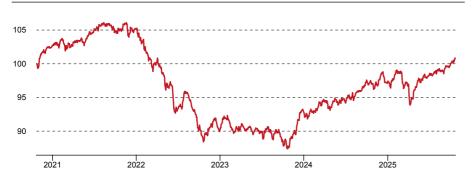
StableLane

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.

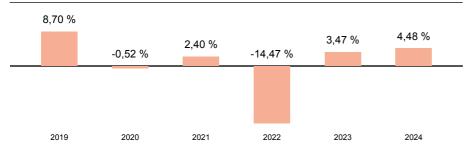
Wertentwicklung (indexiert auf 31.10.2020)



Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	3,69 %	-
3 Jahre	14,01 %	4,46 %
5 Jahre	0,81 %	0,16 %
10 Jahre	3,47 %	0,34 %
seit Auflegung	37,98 %	1,53 %

Jährliche Wertentwicklung



Stammdaten

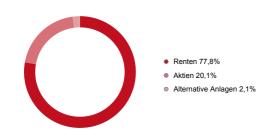
Anlageform	Aktiv gemanagtes Fondsportfolio der Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG
Auflagedatum	01.08.2004
Währung	EUR
Advisory-Mandat	Vontobel Asset Management

Aktuelle Daten

Rücknahmepreis	137,98 EUR
(23.10.2025)	



Fondsaufteilung nach Asset-Klassen



Regionen	
Renten Euro	29,8 %
Renten Global	22,0 %
Renten kurzfristig	13,0 %
Renten Schwellenländer	13,0 %
Aktien Global	10,0 %
Aktien Schwellenländer	5,2 %
Aktien Europa	4,9 %
Rohstoffe	2,1 %

Ratings	
AAA	22,6 %
AA	21,3 %
Α	15,6 %
BBB	27,4 %
ВВ	8,4 %
В	2,7 %
CCC	1,6 %
NR	0,4 %

Risikokennzahlen

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

Portfolio

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

Fondsname	ISIN	Anteil
Vontobel Sustainable EM Local Currency	LU0563308443	3,0%
Nordea Low Duration European Covered	LU1694212348	3,0%
JPM Global Select Equity	LU0157178582	3,0%
Vontobel mtx EM Leaders	LU0571085413	2,1%
Vontobel Commodity	LU0415414829	2,1%
Morgan Stanley Global Opportunity	LU0552385295	2,0%
MFS Contrarian Value	LU2459474701	2,0%
Liontrust Pan European Dynamic	IE000MSLSRC4	1,9%
GS Emerging Markets Equity	LU0083344555	1,6%
Brown US Sustainable Growth	IE00BF1T6M41	1,5%
Vontobel US Equity	LU0035765741	1,5%
BSF EM Equity Strategy	LU1289970086	1,5%

Hinweis:

Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 30.09.2025.

Portfolioanalyse

Die Anlagestrategie StableLane verzeichnete im dritten Quartal einen Zuwachs von 1,5 Prozent, wodurch sich die Jahresperformance 2025 auf +2,6 Prozent erhöhte. Innerhalb der Aktienfonds im Portfolio lieferten die Schwellenländerfonds die besten Ergebnisse: Der Vontobel mtx Emerging Markets Leaders erzielte einen Zuwachs von 13,4 Prozent, gefolgt vom Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio mit 12,1 Prozent. Mit deutlichem Abstand folgte der JPM Global Select Equity, der ein Plus von 4,6 Prozent erreichte.

Auf der negativen Seite entwickelten sich der Lazard Global Equity Franchise (-4,5 Prozent) und der Comgest Growth Europe ESG Plus (-4,4 Prozent) enttäuschend. Auffällig war, dass in Europa weiterhin Value-Titel dominierten, während auf globaler Ebene Growth-Aktien die bessere Performance zeigten. Beide Fonds waren daher stilistisch Gegenwinden ausgesetzt, was sich negativ auf ihre Ergebnisse auswirkte.

Auch bei den Anleihefonds zeigten Schwellenländerprodukte die stärkste Performance. Der Neuberger Berman Emerging Markets Debt Hard Currency legte um 4,4 Prozent zu, während der Vontobel Emerging Markets Debt ein Plus von 3,9 Prozent erzielte. Im Gegensatz dazu schnitten der AXA WF Euro Long Duration Bonds (-0,9 Prozent) und der Nordea European Covered Bond (-0,1 Prozent) negativ ab.

Der Rohstofffonds Vontobel Commodity zeigte ebenfalls eine solide Entwicklung und erzielte ein Plus von 4,3 Prozent. Insbesondere Gold erwies sich als ein wesentlicher Treiber für die positive Performance dieser Anlageklasse.

Im dritten Quartal wurden zwei Anpassungen im Portfolio vorgenommen. Nach den Marktturbulenzen im Zusammenhang mit Donald Trumps "Liberation Day" erholten sich die Märkte deutlich. Diese Erholung wurde im Juli genutzt, um die Aktienquote zu reduzieren. Gleichzeitig wurde eine Position in lokalen Schwellenländeranleihen aufgebaut. Dieses Segment bot auch nach Währungsabsicherung eine attraktive Verzinsung und könnte zusätzlich von einer möglichen weiteren Abschwächung des US-Dollars profitieren. Globale Zinssenkungen stellen einen weiteren potenziellen Treiber für diese Anlageklasse dar. Im August veräußerten wir den Melchior European Opportunities Fonds aufgrund von Halterestriktionen. Im Gegenzug erhöhten wir das Gewicht vom JPM Europe Equity.

Per Ende September war das Portfolio zu 84,5 Prozent in SFDR Artikel 8 und Artikel 9 Produkten investiert: 7,0 Prozent in Artikel 9 und 77,5 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 zugrundeljegenden 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







