

Bellevue Funds (Lux) - Bellevue Global Macro HB USD

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili USD

Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Mod Target

Allocation NR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

LIBOR 3M EUR

Morningstar Rating™

Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

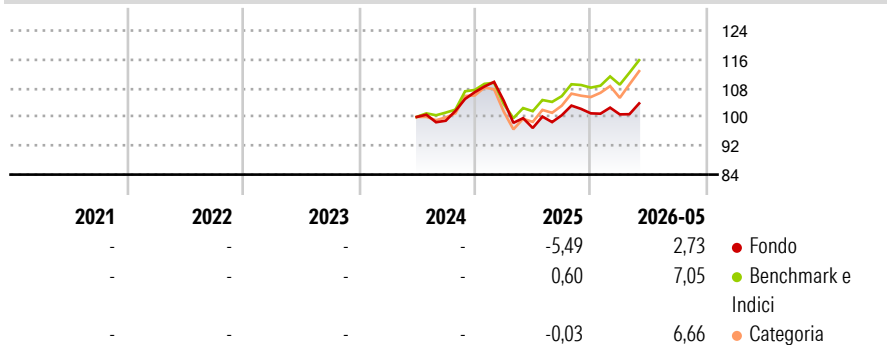
The investment objective of Bellevue Global Macro is to achieve a positive absolute return through the use of global macro strategies and the resulting portfolio of carefully selected assets, diversified across various asset classes. The investment strategy seeks to provide the investor with a return that is above the benchmark index. Bellevue Global Macro invests in fixed-income and floating rate securities, debt securities and rights to debt securities of all levels of maturities and currencies, in treasury bonds, provided they are securities issued in the international markets, in international equities, preference shares, closed-end REITs (up to 10% of its net assets), convertible bonds and bonds with warrants, in any other securities...

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,33	8,32	7,94	2026	-0,28	-	-	-
6-Mesi	6,08	8,62	9,46	2025	-2,22	-7,24	3,65	0,53
1-Anno	9,30	16,02	18,07	2024	-	-	-1,05	8,01
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	9,26
● Obbligazioni	82,34
● Liquidità	6,23
● Altro	2,17

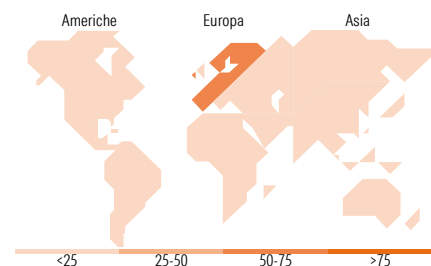
Morningstar Style Box®

Stile Azionario

Stile	Capitalizz.		
	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

Reddito Fisso

Sensibilità ai Tassi	Qualità Credito		
	Bassa	Med	Alta



Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...)	-	13,51
Germany (Federal Republic...)	-	12,14
Germany (Federal Republic...)	-	7,77
Germany (Federal Republic...)	-	6,21
iShares MDAX® ETF (DE)	-	4,68
Germany (Federal Republic...)	-	3,94
iShares MSCI Global...	-	2,39
iShares MSCI Eurp Indsr Sec...	-	2,22
Xetra-Gold	-	2,17
Intesa Sanpaolo S.p.A. 4.271%	-	0,96
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		55,98
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		86

Distribuzione Settoriale %

Fondo	Fondo
🔄 Ciclico	21,23
📈 Sensibile	76,63
🛡️ Difensivo	2,14

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Fondo
🏛️ Governativo	47,99
⚙️ Societario	40,94
🏠 Cartolarizzazioni	4,03
🏘️ Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	7,04
📑 Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %

Fondo	Fondo
America	17,20
Stati Uniti	17,20
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	75,65
Regno Unito	3,45
Europa Occidentale - Euro	65,66
Europa Occidentale - Non Euro	6,39
Europa dell'Est	0,07
Africa	0,00
Medio Oriente	0,08
Asia	7,16
Giappone	1,65
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	5,22
Asia - Emergente	0,30

Anagrafica

Società di Gestione	Bellevue Asset Management Ltd.	Patrimonio Classe (Mln)	-	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,91%
Data di Partenza	02/07/2015	UCITS	Si	Spese correnti	1,94%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	31/03/2010	ISIN	LU1233584223		

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società produttrici; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

Bellevue Funds (Lux) - Bellevue Global Macro HB USD

NAV (25/06/2026)	USD 182,68
Patrimonio Netto (Mln)	115,96 EUR

(31/05/2026)