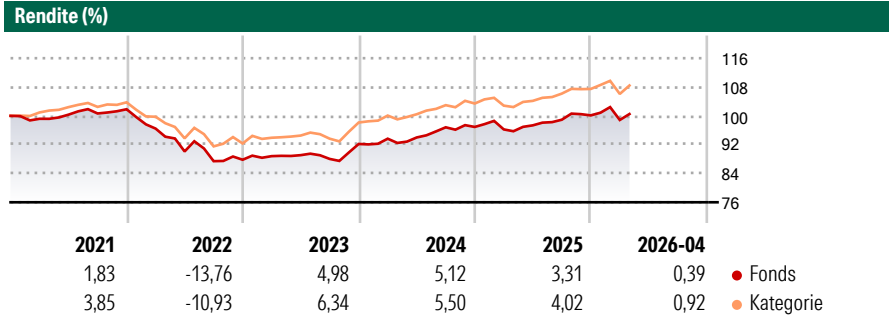


# HLE Active Managed Portfolio Konservativ

Morningstar Rating™  
★★

<b>Morningstar® Benchmark</b>	<b>Morningstar Kategorie™</b>	<b>NAV</b>	<b>NAV Datum</b>	<b>ISIN</b>	<b>Währung</b>
-	Mischfonds EUR defensiv - Global	123,87	Apr 30 2026	LU0694616383	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



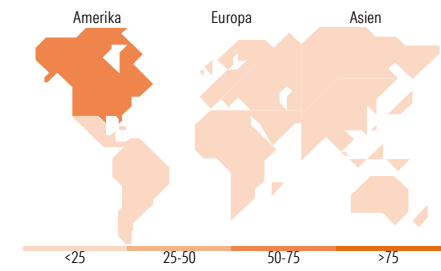
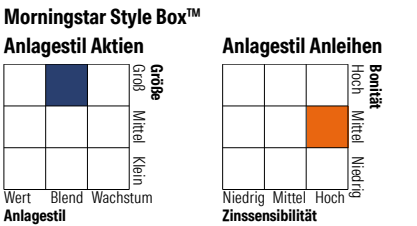
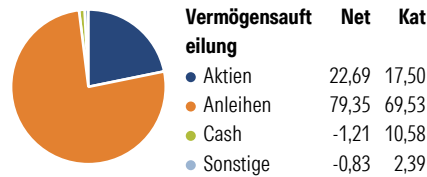
**Risikokennzahlen**

Alpha 3 J.	-	Sharpe Ratio 3 J.	0,30
Beta 3 J.	-	Standardabweichung 3 J.	4,33
R <sup>2</sup> 3 J.	-	ung 3 J.	
Info Ratio 3 J.	-	Risiko 3 J.	∅
Tracking Error 3 J.	-	Risiko 5 J.	∅
		Risiko 10 J.	∅

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

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

**Sektorengewichtung Anleihen %**

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 %**

Fonds	Kat
<b>Amerika</b>	<b>59,41</b> / <b>59,55</b>
USA	53,79 / 57,36
Kanada	0,30 / 1,57
Lateinamerika	5,31 / 0,62
<b>Europa</b>	<b>25,21</b> / <b>28,50</b>
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
<b>Asien</b>	<b>15,38</b> / <b>11,95</b>
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				
Manager Startdatum	29.02.2012				