

## HLE Active Managed Portfolio Dynamisch

Morningstar Rating™  
★★★

## Morningstar® Benchmark

Morningstar EU Agg Gbl Tgt Alloc  
NR EUR

(Gültig für den gesamten Bericht)

## Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR aggressiv - Global

## NAV

192,28

## NAV Datum

Nov 28 2025

## ISIN

LU0694616201

## Währung

EUR

## Anlageziel

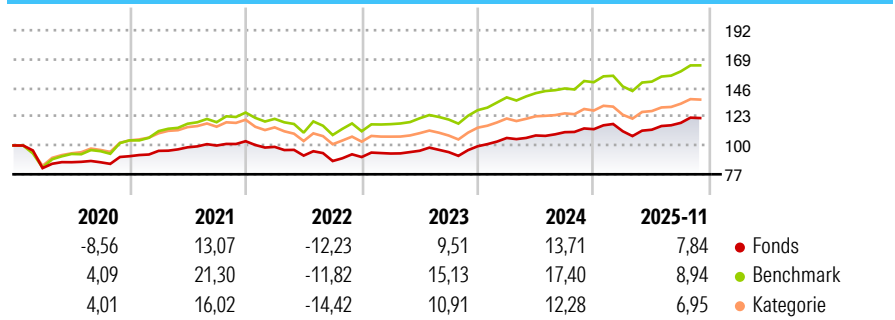
Eine breit diversifizierte Multi-Asset-Strategie bildet die Basis für diesen Fonds. Der Fondsmanager Morningstar sucht dabei die zum Portfolio passendsten, sich am besten ergänzenden Fonds in den jeweiligen Anlagekategorien aus. Der Fonds sollte eine Aktienquote von 75% nicht wesentlich überschreiten. 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.	-0,58	Sharpe Ratio 3 J.	0,83
Beta 3 J.	0,81	Standardabweichung 3 J.	7,74
R <sup>2</sup> 3 J.	88,45	Risiko 3 J.	< 0
Info Ratio 3 J.	-0,73	Risiko 5 J.	< 0
Tracking Error 3 J.	3,10	Risiko 10 J.	< 0

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

## Rendite (%)



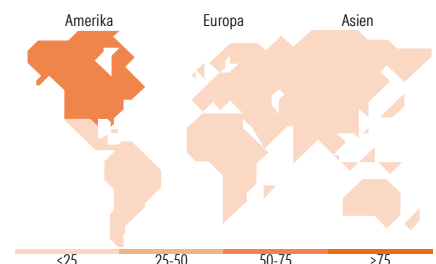
Rollierende Renditen %	Fonds	Bmark	Kat	Quartalsrenditen %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 Monate	4,96	5,27	4,50	2025	-1,47	1,09	4,86	-
6 Monate	9,00	9,11	7,82	2024	6,63	1,90	2,44	2,17
1 Jahr	7,29	8,24	6,00	2023	3,09	2,37	-1,13	4,95
3 Jahre p.a.	9,45	11,71	8,70	2022	-4,36	-7,05	-4,70	3,60
5 Jahre p.a.	6,06	9,98	6,25	2021	4,64	2,99	1,41	3,46
10 Jahre p.a.	3,58	7,93	4,83					

## Portfolio 30.11.2025



Vermögensaufteilung	Net	Kat
• Aktien	72,99	72,97
• Anleihen	28,68	12,00
• Cash	-1,94	-0,52
• Sonstige	0,28	15,55

## Morningstar Style Box™



## Top Positionen

Name	Sektor	%
iShares Core S&P 500 ETF USD...	—	18,10
Amundi Core MSCI EMU ETF Dis	—	11,90
iShares Euro Govt Bd Idx...	—	5,79
Xtrackers MSCI World Health...	—	4,65
Vanguard U.S. Govt Bd Idx €...	—	4,62
BNPP E MSCI Japan Min TE...	—	4,03
Invesco S&P 500 ETF	—	4,03
Amundi IS Core Global Gvt Bd...	—	3,91
Vanguard € Inv Grd Bd Idx €...	—	3,74
Xtrackers MSCI World Com...	—	3,35
% des Vermögens in Top 10 Positionen		64,11
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		0
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		0

## Sektorengewichtung Aktien %

Fonds	Kat
🔄 Zyklisch	29,34
📈 Sensitiv	48,11
📉 Defensiv	22,55

## Sektorengewichtung Anleihen %

Fonds	Kat
🏛️ Staatlich	80,38
🏢 Firmen	18,43
🏠 Abgesichert	4,48
👥 Öffentlich	0,01
💰 Liquide Mittel	-7,36
📄 Derivate	4,05

## Regionale Aufteilung %

Fonds	Kat
<b>Amerika</b>	<b>58,04</b>
USA	52,61
Kanada	0,10
Lateinamerika	5,33
<b>Europa</b>	<b>25,71</b>
Vereinigtes Königreich	5,91
Eurozone	17,81
Europa - ex Euro	1,49
Europa - Schwellenländer	0,09
Afrika	0,14
Mittlerer Osten	0,27
<b>Asien</b>	<b>16,25</b>
Japan	6,28
Australasien	0,15
Asien - Industrieländer	4,52
Asien - Schwellenländer	5,30

## Stammdaten

Fondsgesellschaft	Morningstar Investment Mgmt Europe Ltd.	Aufgagedatum	29.02.2012	Erfolgsgebühren	0,00%
Telefon	020 3107 2905	Domizil	Luxemburg	Transaktionskosten	0,07%
Internet	https://www.morningstar.com/en-uk/products/morningstar-managed-portfolios	UCITS	Ja	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,92%
Fondsmanager	Nicht offengelegt				

## HLE Active Managed Portfolio Dynamisch



Morningstar Rating™  
★★★

Manager Startdatum 29.02.2012