

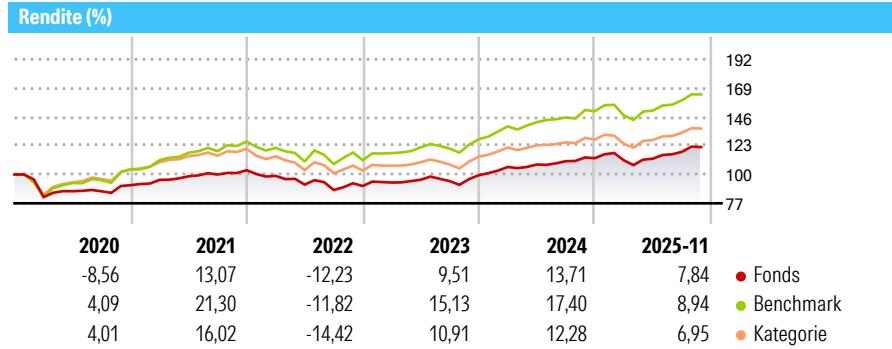
HLE Active Managed Portfolio Dynamisch



Morningstar® Benchmark	Morningstar Kategorie™	NAV	NAV Datum	ISIN	Währung
Morningstar EU Agg Gbl Tgt Alloc	Mischfonds EUR aggressiv - Global	192,28	Nov 28 2025	LU0694616201	EUR
NR 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 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

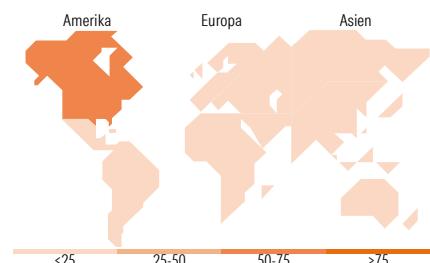
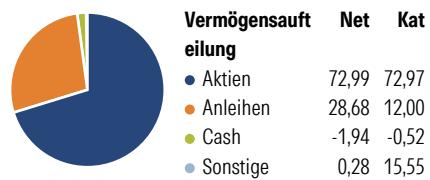
Alpha 3 J.	-0,58	Sharpe Ratio 3 J.	0,83
Beta 3 J.	0,81	Standardabweich	7,74
R ² 3 J.	88,45	ung 3 J.	
Info Ratio 3 J.	-0,73	Risiko 3 J.	< 0
Tracking Error 3 J.	3,10	Risiko 5 J.	< 0
		Risiko 10 J.	< 0

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

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					

Daten per 30.11.2025

Portfolio 30.11.2025



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 Iidx...	—	5,79
Xtrackers MSCI World Health...	—	4,65
Vanguard U.S. Govt Bd Iidx €...	—	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 € Invvm Grd Bd Iidx €...	—	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
▮ Zykatisch	29,34	33,35
▮ Sensitiv	48,11	49,11
▮ Defensiv	22,55	17,54
Sektorengewichtung Anleihen %	Fonds	Kat
▮ Staatlich	80,38	60,92
▮ Firmen	18,43	35,00
▮ Abgesichert	4,48	5,27
▮ Öffentlich	0,01	0,00
▮ Liquide Mittel	-7,36	-11,65
▮ Derivate	4,05	10,46

Regionale Aufteilung %	Fonds	Kat
Amerika	58,04	61,23
USA	52,61	58,94
Kanada	0,10	1,63
Lateinamerika	5,33	0,66
Europa	25,71	27,72
Vereinigtes Königreich	5,91	4,54
Eurozone	17,81	16,94
Europa - ex Euro	1,49	5,48
Europa - Schwellenländer	0,09	0,20
Afrika	0,14	0,23
Mittlerer Osten	0,27	0,33
Asien	16,25	11,05
Japan	6,28	3,83
Australasien	0,15	0,59
Asien - Industrieländer	4,52	3,30
Asien - Schwellenländer	5,30	3,33

Stammdaten

Fondsgesellschaft	Morningstar Investment Mgmt Europe Ltd.	Auflagedatum	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



Manager Startdatum

29.02.2012