Heidelberger Leben

HLE Active Managed Portfolio Konservativ

Morningstar Rating™ ★★

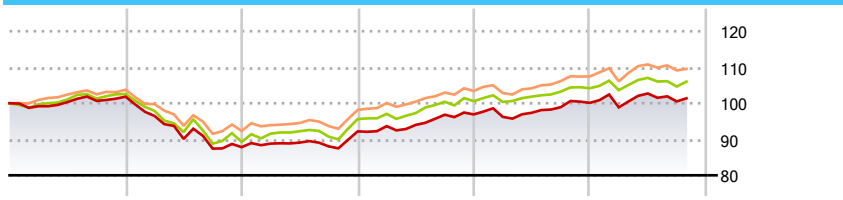
Morningstar® Benchmark	Morningstar Kategorie™	NAV	NAV Datum	ISIN	Währung
Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	Mischfonds EUR defensiv - Global	124,94	Okt 30 2026	LU0694616383	EUR

(Gültig für den gesamten Bericht)

Anlageziel

Eine breit diversifizierte Multi-Asset-Strategie bildet die Basis für diesen Fonds. Der Fondsmanager Morningstar sucht dabei die zum Portfolio passendsten, sich am besten ergänzenden Fonds in den jeweiligen Anlagekategorien aus. Der Fonds sollte eine Aktienquote von 35% nicht wesentlich überschreiten. Die von Morningstar entwickelte quantitative Risikosteuerung schafft ein risikooptimiertes Portfolio, in dem bei zunehmender Volatilität in risikoärmere Anlagen umgeschichtet wird, um Verluste frühzeitig zu begrenzen

Rendite (%)



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fonds	1,83	-13,76	4,98	5,12	3,31	1,26
Benchmark	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	1,77
Kategorie	3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02	1,91

Risikokennzahlen

Alpha 3 J.	-0,56	Sharpe Ratio 3 J.	0,53
Beta 3 J.	1,01	Standardabweichung 3 J.	4,44
R^2 3 J.	88,70		
Info Ratio 3 J.	-0,39	Risiko 3 J.	Ø
Tracking Error 3 J.	1,48	Risiko 5 J.	Ø
		Risiko 10 J.	Ø

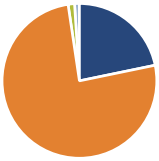
Berechnungsgrundlage Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR (wenn zutreffend)

Rollierende Renditen %	Fonds	Bmark	Kat
3 Monate	-0,14	-0,01	-0,29
6 Monate	0,86	0,89	1,06
1 Jahr	0,75	1,56	1,90
3 Jahre p.a.	5,04	5,61	5,81
5 Jahre p.a.	0,09	0,78	1,37
10 Jahre p.a.	0,56	1,88	1,72

Daten per 31.10.2026

Quartalsrenditen %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,26	3,91	-2,14	-
2025	-0,70	1,17	1,60	1,21
2024	1,59	0,36	3,00	0,10
2023	1,13	0,31	-1,17	4,72
2022	-5,27	-6,58	-3,00	0,46

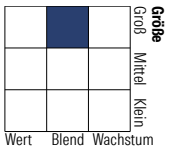
Portfolio 31.10.2026



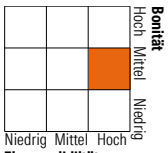
Vermögensaufteilung	Net	Kat
Aktien	22,21	20,05
Anleihen	77,46	75,73
Cash	1,37	-0,31
Sonstige	-1,03	4,53

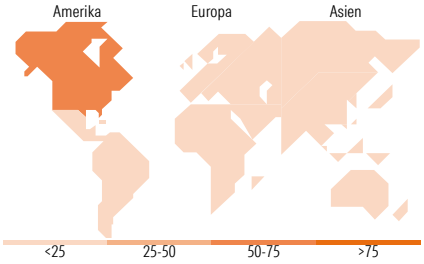
Morningstar Style Box™

Anlagestil Aktien



Anlagestil Anleihen





Top Positionen

Name	Sektor	%
iShares Euro Govt Bd Idx...	—	17,39
Vanguard € Invm Grd Bd Idx €...	—	15,96
Amundi IS Core Global Gvt Bd...	—	9,29
PIMCO GIS GlInGd Crdt Instl...	—	8,85
iShares Core S&P 500 ETF USD...	—	7,06
Vanguard €z Infl-Lnkd Bd Idx...	—	3,74
Barings EM Local Debt C EUR...	—	3,47
iShares Core UK Gilts ETF...	—	3,11
Vanguard U.S. Govt Bd Idx €...	—	3,04
Amundi Core MSCI EMU ETF Dis	—	2,75
% des Vermögens in Top 10 Positionen		74,67
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		0
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		0

Sektorengewichtung Aktien %	Fonds	Kat
Zyklisch	27,57	29,60
Sensitiv	46,48	54,07
Defensiv	25,95	16,34

Sektorengewichtung Anleihen %	Fonds	Kat
Staatlich	67,11	58,00
Firmen	18,66	39,06
Abgesichert	6,31	6,63
Öffentlich	0,01	0,00
Liquide Mittel	1,70	-7,56
Derivate	6,20	3,87

Regionale Aufteilung %	Fonds	Kat
Amerika	**59,19**	**62,72**
USA	54,01	61,17
Kanada	0,31	1,03
Lateinamerika	4,87	0,52
Europa	**24,89**	**25,49**
Vereinigtes Königreich	5,15	3,90
Eurozone	15,86	16,56
Europa - ex Euro	3,39	4,12
Europa -Schwellenländer	0,10	0,18
Afrika	0,12	0,55
Mittlerer Osten	0,27	0,19
Asien	**15,92**	**11,79**
Japan	6,12	3,43
Australasien	0,38	0,34
Asien - Industrieländer	4,53	4,95
Asien - Schwellenländer	4,89	3,07

Stammdaten

Fondsgesellschaft	Morningstar Investment Mgmt Europe Ltd.	Auflagedatum	29.02.2012	Erfolgsgebühren	0,00%
Telefon	020 3107 2905	Domizil	Luxemburg	Transaktionskosten	0,12%
Internet	https://www.morningstar.com/en-uk/products/morningstar-managed-portfolios	UCITS	Ja	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,72%
Fondsmanager	Nicht offengelegt				

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.

MORNINGSTAR

Heidelberger Leben

HLE Active Managed Portfolio Konservativ



Morningstar Rating™
★★

Manager Startdatum	29.02.2012

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.

MORNINGSTAR