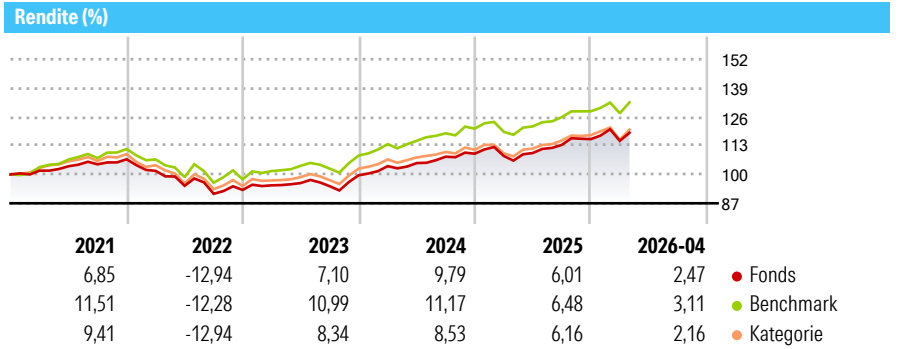


# HLE Active Managed Portfolio Ausgewogen



<b>Morningstar® Benchmark</b> Morningstar EU Mod Gbl Tgt Alloc NR EUR (Gültig für den gesamten Bericht)	<b>Morningstar Kategorie™</b> Mischfonds EUR ausgewogen - Global	<b>NAV</b> 160,09	<b>NAV Datum</b> Apr 30 2026	<b>ISIN</b> LU0694616037	<b>Währung</b> 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 60% 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.



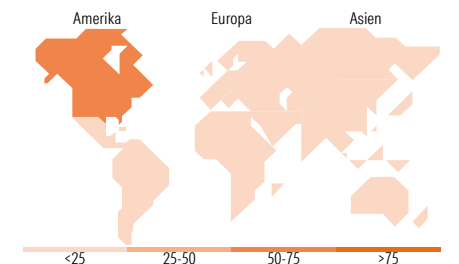
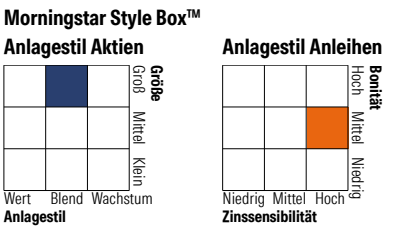
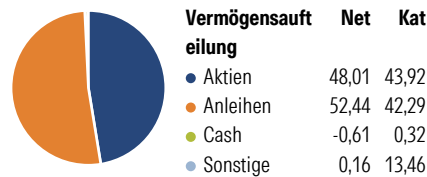
**Risikokennzahlen**

Alpha 3 J.	-1,15	Sharpe Ratio 3 J.	0,74
Beta 3 J.	0,96	Standardabweichung 3 J.	6,36
R <sup>2</sup> 3 J.	92,03	Risiko 3 J.	< 0
Info Ratio 3 J.	-0,82	Risiko 5 J.	< 0
Tracking Error 3 J.	1,81	Risiko 10 J.	0

Berechnungsgrundlage Morningstar EU Mod Gbl Tgt Alloc NR EUR (wenn zutreffend)  
Daten per 30.04.2026

Rollierende Renditen %	Fonds	Bmark	Kat	Quartalsrenditen %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 Monate	1,09	1,91	0,70	2026	-0,69	-	-	-
6 Monate	2,12	3,15	2,35	2025	-0,95	1,24	3,34	2,31
1 Jahr	11,83	12,39	11,37	2024	4,15	1,32	2,76	1,24
3 Jahre p.a.	7,66	9,15	7,51	2023	2,23	1,08	-1,47	5,19
5 Jahre p.a.	3,16	4,89	3,18	2022	-4,88	-6,62	-3,82	1,91
10 Jahre p.a.	2,80	5,62	3,74					

**Portfolio 30.04.2026**



**Top Positionen**

Name	Sektor	%
iShares Core S&P 500 ETF USD...	—	15,70
iShares Euro Govt Bd Idx...	—	13,11
Vanguard € Inv Grd Bd Idx €...	—	12,95
Amundi Core MSCI EMU ETF Dis	—	7,86
Vanguard U.S. Govt Bd Idx €...	—	5,54
Amundi IS Core Global Gvt Bd...	—	5,38
PIMCO GIS GInGd Crdt Instl...	—	5,08
BNPP E MSCI Japan Min TE...	—	2,86
Xtrackers MSCI World Health...	—	2,76
iShares Core UK Gilts ETF...	—	2,65
% des Vermögens in Top 10 Positionen		73,89
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		0
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		0

**Sektorengewichtung Aktien %**

Sektor	Fonds	Kat
Zyklisch	28,29	32,63
Sensitiv	50,39	48,90
Defensiv	21,32	18,46

**Sektorengewichtung Anleihen %**

Sektor	Fonds	Kat
Staatlich	70,53	54,44
Firmen	19,67	39,56
Abgesichert	6,31	6,76
Öffentlich	0,01	0,00
Liquide Mittel	-1,33	-3,88
Derivate	4,83	3,11

**Regionale Aufteilung %**

Region	Fonds	Kat
<b>Amerika</b>	<b>59,03</b>	<b>59,75</b>
USA	53,08	56,97
Kanada	0,10	1,95
Lateinamerika	5,85	0,83
<b>Europa</b>	<b>24,01</b>	<b>28,29</b>
Vereinigtes Königreich	4,99	4,77
Eurozone	17,12	17,24
Europa - ex Euro	1,48	5,65
Europa - Schwellenländer	0,09	0,14
Afrika	0,11	0,24
Mittlerer Osten	0,22	0,24
<b>Asien</b>	<b>16,97</b>	<b>11,97</b>
Japan	6,60	4,28
Australasien	0,12	0,25
Asien - Industrieländer	4,87	4,55
Asien - Schwellenländer	5,38	2,89

**Stammdaten**

Fondsgesellschaft	Morningstar Investment Mgmt Europe Ltd.	Auflegedatum	29.02.2012	Erfolgsgebühren	0,00%
Telefon	020 3107 2905	Domizil	Luxemburg	Transaktionskosten	0,06%
Internet	https://www.morningstar.com/en-uk/products/morningstar-managed-portfolios	UCITS	Ja	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,69%
Fondsmanager	Nicht offengelegt				

## HLE Active Managed Portfolio Ausgewogen



Morningstar Rating™  
★★★

Manager Startdatum 20.12.2011