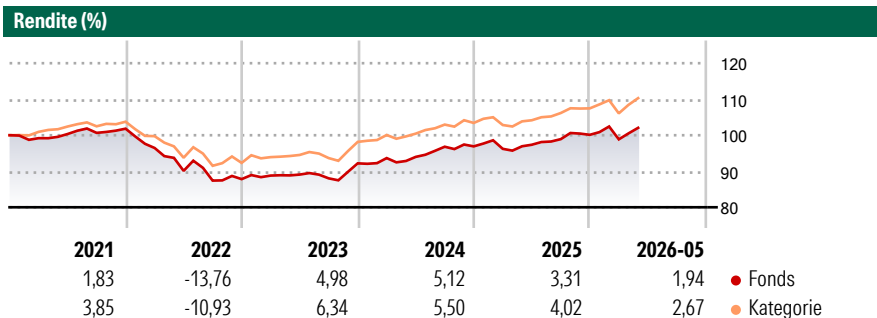


HLE Active Managed Portfolio Konservativ

Morningstar Rating™
★★

Morningstar® Benchmark	Morningstar Kategorie™	NAV	NAV Datum	ISIN	Währung
-	Mischfonds EUR defensiv - Global	125,78	Mai 29 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



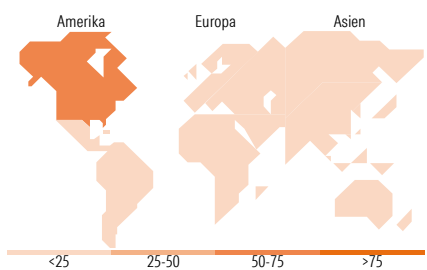
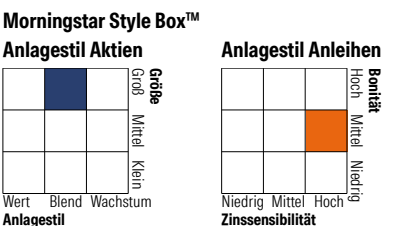
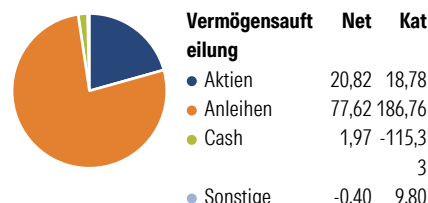
Risikokennzahlen

Alpha 3 J.	-	Sharpe Ratio 3 J.	0,42
Beta 3 J.	-	Standardabweichung 3 J.	4,38
R ² 3 J.	-	ung 3 J.	
Info Ratio 3 J.	-	Risiko 3 J.	0
Tracking Error 3 J.	-	Risiko 5 J.	0
		Risiko 10 J.	0

Rollierende Renditen %	Fonds	Bmark	Kat	Quartalsrenditen %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 Monate	-0,36	-	0,54	2026	-1,26	-	-	-
6 Monate	1,59	-	2,73	2025	-0,70	1,17	1,60	1,21
1 Jahr	5,27	-	6,32	2024	1,59	0,36	3,00	0,10
3 Jahre p.a.	4,73	-	5,64	2023	1,13	0,31	-1,17	4,72
5 Jahre p.a.	0,50	-	1,86	2022	-5,27	-6,58	-3,00	0,46
10 Jahre p.a.	0,85	-	1,95					

Daten per 31.05.2026

Portfolio 31.05.2026



Top Positionen

Name	Sektor	%
Vanguard € Invm Grd Bd Idx €...	-	17,60
iShares Euro Govt Bd Idx...	-	17,38
PIMCO GIS GlnGd Crdt Instl...	-	9,73
Amundi IS Core Global Gvt Bd...	-	9,53
iShares Core S&P 500 ETF USD...	-	7,71
Vanguard U.S. Govt Bd Idx €...	-	5,52
Amundi Core MSCI EMU ETF Dis	-	4,02
Vanguard €z Infl-Lnkd Bd Idx...	-	4,01
Barings EM Local Debt C EUR...	-	3,05
iShares Core UK Gilts ETF...	-	2,92
% des Vermögens in Top 10 Positionen		81,47
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		0
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		0

Sektorengewichtung Aktien %

Sektor	Fonds	Kat
Zyklisch	27,62	29,12
Sensitiv	49,41	54,22
Defensiv	22,97	16,67

Sektorengewichtung Anleihen %

Sektor	Fonds	Kat
Staatlich	63,40	216,22
Firmen	20,24	37,06
Abgesichert	6,84	6,51
Öffentlich	0,02	0,00
Liquide Mittel	4,07	-136,97
Derivate	5,44	-22,82

Regionale Aufteilung %

Region	Fonds	Kat
Amerika	58,95	62,67
USA	53,73	61,22
Kanada	0,27	0,94
Lateinamerika	4,95	0,51
Europa	25,45	25,47
Vereinigtes Königreich	4,57	3,79
Eurozone	18,19	16,56
Europa - ex Euro	2,07	4,53
Europa - Schwellenländer	0,13	0,19
Afrika	0,16	0,24
Mittlerer Osten	0,32	0,15
Asien	15,60	11,86
Japan	6,77	3,89
Australasien	0,30	0,38
Asien - Industrieländer	3,17	4,19
Asien - Schwellenländer	5,35	3,40

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				

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.

