

HLE Active Managed Portfolio Konservativ

 Morningstar Rating™
 ★★

Morningstar® Benchmark
Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR defensiv - Global

NAV

124,31

NAV Datum

Jan 30 2026

ISIN

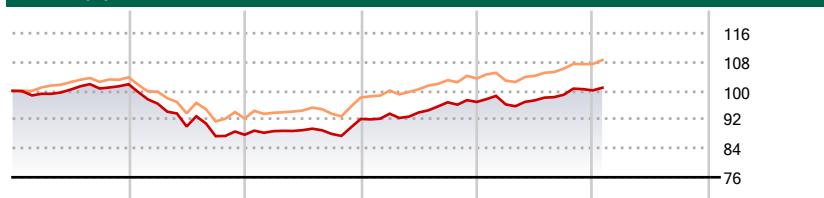
LU0694616383

Währung

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.

Rendite (%)


2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	Fonds	Kategorie
1,83	-13,76	4,98	5,12	3,31	0,75	100	100
3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02	1,03	108	108

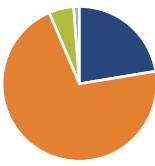
Risikokennzahlen

Alpha 3 J.	- Sharpe Ratio 3 J.	0,36
Beta 3 J.	- Standardabweich	3,60
R ² 3 J.	- ung 3 J.	
Info Ratio 3 J.	- Risiko 3 J.	< Ø
Tracking Error 3 J.	- Risiko 5 J.	Ø
	Risiko 10 J.	Ø

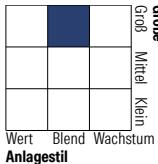
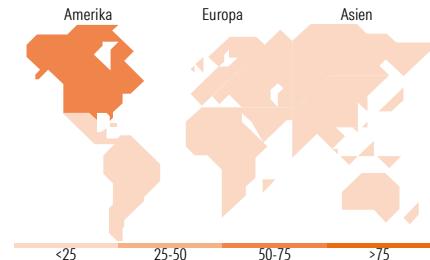
Rollierende Renditen %

	Fonds	Bmark	Kat	Quartalsrenditen %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026				2026	-	-	-	-
2025				2025	-0,70	1,17	1,60	1,21
2024				2024	1,59	0,36	3,00	0,10
2023				2023	1,13	0,31	-1,17	4,72
2022				2022	-5,27	-6,58	-3,00	0,46

Daten per 31.01.2026

Portfolio 31.01.2026


Vermögensaufteilung	Net	Kat
• Aktien	24,99	17,29
• Anleihen	79,44	70,98
• Cash	-5,78	0,85
• Sonstige	1,36	10,89

Morningstar Style Box™
Anlagestil Aktien

Anlagestil Anleihen

Top Positionen

Name	Sektor	%
Vanguard € Invm Grd Bd Iidx €...	-	17,70
iShares Euro Govt Bd Iidx...	-	17,49
Amundi IS Core Global Gvt Bd...	-	9,72
iShares Core S&P 500 ETF USD...	-	9,64
PIMCO GIS GIInGd Crdt Instl...	-	8,79
Vanguard U.S. Govt Bd Iidx €...	-	6,43
Amundi Core MSCI EMU ETF Dis	-	4,68
Vanguard €z Infl-Lnkd Bd Iidx...	-	4,03
Barings EM Local Debt C EUR...	-	2,50
iShares Core UK Gilts ETF...	-	2,24
% des Vermögens in Top 10 Positionen		83,21
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		0
Gesamtanzahl der Anleihepositionen		0

Sektorenengewichtung Aktien %

	Fonds	Kat
• Zyklisch	28,88	32,47
• Sensitiv	46,59	48,91
• Defensiv	24,53	18,61
Sektorenengewichtung Anleihen %	Fonds	Kat
• Staatlich	72,99	55,51
• Firmen	23,10	36,93
• Abgesichert	7,11	6,41
• Öffentlich	0,01	0,00
• Liquide Mittel	-8,12	11,10
• Derivate	4,90	-9,95

Regionale Aufteilung %

	Fonds	Kat
Amerika	57,34	63,26
USA	52,49	61,33
Kanada	0,41	1,47
Lateinamerika	4,44	0,47
Europa	28,31	28,33
Vereinigtes Königreich	7,04	4,35
Eurozone	18,60	18,36
Europa - ex Euro	1,71	5,05
Europa - Schwellenländer	0,17	0,13
Afrika	0,30	0,29
Mittlerer Osten	0,48	0,15
Asien	14,35	8,41
Japan	6,93	2,46
Australasien	0,34	0,35
Asien - Industrieländer	3,20	2,64
Asien - Schwellenländer	3,87	2,95

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	1,68%
Fondsmanager	Nicht offengelegt				
Manager Startdatum	29.02.2012				