

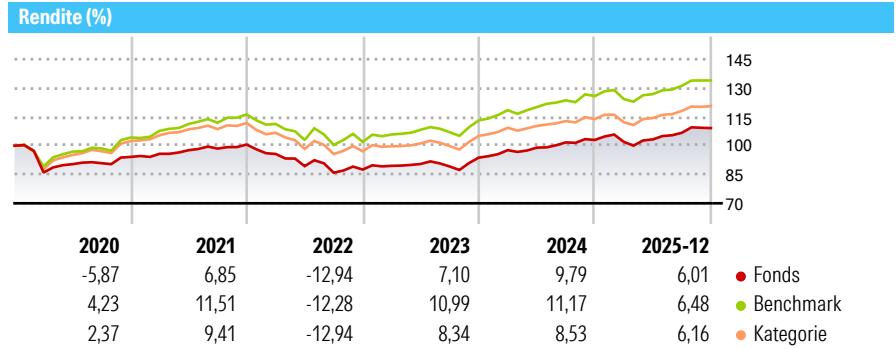
HLE Active Managed Portfolio Ausgewogen



Morningstar® Benchmark	Morningstar Kategorie™	NAV	NAV Datum	ISIN	Währung
Morningstar EU Mod Gbl Tgt Alloc	Mischfonds EUR ausgewogen - Global	156,23	Dez 30 2025	LU0694616037	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 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.

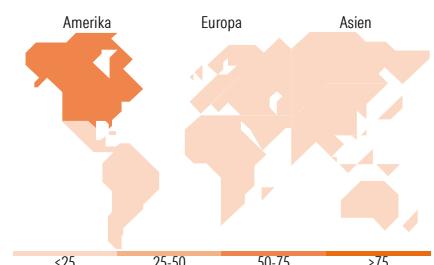
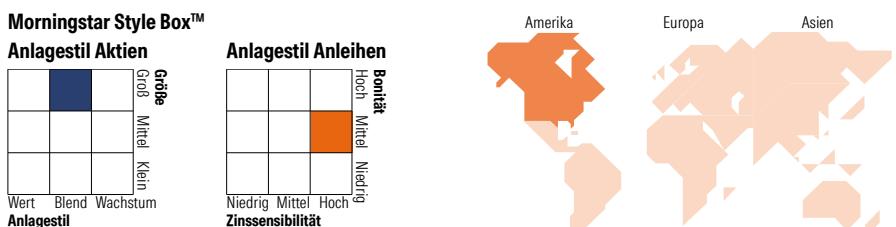
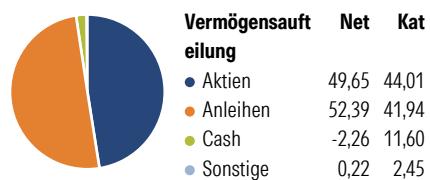


Risikokennzahlen			
Alpha 3 J.	-1,15	Sharpe Ratio 3 J.	0,83
Beta 3 J.	0,90	Standardabweich	5,50
R ² 3 J.	90,32	ung 3 J.	
Info Ratio 3 J.	-1,05	Risiko 3 J.	< 0
Tracking Error 3 J.	1,81	Risiko 5 J.	< 0
		Risiko 10 J.	0
Berechnungsgrundlage Morningstar EU Mod Gbl Tgt Alloc NR EUR (wenn zutreffend)			

Rollierende Renditen %	Fonds	Bmark	Kat	Quartalsrenditen %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026								
2025					-0,95	1,24	3,34	2,31
2024					4,15	1,32	2,76	1,24
2023					2,23	1,08	-1,47	5,19
2022					-4,88	-6,62	-3,82	1,91

Daten per 31.12.2025

Portfolio 31.12.2025



Top Positionen		
Name	Sektor	%
iShares Core S&P 500 ETF USD...	—	15,99
iShares Euro Govt Bd Idx...	—	13,23
Vanguard € Invn Grd Bd Idx €...	—	13,15
Amundi Core MSCI EMU ETF Dis	—	8,21
Vanguard U.S. Govt Bd Idx €...	—	6,10
Amundi IS Core Global Gvt Bd...	—	5,48
PIMCO GIS GIInGd Crdt Instl...	—	4,00
BNPP E MSCI Japan Min TE...	—	3,25
Xtrackers MSCI World Health...	—	3,12
Barings EM Local Debt C EUR...	—	2,50
% des Vermögens in Top 10 Positionen		75,03
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		0
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		0

Sektorengewichtung Aktien %	Fonds	Kat
▮ Zykatisch	29,42	32,87
▮ Sensitiv	48,04	49,05
▮ Defensiv	22,54	18,07
Sektorengewichtung Anleihen %	Fonds	Kat
▮ Staatlich	73,22	52,41
▮ Firmen	22,04	26,16
▮ Abgesichert	6,13	5,56
▮ Öffentlich	0,01	0,00
▮ Liquide Mittel	-4,56	7,87
▮ Derivate	3,16	8,00

Regionale Aufteilung %	Fonds	Kat
Amerika	57,45	63,02
USA	51,73	60,61
Kanada	0,10	1,67
Lateinamerika	5,62	0,74
Europa	25,07	26,58
Vereinigtes Königreich	5,35	4,27
Eurozone	17,67	16,25
Europa - ex Euro	1,45	5,45
Europa - Schwellenländer	0,11	0,12
Afrika	0,18	0,25
Mittlerer Osten	0,31	0,24
Asien	17,48	10,40
Japan	7,20	3,74
Australasien	0,13	0,21
Asien - Industrieländer	4,99	3,55
Asien - Schwellenländer	5,16	2,91

Stammdaten		
Fondsgesellschaft	Morningstar Investment Mgmt	Auflagedatum
	Europe Ltd.	29.02.2012
Telefon	020 3107 2905	Domizil
Internet	https://www.morningstar.com/en-uk/products/morningstar-managed-portfolios	UCITS
Fondsmanager	Nicht offengelegt	

HLE Active Managed Portfolio Ausgewogen



Manager Startdatum

20.12.2011