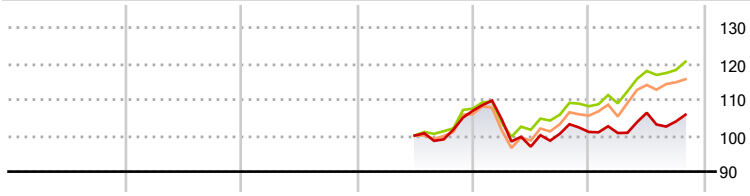
Bellevue Funds (Lux) - Bellevue Global Macro HB USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili USD	Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD Usato nel Report	LIBOR 3M EUR	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...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-	-	-	-5,49	4,74
Benchmark e Indici	-	-	-	-	0,60	11,45
Categoria	-	-	-	-	-0,03	9,46

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)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,15	2,59	1,53
6-Mesi	5,12	7,24	5,27
1-Anno	3,33	11,44	11,19
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,28	5,57	-2,28	-
2025	-2,22	-7,24	3,65	0,53
2024	-	-	-1,05	8,01
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

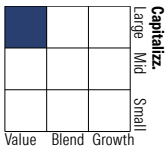
Portafoglio 30/09/2026



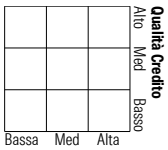
Asset Allocation %	Netta
Azioni	9,27
Obbligazioni	79,79
Liquidità	9,88
Altro	1,06

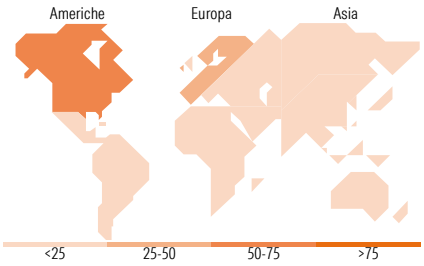
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali		
Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	13,22
Germany (Federal Republic...	—	10,35
Germany (Federal Republic...	—	9,86
Germany (Federal Republic...	—	6,79
Germany (Federal Republic...	—	3,59
iShares MSCI Eurp Indstr Sec...	—	2,43
Xtrackers MSCI World Value...	—	2,30
Xtrackers MSCI World Con...	—	2,11
Colombia (Republic Of) 5%	—	1,08
Xetra-Gold	—	1,04
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		52,77
Numero Complessivo di Titoli Azionari		10
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		84

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	7,44
Sensibile	39,90
Difensivo	52,66

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	44,58
Societario	40,16
Cartolarizzazioni	4,24
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	11,02
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**54,65**
Stati Uniti	53,80
Canada	0,84
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**38,33**
Regno Unito	8,17
Europa Occidentale - Euro	20,87
Europa Occidentale - Non Euro	9,14
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,14
Asia	**7,03**
Giappone	6,03
Australasia	0,44
Asia - Paesi Sviluppati	0,54
Asia - Emergente	0,02

Anagrafica

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

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 prodotto; (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 (12/11/2026)	USD 176,89
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	104,89 EUR

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 prodotto; (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.