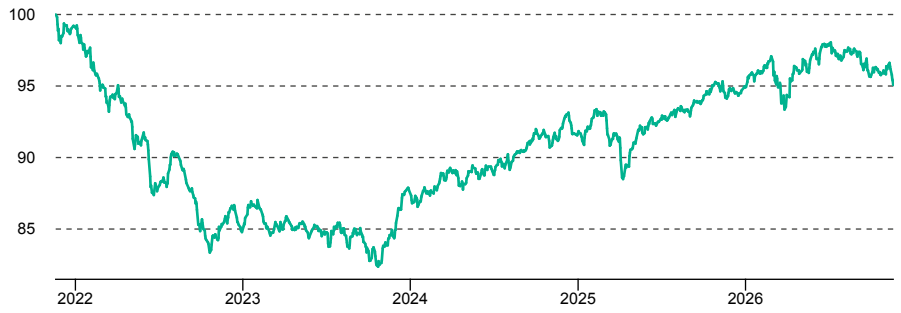
StableLane

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.

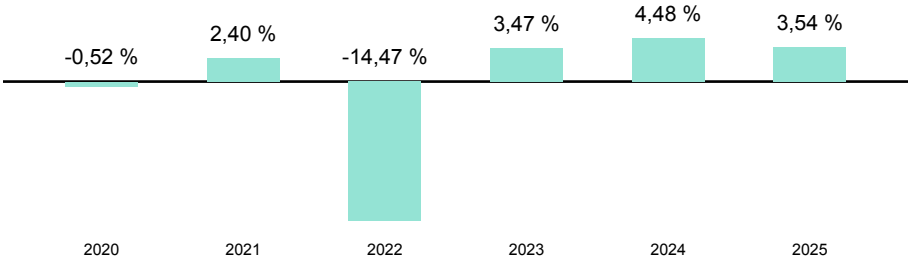
Wertentwicklung (indexiert auf 26.11.2021)



Wertentwicklung

	kumuliert	pro Jahr
seit Jahresbeginn	0,18 %	-
3 Jahre	12,40 %	3,97 %
5 Jahre	-4,93 %	-1,01 %
10 Jahre	1,95 %	0,19 %
seit Auflegung	38,03 %	1,45 %

Jährliche Wertentwicklung



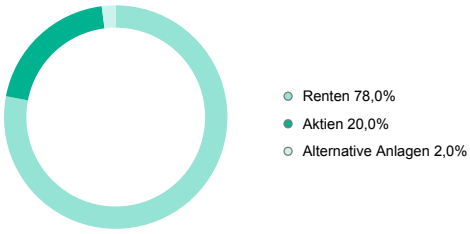
Stammdaten

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

Aktuelle Daten

Rücknahmepreis (19.11.2026)	138,03 EUR

Fondsaufteilung nach Asset-Klassen



Regionen

Renten Euro	27,0 %
Renten Global	24,0 %
Renten kurzfristig	14,2 %
Renten Schwellenländer	12,8 %
Aktien Global	10,0 %
Aktien Europa	5,0 %
Aktien Schwellenländer	5,0 %
Rohstoffe	2,0 %

Ratings

AAA	18,2 %
AA	16,3 %
A	19,9 %
BBB	24,6 %
BB	10,0 %
B	5,1 %
CCC	1,1 %
NR	4,8 %

Risikokennzahlen

	Volatilität	Sharpe-Ratio
3 Jahre	3,8 %	0,3
5 Jahre	4,2 %	-0,7
10 Jahre	3,9 %	-0,2
seit Auflegung	4,0 %	0,1

Portfolio

Fondsname	ISIN	Anteil
SPDR Bloomberg Euro Aggregate	IE00B41RYL63	19,0%
iShares Core Global Aggregate	IE00BDBRDM35	15,0%
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund	IE00B65YMK29	7,1%
Nordea Low Duration European Covered	LU1694212348	7,1%
Vontobel TwentyFour Strategic Income	LU1551754515	7,0%
Invesco MSCI World UCITS	IE00B60SX394	5,0%
Vontobel EM Debt	LU0926439992	4,9%
Neuberger Berman EM Debt HC	IE00B986FT65	4,9%
Nordea European Covered Bond	LU0076315455	4,0%
Invesco Euro Bond	LU0066341099	4,0%
iShares Core MSCI Europe	IE00B4K48X80	3,0%

Fondsname	ISIN	Anteil
Vontobel Sustainable EM Local Currency	LU0563308443	3,0%
Liontrust Pan European Dynamic	IE000MSLSRC4	2,0%
MFS Contrarian Value	LU2459474701	2,0%
Morgan Stanley Global Opportunity	LU0552385295	2,0%
Vontobel mtx EM Leaders	LU0571085413	2,0%
Aegon Global High Yield Bond	IE00B296X691	2,0%
Vontobel Commodity	LU0415414829	2,0%
GS Emerging Markets Equity	LU0083344555	1,5%
BSF EM Equity Strategy	LU1289970086	1,5%
L&G Gold Mining UCITS ETF	IE00B3CNHG25	1,0%

Hinweis:
Datengrundlage für Allokationen und Portfolioanalyse Stand 30.09.2026.

helvetia

Portfolioanalyse

Die Anlagestrategie StableLane musste im dritten Quartal einen Rückgang von 2,3 Prozent verzeichnen. Seit Jahresbeginn resultiert damit noch ein leichtes Plus von 0,8 Prozent. Aufgrund seiner hohen Anleihequote konnte sich das Portfolio dem schwierigen Zinsumfeld nicht entziehen. Steigende Renditen belasteten die Anleiheanlagen im Portfolio, während einige Aktien- sowie die Rohstoffposition für einen gewissen Ausgleich sorgten.

Besonders deutlich zeigte sich dies bei klassischen Anleihefonds. Der Invesco Euro Bond verlor 4,1 Prozent, der SPDR Euro Aggregate Bond ETF 3,8 Prozent und der Nordea European Covered Bond 3,3 Prozent. Auch Schwellenländeranleihen standen unter Druck: Der Neuberger Berman EM Debt Hard Currency büßte 4,6 Prozent und der Vontobel Emerging Markets Debt 4,0 Prozent ein. Während insgesamt alle Anleihefonds Verluste einfuhren, waren es die Fonds mit kurzer Duration, welche das Minus in Grenzen halten konnten. So verloren die Fonds Nordea Low Duration European Covered 0,6 Prozent, der Aegon High Yield Global Bond 0,7 Prozent oder der Muzinich EnhancedYield ShortTerm 1,0 Prozent. Abseits von Anleihen überzeugten der Vontobel Commodity Fund mit 17,3 Prozent und der MFS Contrarian Value mit 4,8 Prozent. Der MSCI-World-ETF gewann 2,6 Prozent. Schwellenländeraktien enttäuschten hingegen, wobei der Vontobel mtx EM Leaders 4,9 Prozent verlor.

Im September nahmen wir mit dem Einbau von Goldaktien eine taktische Anpassung vor. Nach einer deutlichen Korrektur im Zuge des Iran-Konflikts und steigender Inflations- und Zinssorgen verbesserte sich das Umfeld für Gold ab August. Schwächere US-Konjunkturdaten dämpften die Erwartungen an weitere Zinserhöhungen der Fed, während die hohe Staatsverschuldung, anhaltende Zentralbankkäufe und neue Gold-ETF-Zuflüsse die Nachfrage stützten. Ein Ende der geldpolitischen Straffung und spätere Zinssenkungen könnten den Goldpreis zusätzlich begünstigen.

Wir setzen diese Einschätzung bewusst über Goldminenaktien um. Dank ihres operativen Hebels können steigende Goldpreise bei relativ stabilen Förderkosten Margen und Cashflows überproportional erhöhen. Auch bewertungsseitig erscheinen sie attraktiv: Für 2027 wird eine Cashflow-Rendite von über 9 Prozent erwartet, während das geschätzte Kurs-Gewinn-Verhältnis mit 13,9 deutlich unter den 18,6 globaler Aktien liegt. Die neue Position erweitert zugleich die Ertragsquellen des anleihelastigen Portfolios.

Per Ende September war das Portfolio zu 51,5 Prozent in SFDR Artikel 8 Produkten investiert.

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 +49 69 133 20, www.helvetia.de