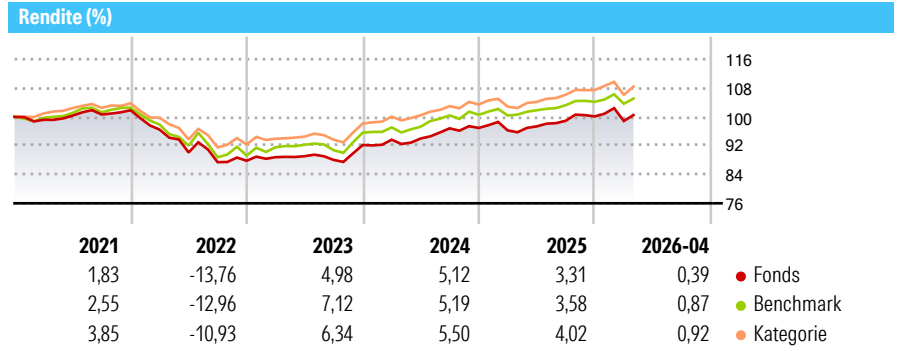


HLE Active Managed Portfolio Konservativ



Morningstar® Benchmark Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR (Gültig für den gesamten Bericht)	Morningstar Kategorie™ Mischfonds EUR defensiv - Global	NAV 123,87	NAV Datum Apr 30 2026	ISIN LU0694616383	Währung EUR
---	---	----------------------	---------------------------------	-----------------------------	-----------------------

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



Risikokennzahlen

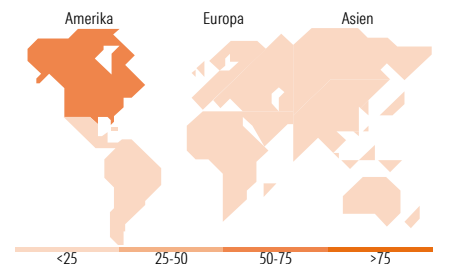
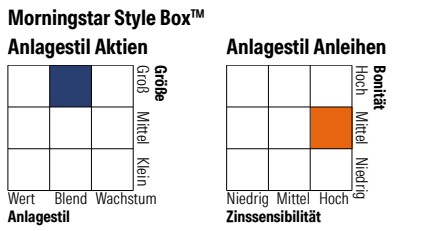
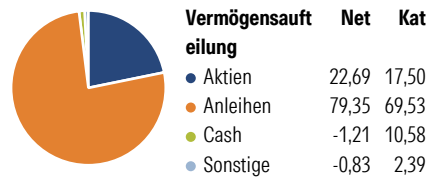
Alpha 3 J.	-0,34	Sharpe Ratio 3 J.	0,30
Beta 3 J.	0,98	Standardabweichung 3 J.	4,33
R ² 3 J.	88,17	ung 3 J.	
Info Ratio 3 J.	-0,27	Risiko 3 J.	∅
Tracking Error 3 J.	1,49	Risiko 5 J.	∅
		Risiko 10 J.	∅

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

Rollierende Renditen %	Fonds	Bmark	Kat	Quartalsrenditen %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 Monate	-0,35	0,25	-0,11	2026	-1,26	-	-	-
6 Monate	-0,11	0,66	0,91	2025	-0,70	1,17	1,60	1,21
1 Jahr	4,99	4,42	5,95	2024	1,59	0,36	3,00	0,10
3 Jahre p.a.	4,18	4,58	5,09	2023	1,13	0,31	-1,17	4,72
5 Jahre p.a.	0,27	0,99	1,55	2022	-5,27	-6,58	-3,00	0,46
10 Jahre p.a.	0,73	1,98	1,81					

Daten per 30.04.2026

Portfolio 30.04.2026



Top Positionen

Name	Sektor	%
Vanguard € Invm Grd Bd Idx €...	—	17,61
iShares Euro Govt Bd Idx...	—	17,39
PIMCO GIS GlnGd Crdt Instl...	—	9,75
Amundi IS Core Global Gvt Bd...	—	9,65
iShares Core S&P 500 ETF USD...	—	8,02
Vanguard U.S. Govt Bd Idx €...	—	5,59
Amundi Core MSCI EMU ETF Dis	—	4,09
Vanguard €z Infl-Lnkd Bd Idx...	—	4,01
Barings EM Local Debt C EUR...	—	3,04
iShares Core UK Gilts ETF...	—	2,97
% des Vermögens in Top 10 Positionen		82,11
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		0
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		0

Sektorengewichtung Aktien %

Sektor	Fonds	Kat
Zyklisch	28,96	31,84
Sensitiv	47,69	49,70
Defensiv	23,35	18,46

Sektorengewichtung Anleihen %

Sektor	Fonds	Kat
Staatlich	68,72	47,86
Firmen	19,96	33,61
Abgesichert	6,94	6,30
Öffentlich	0,02	0,00
Liquide Mittel	-1,76	10,30
Derivate	6,12	1,93

Regionale Aufteilung %

Region	Fonds	Kat
Amerika	59,41	59,55
USA	53,79	57,36
Kanada	0,30	1,57
Lateinamerika	5,31	0,62
Europa	25,21	28,50
Vereinigtes Königreich	4,50	4,59
Eurozone	18,15	18,21
Europa - ex Euro	1,83	4,99
Europa -Schwellenländer	0,15	0,18
Afrika	0,20	0,37
Mittlerer Osten	0,38	0,16
Asien	15,38	11,95
Japan	6,28	4,28
Australasien	0,30	0,44
Asien - Industrieländer	3,07	3,48
Asien - Schwellenländer	5,73	3,76

Stammdaten

Fondsgesellschaft	Morningstar Investment Mgmt Europe Ltd.	Auflegedatum	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.



HLE Active Managed Portfolio Konservativ



Manager Startdatum 29.02.2012