



HELLERICH

HELLERICH Global Flexibel A

Marketingmitteilung Mai 2025

Fondsdetails

NAV pro Anteil:	779,40 (30.05.2025)
Gesamtfondsvolumen:	68,40 Mio. (30.05.2025)
Preisberechnung:	Täglich
Währung:	EUR
Kategorie:	Multi-Asset-Fonds
ISIN / WKN	LU0365982395 / A0Q2Q3
Bloomberg-Ticker:	HVMGLOA LX
Auflagedatum:	05.08.2008 (NAV: 500 EUR)
Mindestanlage:	100 EUR
Mindestfolgeanlage:	Keine
Fondsmanager / Vertriebsstelle:	HELLERICH GmbH
Verwaltungsgesellschaft:	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle:	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondstyp:	UCITS V (Lux. / FCP)
Vertriebszulassung:	D, A, Lux.
Ertragsverwendung:	Ausschüttend
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Verwaltungsvergütung:	0,08 % p.a.
Verwahrstellenvergütung:	0,045 % p.a.
Zentralverwaltungsvergütung:	0,06 % p.a.
Fondsmanagementvergütung:	1,50 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung:	10 % (Höchststand)
Ausgabeaufschlag:	Bis zu 5,00 %
Kapitalbeteiligungsquote nach InvStG:	Mind. 25 %
Nachhaltigkeitsquote ¹ per 31.05.2025:	72,1 %
Risikoklasse:	1 2 3 4 5 6 7
	← Geringes Risiko Hohes Risiko →

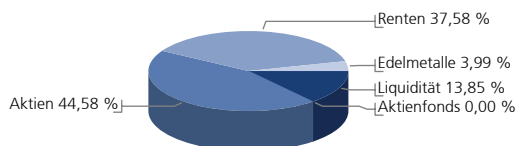
Top 5 Branchen Aktien (31.05.2025)²

Finanzen	21,62 %
Technologie	19,18 %
Kommunikation	18,53 %
Zykl. Konsum	15,44 %
Nicht-zykl. Konsum	9,53 %

Top 5 Länder Aktien (31.05.2025)²

USA	44,96 %
Deutschland	29,34 %
Niederlande	9,13 %
Frankreich	6,26 %
Spanien	5,47 %

Vermögensaufteilung (31.05.2025)²



Monatskommentar

Die Erholung nach dem Zollschock setzte sich im Mai weiter fort. US-Aktien schlossen mit einem erheblichen Anstieg von 6,4 Prozent und europäische Aktien legten um rund fünf Prozent zu. Der US-Dollar blieb im vergangenen Monat nahezu unverändert gegenüber dem Euro. Die Gespräche zwischen den USA und China in der Schweiz und die daraufhin folgende Rücknahme der extremen Zölle sorgten für Erleichterung. Mit seiner konstruktiven Rhetorik gelang es Finanzminister Scott Bessent darüber hinaus, die Verwerfungen am US-Anleihemarkt und die Währungsschwankungen einzudämmen. Der Goldpreis unterbrach damit seinen bisherigen Anstieg. Euro-Anleihen legten im Berichtsmonat leicht zu.

Der HELLERICH Global Flexibel A wies im Mai einen Wertzuwachs von 1,89 Prozent auf. Das Ergebnis seit Jahresbeginn verbesserte sich auf -1,22 Prozent. Die Aktienquote wurde im vergangenen Monat auf 45 Prozent angehoben, während die Gewichtungen der Anleihen und Gold unverändert blieben. Nur wenige Einzelwerte lieferten negative Performancebeiträge, da die meisten Aktien teils signifikante Wertzuwächse erreichten. Darunter die US-Techwerte Broadcom, Microsoft und Lam Research. Ausnahmen bildeten beispielsweise Apple, L'Oréal oder Münchener Rück. Die Anleihen trugen mit einem Anstieg von 0,3 Prozent hingegen positiv bei und Gold lag minimal im Plus.

Nähere Hinweise zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 finden Sie unter: <https://www.ipconcept.com/ipc/de/fonds-ueberblick.html> bei den Unterlagen des Fonds.

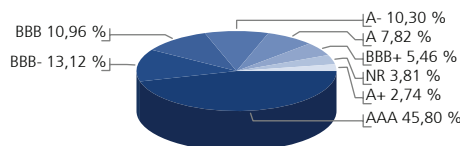
TOP 5 Positionen Aktien (31.05.2025)²

clearwise AG	3,15 %
Blue Cap AG	3,05 %
Deutsche Telekom AG	1,69 %
Kon. KPN N.V.	1,53 %
Amadeus IT Group S.A.	1,51 %

Top 5 Positionen Anleihen (31.05.2025)²

Bundesanleihe 04/26 i/L	7,43 %
Bundesschatzanweisung 06/25	5,85 %
Spanien 07/25	2,94 %
Niederlande 07/25	2,92 %
Fraport AG 03/28	1,43 %

Rating Aufteilung Anleihen (31.05.2025)^{2,3}



²Die Allokation kann sich ändern.

Kontakt und verantwortlich für das Factsheet

HELLERICH GmbH
Königinstraße 29, D-80539 München
Tel.: +49 89 28 72 38-0
info@hellerich.de
www.hellerich.de

Zielmarkt Nachhaltigkeit:

Artikel 8 nach SFDR
Berücksichtigung von PAI
Einstufung BVI = R

¹Mind. 51 % der Titel berücksichtigen wesentliche negative Auswirkungen auf bestimmte Nachhaltigkeitsfaktoren und Ausschlusskriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

³Einstufung gemäß Bloomberg-Composite Rating, Staatsanleihen gemäß S&P Länderrating.



HELLERICH

HELLERICH Global Flexibel A

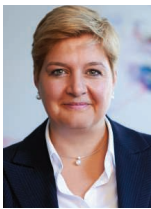
Marketingmitteilung Mai 2025

Anlagephilosophie

Der HELLERICH Global Flexibel ist ein weltweit agierender, vermögensverwaltender Fonds, der in verschiedene Anlageklassen investiert. Die Steuerung des Fonds erfolgt durch die flexible Gewichtung von drei Bausteinen, die je nach Marktsituation gewichtet werden. Somit kann eine Anpassung an verschiedenste Marktphasen erfolgen.

Für den Alpha-Baustein werden hauptsächlich Aktien, Aktienfonds und risikoreiche Renten selektiert. Im Index-Baustein werden passive Anlagestrategien für effiziente Märkte eingesetzt. Dies gilt für alle im Fonds gehaltenen Anlageklassen. Der Absolute-Return-Baustein bündelt Renten, Rentenfonds, sowie spezielle, ertragsorientierte Anlagestrategien. Daneben wird durch ein Absicherungs-Overlay und ein aktives Cash-Management das Risiko vermindert.

Fondsmanagement



Nina Kordes



Jochen Langhammer

Kennzahlen (30.05.2025)

Seit Auflage	Fonds
Volatilität (Schwankungsbreite)	+5,44 %
Sharpe Ratio (Rendite-Risiko-Kennzahl)	0,39
Maximaler Verlust	-16,29 %

Alle Kennzahlen basieren auf Euro-Perfomancedaten.

Wertentwicklung gemäß BVI-Methode per 30.05.2025

	lfd. Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage ²
in %	-1,22	1,88	2,25	56,75

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
in %	-1,22	7,16	2,80	-9,43	7,95	-3,64	12,73	-6,69	5,90	3,35	3,45	5,12	7,61	7,62	-7,99	5,20	10,84

²Auflagedatum von HELLERICH Global Flexibel A: 05 Aug 2008

Chancen- und Risikoprofil



Die Chancen im Einzelnen:

- Aktives Management inkl. Kassehaltung sorgt für die entsprechenden Anpassungen beim HELLERICH Global Flexibel an erwartete Marktschwankungen.
- Teilnahme an den Ertragschancen der internationalen Finanzmärkte (z.B. Aktien-, Renten-, Rohstoffmärkte sowie Emerging Markets)
- Durch unsere Multi-Asset-Strategie können alle wichtigen Anlagebereiche, Instrumente und Techniken zur Erzielung von Wertsteigerungen eingesetzt werden.



Die Risiken im Einzelnen:

- Allgemeine Kursschwankungen der internationalen Aktienmärkte
- Aufgrund des Einsatzes von Finanzinstrumenten (z.B. Derivate) und/oder bestimmter Techniken kann sich der Fonds konzeptionell marktgegenläufig verhalten oder durch Leverage ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko aufweisen.
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei Anlage in hochverzinsliche Anleihen sowie Emerging Markets sind möglich.
- Allgemeines Währungsrisiko; Währungseinfluss kann sich positiv als auch negativ auf die Performance auswirken
- Mögliches Bonitätsrisiko der Emittenten bzw. Kontrahenten
- Künftige Änderungen der (steuer)rechtlichen Rahmenbedingungen
- Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes.

Diese Unterlage darf ohne vorherige schriftliche Einwilligung der HELLERICH GmbH weder geändert, vervielfältigt noch reproduziert werden. Die Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weitergegeben oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch des Empfängers. Sie richtet sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben und insbesondere nicht an Kunden mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika. Insbesondere dürfen Anteile der dargestellten Fonds weder innerhalb der USA noch an oder auf Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Informationsdokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich weder an US-Bürger, noch an Personen mit ständigem Wohnsitz außerhalb der Bundesrepublik Deutschland, insbesondere nicht in den USA, noch dürfen sie in anderen Staaten, insbesondere nicht den USA, verbreitet werden. Anteile an den dargestellten Fonds dürfen nur in Ländern angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist und/oder eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde vorliegt. Die Inhalte dienen lediglich zu Informationszwecken; dies gilt insbesondere auch für Produktinformationen sowie Ausarbeitungen/Veröffentlichungen oder Einschätzungen zu Wertpapieren. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie sollen lediglich eine selbstständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung. Die Informationen in dieser Unterlage wurden aus Daten erarbeitet, von deren Richtigkeit ausgegangen wurde; die HELLERICH GmbH übernimmt jedoch weder Haftung für die Vollständigkeit und Richtigkeit noch irgendeine Garantie. Die in der Unterlage gemachten Aussagen können ohne Vorankündigung geändert werden. Eine dargestellte Strategie oder ein Investmentansatz dürfen ebenso wenig wie irgendein anderer Inhalt als Empfehlung bestimmter Finanzinstrumente oder zur Inanspruchnahme einer Wertpapierdienstleistung verstanden werden; sie stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zur Inanspruchnahme einer Wertpapierdienstleistung dar. Alleiner Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen sind die Verkaufsunterlagen zu dem jeweiligen Fonds (der aktuelle Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, der aktuelle Rechenschaftsbericht und – falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht), die bei der HELLERICH GmbH, Königinstraße 29, D-80539 München, der Verwahrstelle DZ PRIVATBANK S.A. oder am Sitz der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., beide 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg, bei der Zahlstelle in Deutschland DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, D-60265 Frankfurt am Main sowie im Internet unter www.ipconcept.com, www.dz-privatbank.com oder www.hellerich.de kostenfrei in deutscher Sprache erhältlich sind. Hinweise zu Chancen und Risiken des Investmentfonds können dem Verkaufsprospekt entnommen werden. Anbieterin der Fondsanteile ist die IPConcept (Luxemburg) S.A.. Grundlage für die in der Präsentation enthaltenen Tabellen und Grafiken sind, soweit keine Quelle vermerkt ist, eigene Daten der HELLERICH GmbH. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind in deutscher Sprache auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (<https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>) einsehbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Fonds getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben.

Wertentwicklung in % per 30.05.2025¹



¹gemäß BVI-Methode - nach Kosten, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages / von Erwerbskosten, inkl. Wiederanlage von Ausschüttungen.
Es können für den Anleger Depotkosten entstehen, welche die Wertentwicklung mindern.

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen gemäß WpDVerOV (30.05.2025)

Intervall	Wert
Am Tag der Anlage bei Zahlung eines Agios (bis zu 5,00%) / Kaufspesen (ca. 0,20%) ggf. bis zu	-5,20 %
30.05.2020 - 30.05.2021	8,97 %
30.05.2021 - 30.05.2022	-3,18 %
30.05.2022 - 30.05.2023	-1,92 %
30.05.2023 - 30.05.2024	6,50 %
30.05.2024 - 30.05.2025	1,43 %

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.
Es können für den Anleger Depotkosten entstehen, welche die Wertentwicklung mindern.