

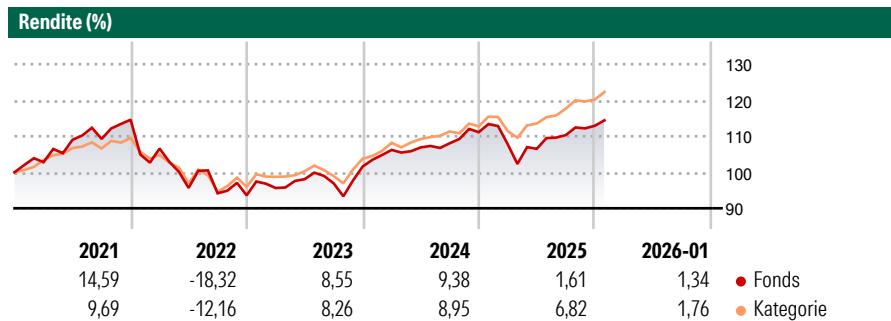
# K&S Flex

**Morningstar Rating™**  
 ★★

Morningstar® Benchmark	Morningstar Kategorie™	NAV	NAV Datum	ISIN	Währung
-	Mischfonds EUR flexibel - Global	68,95	Jan 30 2026	DE000A1J67L5	EUR

**Anlageziel**

Das Ziel der Anlagepolitik des Dachfonds K&S Flex ist es, unter Beachtung der Risikostreuung im Rahmen einer flexiblen Anlagestrategie eine attraktive Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. An steigenden Märkten soll angemessen partizipiert werden, Wertverluste in fallenden Märkten sollen weitgehend begrenzt werden. Um dies zu erreichen, investiert der Dachfonds K&S Flex überwiegend in in- oder ausländische Investmentfonds. Für die verschiedenen Aktien- und Rentenmärkte trifft der Berater eine Markteinschätzung. In steigenden Märkten werden eher offensive Fonds ausgewählt, die eine dynamische Steigerung des Fondspreises erwarten lassen oder in vergleichbaren Situationen hatten. In fallenden Märkten werden Fonds...

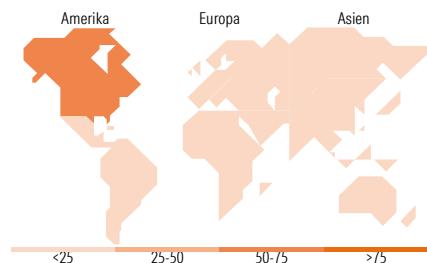
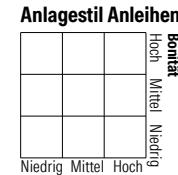

**Risikokennzahlen**

Alpha 3 J.	- Sharpe Ratio 3 J.	0,36
Beta 3 J.	- Standardabweich	7,45
R² 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	-	-	-	-
3 Monate	1,77	-	1,95	2025	-3,02	-1,17	3,57	2,36
6 Monate	4,52	-	6,13	2024	4,54	0,66	1,07	2,84
1 Jahr	0,92	-	6,17	2023	2,16	2,57	-1,18	4,83
3 Jahre p.a.	5,51	-	7,43	2022	-6,98	-10,26	-1,56	-0,60
5 Jahre p.a.	2,32	-	4,36					
10 Jahre p.a.	3,90	-	4,28					

Daten per 31.01.2026

**Portfolio 31.12.2025**

**Morningstar Style Box™**

**Top Positionen**

Name	Sektor	%
iShares Core MSCI World ETF...	-	5,44
SPDR MSCI World ETF	-	5,43
Amundi Core MSCI World ETF Acc	-	5,43
S4A US Long I	-	5,35
Allianz Income and Growth RT...	-	5,12
FAM Renten Spezial I	-	5,10
Assenagon Funds Value Size...	-	4,81
Xtrackers MSCI World ETF 1C	-	4,72
Man Jpn CoreAlpha Eq I H EUR	-	4,59
HSBC G1F Economic Scale US...	-	4,23
% des Vermögens in Top 10 Positionen		50,23
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		0
Gesamtanzahl der Anleihepositionen		0

**Sektorenengewichtung Aktien %**

Zyklisch	34,14	34,33
Sensitiv	48,17	46,98
Defensiv	17,69	18,70

**Sektorenengewichtung Anleihen %**

Staatlich	20,89	44,95
Firmen	59,07	28,96
Abgesichert	3,11	2,37
Öffentlich	0,00	0,00
Liquide Mittel	8,59	26,52
Derivate	8,34	-2,81

**Regionale Aufteilung %**

Fonds	Kat
<b>Amerika</b>	<b>66,83</b>
USA	52,28
Kanada	3,04
Lateinamerika	1,09

**Europa**

Fonds	Kat
<b>19,92</b>	<b>32,43</b>
Vereinigtes Königreich	5,15
Eurozone	20,25
Europa - ex Euro	6,55
Europa - Schwellenländer	0,10
Afrika	0,16
Mittlerer Osten	0,22

**Asien**

Fonds	Kat
<b>13,25</b>	<b>11,16</b>
Japan	3,84
Australasien	0,80
Asien - Industrieländer	2,97
Asien - Schwellenländer	3,56

**Stammdaten**

Fondsgesellschaft	Finanzbüro	Auflagedatum	03.12.2012	Erfolgsgebühren	0,00%
	Vermögensverwaltungs GmbH	Domicil	Deutschland	Transaktionskosten	0,00%
Telefon	-	UCITS		Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,90%
Internet	-				
Fondsmanager	Nicht offengelegt				

## K&S Flex

Morningstar Rating™



Manager Startdatum

03.12.2012