

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 31.01.2021)



Stammdaten

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

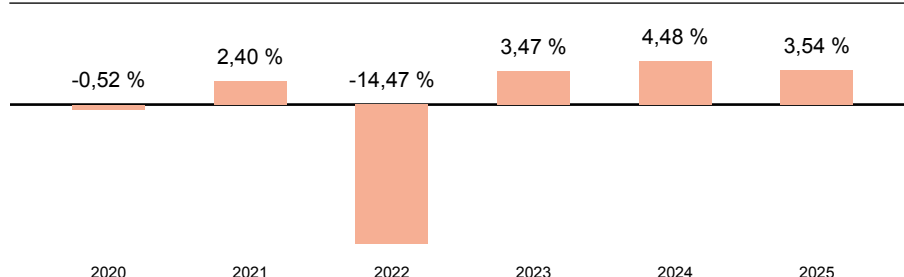
Aktuelle Daten

| | |
|-----------------------------|------------|
| Rücknahmepreis (26.01.2026) | 139,24 EUR |
|-----------------------------|------------|

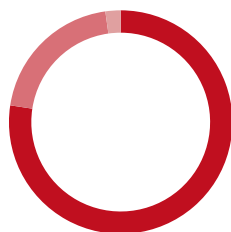
Wertentwicklung

| | kumuliert | pro Jahr |
|-------------------|-----------|----------|
| seit Jahresbeginn | 1,06 % | - |
| 3 Jahre | 10,60 % | 3,41 % |
| 5 Jahre | -1,16 % | -0,23 % |
| 10 Jahre | 7,06 % | 0,68 % |
| seit Auflegung | 39,24 % | 1,55 % |

Jährliche Wertentwicklung



Fondsaufteilung nach Asset-Klassen



- Renten 77,4%
- Aktien 20,4%
- Alternative Anlagen 2,2%

Regionen

| | |
|------------------------|--------|
| Renten Euro | 29,4 % |
| Renten Global | 21,8 % |
| Renten Schwellenländer | 13,3 % |
| Renten kurzfristig | 12,9 % |
| Aktien Global | 9,7 % |
| Aktien Schwellenländer | 5,5 % |
| Aktien Europa | 5,2 % |
| Rohstoffe | 2,2 % |

Ratings

| | |
|-----|--------|
| AAA | 22,9 % |
| AA | 17,5 % |
| A | 19,4 % |
| BBB | 26,6 % |
| BB | 9,0 % |
| B | 2,9 % |
| CCC | 1,1 % |
| NR | 0,6 % |

Risikokennzahlen

| | Volatilität | Sharpe-Ratio |
|----------------|-------------|--------------|
| 3 Jahre | 3,7 % | 0,1 % |
| 5 Jahre | 3,9 % | -0,5 % |
| 10 Jahre | 3,8 % | 0,0 % |
| seit Auflegung | 4,0 % | 0,1 % |

Portfolio

| Fondsname | ISIN | Anteil |
|--|--------------|--------|
| PIMCO Global Bond | IE00B05QM511 | 9,9% |
| BSF Sustainable Euro Bond | LU1435395634 | 7,9% |
| Invesco Euro Bond | LU0066341099 | 7,8% |
| DPAM Bonds Government Sustainable | LU0336683502 | 6,9% |
| Vontobel Euro Short Term Bond | LU0120689640 | 5,9% |
| Neuberger Berman EM Debt HC | IE00B986FT65 | 5,1% |
| Vontobel EM Debt | LU0926439992 | 5,1% |
| Vontobel TwentyFour Strategic Income | LU1551754515 | 5,0% |
| Nordea European Covered Bond | LU0076315455 | 4,9% |
| Loomis Sayles Sustainable Euro Credit | IE00BM990346 | 4,9% |
| Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund | IE00B65YMK29 | 4,0% |
| AXA WF - Euro 10 + LT | LU0251661087 | 3,9% |
| JPM Europe Equity | LU0210530746 | 3,1% |

| Fondsname | ISIN | Anteil |
|--|--------------|--------|
| Vontobel Sustainable EM Local Currency | LU0563308443 | 3,1% |
| JPM Global Select Equity | LU0157178582 | 3,0% |
| Nordea Low Duration European Covered | LU1694212348 | 3,0% |
| Vontobel mtx EM Leaders | LU0571085413 | 2,2% |
| Vontobel Commodity | LU0415414829 | 2,2% |
| Liontrust Pan European Dynamic | IE000MSLSRC4 | 2,1% |
| MFS Contrarian Value | LU2459474701 | 2,0% |
| Morgan Stanley Global Opportunity | LU0552385295 | 1,9% |
| BSF EM Equity Strategy | LU1289970086 | 1,7% |
| GS Emerging Markets Equity | LU0083344555 | 1,6% |
| Vontobel US Equity | LU0035765741 | 1,4% |
| Brown US Sustainable Growth | IE00BF1T6M41 | 1,4% |

Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 31.12.2025.

Portfolioanalyse

Die Anlagestrategie StableLane verzeichnete im vierten Quartal einen kleinen Wertzuwachs von 0,9 Prozent. Das Jahr 2025 endet damit mit einer Performance von +3,5 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 – unabhängig von der jeweiligen Stilausrichtung der Produkte. 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. 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 Anleihemärkten 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 84,2 Prozent in SFDR Artikel 8 und Artikel 9 Produkten investiert: 6,9 Prozent in Artikel 9 und 77,3 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



einfach. klar. helvetia 
Ihre Schweizer Versicherung