Bellevue Funds (Lux) - Bellevue Global Macro HB USD

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili USD

Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD

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...

Rendimenti						
					,	110
				·····/	\\./ ₁	105
				~ ~ ·		100
						95
						-90
2020	2021	2022	2023	2024	2025-10	
-	-	-	-	-	-3,48	Fondo
-	=	-	-	=	1,48	 Benchmark e Indici
-	_	_	_	-	0,86	Categoria

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	4,75	5,75	6,21
6-Mesi	4,91	8,88	8,79
1-Anno	1,54	6,99	4,72
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-
Rendimenti aggiornati al 03/11/2025			

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2025	-2,22	-7,24	3,65	-
2024	-	-	-1,05	8,01
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-
2021	-	-	-	-

Portafoglio 30/09/2025





Distribuzione Settoriale %



Fondo



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic	_	17,41
Germany (Federal Republic	_	13,20
Germany (Federal Republic	_	12,33
Germany (Federal Republic	_	11,65
iShares Physical Gold ETC	_	6,49
Alibaba Group Holding Ltd	A	1,45
Germany (Federal Republic	_	1,10
Tencent Holdings Ltd ADR		1,06
Aegea Finance S.a r.l. 9%	_	0,99
BB Biotech AG Ord	_	0,99
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		66,67
Numero Complessivo di Titoli Azionari		5
Numero Complessivo di Titoli Obbligazio	onari	57

℃ Ciclico	63,08
₩ Sensibile	36,10
→ Difensivo	0,82
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	51,40
Societario	33,36
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	15,24
■ Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	0,00
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	12,62
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	12,62
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	87,38
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	87,38

Anagrafica					
Società di Gestione	Bellevue Asset	Patrimonio Classe (MIn)	-	Investimento Min. Ingresso	=
	Management AG	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Telefono	-	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,92%
Web	-	UCITS	Si	Spese correnti	1,94%
Data di Partenza	02/07/2015	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Nome del Gestore	-	ISIN	LU1233584223		
Data Inizio Gestione	31/03/2010				

Bellevue Funds (Lux) - Bellevue Global Macro HB USD

NAV (03/11/2025) Patrimonio Netto (MIn) USD 178,70 54,67 EUR

(30/09/2025)

