fonds nicht das ganze Rohstoffspektrum umgesetzt. Um den Richtlinien und unserem gewünschten Anlagefokus gerecht zu werden, verkauften wir den Fonds und investierten die Erlöse in den Vontobel Commodity, welcher im selben Team verwaltet wird und seit Jahren bei den Anlagestrategien im Einsatz ist. In Anbetracht der gestiegenen Rezessionsrisiken und der bereits beobachteten Rallye an den Anleihemärkten reduzierten wir im August die Position in Schwellenländeranleihen von einem Übergewicht auf Neutral. Auf der Gegenseite erhöhten wir die Quote Anleihen EUR kurzlaufend auf Neutral und verwenden dafür den Nordea 1 – European Low Duration Covered Bond. Mit dieser Anpassung reduzierten wir das Portfoliorisiko geringfügig.

Per Ende September war das Portfolio zu 86,4 Prozent in SFDR Artikel 8 und Artikel 9 Produkten investiert: 9,9 Prozent in Artikel 9 und 76,5 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

