
BELLEVUE FUNDS (LUX)

Eine SICAV nach luxemburgischem Recht

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2020

Zeichnungen werden nur auf der Basis des gültigen Prospektes oder des gültigen Key Investor Information Document („KIID“) in Verbindung mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht der Gesellschaft oder dem zuletzt erschienenen Halbjahresbericht, sofern nach dem Jahresbericht veröffentlicht, entgegengenommen.

R.C.S. Luxemburg B 145566

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INHALTSVERZEICHNIS

| | |
|--|------------|
| ORGANISATION | 2 |
| ALLGEMEINE INFORMATIONEN AN DIE AKTIONÄRE | 4 |
| NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG | 5 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL* | |
| VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | 14 |
| ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN | 19 |
| STATISTIK | 44 |
| WERTPAPIERBESTAND | 54 |
| ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT | 85 |
| INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS | |
| DER SCHWEIZ | 105 |
| DEUTSCHLAND | 113 |
| ÖSTERREICH | 114 |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ORGANISATION

Die Gesellschaft hat ihren Sitz in
Centre Etoile,
11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft:

André Rüegg,
CEO,
Bellevue Group AG,
Küsnacht, Schweiz (Vorsitzender)

Martin Vogel,
CEO,
Waystone Management Company (Lux) S.A.,
Luxemburg, Luxemburg

Patrick Fischli,
Head of Sales, Mitglied der Geschäftsleitung,
Bellevue Asset Management AG,
Küsnacht, Schweiz

Daniel Sigg,
Verwaltungsratsmitglied der
Bellevue Group AG,
Küsnacht, Schweiz

Jean-Francois Schock,
Präsident und Gründer der
JEFFIX Concept sprl,
Brüssel, Belgien

Verwaltungsgesellschaft:

Waystone Management Company (Lux) S.A.,
19, rue de Bitbourg,
L-1273 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft:

Géry Daeninck, (Vorsitzender),
Independent Director

John Li,
Independent Director

Martin Vogel,
Chief Executive Officer, Waystone Management Company (Lux) S.A.,

Depotbank:

RBC Investor Services Bank S.A.,
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Zentralverwaltungs-, Hauptzahl- und Domizilierungsstelle, Registerstelle:

RBC Investor Services Bank S.A.,
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ORGANISATION (FORTSETZUNG)

Anlageverwalter:

Bellevue Asset Management AG,
Seestrasse 16,
CH-8700 Küsnacht

Vertriebsstellen:

Die Gesellschaft bzw. die
Verwaltungsgesellschaft hat
Vertriebsstellen ernannt und kann weitere
benennen, die Fondsaktien in der einen oder
anderen Rechtsordnung verkaufen.

Hauptvertriebsstelle für die Schweiz:

Bellevue Asset Management AG,
Seestrasse 16,
CH-8700 Küsnacht

Vertreter für die Schweiz:

ACOLIN Fund Services AG,
Leutschenbachstrasse 50,
CH-8050 Zürich

Abschlussprüfer:

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator,
L-2182 Luxemburg

Zahlstelle für die Schweiz:

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG,
Münsterhof 12,
CH-8022 Zürich

Zahl-, Informations- und Vertriebsstelle (Vertriebsträger) in Deutschland:

ACOLIN Europe GmbH,
Reichenaustrasse 11 a-c,
D-78467 Konstanz

Zahlstelle und Vertriebsstelle (Vertriebsträger) in Österreich:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG,
Graben 21,
A-1010 Wien

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ALLGEMEINE INFORMATIONEN AN DIE AKTIONÄRE

Die jährliche Generalversammlung der Anleger der Gesellschaft findet jeweils am zweiten Mittwoch im Oktober eines jeden Kalenderjahres um 10.00 Uhr in Luxemburg statt. Ist dieser Tag kein Bankarbeitstag in Luxemburg, findet die Generalversammlung am darauf folgenden Bankarbeitstag in Luxemburg statt. Andere, ausserordentliche Generalversammlungen der Gesellschaft oder Versammlungen einzelner Teilfonds bzw. von deren Aktienkategorien können zusätzlich abgehalten werden. Die Einladungen zur Generalversammlung und anderen Versammlungen erfolgen in Übereinstimmung mit dem luxemburgischen Recht. Sie werden im Luxemburger Amtsblatt „RESA“ (Recueil électronique des sociétés et associations), in der Luxemburger Zeitung „Luxemburger Wort“ sowie in anderen vom Verwaltungsrat gewählten Zeitungen veröffentlicht. Diese Publikationen enthalten Informationen über den Ort und den Zeitpunkt der Generalversammlung, über die Teilnahmebedingungen, die Tagesordnung, sowie – wenn erforderlich – das Quorum und die für Beschlüsse erforderlichen Mehrheiten.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt jeweils am 1. Juli und endet am 30. Juni des darauffolgenden Jahres.

Der jährliche Rechenschaftsbericht, der den geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft bzw. der Teilfonds enthält, ist spätestens fünfzehn (15) Tage vor der jährlichen Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft erhältlich. Ungeprüfte Halbjahresberichte liegen dort binnen zwei (2) Monaten nach dem betreffenden Halbjahresenddatum vor. Exemplare dieser Berichte sind jeweils bei den nationalen Vertretern sowie bei der RBC Investor Services Bank S.A. erhältlich.

Kopien der folgenden Dokumente können während den normalen Geschäftszeiten an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft in Luxemburg sowie bei den jeweiligen nationalen Vertretern an deren Geschäftstagen eingesehen werden:

- 1a) die Anlageverwalterverträge, der Fondsverwaltungsvertrag, die Verträge mit der Depotbank, der Hauptverwaltungs-, Domizilierungs- und Hauptzahlstelle sowie der Namensregister- und Umschreibungsstelle. Diese Verträge können in gegenseitigem Einvernehmen der Vertragsparteien geändert werden;
- 1b) die Satzung der Gesellschaft.

Auf Verlangen sind die folgenden Dokumente kostenlos erhältlich:

- 2a) den KIID und der vollständige Prospekt;
- 2b) die letzten Jahres- und Halbjahresberichte.

Im Falle von Widersprüchen zwischen den erwähnten Dokumenten in deutscher Sprache und etwaigen Übersetzungen gilt die Fassung in deutscher Sprache. Vorbehalten bleiben zwingende anderslautende Vorschriften betreffend den Vertrieb und Vermarktung von Rechtsordnungen, in welchen Aktien der Gesellschaft rechtmäßig vertrieben worden sind.

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand der jeweiligen Teilfonds für das Geschäftsperiode vom 1. Juli 2020 bis zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage der Aktionäre am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und bei den Zahl- und Informationsstellen sowie den Vertriebsstellen frei verfügbar.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2020

| | | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|--|-------------|--|--|--|
| | Erläuterung | USD | EUR | USD |
| AKTIVA | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 69.057.011 | 1.294.146.574 | 1.014.639.235 |
| Bankguthaben | | 2.317.294 | 6.460.063 | 20.913.917 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | - | 8.296.872 | 14.140.327 |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | 168.013 | 2.615.151 | 5.298.814 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden | (2) | - | 477.038 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | 172.356 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften | (2), (8) | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | | 4.341 | 98.199 | 21.029 |
| SUMME AKTIVA | | 71.546.659 | 1.312.266.253 | 1.055.013.322 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankverbindlichkeiten | | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | 10.363.385 | 26.489.335 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | 28.364 | 1.557.226 | 2.074.157 |
| Verbindlichkeiten aus Swaps | | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference | (9) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung | (4) | 73.524 | 1.424.921 | 896.160 |
| Verbindlichkeiten aus Service Load Fee | (3), (5) | 33.424 | 589.588 | 450.601 |
| Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement" | (6) | 8.779 | 154.625 | 85.538 |
| Performancegebühr | (4) | - | - | - |
| Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse | (6) | - | - | - |
| Rückstellungen für Aufwendungen | | 2.176 | 3.267 | - |
| Sonstige Passiva | | 96 | 490 | 604 |
| SUMME PASSIVA | | 146.363 | 14.093.502 | 29.996.395 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 71.400.296 | 1.298.172.751 | 1.025.016.927 |
| Nettoinventarwert pro Aktie (in Aktienklassenwährung) | | | | |
| Aktienklasse AB | | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse AI | | - | 154,01 | - |
| Aktienklasse AI2 | | - | - | 225,17 |
| Aktienklasse B | | 606,51 | 575,83 | 282,73 |
| Aktienklasse B CHF | | 470,02 | 412,11 | 252,46 |
| Aktienklasse B EUR | | 661,45 | - | 279,18 |
| Aktienklasse B USD | | - | 486,53 | - |
| Aktienklasse I | | 660,95 | 626,36 | 287,99 |
| Aktienklasse I CHF | | 514,97 | 448,09 | 257,16 |
| Aktienklasse I2 CHF | | - | - | 258,29 |
| Aktienklasse I EUR | | 723,48 | - | 284,37 |
| Aktienklasse I2 EUR | | 168,35 | 200,43 | 285,62 |
| Aktienklasse I GBP | | 510,96 | 511,11 | - |
| Aktienklasse I USD | | - | 526,92 | - |
| Aktienklasse I2 | | - | 147,69 | 289,25 |
| Aktienklasse T CHF | | - | 157,82 | - |
| Aktienklasse T EUR | | - | 146,71 | - |
| Aktienklasse U EUR | | - | 140,88 | - |
| Aktienklasse U CHF | | - | 143,17 | - |
| Aktienklasse U USD | | - | 153,47 | - |
| Aktienklasse U2 EUR | | - | 140,98 | - |
| Aktienklasse U2 CHF | | - | 143,27 | - |
| Aktienklasse U2 USD | | - | 153,58 | 125,00 |
| Aktienklasse HB CHF | | - | 399,88 | - |
| Aktienklasse HB EUR | | - | 479,85 | - |
| Aktienklasse HB USD | | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | | - | 166,44 | - |
| Aktienklasse HI GBP | | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | | - | - | - |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|---------------------------------------|--|---|---|
| | USD | EUR | USD |
| Anzahl der ausstehenden Aktien | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI | - | 125.204 | - |
| Aktienklasse AI2 | - | - | 423.185 |
| Aktienklasse B | 14.704 | 1.078.720 | 780.319 |
| Aktienklasse B CHF | 13.468 | 44.338 | 96.686 |
| Aktienklasse B EUR | 19.098 | - | 285.860 |
| Aktienklasse B USD | - | 111.548 | - |
| Aktienklasse I | 15.173 | 316.462 | 360.756 |
| Aktienklasse I CHF | 10.676 | 104.621 | 268.469 |
| Aktienklasse I2 CHF | - | - | 202.246 |
| Aktienklasse I EUR | 26.621 | - | 205.584 |
| Aktienklasse I2 EUR | 80 | 239.469 | 140.155 |
| Aktienklasse I GBP | 50 | 8.006 | - |
| Aktienklasse I USD | - | 212.662 | - |
| Aktienklasse I2 | - | 32.995 | 768.331 |
| Aktienklasse T CHF | - | 542.375 | - |
| Aktienklasse T EUR | - | 334.203 | - |
| Aktienklasse U EUR | - | 14.320 | - |
| Aktienklasse U CHF | - | 35.192 | - |
| Aktienklasse U USD | - | 44.284 | - |
| Aktienklasse U2 EUR | - | 80 | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - | 80 | - |
| Aktienklasse U2 USD | - | 80 | 80 |
| Aktienklasse HB CHF | - | 16.893 | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | 107.003 | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | 52.591 | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE |
|--|-------------|---|--|---|
| | Erläuterung | USD | USD | USD |
| AKTIVA | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 491.927.716 | 142.188.895 | 501.682.974 |
| Bankguthaben | | 5.075.613 | 8.917.446 | 31.598.684 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | - | - | - |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | 381.119 | 116.397 | 380.545 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden | (2) | 357.023 | 39.910 | 223.698 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften | (2), (8) | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | | 85.356 | - | - |
| SUMME AKTIVA | | 497.826.827 | 151.262.648 | 533.885.901 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankverbindlichkeiten | | 1.061 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | 94.427 | 18.612 | 470.558 |
| Verbindlichkeiten aus Swaps | | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference | (9) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung | (4) | 354.723 | 113.142 | 445.265 |
| Verbindlichkeiten aus Service Load Fee | (3), (5) | 222.006 | 67.621 | 234.124 |
| Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement" | (6) | 32.109 | 8.040 | 35.435 |
| Performancegebühr | (4) | - | - | 1.489.230 |
| Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse | (6) | - | 30.525 | - |
| Rückstellungen für Aufwendungen | | - | - | - |
| Sonstige Passiva | | 148 | 609 | 17.618 |
| SUMME PASSIVA | | 704.474 | 238.549 | 2.692.230 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 497.122.353 | 151.024.099 | 531.193.671 |
| Nettoinventarwert pro Aktie (in Aktienklassenwährung) | | | | |
| Aktienklasse AB | | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse AI | | - | - | - |
| Aktienklasse AI2 | | - | - | 199,57 |
| Aktienklasse B | | 249,04 | 222,10 | 257,24 |
| Aktienklasse B CHF | | 222,60 | 203,45 | 228,34 |
| Aktienklasse B EUR | | 223,10 | 204,45 | 227,41 |
| Aktienklasse B USD | | - | - | - |
| Aktienklasse I | | 256,62 | 226,01 | 262,68 |
| Aktienklasse I CHF | | 229,38 | 210,25 | 235,19 |
| Aktienklasse I2 CHF | | 208,03 | 213,08 | 240,97 |
| Aktienklasse I EUR | | 229,92 | 209,06 | 233,89 |
| Aktienklasse I2 EUR | | 205,91 | 214,35 | 240,53 |
| Aktienklasse I GBP | | - | - | - |
| Aktienklasse I USD | | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | | 235,55 | 233,23 | 271,71 |
| Aktienklasse T CHF | | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | | - | - | - |
| Aktienklasse U USD | | - | - | - |
| Aktienklasse U2 EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | | - | - | - |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE |
|---------------------------------------|--|--|--|
| | USD | USD | USD |
| Anzahl der ausstehenden Aktien | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI | - | - | - |
| Aktienklasse AI2 | - | - | 80 |
| Aktienklasse B | 27.098 | 4.219 | 144.960 |
| Aktienklasse B CHF | 18.173 | 1.054 | 11.260 |
| Aktienklasse B EUR | 215.992 | 12.315 | 248.444 |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 92.129 | 53.700 | 119.728 |
| Aktienklasse I CHF | 5.588 | 112.605 | 45.154 |
| Aktienklasse I2 CHF | 85.130 | 133.450 | 71.893 |
| Aktienklasse I EUR | 368.545 | 14.974 | 252.905 |
| Aktienklasse I2 EUR | 679.942 | 137.060 | 532.047 |
| Aktienklasse I GBP | - | - | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 453.090 | 153.922 | 471.858 |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U USD | - | - | - |
| Aktienklasse U2 EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|--|-------------|--|--|--|
| | Erläuterung | USD | EUR | EUR |
| AKTIVA | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 191.626.808 | 55.117.403 | 136.607.042 |
| Bankguthaben | | 2.768.199 | 958.207 | 5.424.065 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | - | 130.096 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | 80.547 | 1.360 | 148.148 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden | | 67.568 | 14.860 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften | (2), (8) | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | | 19.863 | 241.225 | 309.376 |
| SUMME AKTIVA | | 194.562.985 | 56.463.151 | 142.488.631 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankverbindlichkeiten | | 428 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | 112.466 | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | 3.154 | 207.839 | 921.253 |
| Verbindlichkeiten aus Swaps | | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | - | 2.797 |
| Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference | (9) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung | (4) | 143.009 | 60.628 | 135.302 |
| Verbindlichkeiten aus Service Load Fee | (3), (5) | 88.231 | 26.147 | 62.662 |
| Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement" | (6) | 9.594 | 6.794 | 15.480 |
| Performancegebühr | (4) | - | - | 535.419 |
| Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse | (6) | - | - | - |
| Rückstellungen für Aufwendungen | | - | 1.182 | 963 |
| Sonstige Passiva | | 84 | 92 | 507 |
| SUMME PASSIVA | | 244.500 | 415.148 | 1.674.383 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 194.318.485 | 56.048.003 | 140.814.248 |
| Nettoinventarwert pro Aktie (in Aktienklassenwährung) | | | | |
| Aktienklasse AB | | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | | - | 165,09 | - |
| Aktienklasse AI | | - | 136,23 | - |
| Aktienklasse AI2 | | 162,85 | - | - |
| Aktienklasse B | | 174,15 | 361,00 | 341,09 |
| Aktienklasse B CHF | | 155,04 | 259,02 | 302,92 |
| Aktienklasse B EUR | | 166,17 | - | - |
| Aktienklasse B USD | | - | - | - |
| Aktienklasse I | | 177,22 | 392,74 | 364,96 |
| Aktienklasse I CHF | | 157,77 | 283,55 | 152,66 |
| Aktienklasse I2 CHF | | 158,52 | - | - |
| Aktienklasse I EUR | | 169,12 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | | 169,91 | 132,33 | 139,78 |
| Aktienklasse I GBP | | - | 239,65 | - |
| Aktienklasse I USD | | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | | 178,05 | - | - |
| Aktienklasse T CHF | | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | | - | - | - |
| Aktienklasse U USD | | - | - | - |
| Aktienklasse U2 EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | | - | - | 325,00 |
| Aktienklasse HI GBP | | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | | - | - | - |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|---------------------------------------|--|--|--|
| | USD | EUR | EUR |
| Anzahl der ausstehenden Aktien | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | 49.128 | - |
| Aktienklasse AI | - | 80 | - |
| Aktienklasse AI2 | 39.180 | - | - |
| Aktienklasse B | 7.939 | 46.181 | 171.784 |
| Aktienklasse B CHF | 6.670 | 8.403 | 6.690 |
| Aktienklasse B EUR | 78.105 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 28.838 | 54.097 | 109.563 |
| Aktienklasse I CHF | 54.066 | 30.144 | 116.345 |
| Aktienklasse I2 CHF | 136.195 | - | - |
| Aktienklasse I EUR | 71.394 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | 411.818 | 80 | 153.437 |
| Aktienklasse I GBP | - | 309 | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 160.106 | - | - |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U USD | - | - | - |
| Aktienklasse U2 EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | 8.288 |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|--|-------------|--|--|---|
| | Erläuterung | CHF | EUR | EUR |
| AKTIVA | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 43.226.604 | 53.470.579 | 476.200.213 |
| Bankguthaben | | 790.869 | 582.234 | 60.240.849 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 298.145 | - | - |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | 64.579 | 98.333 | 294.463 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden | (2) | - | 77.027 | 2.211.839 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | 784.789 | 2.752.018 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften | (2), (8) | - | - | 4.886.491 |
| Sonstige Aktiva | | - | 62 | 14.670 |
| SUMME AKTIVA | | 44.380.197 | 55.013.024 | 546.600.543 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankverbindlichkeiten | | - | 287 | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | - | 50.625 | 184.607 |
| Verbindlichkeiten aus Swaps | | - | - | 2.720 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference | (9) | - | - | 223.092 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung | (4) | 35.234 | 51.211 | 480.378 |
| Verbindlichkeiten aus Service Load Fee | (3), (5) | 13.908 | 25.149 | 232.378 |
| Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement" | (6) | 5.561 | 6.419 | 60.918 |
| Performancegebühr | (4) | - | - | 1.509.279 |
| Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse | (6) | - | - | - |
| Rückstellungen für Aufwendungen | | - | 23.745 | 1.364 |
| Sonstige Passiva | | 1.071 | 26 | 1.781 |
| SUMME PASSIVA | | 55.774 | 157.462 | 2.696.517 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 44.324.423 | 54.855.562 | 543.904.026 |
| Nettoinventarwert pro Aktie (in Aktienklassenwährung) | | | | |
| Aktienklasse AB | | - | - | 123,18 |
| Aktienklasse AB EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse AI | | - | - | 127,09 |
| Aktienklasse AI2 | | - | - | - |
| Aktienklasse B | | 181,20 | 162,92 | 176,22 |
| Aktienklasse B CHF | | - | 115,65 | - |
| Aktienklasse B EUR | | 180,27 | - | - |
| Aktienklasse B USD | | - | 143,74 | - |
| Aktienklasse I | | 186,43 | 178,48 | 186,72 |
| Aktienklasse I CHF | | - | 125,81 | - |
| Aktienklasse I2 CHF | | 152,53 | - | 129,81 |
| Aktienklasse I EUR | | 185,50 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | | - | 108,76 | 134,59 |
| Aktienklasse I GBP | | - | 150,50 | - |
| Aktienklasse I USD | | - | 154,96 | - |
| Aktienklasse I2 | | - | - | - |
| Aktienklasse T CHF | | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | | - | - | - |
| Aktienklasse U USD | | - | - | - |
| Aktienklasse U2 EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | | - | - | 167,26 |
| Aktienklasse HB EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | | - | - | 155,67 |
| Aktienklasse HI CHF | | - | - | 178,22 |
| Aktienklasse HI EUR | | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | | - | - | 191,94 |
| Aktienklasse HI USD | | - | - | 159,26 |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|---------------------------------------|---|--|---|
| | CHF | EUR | EUR |
| Anzahl der ausstehenden Aktien | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | 86.288 |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI | - | - | 554.639 |
| Aktienklasse AI2 | - | - | - |
| Aktienklasse B | 39.589 | 70.021 | 928.096 |
| Aktienklasse B CHF | - | 38.768 | - |
| Aktienklasse B EUR | 1.086 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | 17.847 | - |
| Aktienklasse I | 197.986 | 152.694 | 719.683 |
| Aktienklasse I CHF | - | 46.520 | - |
| Aktienklasse I2 CHF | 80 | - | 185.521 |
| Aktienklasse I EUR | 80 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | - | 39.080 | 357.913 |
| Aktienklasse I GBP | - | 558 | - |
| Aktienklasse I USD | - | 1.562 | - |
| Aktienklasse I2 | - | - | - |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U USD | - | - | - |
| Aktienklasse U2 EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | 226.106 |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | 126.464 |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | 182.417 |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | 19.199 |
| Aktienklasse HI USD | - | - | 70.567 |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | Erläuterung | EUR |
|---|-------------|----------------------|
| ZUSAMMENGEFASST | | |
| AKTIVA | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 4.026.104.746 |
| Bankguthaben | | 132.907.665 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 20.259.434 |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | 8.468.633 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden | (2) | 3.343.225 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | 3.709.163 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften | (2), (8) | 4.886.491 |
| Sonstige Aktiva | | 770.263 |
| SUMME AKTIVA | | 4.200.449.620 |
| PASSIVA | | |
| Bankverbindlichkeiten | | 1.504 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 32.125.424 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | 5.119.476 |
| Verbindlichkeiten aus Swaps | | 2.720 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | 2.797 |
| Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference | (9) | 223.092 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung | (4) | 3.840.710 |
| Verbindlichkeiten aus Service Load Fee | (3), (5) | 1.844.543 |
| Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement" | (6) | 396.078 |
| Performancegebühr | (4) | 3.261.837 |
| Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse | (6) | 24.948 |
| Rückstellungen für Aufwendungen | | 32.299 |
| Sonstige Passiva | | 19.545 |
| SUMME PASSIVA | | 46.894.973 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 4.153.554.647 |

Die beigelegten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSPERIODE
VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|---|--|--|--|
| Erläuterung | USD | EUR | USD |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE | 67.155.541 | 1.130.267.880 | 479.990.860 |
| ERTRÄGE | | | |
| Dividenden auf Wertpapierbestand, netto | 78.270 | 2.472.817 | 40.318 |
| Zinsen aus Obligationen | - | - | - |
| Zinsen aus Bankguthaben | 321 | 1 | - |
| Sonstige Erträge | - | - | - |
| ERTRÄGE INSGESAMT | 78.591 | 2.472.818 | 40.318 |
| AUFWENDUNGEN | | | |
| Service Load Fee (3), (5) | 185.399 | 3.343.218 | 2.000.570 |
| Verwaltungsvergütung (4) | 419.402 | 8.000.985 | 3.909.165 |
| Performancegebühr (4) | - | - | - |
| "Taxe d'abonnement" (6) | 17.516 | 299.199 | 146.907 |
| Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten | 3.578 | 32.240 | 20.012 |
| Zinsaufwand Swaps | - | - | - |
| Zinsaufwand auf Bankguthaben | 4.017 | 26.920 | 29.977 |
| Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | 470 | 401 | 470 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | 630.382 | 11.702.963 | 6.107.101 |
| NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN | (551.791) | (9.230.145) | (6.066.783) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen | 5.148.997 | 25.747.821 | 38.064.347 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionsgeschäften | - | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften | 1.679 | 3.958.000 | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften | - | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften | 33.439 | (1.161.700) | 138.314 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference | - | - | - |
| REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST | 4.632.324 | 19.313.976 | 32.135.878 |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: | | | |
| - Wertpapieren | 2.314.852 | 123.496.833 | 247.386.281 |
| - Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse | - | - | - |
| - Devisentermingeschäften (7) | - | 128.135 | - |
| - Finanztermingeschäften (8) | - | - | - |
| - Contracts for Difference (9) | - | - | - |
| - Swaps | - | - | - |
| NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | 6.947.176 | 142.938.944 | 279.522.159 |
| Entwicklung des Kapitals | | | |
| Mittelzuflüsse | 4.565.016 | 260.132.518 | 378.097.261 |
| Mittelrückflüsse | (7.267.437) | (234.844.844) | (111.784.259) |
| Ausbezahlte Dividende | - | (321.747) | (809.094) |
| Devisenbewertungsdifferenz | - | - | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE | 71.400.296 | 1.298.172.751 | 1.025.016.927 |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE |
|---|--|--|--|
| Erläuterung | USD | USD | USD |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE | 351.533.472 | 63.724.354 | 403.620.827 |
| ERTRÄGE | | | |
| Dividenden auf Wertpapierbestand, netto | 1.179.441 | 213.435 | 1.667.088 |
| Zinsen aus Obligationen | - | - | - |
| Zinsen aus Bankguthaben | 614 | 9 | 937 |
| Sonstige Erträge | - | 65.936 | 188.213 |
| ERTRÄGE INSGESAMT | 1.180.055 | 279.380 | 1.856.238 |
| AUFWENDUNGEN | | | |
| Service Load Fee (3), (5) | 1.177.186 | 261.351 | 1.325.105 |
| Verwaltungsvergütung (4) | 1.888.006 | 452.254 | 2.512.349 |
| Performancegebühr (4) | - | - | - |
| "Taxe d'abonnement" (6) | 59.461 | 14.005 | 68.476 |
| Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten | 52.412 | 30.729 | 72.405 |
| Zinsaufwand Swaps | - | - | - |
| Zinsaufwand auf Bankguthaben | 20.395 | 17.812 | 69.077 |
| Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | 438 | 471 | 473 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | 3.197.898 | 776.622 | 4.047.885 |
| NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN | (2.017.843) | (497.242) | (2.191.647) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen | 37.428.063 | 13.058.492 | 74.051.534 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionsgeschäften | - | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften | (156.125) | 7.217 | (1.772) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften | - | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften | 497.637 | (562.125) | (4.698) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference | - | - | - |
| REALISIRTER NETTOGEWINN/NETTOVERLUST | 35.751.732 | 12.006.342 | 71.853.417 |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: | | | |
| - Wertpapieren | 33.059.435 | 3.937.082 | (20.887.697) |
| - Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse | - | (64.561) | - |
| - Devisentermingeschäften (7) | - | - | - |
| - Finanztermingeschäften (8) | - | - | - |
| - Contracts for Difference (9) | - | - | - |
| - Swaps | - | - | - |
| NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | 68.811.167 | 15.878.863 | 50.965.720 |
| Entwicklung des Kapitals | | | |
| Mittelzuflüsse | 146.803.853 | 84.853.061 | 189.931.537 |
| Mittelrückflüsse | (70.026.139) | (13.432.179) | (113.324.153) |
| Ausbezahlte Dividende | - | - | (260) |
| Devisenbewertungsdifferenz | - | - | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE | 497.122.353 | 151.024.099 | 531.193.671 |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|---|-------------|--|--|--|
| | Erläuterung | USD | EUR | EUR |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE | | 126.078.477 | 57.193.084 | 122.286.350 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenden auf Wertpapierbestand, netto | | 468.114 | 257.319 | 557.013 |
| Zinsen aus Obligationen | | - | - | - |
| Zinsen aus Bankguthaben | | 3 | - | - |
| Sonstige Erträge | | - | 412 | - |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 468.117 | 257.731 | 557.013 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Service Load Fee | (3), (5) | 451.590 | 154.594 | 352.950 |
| Verwaltungsvergütung | (4) | 745.014 | 356.102 | 771.816 |
| Performancegebühr | (4) | - | - | 535.419 |
| "Taxe d'abonnement" | (6) | 19.803 | 12.485 | 30.135 |
| Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten | | 13.816 | 4.168 | 9.915 |
| Zinsaufwand Swaps | | - | - | - |
| Zinsaufwand auf Bankguthaben | | 9.875 | 7.886 | 21.670 |
| Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference | | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | | 472 | 371 | 402 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 1.240.570 | 535.606 | 1.722.307 |
| NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN | | (772.453) | (277.875) | (1.165.294) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen | | 9.799.800 | 2.084.553 | 5.739.704 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionsgeschäften | | - | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften | | 84.861 | (25.499) | (237.079) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften | | - | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften | | 36.159 | 59.327 | (32.433) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference | | - | - | - |
| REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST | | 9.148.367 | 1.840.506 | 4.304.898 |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: | | | | |
| - Wertpapieren | | 15.570.910 | 7.196.335 | 18.877.022 |
| - Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse | | - | - | - |
| - Devisentermingeschäften | (7) | (1.944) | - | 3.240 |
| - Finanztermingeschäften | (8) | - | - | - |
| - Contracts for Difference | (9) | - | - | - |
| - Swaps | | - | - | - |
| NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | | 24.717.333 | 9.036.841 | 23.185.160 |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| Mittelzuflüsse | | 72.448.790 | 1.962.074 | 31.867.858 |
| Mittelrückflüsse | | (28.637.560) | (11.915.690) | (36.525.120) |
| Ausbezahlte Dividende | | (288.555) | (228.306) | - |
| Devisenbewertungsdifferenz | | - | - | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE | | 194.318.485 | 56.048.003 | 140.814.248 |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|---|---|--|---|
| Erläuterung | CHF | EUR | EUR |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE | 23.878.697 | 56.910.711 | 626.973.373 |
| ERTRÄGE | | | |
| Dividenden auf Wertpapierbestand, netto | 104.208 | 496.424 | 303.686 |
| Zinsen aus Obligationen | - | - | 3.595.740 |
| Zinsen aus Bankguthaben | - | 1.483 | - |
| Sonstige Erträge | - | - | - |
| ERTRÄGE INSGESAMT | 104.208 | 497.907 | 3.899.426 |
| AUFWENDUNGEN | | | |
| Service Load Fee (3), (5) | 66.636 | 151.096 | 1.458.472 |
| Verwaltungsvergütung (4) | 174.597 | 315.535 | 3.022.225 |
| Performancegebühr (4) | - | - | 1.509.279 |
| "Taxe d'abonnement" (6) | 10.034 | 12.827 | 125.595 |
| Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten | 5.481 | 50.615 | 32.932 |
| Zinsaufwand Swaps | - | - | - |
| Zinsaufwand auf Bankguthaben | 6.407 | 3.431 | 410.508 |
| Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference | - | - | 8.601 |
| Sonstige Aufwendungen | 432 | 563 | 15.383 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | 263.587 | 534.067 | 6.582.995 |
| NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN | (159.379) | (36.160) | (2.683.569) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen | 737.681 | (3.014.270) | 5.582.489 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionsgeschäften | - | - | (881.705) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften | - | (245.774) | 7.416.402 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften | - | - | (3.631.312) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften | 1.236 | (176.901) | (974.370) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference | - | - | (1.902.912) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/NETTOVERLUST | 579.538 | (3.473.105) | 2.925.023 |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: | | | |
| - Wertpapieren | 5.506.791 | 3.729.477 | 16.122.584 |
| - Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse | - | - | - |
| - Devisentermingeschäften (7) | - | (186.972) | 36.667 |
| - Finanztermingeschäften (8) | - | - | 6.012.698 |
| - Contracts for Difference (9) | - | - | 115.890 |
| - Swaps | - | - | - |
| NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | 6.086.329 | 69.400 | 25.212.862 |
| Entwicklung des Kapitals | | | |
| Mittelzuflüsse | 16.705.703 | 2.218.065 | 41.834.730 |
| Mittelrückflüsse | (2.346.306) | (4.342.614) | (147.567.606) |
| Ausbezahlte Dividende | - | - | (2.549.333) |
| Devisenbewertungsdifferenz | - | - | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE | 44.324.423 | 54.855.562 | 543.904.026 |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSPERIODE
VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | Erläuterung | EUR | EUR |
|--|-------------|------------------|----------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL* | | | |
| ZUSAMMENGEFASST | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE | | 5.011.644 | 3.349.579.235 |
| ERTRÄGE | | | |
| Dividenden auf Wertpapierbestand, netto | | - | 7.164.007 |
| Zinsen aus Obligationen | | 330 | 3.596.070 |
| Zinsen aus Bankguthaben | | - | 3.024 |
| Sonstige Erträge | | - | 208.126 |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 330 | 10.971.227 |
| AUFWENDUNGEN | | | |
| Service Load Fee | (3), (5) | 102 | 9.936.412 |
| Verwaltungsvergütung | (4) | 183 | 20.740.892 |
| Performancegebühr | (4) | - | 2.044.698 |
| "Taxe d'abonnement" | (6) | 4 | 756.097 |
| Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten | | 121 | 292.757 |
| Zinsaufwand Swaps | | 273 | 273 |
| Zinsaufwand auf Bankguthaben | | 510 | 600.385 |
| Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference | | - | 8.601 |
| Sonstige Aufwendungen | | 67 | 19.871 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 1.260 | 34.399.987 |
| NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN | | (930) | (23.428.760) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen | | 261.830 | 182.195.728 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionsgeschäften | | - | (881.705) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften | | 2.956 | 10.816.585 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften | | - | (3.631.312) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften | | (4.442) | (2.175.996) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference | | - | (1.902.912) |
| REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST | | 259.414 | 160.991.628 |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: | | | |
| - Wertpapieren | | 51.017 | 404.535.682 |
| - Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse | | - | (52.765) |
| - Devisentermingeschäften | (7) | 465 | (20.054) |
| - Finanztermingeschäften | (8) | - | 6.012.698 |
| - Contracts for Difference | (9) | - | 115.890 |
| - Swaps | | (291.793) | (291.793) |
| NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | | 19.103 | 571.291.286 |
| Entwicklung des Kapitals | | | |
| Mittelzuflüsse | | 45 | 1.069.982.469 |
| Mittelrückflüsse | | (5.030.792) | (723.930.699) |
| Ausbezahlte Dividende | | - | (3.996.700) |
| Devisenbewertungsdifferenz | | - | (109.370.944) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE | | - | 4.153.554.647 |

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse AB | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse AI | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 112.827,862 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 18.278,964 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (5.903,000) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 125.203,826 | - |
| Aktienklasse AI2 | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | 398.701,501 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 85.656,157 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (61.172,202) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | 423.185,456 |
| Aktienklasse B | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 15.783,118 | 1.003.865,258 | 317.115,007 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 179,803 | 208.325,757 | 522.687,758 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (1.259,263) | (133.471,474) | (59.483,792) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 14.703,658 | 1.078.719,541 | 780.318,973 |
| Aktienklasse B CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 13.255,466 | 41.368,708 | 77.717,517 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1.138,848 | 5.395,272 | 29.388,780 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (926,174) | (2.425,612) | (10.420,250) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 13.468,140 | 44.338,368 | 96.686,047 |
| Aktienklasse B EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 22.817,476 | - | 163.864,448 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2.903,280 | - | 178.477,877 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (6.622,771) | - | (56.482,802) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 19.097,985 | - | 285.859,523 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse B USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 98.475,646 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 37.049,459 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (23.977,178) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 111.547,927 | - |
| Aktienklasse I | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 15.253,438 | 363.001,965 | 268.418,010 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1.203,000 | 91.210,653 | 191.033,152 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (1.283,438) | (137.750,909) | (98.694,821) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 15.173,000 | 316.461,709 | 360.756,341 |
| Aktienklasse I CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 9.365,622 | 101.550,472 | 173.839,564 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1.311,792 | 7.165,542 | 114.149,092 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (1,000) | (4.094,980) | (19.519,391) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 10.676,414 | 104.621,034 | 268.469,265 |
| Aktienklasse I2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | 188.882,102 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 19.703,174 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (6.338,929) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | 202.246,347 |
| Aktienklasse I EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 26.675,425 | - | 95.524,260 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 379,884 | - | 126.572,254 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (434,640) | - | (16.512,951) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 26.620,669 | - | 205.583,563 |
| Aktienklasse I2 EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 80,000 | 305.116,703 | 88.976,119 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 159.206,917 | 71.543,869 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (224.854,551) | (20.364,940) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 80,000 | 239.469,069 | 140.155,048 |
| Aktienklasse I GBP | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 86,515 | 8.333,640 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 20,526 | 653,050 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (57,029) | (980,682) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 50,012 | 8.006,008 | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse I USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 202.935,091 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 27.813,702 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (18.086,401) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 212.662,392 | - |
| Aktienklasse I2 USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 29.820,000 | 693.636,239 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 3.175,000 | 188.984,419 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (114.290,000) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 32.995,000 | 768.330,658 |
| Aktienklasse T CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 554.211,274 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 3.752,132 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (15.587,927) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 542.375,479 | - |
| Aktienklasse T EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 333.340,308 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 15.167,406 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (14.304,399) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 334.203,315 | - |
| Aktienklasse U EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 1,000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 14.319,000 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 14.320,000 | - |
| Aktienklasse U CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 1,000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 36.550,305 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (1.359,045) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 35.192,260 | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse U USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 1,000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 44.283,384 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 44.284,384 | - |
| Aktienklasse U2 EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 1,000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 79,000 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 80,000 | - |
| Aktienklasse U2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 1,000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 79,000 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 80,000 | - |
| Aktienklasse U2 USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 1,000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 79,000 | 80,000 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 80,000 | 80,000 |
| Aktienklasse HB CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 17.175,601 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 4.193,034 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (4.475,623) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 16.893,012 | - |
| Aktienklasse HB EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 108.288,631 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 20.974,617 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (22.260,307) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 107.002,941 | - |
| Aktienklasse HB USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse HI CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HI2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 55.084,408 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 18.640,782 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (21.134,175) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 52.591,015 | - |
| Aktienklasse HI GBP | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE |
|---|---|--|---|
| Aktienklasse AB | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse AI | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse AI2 | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | 80,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | 80,000 |
| Aktienklasse B | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 22.470,960 | 2.252,399 | 103.218,646 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 6.835,560 | 6.445,630 | 69.787,291 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (2.208,722) | (4.478,738) | (28.045,506) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 27.097,798 | 4.219,291 | 144.960,431 |
| Aktienklasse B CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 14.855,932 | 979,236 | 9.692,557 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 4.659,207 | 95,000 | 3.345,884 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (1.341,891) | (20,000) | (1.778,933) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 18.173,248 | 1.054,236 | 11.259,508 |
| Aktienklasse B EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 164.744,505 | 8.606,204 | 163.067,874 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 80.534,330 | 17.283,048 | 181.927,977 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (29.287,134) | (13.573,973) | (96.552,160) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 215.991,701 | 12.315,279 | 248.443,691 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE |
|---|---|--|---|
| Aktienklasse B USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse I | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 35.664,593 | 10.194,341 | 106.056,836 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 77.764,823 | 46.111,896 | 54.475,495 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (21.300,000) | (2.605,767) | (40.804,227) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 92.129,416 | 53.700,470 | 119.728,104 |
| Aktienklasse I CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 3.533,514 | 23.417,039 | 42.782,453 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2.093,753 | 90.518,000 | 4.291,381 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (39,000) | (1.330,000) | (1.920,000) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 5.588,267 | 112.605,039 | 45.153,834 |
| Aktienklasse I2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 85.130,488 | 133.940,000 | 69.642,500 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 2.250,943 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (490,000) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 85.130,488 | 133.450,000 | 71.893,443 |
| Aktienklasse I EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 342.698,421 | 48.405,785 | 203.354,935 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 91.567,048 | 2.194,005 | 197.665,377 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (65.720,935) | (35.625,399) | (148.115,202) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 368.544,534 | 14.974,391 | 252.905,110 |
| Aktienklasse I2 EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 562.811,762 | 67.460,000 | 537.147,024 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 267.965,527 | 69.600,000 | 93.024,000 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (150.835,546) | - | (98.124,000) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 679.941,743 | 137.060,000 | 532.047,024 |
| Aktienklasse I GBP | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse I USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse I2 USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 378.939,351 | 1.417,000 | 363.847,214 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 96.535,000 | 153.011,000 | 115.642,553 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (22.384,000) | (506,000) | (7.631,553) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 453.090,351 | 153.922,000 | 471.858,214 |
| Aktienklasse T CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE |
|---|---|--|---|
| Aktienklasse U USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse U2 EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE |
|---|---|--|---|
| Aktienklasse HI CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HI2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse AB | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 48.833,373 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 1.822,331 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (1.527,936) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 49.127,768 | - |
| Aktienklasse AI | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 80,000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 80,000 | - |
| Aktienklasse AI2 | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 65.980,000 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 12.700,000 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (39.500,000) | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 39.180,000 | - | - |
| Aktienklasse B | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 4.562,014 | 59.941,003 | 192.939,520 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 4.131,690 | 1.133,336 | 15.249,162 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (754,457) | (14.893,189) | (36.404,669) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 7.939,247 | 46.181,150 | 171.784,013 |
| Aktienklasse B CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 5.017,448 | 15.452,971 | 7.229,921 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3.719,588 | 366,880 | 98,156 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (2.066,875) | (7.416,388) | (637,905) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 6.670,161 | 8.403,463 | 6.690,172 |
| Aktienklasse B EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 64.990,299 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 27.499,152 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (14.384,052) | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 78.105,399 | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse B USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse I | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 14.844,000 | 66.896,470 | 137.142,308 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 14.370,502 | - | 47.626,769 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (376,293) | (12.799,693) | (75.206,415) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 28.838,209 | 54.096,777 | 109.562,662 |
| Aktienklasse I CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 47.712,522 | 27.296,686 | 76.486,020 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 6.451,774 | 5.307,332 | 42.650,420 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (98,000) | (2.459,566) | (2.791,150) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 54.066,296 | 30.144,452 | 116.345,290 |
| Aktienklasse I2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 137.065,000 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 130,000 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (1.000,000) | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 136.195,000 | - | - |
| Aktienklasse I EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 89.488,578 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 47.651,248 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (65.745,965) | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 71.393,861 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 241.920,000 | 80,000 | 112.942,990 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 196.278,000 | - | 41.412,945 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (26.380,000) | - | (919,373) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 411.818,000 | 80,000 | 153.436,562 |
| Aktienklasse I GBP | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 316,603 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 47,778 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (55,608) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 308,773 | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse I USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse I2 USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 77.680,000 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 83.129,300 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (703,400) | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 160.105,900 | - | - |
| Aktienklasse T CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse U USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse U2 EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse HI CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | 8.500,905 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 550,000 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (762,905) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | 8.288,000 |
| Aktienklasse HI2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|---|--|--|---|
| Aktienklasse AB | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | 235.940,723 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 7.569,423 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (157.221,927) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | 86.288,219 |
| Aktienklasse AB EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse AI | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | 569.442,311 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 54.841,809 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (69.644,849) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | 554.639,271 |
| Aktienklasse AI2 | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse B | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 19.709,549 | 71.971,013 | 1.003.626,073 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 22.869,003 | 6.396,529 | 67.466,372 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (2.989,783) | (8.346,332) | (142.996,184) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 39.588,769 | 70.021,210 | 928.096,261 |
| Aktienklasse B CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 41.870,730 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 3.508,135 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (6.610,541) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 38.768,324 | - |
| Aktienklasse B EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 761,697 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 576,000 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (252,000) | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 1.085,697 | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|---|--|--|---|
| Aktienklasse B USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 21.702,939 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 253,733 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (4.109,826) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 17.846,846 | - |
| Aktienklasse I | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 132.891,000 | 157.983,262 | 1.032.152,570 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 75.928,000 | 4.679,960 | 92.525,549 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (10.833,000) | (9.969,467) | (404.995,015) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 197.986,000 | 152.693,755 | 719.683,104 |
| Aktienklasse I CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 47.179,659 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 0,840 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (660,000) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 46.520,499 | - |
| Aktienklasse I2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 80,000 | - | 197.259,728 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 3.262,905 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (15.001,988) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 80,000 | - | 185.520,645 |
| Aktienklasse I EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 80,000 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | 80,000 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 39.080,000 | 459.735,524 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (101.822,292) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 39.080,000 | 357.913,232 |
| Aktienklasse I GBP | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 757,165 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 3,943 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (202,802) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 558,306 | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|---|--|--|---|
| Aktienklasse I USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | 2.064,832 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (503,231) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | 1.561,601 | - |
| Aktienklasse I2 USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse T CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|---|--|--|---|
| Aktienklasse U USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse U2 EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | 232.884,677 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 4.796,071 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (11.575,155) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | 226.105,593 |
| Aktienklasse HB EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | 135.204,260 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 5.336,187 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (14.076,369) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | 126.464,078 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|---|--|--|---|
| Aktienklasse HI CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | 187.511,952 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 15.595,052 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (20.689,874) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | 182.417,130 |
| Aktienklasse HI2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | 15.452,244 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 4.851,968 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (1.105,202) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | 19.199,010 |
| Aktienklasse HI USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - | - | 77.020,829 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 5.729,127 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (12.182,940) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - | - | 70.567,016 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

**BELLEVUE FUNDS
(LUX) – BB
EUROPE EQUITY
MARKET
NEUTRAL***

Aktienklasse AB

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse AB EUR

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse AI

| | |
|---|----------|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 80,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (80,000) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse AI2

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse B

| | |
|---|-----------|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 320,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (320,000) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse B CHF

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse B EUR

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

**BELLEVUE FUNDS
(LUX) – BB
EUROPE EQUITY
MARKET
NEUTRAL***

Aktienklasse B USD

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse I

| | |
|---|--------------|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 22.950,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (22.950,000) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse I CHF

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse I2 CHF

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse I EUR

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse I2 EUR

| | |
|---|----------|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 80,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (80,000) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse I GBP

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

**BELLEVUE FUNDS
(LUX) – BB
EUROPE EQUITY
MARKET
NEUTRAL***

Aktienklasse I USD

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse I2 USD

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse I2

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse T CHF

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse T EUR

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse U EUR

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse U CHF

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

**BELLEVUE FUNDS
(LUX) – BB
EUROPE EQUITY
MARKET
NEUTRAL***

Aktienklasse U USD

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse U2 EUR

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse U2 CHF

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse U2 USD

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse HB CHF

| | |
|---|----------|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 81,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (81,000) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse HB EUR

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

Aktienklasse HB USD

| | |
|---|---|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | - |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL* |
|---|--|
| Aktienklasse HI CHF | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 13.275,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (13.275,000) |
| <hr/> Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | <hr/> - |
| Aktienklasse HI2 CHF | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | 11.880,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (11.880,000) |
| <hr/> Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | <hr/> - |
| Aktienklasse HI EUR | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| <hr/> Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | <hr/> - |
| Aktienklasse HI GBP | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| <hr/> Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | <hr/> - |
| Aktienklasse HI USD | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsperiode | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - |
| <hr/> Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode | <hr/> - |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH USD | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES EUR | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH USD |
|---|---|---|---|
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | | |
| 31. Dezember 2020 | 71.400.296 | 1.298.172.751 | 1.025.016.927 |
| 30. Juni 2020 | 67.155.541 | 1.130.267.880 | 479.990.860 |
| 30. Juni 2019 | 42.505.705 | 641.131.573 | 286.573.538 |
| Nettoinventarwert pro Aktie am Ende des Geschäftsperiode (in Aktienklassenwährung) | | | |
| 31. Dezember 2020 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI EUR | - | 154,01 | - |
| Aktienklasse AI2 | - | - | 225,17 |
| Aktienklasse B | 606,51 | 575,83 | 282,73 |
| Aktienklasse B CHF | 470,02 | 412,11 | 252,46 |
| Aktienklasse B EUR | 661,45 | - | 279,18 |
| Aktienklasse B USD | - | 486,53 | - |
| Aktienklasse I | 660,95 | 626,36 | 287,99 |
| Aktienklasse I CHF | 514,97 | 448,09 | 257,16 |
| Aktienklasse I2 CHF | - | - | 258,29 |
| Aktienklasse I2 EUR | 723,48 | - | 284,37 |
| Aktienklasse I2 USD | 168,35 | 200,43 | 285,62 |
| Aktienklasse I GBP | 510,96 | 511,11 | - |
| Aktienklasse I USD | - | 526,92 | - |
| Aktienklasse I2 | - | 147,69 | 289,25 |
| Aktienklasse T CHF | - | 157,82 | - |
| Aktienklasse T EUR | - | 146,71 | - |
| Aktienklasse U EUR | - | 140,88 | - |
| Aktienklasse U CHF | - | 143,17 | - |
| Aktienklasse U USD | - | 153,47 | - |
| Aktienklasse U2 EUR | - | 140,98 | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - | 143,27 | - |
| Aktienklasse U2 USD | - | 153,58 | 125,00 |
| Aktienklasse HB CHF | - | 399,88 | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | 479,85 | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | 166,44 | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |
| 30. Juni 2020 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI EUR | - | 139,33 | - |
| Aktienklasse AI2 | - | - | 154,38 |
| Aktienklasse B | 549,10 | 513,32 | 192,65 |
| Aktienklasse B CHF | 456,14 | 361,49 | 184,41 |
| Aktienklasse B EUR | 652,36 | - | 207,24 |
| Aktienklasse B USD | - | 398,12 | - |
| Aktienklasse I | 596,27 | 556,41 | 195,55 |
| Aktienklasse I CHF | 498,01 | 391,67 | 187,18 |
| Aktienklasse I2 CHF | - | - | 187,86 |
| Aktienklasse I2 EUR | 711,03 | - | 210,35 |
| Aktienklasse I2 USD | 165,34 | 177,92 | 211,12 |
| Aktienklasse I GBP | 509,98 | 461,08 | - |
| Aktienklasse I USD | - | 429,66 | - |
| Aktienklasse I2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | - | 120,35 | 196,26 |
| Aktienklasse T CHF | - | 138,16 | - |
| Aktienklasse T EUR | - | 130,53 | - |
| Aktienklasse U EUR | - | 125,00 | - |
| Aktienklasse U CHF | - | 125,00 | - |
| Aktienklasse U USD | - | 125,00 | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH USD | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES EUR | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH USD |
|----------------------|---|---|---|
| Aktienklasse U2 EUR | - | 125,00 | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - | 125,00 | - |
| Aktienklasse U2 USD | - | 125,00 | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | 332,46 | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | 398,60 | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | 137,99 | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |
| 30. Juni 2019 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI | - | 134,61 | - |
| Aktienklasse AI2 | - | - | 133,57 |
| Aktienklasse B | 446,72 | 493,87 | 166,48 |
| Aktienklasse B CHF | 381,85 | 362,86 | 163,98 |
| Aktienklasse B EUR | 523,45 | - | 176,62 |
| Aktienklasse B USD | - | 388,38 | - |
| Aktienklasse I | 481,69 | 531,56 | 167,80 |
| Aktienklasse I CHF | 413,97 | 390,39 | 165,26 |
| Aktienklasse I2 CHF | - | - | 165,59 |
| Aktienklasse I EUR | 566,50 | - | 178,01 |
| Aktienklasse I2 EUR | 131,53 | 169,73 | 178,37 |
| Aktienklasse I GBP | 399,98 | 433,61 | - |
| Aktienklasse I USD | - | 416,20 | - |
| Aktienklasse I2 | - | - | 168,13 |
| Aktienklasse T CHF | - | 138,13 | - |
| Aktienklasse T EUR | - | 125,07 | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | 334,45 | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | 399,50 | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | 135,30 | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY USD | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE USD | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE USD |
|---|--|---|--|
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | | |
| 31. Dezember 2020 | 497.122.353 | 151.024.099 | 531.193.671 |
| 30. Juni 2020 | 351.533.472 | 63.724.354 | 403.620.827 |
| 30. Juni 2019 | 253.225.718 | 48.082.672 | 195.169.558 |
| Nettoinventarwert pro Aktie am Ende des Geschäftsperiode (in Aktienklassenwährung) | | | |
| 31. Dezember 2020 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI2 | - | - | 199,57 |
| Aktienklasse B | 249,04 | 222,10 | 257,24 |
| Aktienklasse B CHF | 222,60 | 203,45 | 228,34 |
| Aktienklasse B EUR | 223,10 | 204,45 | 227,41 |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 256,62 | 226,01 | 262,68 |
| Aktienklasse I CHF | 229,38 | 210,25 | 235,19 |
| Aktienklasse I2 CHF | 208,03 | 213,08 | 240,97 |
| Aktienklasse I EUR | 229,92 | 209,06 | 233,89 |
| Aktienklasse I2 EUR | 205,91 | 214,35 | 240,53 |
| Aktienklasse I GBP | - | - | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 235,55 | 233,23 | 271,71 |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U USD | - | - | - |
| Aktienklasse U2 EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |
| 30. Juni 2020 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI2 | - | - | 182,28 |
| Aktienklasse B | 213,37 | 193,69 | 232,09 |
| Aktienklasse B CHF | 204,43 | 189,60 | 220,52 |
| Aktienklasse B EUR | 208,22 | 194,08 | 224,68 |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 219,09 | 196,22 | 235,42 |
| Aktienklasse I CHF | 209,93 | 195,56 | 226,11 |
| Aktienklasse I2 CHF | 190,15 | 198,45 | 232,25 |
| Aktienklasse I EUR | 213,84 | 196,31 | 229,84 |
| Aktienklasse I2 EUR | 191,27 | 202,88 | 236,57 |
| Aktienklasse I GBP | - | - | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 200,85 | 202,63 | 244,01 |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY USD | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE USD | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE USD |
|----------------------|--|---|--|
| Aktienklasse U USD | - | - | - |
| Aktienklasse U2 EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |
| 30. Juni 2019 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI | - | - | - |
| Aktienklasse AI2 | - | - | 120,43 |
| Aktienklasse B | 176,25 | 133,22 | 155,22 |
| Aktienklasse B CHF | 173,76 | 134,75 | 151,59 |
| Aktienklasse B EUR | 169,63 | 132,10 | 148,73 |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 179,72 | 134,34 | 156,82 |
| Aktienklasse I CHF | 177,20 | 137,38 | 154,10 |
| Aktienklasse I2 CHF | 160,10 | 137,49 | 156,14 |
| Aktienklasse I EUR | 173,00 | 133,33 | 150,96 |
| Aktienklasse I2 EUR | 154,36 | 134,72 | 152,43 |
| Aktienklasse I GBP | - | - | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 164,35 | 136,43 | 159,42 |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE USD | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE EUR | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL EUR |
|---|---|--|--|
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | | |
| 31. Dezember 2020 | 194.318.485 | 56.048.003 | 140.814.248 |
| 30. Juni 2020 | 126.078.477 | 57.193.084 | 122.286.350 |
| 30. Juni 2019 | 46.252.029 | 97.865.017 | 173.476.556 |
| Nettoinventarwert pro Aktie am Ende des Geschäftsperiode (in Aktienklassenwährung) | | | |
| 31. Dezember 2020 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | 165,09 | - |
| Aktienklasse AI EUR | - | 136,23 | - |
| Aktienklasse AI2 | 162,85 | - | - |
| Aktienklasse B | 174,15 | 361,00 | 341,09 |
| Aktienklasse B CHF | 155,04 | 259,02 | 302,92 |
| Aktienklasse B EUR | 166,17 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 177,22 | 392,74 | 364,96 |
| Aktienklasse I CHF | 157,77 | 283,55 | 152,66 |
| Aktienklasse I2 CHF | 158,52 | - | - |
| Aktienklasse I EUR | 169,12 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | 169,91 | 132,33 | 139,78 |
| Aktienklasse I GBP | - | 239,65 | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 178,05 | - | - |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U USD | - | - | - |
| Aktienklasse U2 EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | 325,00 |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |
| 30. Juni 2020 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | 145,04 | - |
| Aktienklasse AI EUR | - | 119,27 | - |
| Aktienklasse AI2 | 155,51 | - | - |
| Aktienklasse B | 150,26 | 307,87 | 283,75 |
| Aktienklasse B CHF | 143,38 | 217,36 | 247,04 |
| Aktienklasse B EUR | 156,19 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 152,37 | 333,77 | 302,65 |
| Aktienklasse I CHF | 145,39 | 237,11 | 264,12 |
| Aktienklasse I2 CHF | 145,98 | - | - |
| Aktienklasse I EUR | 158,39 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | 159,02 | 112,39 | 115,93 |
| Aktienklasse I GBP | - | 206,82 | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 152,97 | - | - |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U USD | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE USD | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE EUR | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL EUR |
|----------------------|---|--|--|
| Aktienklasse U2 EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | 127,35 |
| Aktienklasse HI2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |
| 30. Juni 2019 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | 164,54 | - |
| Aktienklasse AI | - | 132,49 | - |
| Aktienklasse AI2 | 127,28 | - | - |
| Aktienklasse B | 124,01 | 338,05 | 269,60 |
| Aktienklasse B CHF | 121,78 | 249,00 | 244,89 |
| Aktienklasse B EUR | 127,14 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 124,88 | 363,90 | 285,57 |
| Aktienklasse I CHF | 122,62 | 269,71 | 259,97 |
| Aktienklasse I2 CHF | 122,86 | - | - |
| Aktienklasse I EUR | 128,03 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | 128,28 | 122,36 | 109,21 |
| Aktienklasse I GBP | - | 221,98 | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 125,11 | - | - |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | 120,84 |
| Aktienklasse HI2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID CHF | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES EUR | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO EUR |
|---|---|--|---|
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | | |
| 31. Dezember 2020 | 44.324.423 | 54.855.562 | 543.904.026 |
| 30. Juni 2020 | 23.878.697 | 56.910.711 | 626.973.373 |
| 30. Juni 2019 | 11.017.856 | 67.441.877 | 581.114.544 |
| Nettoinventarwert pro Aktie am Ende des Geschäftsperiode (in Aktienklassenwährung) | | | |
| 31. Dezember 2020 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | 123,18 |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI EUR | - | - | 127,09 |
| Aktienklasse AI2 | - | - | - |
| Aktienklasse B | 181,20 | 162,92 | 176,22 |
| Aktienklasse B CHF | - | 115,65 | - |
| Aktienklasse B EUR | 180,27 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | 143,74 | - |
| Aktienklasse I | 186,43 | 178,48 | 186,72 |
| Aktienklasse I CHF | - | 125,81 | - |
| Aktienklasse I2 CHF | 152,53 | - | 129,81 |
| Aktienklasse I2 EUR | 185,50 | - | - |
| Aktienklasse I2 GBP | - | 108,76 | 134,59 |
| Aktienklasse I2 USD | - | 150,50 | - |
| Aktienklasse I2 CHF | - | 154,96 | - |
| Aktienklasse I2 EUR | - | - | - |
| Aktienklasse I2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U USD | - | - | - |
| Aktienklasse U2 EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | 167,26 |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | 155,67 |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | 178,22 |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | 191,94 |
| Aktienklasse HI USD | - | - | 159,26 |
| 30. Juni 2020 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | 120,27 |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI EUR | - | - | 123,69 |
| Aktienklasse AI2 | - | - | - |
| Aktienklasse B | 152,15 | 162,84 | 167,50 |
| Aktienklasse B CHF | - | 113,75 | - |
| Aktienklasse B EUR | 154,47 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | 131,88 | - |
| Aktienklasse I | 156,00 | 177,77 | 177,03 |
| Aktienklasse I CHF | - | 123,30 | - |
| Aktienklasse I2 CHF | 127,48 | - | 123,25 |
| Aktienklasse I2 EUR | 158,39 | - | - |
| Aktienklasse I2 GBP | - | 108,25 | 127,56 |
| Aktienklasse I2 USD | - | 152,23 | - |
| Aktienklasse I2 CHF | - | 141,67 | - |
| Aktienklasse I2 EUR | - | - | - |
| Aktienklasse I2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U USD | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID CHF | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES EUR | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO EUR |
|----------------------|---|--|---|
| Aktienklasse U2 EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | 159,24 |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | 147,53 |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | 169,25 |
| Aktienklasse HI2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | 181,71 |
| Aktienklasse HI USD | - | - | 150,59 |
| 30. Juni 2019 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | 125,03 |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI | - | - | 127,90 |
| Aktienklasse AI2 | - | - | - |
| Aktienklasse B | 138,35 | 198,19 | 169,67 |
| Aktienklasse B CHF | - | 144,43 | - |
| Aktienklasse B EUR | 134,63 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | 162,75 | - |
| Aktienklasse I | 140,85 | 214,84 | 178,46 |
| Aktienklasse I CHF | - | 155,46 | - |
| Aktienklasse I2 CHF | 114,83 | - | - |
| Aktienklasse I EUR | 137,08 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | - | 130,64 | 128,33 |
| Aktienklasse I GBP | - | 181,10 | - |
| Aktienklasse I USD | - | 173,61 | - |
| Aktienklasse I2 | - | - | - |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | 161,86 |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | 146,22 |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | 170,98 |
| Aktienklasse HI2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | 182,97 |
| Aktienklasse HI USD | - | - | 147,96 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

**BELLEVUE FUNDS
(LUX) – BB
EUROPE
EQUITY MARKET
NEUTRAL*
EUR**

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

| | |
|-------------------|------------|
| 31. Dezember 2020 | - |
| 30. Juni 2020 | 5.011.644 |
| 30. Juni 2019 | 13.133.992 |

Nettoinventarwert pro Aktie am Ende des Geschäftsperiode (in Aktienklassenwährung)

31. Dezember 2020

| | |
|---------------------|---|
| Aktienklasse AB | - |
| Aktienklasse AB EUR | - |
| Aktienklasse AI EUR | - |
| Aktienklasse AI2 | - |
| Aktienklasse B | - |
| Aktienklasse B CHF | - |
| Aktienklasse B EUR | - |
| Aktienklasse B USD | - |
| Aktienklasse I | - |
| Aktienklasse I CHF | - |
| Aktienklasse I2 CHF | - |
| Aktienklasse I EUR | - |
| Aktienklasse I2 EUR | - |
| Aktienklasse I GBP | - |
| Aktienklasse I USD | - |
| Aktienklasse I2 | - |
| Aktienklasse T CHF | - |
| Aktienklasse T EUR | - |
| Aktienklasse U EUR | - |
| Aktienklasse U CHF | - |
| Aktienklasse U USD | - |
| Aktienklasse U2 EUR | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - |
| Aktienklasse U2 USD | - |
| Aktienklasse HB CHF | - |
| Aktienklasse HB EUR | - |
| Aktienklasse HB USD | - |
| Aktienklasse HI CHF | - |
| Aktienklasse HI EUR | - |
| Aktienklasse HI GBP | - |
| Aktienklasse HI USD | - |

30. Juni 2020

| | |
|---------------------|--------|
| Aktienklasse AB | - |
| Aktienklasse AB EUR | - |
| Aktienklasse AI EUR | 106,55 |
| Aktienklasse AI2 | - |
| Aktienklasse B | 105,82 |
| Aktienklasse B CHF | - |
| Aktienklasse B EUR | - |
| Aktienklasse B USD | - |
| Aktienklasse I | 106,65 |
| Aktienklasse I CHF | - |
| Aktienklasse I2 CHF | - |
| Aktienklasse I EUR | - |
| Aktienklasse I2 EUR | 106,75 |
| Aktienklasse I GBP | - |
| Aktienklasse I USD | - |
| Aktienklasse I2 USD | - |
| Aktienklasse I2 | - |
| Aktienklasse T CHF | - |
| Aktienklasse T EUR | - |
| Aktienklasse U EUR | - |
| Aktienklasse U CHF | - |
| Aktienklasse U USD | - |

* Siehe Anhang

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

**BELLEVUE FUNDS
(LUX) – BB
EUROPE
EQUITY MARKET
NEUTRAL*
EUR**

| | |
|----------------------|--------|
| Aktienklasse U2 EUR | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - |
| Aktienklasse U2 USD | - |
| Aktienklasse HB CHF | 105,17 |
| Aktienklasse HB EUR | - |
| Aktienklasse HB USD | - |
| Aktienklasse HI CHF | 105,95 |
| Aktienklasse HI2 CHF | 106,02 |
| Aktienklasse HI EUR | - |
| Aktienklasse HI GBP | - |
| Aktienklasse HI USD | - |
| 30. Juni 2019 | |
| Aktienklasse AB | - |
| Aktienklasse AB EUR | - |
| Aktienklasse AI | 124,32 |
| Aktienklasse AI2 | - |
| Aktienklasse B | 124,19 |
| Aktienklasse B CHF | - |
| Aktienklasse B EUR | - |
| Aktienklasse B USD | - |
| Aktienklasse I | 124,50 |
| Aktienklasse I CHF | - |
| Aktienklasse I2 CHF | - |
| Aktienklasse I EUR | - |
| Aktienklasse I2 EUR | 124,36 |
| Aktienklasse I GBP | - |
| Aktienklasse I USD | - |
| Aktienklasse I2 | - |
| Aktienklasse T CHF | - |
| Aktienklasse T EUR | - |
| Aktienklasse HB CHF | 124,11 |
| Aktienklasse HB EUR | - |
| Aktienklasse HB USD | - |
| Aktienklasse HI CHF | 124,25 |
| Aktienklasse HI2 CHF | 124,28 |
| Aktienklasse HI EUR | - |
| Aktienklasse HI GBP | - |
| Aktienklasse HI USD | - |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|---------|---------|---------------|-----------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Opthea Ltd /Adr | 20.000 | USD | 270.000 | 227.200 | 0,32 |
| | | | 270.000 | 227.200 | 0,32 |
| Belgien | | | | | |
| Ucb | 5.000 | EUR | 580.774 | 516.827 | 0,72 |
| | | | 580.774 | 516.827 | 0,72 |
| Britische Jungfrauinseln | | | | | |
| Biohaven Pharmaceutical Hldg | 5.000 | USD | 312.353 | 428.550 | 0,60 |
| | | | 312.353 | 428.550 | 0,60 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Beigene Ltd /Adr | 4.000 | USD | 894.316 | 1.033.560 | 1,45 |
| Innovent Biologics. Inc. | 100.000 | HKD | 629.934 | 1.058.182 | 1,48 |
| Wuxi Biologics Rg | 105.000 | HKD | 365.128 | 1.392.081 | 1,95 |
| Zai Lab Ltd /Adr | 10.900 | USD | 446.392 | 1.475.206 | 2,06 |
| | | | 2.335.770 | 4.959.029 | 6,94 |
| Deutschland | | | | | |
| Biontech Se /Adr | 7.500 | USD | 365.970 | 611.400 | 0,86 |
| Evotec Ag | 18.900 | EUR | 421.568 | 700.228 | 0,98 |
| | | | 787.538 | 1.311.628 | 1,84 |
| Dänemark | | | | | |
| Ascendis Pharma /Sadr | 6.500 | USD | 910.983 | 1.084.070 | 1,52 |
| Bavarian Nordic | 23.200 | DKK | 728.607 | 713.142 | 1,00 |
| Genmab A /s | 7.100 | DKK | 1.554.925 | 2.874.545 | 4,02 |
| Novo Nordisk A/s /-B- | 17.900 | DKK | 1.094.922 | 1.255.368 | 1,76 |
| | | | 4.289.437 | 5.927.125 | 8,30 |
| Frankreich | | | | | |
| Cellectis Sa /Sadr | 34.500 | USD | 608.793 | 933.570 | 1,31 |
| | | | 608.793 | 933.570 | 1,31 |
| Großbritannien | | | | | |
| Gw Pharmaceuticals Plc /Sadr | 4.000 | USD | 433.721 | 461.640 | 0,65 |
| | | | 433.721 | 461.640 | 0,65 |
| Irland | | | | | |
| Horizon Pharma Shs | 20.000 | USD | 544.789 | 1.463.000 | 2,05 |
| Jazz Pharmaceuticals Plc | 9.500 | USD | 1.255.818 | 1.567.975 | 2,19 |
| | | | 1.800.607 | 3.030.975 | 4,24 |
| Japan | | | | | |
| Ono Pharmaceutical Co | 53.300 | JPY | 1.254.929 | 1.604.498 | 2,25 |
| | | | 1.254.929 | 1.604.498 | 2,25 |
| Niederlande | | | | | |
| Argen-X Nv /Adr | 6.000 | USD | 837.850 | 1.764.540 | 2,47 |
| Curevac Rg | 7.000 | USD | 112.000 | 567.490 | 0,80 |
| Uniqure | 13.900 | USD | 669.154 | 502.207 | 0,70 |
| | | | 1.619.004 | 2.834.237 | 3,97 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|--------|---------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Schweden | | | | | |
| Swedish Orphan Biovitrum Ab | 34.200 | SEK | 669.084 | 691.701 | 0,97 |
| | | | 669.084 | 691.701 | 0,97 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Abbvie Inc | 7.000 | USD | 732.857 | 750.050 | 1,05 |
| Acadia Phramaceuticals Inc | 19.400 | USD | 775.778 | 1.037.124 | 1,45 |
| Alexion Pharmaceuticals Inc | 22.600 | USD | 2.470.246 | 3.531.024 | 4,95 |
| Allakos Inc | 7.500 | USD | 645.617 | 1.050.000 | 1,47 |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc | 8.000 | USD | 786.720 | 1.039.760 | 1,46 |
| Amgen Inc | 12.650 | USD | 2.796.441 | 2.908.488 | 4,07 |
| Apellis Pharmaceuticals Inc | 20.000 | USD | 685.598 | 1.144.000 | 1,60 |
| Arcus Biosciences Inc | 21.000 | USD | 570.230 | 545.160 | 0,76 |
| Biogen Idec Inc | 8.800 | USD | 2.546.112 | 2.154.768 | 3,02 |
| Coherus Biosciences Inc | 30.000 | USD | 554.320 | 521.400 | 0,73 |
| Dicerna Pharmaceuticals Inc | 28.000 | USD | 704.479 | 616.840 | 0,86 |
| Exelixis Inc | 30.500 | USD | 752.847 | 612.135 | 0,86 |
| Fate Therapeutics Inc | 25.000 | USD | 523.558 | 2.273.250 | 3,18 |
| Fibrogen Inc | 22.000 | USD | 952.391 | 815.980 | 1,14 |
| Gilead Sciences Inc | 35.100 | USD | 2.440.722 | 2.044.926 | 2,87 |
| Illumina Inc | 8.400 | USD | 2.803.791 | 3.108.000 | 4,35 |
| Incyte Corp | 21.200 | USD | 1.664.890 | 1.843.976 | 2,58 |
| Intra-Cellular Therapies Inc | 33.500 | USD | 597.769 | 1.065.300 | 1,49 |
| Ionis Pharmaceuticals Inc | 21.150 | USD | 1.219.077 | 1.195.821 | 1,68 |
| Kura Oncology Inc | 24.000 | USD | 629.574 | 783.840 | 1,10 |
| Mersana Therapeutics Inc | 17.010 | USD | 432.443 | 452.636 | 0,63 |
| Mirati Therapeutics Inc Shs | 5.000 | USD | 309.874 | 1.098.200 | 1,54 |
| Moderna Inc | 23.000 | USD | 653.773 | 2.402.810 | 3,37 |
| Neurocrine Biosciences Inc | 15.500 | USD | 1.398.065 | 1.485.675 | 2,08 |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | 5.000 | USD | 2.402.931 | 2.415.550 | 3,38 |
| Revolution Medicines Inc | 16.000 | USD | 640.213 | 633.440 | 0,89 |
| Sage Therapeutics Inc | 5.000 | USD | 251.823 | 432.550 | 0,61 |
| Sarepta Therapeutics Inc | 8.500 | USD | 1.153.646 | 1.449.165 | 2,03 |
| Seagen Rg | 10.500 | USD | 1.055.033 | 1.838.970 | 2,58 |
| Ultragenyx Pharmaceutical Inc | 10.000 | USD | 648.099 | 1.384.300 | 1,94 |
| Vertex Pharmaceuticals | 12.000 | USD | 2.380.462 | 2.836.080 | 3,97 |
| Xencor Inc | 15.100 | USD | 635.304 | 658.813 | 0,92 |
| | | | 36.814.683 | 46.130.031 | 64,61 |
| Total - Aktien | | | 51.776.693 | 69.057.011 | 96,72 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 51.776.693 | 69.057.011 | 96,72 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 51.776.693 | 69.057.011 | 96,72 |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-----------|---------|---------------|-------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Deutschland | | | | | |
| Carl Zeiss Meditec Ag | 17.860 | EUR | 1.643.990 | 1.944.954 | 0,15 |
| | | | 1.643.990 | 1.944.954 | 0,15 |
| Dänemark | | | | | |
| Ambu A/s | 405.727 | DKK | 6.726.041 | 14.346.449 | 1,10 |
| Gn Great Nordic Ltd | 144.153 | DKK | 3.826.893 | 9.435.297 | 0,73 |
| | | | 10.552.933 | 23.781.746 | 1,83 |
| Großbritannien | | | | | |
| Smith and Nephew Plc | 462.466 | GBP | 8.945.340 | 7.801.672 | 0,60 |
| | | | 8.945.340 | 7.801.672 | 0,60 |
| Irland | | | | | |
| Medtronic Holdings Limited | 407.055 | USD | 34.730.872 | 38.970.555 | 3,00 |
| | | | 34.730.872 | 38.970.555 | 3,00 |
| Japan | | | | | |
| Terumo Corporation | 456.600 | JPY | 11.944.077 | 15.585.615 | 1,20 |
| | | | 11.944.077 | 15.585.615 | 1,20 |
| Schweiz | | | | | |
| Alcon Inc. | 236.535 | CHF | 12.787.032 | 12.868.229 | 0,99 |
| | | | 12.787.032 | 12.868.229 | 0,99 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Abbott Laboratories Inc | 1.286.302 | USD | 79.947.477 | 115.105.395 | 8,87 |
| Abiomed Inc | 37.678 | USD | 7.275.546 | 9.983.415 | 0,77 |
| Align Technology Inc | 59.060 | USD | 18.978.275 | 25.794.191 | 1,99 |
| Amedisys Inc | 67.847 | USD | 10.276.179 | 16.265.425 | 1,25 |
| American Well Rg-A | 262.064 | USD | 5.311.563 | 5.425.263 | 0,42 |
| Anthem Inc | 136.072 | USD | 32.927.890 | 35.708.682 | 2,75 |
| Avantor Inc | 512.216 | USD | 8.376.465 | 11.784.464 | 0,91 |
| Axonics Modulation Techno | 163.173 | USD | 5.638.925 | 6.657.346 | 0,51 |
| Baxter Intl Inc | 433.986 | USD | 27.871.568 | 28.460.657 | 2,19 |
| Becton Dickinson & Co | 318.035 | USD | 66.542.511 | 65.039.204 | 5,01 |
| Boston Scientific Corp | 2.127.927 | USD | 58.036.670 | 62.522.149 | 4,82 |
| Centene Corp. De | 621.924 | USD | 34.443.626 | 30.512.932 | 2,35 |
| Change Healthcare Inc | 421.712 | USD | 4.826.214 | 6.427.959 | 0,49 |
| Cigna Corporation | 218.773 | USD | 35.659.574 | 37.222.969 | 2,87 |
| Cooper Companies Inc | 43.510 | USD | 10.112.138 | 12.919.826 | 0,99 |
| Cvs Health Corp | 114.217 | USD | 7.276.546 | 6.375.727 | 0,49 |
| Danaher Corp | 487.962 | USD | 57.625.541 | 88.591.295 | 6,82 |
| Dentsply Sirona Inc | 159.129 | USD | 7.470.796 | 6.809.689 | 0,52 |
| Dexcom Inc | 98.822 | USD | 20.983.031 | 29.861.035 | 2,30 |
| Edwards Lifesciences | 735.744 | USD | 35.603.096 | 54.858.343 | 4,23 |
| Glaukos Corp | 105.371 | USD | 6.119.469 | 6.481.322 | 0,50 |
| Globus Medical Inc -A- | 188.685 | USD | 7.809.615 | 10.057.648 | 0,77 |
| Hca Healthcare Inc | 102.340 | USD | 12.597.836 | 13.755.741 | 1,06 |
| Hologic Inc | 517.448 | USD | 24.798.649 | 30.800.325 | 2,37 |
| Humana Inc. | 119.865 | USD | 32.631.418 | 40.192.075 | 3,10 |
| Idexx Laboratories Inc. | 73.607 | USD | 17.980.716 | 30.071.457 | 2,32 |
| Inspire Medical Systems Inc | 62.657 | USD | 3.842.465 | 9.631.936 | 0,74 |
| Insulet Corp | 89.293 | USD | 12.624.437 | 18.655.527 | 1,44 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Intuitive Surgical Inc | 98.798 | USD | 39.355.705 | 66.059.126 | 5,09 |
| Irhythm Technologies Inc | 31.993 | USD | 2.260.583 | 6.202.492 | 0,48 |
| Masimo Corporation | 29.259 | USD | 2.331.334 | 6.417.826 | 0,49 |
| Molina Healthcare Inc | 192.415 | USD | 24.852.768 | 33.445.975 | 2,58 |
| Nevro Corp | 43.036 | USD | 3.210.204 | 6.088.457 | 0,47 |
| Omniceil Inc | 65.453 | USD | 3.608.668 | 6.420.391 | 0,49 |
| Penumbra Inc | 28.059 | USD | 2.963.043 | 4.013.179 | 0,31 |
| Pulmonx Rg | 176.510 | USD | 5.841.786 | 9.956.863 | 0,77 |
| Quanterix Corporation | 162.751 | USD | 3.358.892 | 6.185.216 | 0,48 |
| Resmed Inc | 92.484 | USD | 11.392.310 | 16.066.690 | 1,24 |
| Shockwave Medical Inc | 75.344 | USD | 2.094.709 | 6.386.890 | 0,49 |
| Silk Road Medical Inc | 120.482 | USD | 4.246.590 | 6.201.591 | 0,48 |
| Stryker Corp | 315.179 | USD | 51.684.086 | 63.120.806 | 4,86 |
| Tandem Diabetes Care Inc | 132.846 | USD | 9.319.524 | 10.388.382 | 0,80 |
| Teladoc Inc | 37.093 | USD | 2.415.877 | 6.061.964 | 0,47 |
| Teleflex Inc | 96.195 | USD | 26.991.685 | 32.357.465 | 2,49 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 33.896 | USD | 8.533.350 | 12.903.501 | 0,99 |
| Transmedics Group Inc | 212.500 | USD | 2.711.200 | 3.456.132 | 0,27 |
| Unitedhealth Group Inc | 160.288 | USD | 36.265.713 | 45.939.925 | 3,54 |
| Zimmer Holdings Inc | 234.633 | USD | 27.413.340 | 29.548.935 | 2,28 |
| | | | 924.439.602 | 1.193.193.803 | 91,92 |
| Total - Aktien | | | 1.005.043.846 | 1.294.146.574 | 99,69 |
| Zertifikate und Optionsscheine | | | | | |
| Israel | | | | | |
| Rewalk Robo 01.11.21 Cw | 150.000 | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Total - Zertifikate und Optionsscheine | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 1.005.043.846 | 1.294.146.574 | 99,69 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 1.005.043.846 | 1.294.146.574 | 99,69 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-----------|---------|---------------|------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Bermudas | | | | | |
| Alibaba Healt Info Technology | 1.487.009 | HKD | 4.150.730 | 4.391.684 | 0,43 |
| | | | 4.150.730 | 4.391.684 | 0,43 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Burning Rock Biotech Ltd /Sadr | 185.286 | USD | 4.938.600 | 4.280.107 | 0,42 |
| Genetron Hldg Shs Sponsored | 174.849 | USD | 2.418.025 | 2.447.886 | 0,24 |
| Jd Health Intl | 330.250 | HKD | 3.949.464 | 6.388.752 | 0,62 |
| Ping An Hlthcare Tech Co | 1.079.910 | HKD | 8.954.944 | 13.091.740 | 1,28 |
| | | | 20.261.033 | 26.208.485 | 2,56 |
| Dänemark | | | | | |
| Ambu A/s | 1.062.421 | DKK | 28.850.066 | 45.965.169 | 4,48 |
| Gn Great Nordic Ltd | 299.336 | DKK | 16.378.694 | 23.972.458 | 2,34 |
| | | | 45.228.760 | 69.937.627 | 6,82 |
| Frankreich | | | | | |
| Mauna Kea Technologies -O- | 732.777 | EUR | 2.422.194 | 1.179.912 | 0,12 |
| | | | 2.422.194 | 1.179.912 | 0,12 |
| Großbritannien | | | | | |
| Oxford Immunotec Global Plc | 800.157 | USD | 12.121.158 | 13.974.742 | 1,36 |
| | | | 12.121.158 | 13.974.742 | 1,36 |
| Jersey | | | | | |
| Quotient Ltd | 657.354 | USD | 4.953.855 | 3.424.814 | 0,33 |
| | | | 4.953.855 | 3.424.814 | 0,33 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| 10x Genomics Inc -A- | 165.123 | USD | 11.933.697 | 23.381.417 | 2,28 |
| 1life Healthcare Rg | 637.553 | USD | 16.223.068 | 27.829.188 | 2,72 |
| Abiomed Inc | 69.879 | USD | 19.201.261 | 22.654.772 | 2,21 |
| Accolade Rg | 385.308 | USD | 13.204.315 | 16.760.898 | 1,64 |
| Align Technology Inc | 49.023 | USD | 15.004.154 | 26.196.911 | 2,56 |
| American Well Rg-A | 666.883 | USD | 16.358.182 | 16.892.146 | 1,65 |
| Axonics Modulation Techno | 525.743 | USD | 21.906.240 | 25.886.091 | 2,56 |
| Berkeley Lights Inc | 160.505 | USD | 8.414.671 | 14.350.752 | 1,40 |
| Change Healthcare Inc | 1.364.262 | USD | 18.967.848 | 25.443.486 | 2,48 |
| Dexcom Inc | 99.195 | USD | 29.594.233 | 36.674.375 | 3,58 |
| Eargo Rg | 196.522 | USD | 4.914.674 | 8.808.116 | 0,86 |
| Evolent Health Inc | 1.578.529 | USD | 18.273.624 | 25.303.820 | 2,47 |
| Glaukos Corp | 343.961 | USD | 20.030.432 | 25.886.505 | 2,53 |
| Globus Medical Inc -A- | 395.927 | USD | 21.459.838 | 25.822.359 | 2,52 |
| Gohealth Inc Shs -A- | 337.423 | USD | 6.682.011 | 4.609.198 | 0,45 |
| Guardant Health Inc | 179.241 | USD | 11.384.190 | 23.100.580 | 2,25 |
| Health Catalyst Inc | 620.210 | USD | 19.731.304 | 26.997.741 | 2,63 |
| Illumina Inc | 32.166 | USD | 10.540.106 | 11.901.420 | 1,16 |
| Inogen Inc | 179.143 | USD | 14.121.785 | 8.004.109 | 0,78 |
| Inspire Medical Systems Inc | 230.672 | USD | 20.485.218 | 43.387.096 | 4,23 |
| Insulet Corp | 116.761 | USD | 20.692.559 | 29.847.614 | 2,91 |
| Intersect Ent Inc | 619.481 | USD | 16.203.379 | 14.186.115 | 1,38 |
| Intuitive Surgical Inc | 43.722 | USD | 26.647.126 | 35.768.968 | 3,49 |
| Irhythm Technologies Inc | 66.609 | USD | 8.453.083 | 15.800.321 | 1,54 |
| Masimo Corporation | 76.865 | USD | 14.025.117 | 20.629.029 | 2,01 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Nevro Corp | 87.366 | USD | 7.861.670 | 15.123.055 | 1,48 |
| Omniceil Inc | 230.850 | USD | 16.113.891 | 27.706.617 | 2,70 |
| Outset Medical Rg | 181.729 | USD | 7.809.702 | 10.329.476 | 1,01 |
| Pac Biosc | 1.698.179 | USD | 10.233.489 | 44.050.763 | 4,30 |
| Penumbra Inc | 117.126 | USD | 21.050.494 | 20.497.050 | 2,00 |
| Phreesia Inc | 460.537 | USD | 13.626.039 | 24.988.738 | 2,44 |
| Quanterix Corporation | 541.014 | USD | 13.819.088 | 25.157.151 | 2,45 |
| Seer Inc A | 75.336 | USD | 3.633.465 | 4.229.363 | 0,41 |
| Shockwave Medical Inc | 349.991 | USD | 17.113.076 | 36.301.067 | 3,54 |
| Silk Road Medical Inc | 252.408 | USD | 11.924.513 | 15.896.656 | 1,55 |
| Tabula Rasa Healthcare Inc | 217.975 | USD | 11.501.021 | 9.338.049 | 0,91 |
| Tandem Diabetes Care Inc | 245.356 | USD | 14.109.453 | 23.475.662 | 2,29 |
| Teladoc Inc | 168.782 | USD | 28.218.091 | 33.749.649 | 3,29 |
| Transmedics Group Inc | 406.488 | USD | 6.487.114 | 8.089.111 | 0,79 |
| Veeva Systems Inc | 106.411 | USD | 19.428.769 | 28.970.395 | 2,83 |
| Vocera Communications Inc | 268.171 | USD | 7.875.480 | 11.137.142 | 1,09 |
| | | | 615.257.470 | 895.521.971 | 87,37 |
| Total - Aktien | | | 704.395.200 | 1.014.639.235 | 98,99 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 704.395.200 | 1.014.639.235 | 98,99 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 704.395.200 | 1.014.639.235 | 98,99 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY

WERTPAPIERBESTAND

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|------------|---------|---------------|------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Cochlear Limited | 41.800 | AUD | 6.502.982 | 6.096.189 | 1,22 |
| Csl Ltd | 31.774 | AUD | 5.395.463 | 6.943.123 | 1,40 |
| Pro Medicus Ltd | 286.000 | AUD | 6.751.930 | 7.538.835 | 1,52 |
| | | | 18.650.375 | 20.578.147 | 4,14 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Ak Medical Holdings Ltd | 4.300.000 | HKD | 11.679.506 | 7.464.410 | 1,50 |
| Wuxi Biologics Rg | 1.326.000 | HKD | 6.820.620 | 17.579.989 | 3,54 |
| | | | 18.500.126 | 25.044.399 | 5,04 |
| China | | | | | |
| Cq | 500.873 | CNY | 11.715.422 | 11.328.204 | 2,28 |
| Shangdong Weigao Med. Poly -H- | 5.688.000 | HKD | 9.679.262 | 12.852.146 | 2,58 |
| | | | 21.394.684 | 24.180.350 | 4,86 |
| Dänemark | | | | | |
| Ambu A/s | 351.500 | DKK | 11.535.936 | 15.207.490 | 3,06 |
| Bavarian Nordic | 368.426 | DKK | 11.155.642 | 11.325.000 | 2,28 |
| Coloplast -B- | 73.200 | DKK | 9.966.080 | 11.185.452 | 2,25 |
| Genmab A /s | 30.856 | DKK | 7.326.561 | 12.492.529 | 2,51 |
| Gn Great Nordic Ltd | 145.215 | DKK | 7.344.633 | 11.629.608 | 2,34 |
| Novo Nordisk A/s /-B- | 158.000 | DKK | 8.780.395 | 11.080.904 | 2,23 |
| | | | 56.109.246 | 72.920.983 | 14,67 |
| Großbritannien | | | | | |
| Astrazeneca Plc | 107.300 | GBP | 11.125.236 | 10.742.384 | 2,16 |
| | | | 11.125.236 | 10.742.384 | 2,16 |
| Hongkong | | | | | |
| China Traditional Chinese Med | 26.562.000 | HKD | 14.152.686 | 13.154.488 | 2,65 |
| | | | 14.152.686 | 13.154.488 | 2,65 |
| Indien | | | | | |
| Biocon Ltd | 1.827.112 | INR | 8.481.782 | 11.637.725 | 2,34 |
| Divi S Laboratories Ltd | 270.300 | INR | 8.177.134 | 14.212.440 | 2,86 |
| | | | 16.658.916 | 25.850.165 | 5,20 |
| Irland | | | | | |
| Horizon Pharma Shs | 203.200 | USD | 15.869.029 | 14.864.080 | 2,99 |
| | | | 15.869.029 | 14.864.080 | 2,99 |
| Japan | | | | | |
| Chugai pharmaceut. Co. Ltd | 162.000 | JPY | 5.015.482 | 8.634.666 | 1,74 |
| Jcr Pharmaceuticals Co | 250.000 | JPY | 6.539.538 | 5.901.013 | 1,19 |
| M3 Inc | 97.600 | JPY | 3.063.520 | 9.210.295 | 1,85 |
| Nippon Shinkyaku Co | 87.000 | JPY | 6.843.164 | 5.704.780 | 1,15 |
| Olympus Corporation | 338.000 | JPY | 5.531.360 | 7.387.254 | 1,48 |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd | 200.900 | JPY | 7.153.937 | 7.306.694 | 1,47 |
| | | | 34.147.001 | 44.144.702 | 8,88 |
| Malaysia | | | | | |
| Top Glove | 4.850.000 | MYR | 10.956.915 | 7.379.004 | 1,48 |
| | | | 10.956.915 | 7.379.004 | 1,48 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Neuseeland | | | | | |
| Fisher & Paykel Health C. Corp | 272.000 | NZD | 3.736.660 | 6.456.845 | 1,30 |
| | | | 3.736.660 | 6.456.845 | 1,30 |
| Schweden | | | | | |
| Swedish Orphan Biovitrum Ab | 597.448 | SEK | 11.958.622 | 12.083.485 | 2,43 |
| | | | 11.958.622 | 12.083.485 | 2,43 |
| Schweiz | | | | | |
| Roche Holding Ag /Genussschein | 32.900 | CHF | 11.237.901 | 11.500.767 | 2,31 |
| Vifor Pharma Ag | 85.700 | CHF | 11.801.275 | 13.476.218 | 2,71 |
| | | | 23.039.176 | 24.976.985 | 5,02 |
| Südkorea | | | | | |
| Celltrion Healthcare Co. Ltd. | 128.316 | KRW | 10.222.685 | 19.263.183 | 3,88 |
| | | | 10.222.685 | 19.263.183 | 3,88 |
| Ungarn | | | | | |
| Richter Gedeon | 518.000 | HUF | 10.853.681 | 13.001.546 | 2,62 |
| | | | 10.853.681 | 13.001.546 | 2,62 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Abbvie Inc | 185.300 | USD | 15.618.840 | 19.854.895 | 3,99 |
| Bristol Myers Squibb Co | 255.700 | USD | 14.404.543 | 15.861.071 | 3,19 |
| Centene Corp. De | 238.000 | USD | 13.814.102 | 14.287.140 | 2,87 |
| Cigna Corporation | 90.370 | USD | 15.827.864 | 18.813.227 | 3,79 |
| Davita Inc – Shs | 176.800 | USD | 14.197.735 | 20.756.320 | 4,18 |
| Hca Healthcare Inc | 115.900 | USD | 13.992.198 | 19.060.914 | 3,83 |
| Insulet Corp | 62.600 | USD | 13.469.343 | 16.002.438 | 3,22 |
| Intuitive Surgical Inc | 21.200 | USD | 15.605.558 | 17.343.720 | 3,49 |
| Neurocrine Biosciences Inc | 159.700 | USD | 16.606.379 | 15.307.245 | 3,08 |
| | | | 133.536.562 | 157.286.970 | 31,64 |
| Total - Aktien | | | 410.911.600 | 491.927.716 | 98,96 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 410.911.600 | 491.927.716 | 98,96 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 410.911.601 | 491.927.716 | 98,96 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-----------|---------|---------------|------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Bermudas | | | | | |
| Alibaba Healt Info Technology | 1.700.000 | HKD | 4.851.823 | 5.020.724 | 3,32 |
| | | | 4.851.823 | 5.020.724 | 3,32 |
| Brasilien | | | | | |
| Hapvida | 1.245.000 | BRL | 3.066.783 | 3.657.667 | 2,42 |
| Hypermarcas Sa | 460.000 | BRL | 2.736.086 | 3.033.184 | 2,01 |
| Notre Dame | 270.000 | BRL | 3.323.270 | 4.072.187 | 2,70 |
| Qualicorp Sa | 315.000 | BRL | 1.768.788 | 2.121.342 | 1,40 |
| Raia Drogasil | 575.000 | BRL | 2.626.652 | 2.771.932 | 1,84 |
| Sul Amer /Units (1sh+2pref) | - | BRL | 0 | 1 | 0,00 |
| | | | 13.521.580 | 15.656.313 | 10,37 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 3sbio Inc | 1.500.000 | HKD | 1.492.526 | 1.367.706 | 0,90 |
| Ak Medical Holdings Ltd | 3.288.000 | HKD | 5.828.553 | 5.707.670 | 3,78 |
| Akeso Rg | 360.000 | HKD | 1.543.156 | 1.764.282 | 1,17 |
| Beigene Ltd /Adr | 19.000 | USD | 4.345.722 | 4.909.410 | 3,25 |
| I-Mab /Adr | 56.000 | USD | 2.243.780 | 2.640.400 | 1,75 |
| Innovent Biologics. Inc. | 435.000 | HKD | 2.722.404 | 4.603.093 | 3,05 |
| Legend Biotech Corporation Sadr | 89.149 | USD | 2.653.398 | 2.510.436 | 1,66 |
| Ping An Hlthcare Tech Co | 230.000 | HKD | 2.852.604 | 2.788.288 | 1,85 |
| Viva Biotech Registered Shs | 2.500.000 | HKD | 2.851.364 | 2.946.919 | 1,95 |
| Wuxi Biologics Rg | 423.000 | HKD | 3.118.744 | 5.608.096 | 3,71 |
| | | | 29.652.252 | 34.846.300 | 23,07 |
| China | | | | | |
| Cansino biologics inc. -h- 144a | 172.600 | HKD | 3.904.217 | 3.928.868 | 2,60 |
| Cq | 180.000 | CNY | 3.521.156 | 4.071.045 | 2,70 |
| Jiangsu Hendrui Medicine Co -A- | 269.888 | CNY | 3.853.528 | 4.599.795 | 3,05 |
| Joinn Lab Cn-A Rg | 135.000 | CNY | 2.160.381 | 2.128.484 | 1,41 |
| Shangdong Weigao Med. Poly -H- | 1.800.000 | HKD | 3.745.559 | 4.067.135 | 2,69 |
| Shanghai Junshi Biosciences | 240.000 | HKD | 1.442.660 | 1.758.092 | 1,16 |
| Sinopharm Group Co -H- | 1.503.200 | HKD | 3.416.367 | 3.656.288 | 2,42 |
| Sz Mindray | 49.947 | CNY | 2.783.399 | 3.253.531 | 2,15 |
| Venus Medtech Rg-H | 280.000 | HKD | 2.535.830 | 2.854.578 | 1,89 |
| | | | 27.363.098 | 30.317.816 | 20,07 |
| Großbritannien | | | | | |
| Hikma Pharmaceuticals Plc | 160.000 | GBP | 4.991.664 | 5.507.168 | 3,65 |
| Nmc Health Plc | 50.000 | GBP | 604.551 | 0 | 0,00 |
| | | | 5.596.215 | 5.507.168 | 3,65 |
| Indien | | | | | |
| Aurobindo Pharma | 350.000 | INR | 4.151.995 | 4.413.119 | 2,92 |
| Biocon Ltd | 945.000 | INR | 4.816.181 | 6.019.144 | 3,99 |
| Cipla Ltd /Demat. | 275.000 | INR | 2.714.589 | 3.086.005 | 2,05 |
| Dr Reddy S Laboratories /Demat | 84.000 | INR | 5.230.842 | 5.983.908 | 3,96 |
| Sun Pharmaceutical — Shs | 740.000 | INR | 5.582.919 | 5.999.107 | 3,97 |
| | | | 22.496.526 | 25.501.283 | 16,89 |
| Südafrika | | | | | |
| Aspen Pharmacare | 193.989 | ZAR | 1.619.560 | 1.655.709 | 1,09 |
| Life Healthcare Group Holding | 800.000 | ZAR | 958.632 | 916.071 | 0,61 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|--------------------|--------------------|----------------------|
| | | | 2.578.192 | 2.571.780 | 1,70 |
| Südkorea | | | | | |
| Celltrion Healthcare Co. Ltd. | 19.890 | KRW | 1.678.338 | 2.985.947 | 1,98 |
| Celltrion Inc | 9.180 | KRW | 2.324.033 | 3.035.266 | 2,01 |
| Hugel. Inc. | 11.000 | KRW | 1.863.461 | 1.902.602 | 1,26 |
| Osstem Implant Co Ltd | 32.000 | KRW | 1.356.291 | 1.503.072 | 1,00 |
| Samsung Biologics Co. Ltd. | 3.900 | KRW | 2.510.738 | 2.966.909 | 1,96 |
| | | | 9.732.861 | 12.393.796 | 8,21 |
| Thailand | | | | | |
| Bumrundgrad Hospital /For. | 1.180.000 | THB | 4.471.142 | 4.726.325 | 3,13 |
| | | | 4.471.142 | 4.726.325 | 3,13 |
| Ungarn | | | | | |
| Richter Gedeon | 225.000 | HUF | 5.300.959 | 5.647.390 | 3,74 |
| | | | 5.300.959 | 5.647.390 | 3,74 |
| Total - Aktien | | | 125.564.648 | 142.188.895 | 94,15 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 125.564.648 | 142.188.895 | 94,15 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 125.564.648 | 142.188.895 | 94,15 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-----------|---------|---------------|------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Csl Ltd | 70.000 | AUD | 13.800.900 | 15.481.663 | 2,91 |
| Pro Medicus Ltd | 95.680 | AUD | 2.391.388 | 2.540.464 | 0,48 |
| | | | 16.192.288 | 18.022.127 | 3,39 |
| Bermudas | | | | | |
| Alibaba Healt Info Technology | 4.400.000 | HKD | 11.809.326 | 12.940.578 | 2,44 |
| | | | 11.809.326 | 12.940.578 | 2,44 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Ak Medical Holdings Ltd | 7.420.000 | HKD | 14.144.204 | 12.136.384 | 2,28 |
| Akeso Rg | 1.300.000 | HKD | 5.572.508 | 6.330.331 | 1,19 |
| Beigene Ltd /Adr | 75.000 | USD | 17.511.506 | 19.125.000 | 3,60 |
| I-Mab /Adr | 137.212 | USD | 5.358.715 | 5.819.161 | 1,10 |
| Innovent Biologics. Inc. | 1.500.000 | HKD | 8.831.273 | 15.479.160 | 2,91 |
| Legend Biotech Corporation Sadr | 305.192 | USD | 9.526.516 | 8.981.801 | 1,69 |
| Ping An Hlthcare Tech Co | 900.000 | HKD | 11.045.075 | 10.877.980 | 2,05 |
| Viva Biotech Registered Shs | 4.523.000 | HKD | 5.069.280 | 5.040.881 | 0,95 |
| Wuxi Biologics Rg | 600.000 | HKD | 2.709.391 | 7.689.273 | 1,45 |
| | | | 79.768.468 | 91.479.971 | 17,22 |
| China | | | | | |
| Cansino biologics inc. -h- 144a | 617.400 | HKD | 13.963.010 | 13.714.056 | 2,58 |
| Cq | 799.880 | CNY | 16.366.705 | 18.127.440 | 3,41 |
| Jiangsu Hendrui Medicine Co -A- | 999.798 | CNY | 14.431.737 | 17.252.687 | 3,25 |
| Joinn Lab Cn-A Rg | 349.996 | CNY | 5.600.923 | 5.396.512 | 1,02 |
| Shangdong Weigao Med. Poly -H- | 9.000.000 | HKD | 19.186.131 | 19.805.585 | 3,73 |
| Sinopharm Group Co -H- | 5.182.800 | HKD | 12.113.506 | 12.194.259 | 2,29 |
| Sz Mindray | 199.898 | CNY | 11.198.903 | 12.795.806 | 2,41 |
| | | | 92.860.915 | 99.286.345 | 18,69 |
| Indien | | | | | |
| Aurobindo Pharma | 1.100.000 | INR | 12.838.078 | 13.606.872 | 2,56 |
| Biocon Ltd | 3.000.000 | INR | 13.373.922 | 18.772.756 | 3,53 |
| Cipla Ltd /Demat. | 1.300.000 | INR | 12.572.228 | 14.609.764 | 2,75 |
| Dr Reddy S Laboratories /Demat | 310.000 | INR | 18.647.995 | 21.868.051 | 4,12 |
| Sun Pharmaceutical – Shs | 2.800.000 | INR | 21.340.891 | 22.307.398 | 4,20 |
| | | | 78.773.114 | 91.164.841 | 17,16 |
| Japan | | | | | |
| Asahi Intecc Co Ltd | 300.000 | JPY | 10.634.075 | 10.939.998 | 2,06 |
| Astellas Pharma Inc | 800.000 | JPY | 11.943.273 | 12.351.205 | 2,32 |
| Chugai pharmaceut. Co. Ltd | 446.900 | JPY | 17.296.375 | 23.819.952 | 4,48 |
| Cyberdyne Inc. | 1.400.000 | JPY | 10.305.922 | 9.844.545 | 1,85 |
| Daiichi Sankyo Co Ltd | 150.000 | JPY | 3.640.941 | 5.135.842 | 0,97 |
| Eisai Co. Ltd | 125.000 | JPY | 10.266.399 | 8.925.373 | 1,68 |
| Hoya Corp | 40.000 | JPY | 4.358.475 | 5.528.598 | 1,04 |
| Jcr Pharmaceuticals Co | 320.000 | JPY | 9.470.784 | 7.553.296 | 1,42 |
| Kyowa Hakko Kirin Co Ltd | 300.000 | JPY | 7.365.622 | 8.176.668 | 1,54 |
| M3 Inc | 60.000 | JPY | 2.396.512 | 5.662.067 | 1,07 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Olympus Corporation | 1.030.000 | JPY | 17.275.433 | 22.511.455 | 4,24 |
| Ono Pharmaceutical Co | 400.000 | JPY | 11.577.997 | 12.041.262 | 2,27 |
| Shionogi & Co Ltd | 100.000 | JPY | 5.393.794 | 5.457.892 | 1,03 |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd | 660.000 | JPY | 24.135.226 | 24.004.070 | 4,52 |
| Terumo Corporation | 138.200 | JPY | 4.774.969 | 5.771.887 | 1,09 |
| | | | 150.835.797 | 167.724.110 | 31,58 |
| Südkorea | | | | | |
| Hugel. Inc. | 40.000 | KRW | 7.800.336 | 6.918.552 | 1,30 |
| Samsung Biologics Co. Ltd. | 15.000 | KRW | 10.352.018 | 11.411.190 | 2,15 |
| | | | 18.152.354 | 18.329.742 | 3,45 |
| Thailand | | | | | |
| Bumrundgrad Hospital /For. | 682.900 | THB | 2.796.204 | 2.735.260 | 0,51 |
| | | | 2.796.204 | 2.735.260 | 0,51 |
| Total - Aktien | | | 451.188.466 | 501.682.974 | 94,44 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 451.188.466 | 501.682.974 | 94,44 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 451.188.466 | 501.682.974 | 94,44 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|------------|---------|---------------|------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Cochlear Limited | 15.500 | AUD | 2.537.345 | 2.260.549 | 1,17 |
| Csl Ltd | 12.200 | AUD | 2.250.290 | 2.665.893 | 1,37 |
| Pro Medicus Ltd | 101.000 | AUD | 1.733.228 | 2.662.316 | 1,37 |
| | | | 6.520.863 | 7.588.758 | 3,91 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| China Medical System Holdings | 4.000.000 | HKD | 4.388.149 | 4.467.452 | 2,30 |
| Sino Biopharma | 4.425.000 | HKD | 4.588.790 | 4.280.125 | 2,20 |
| Wuxi Biologics Rg | 443.000 | HKD | 2.243.893 | 5.873.254 | 3,02 |
| | | | 11.220.832 | 14.620.831 | 7,52 |
| China | | | | | |
| Shangdong Weigao Med. Poly -H- | 2.368.000 | HKD | 3.786.596 | 5.350.542 | 2,75 |
| Shanghai Fosun Pharma -H- | 1.083.000 | HKD | 4.242.900 | 5.174.860 | 2,66 |
| Sinopharm Group Co -H- | 1.993.600 | HKD | 5.483.308 | 4.849.106 | 2,50 |
| | | | 13.512.804 | 15.374.508 | 7,91 |
| Dänemark | | | | | |
| Ambu A/s | 140.000 | DKK | 3.627.670 | 6.057.037 | 3,12 |
| Bavarian Nordic | 146.500 | DKK | 4.503.402 | 4.503.245 | 2,32 |
| Coloplast -B- | 30.300 | DKK | 4.204.451 | 4.630.044 | 2,38 |
| Genmab A /s | 11.400 | DKK | 2.849.886 | 4.615.467 | 2,38 |
| Gn Great Nordic Ltd | 57.100 | DKK | 2.937.458 | 4.572.879 | 2,35 |
| Novo Nordisk A/s /-B- | 63.000 | DKK | 3.685.473 | 4.418.335 | 2,27 |
| | | | 21.808.340 | 28.797.007 | 14,82 |
| Großbritannien | | | | | |
| Astrazeneca Plc | 40.000 | GBP | 4.336.697 | 4.004.617 | 2,06 |
| Hikma Pharmaceuticals Plc | 130.500 | GBP | 3.611.945 | 4.491.784 | 2,31 |
| | | | 7.948.642 | 8.496.401 | 4,37 |
| Hongkong | | | | | |
| China Traditional Chinese Med | 11.080.000 | HKD | 5.217.093 | 5.487.227 | 2,82 |
| Cspc Pharmaceut — Shs | 3.964.640 | HKD | 4.322.887 | 4.054.702 | 2,09 |
| | | | 9.539.980 | 9.541.929 | 4,91 |
| Japan | | | | | |
| Chugai pharmaceut. Co. Ltd | 58.000 | JPY | 1.889.127 | 3.091.424 | 1,59 |
| Jcr Pharmaceuticals Co | 96.800 | JPY | 2.776.516 | 2.284.872 | 1,18 |
| M3 Inc | 33.000 | JPY | 1.003.617 | 3.114.137 | 1,60 |
| Nippon Shinkyaku Co | 33.000 | JPY | 2.614.759 | 2.163.882 | 1,11 |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd | 84.500 | JPY | 2.943.478 | 3.073.248 | 1,58 |
| | | | 11.227.497 | 13.727.563 | 7,06 |
| Neuseeland | | | | | |
| Fisher & Paykel Health C. Corp | 101.259 | NZD | 1.568.522 | 2.403.727 | 1,24 |
| | | | 1.568.522 | 2.403.727 | 1,24 |
| Schweden | | | | | |
| Swedish Orphan Biovitrum Ab | 247.000 | SEK | 4.770.117 | 4.995.616 | 2,57 |
| | | | 4.770.117 | 4.995.616 | 2,57 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|--------|---------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Schweiz | | | | | |
| Roche Holding Ag /Genussschein | 12.700 | CHF | 4.504.599 | 4.439.506 | 2,28 |
| Vifor Pharma Ag | 34.800 | CHF | 4.948.531 | 5.472.256 | 2,82 |
| | | | 9.453.130 | 9.911.762 | 5,10 |
| Südkorea | | | | | |
| Celltrion Healthcare Co. Ltd. | 53.040 | KRW | 4.222.681 | 7.962.524 | 4,10 |
| Ship Healthcare Holdings | 49.000 | JPY | 2.490.490 | 2.724.200 | 1,40 |
| | | | 6.713.171 | 10.686.724 | 5,50 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Bristol Myers Squibb Co | 95.000 | USD | 5.678.244 | 5.892.850 | 3,03 |
| Centene Corp. De | 93.500 | USD | 5.703.433 | 5.612.805 | 2,89 |
| Cigna Corporation | 29.500 | USD | 5.473.006 | 6.141.310 | 3,16 |
| Davita Inc – Shs | 64.800 | USD | 5.317.544 | 7.607.520 | 3,92 |
| Hca Healthcare Inc | 43.600 | USD | 5.349.258 | 7.170.456 | 3,69 |
| Insulet Corp | 25.000 | USD | 6.327.303 | 6.390.750 | 3,29 |
| Intuitive Surgical Inc | 8.400 | USD | 4.827.944 | 6.872.040 | 3,54 |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | 11.500 | USD | 6.732.848 | 5.555.765 | 2,86 |
| Teleflex Inc | 18.000 | USD | 6.132.340 | 7.408.260 | 3,81 |
| Vertex Pharmaceuticals | 28.900 | USD | 6.356.582 | 6.830.226 | 3,51 |
| | | | 57.898.502 | 65.481.982 | 33,70 |
| Total - Aktien | | | 162.182.400 | 191.626.808 | 98,61 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 162.182.400 | 191.626.808 | 98,61 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 162.182.400 | 191.626.808 | 98,61 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|---------|---------|---------------|------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv | 20.000 | EUR | 1.142.373 | 1.140.200 | 2,03 |
| | | | 1.142.373 | 1.140.200 | 2,03 |
| Dänemark | | | | | |
| A.P. Moeller - Maersk A/s B | 800 | DKK | 803.518 | 1.461.147 | 2,61 |
| Carlsberg As B | 12.000 | DKK | 1.518.750 | 1.572.170 | 2,80 |
| Gn Great Nordic Ltd | 21.842 | DKK | 914.635 | 1.429.632 | 2,55 |
| Novo Nordisk A/s /-B- | 20.000 | DKK | 961.901 | 1.146.374 | 2,05 |
| | | | 4.198.804 | 5.609.323 | 10,01 |
| Deutschland | | | | | |
| Duerr Ag | 41.233 | EUR | 1.042.455 | 1.377.182 | 2,46 |
| Kion Group | 18.400 | EUR | 1.095.781 | 1.309.344 | 2,33 |
| Merck Kgaa | 12.850 | EUR | 1.529.643 | 1.803.498 | 3,22 |
| | | | 3.667.879 | 4.490.024 | 8,01 |
| Finnland | | | | | |
| Huhtamaki Oy | 26.700 | EUR | 1.029.161 | 1.128.342 | 2,02 |
| Stora Enso Ab / -R- | 121.500 | EUR | 1.449.726 | 1.900.868 | 3,39 |
| | | | 2.478.887 | 3.029.210 | 5,41 |
| Frankreich | | | | | |
| Alten | 12.160 | EUR | 930.687 | 1.126.624 | 2,01 |
| Bureau Veritas | 66.028 | EUR | 1.530.315 | 1.436.769 | 2,56 |
| Carrefour s.a. | 43.000 | EUR | 634.493 | 603.290 | 1,08 |
| Credit Agricole Sa. Paris | 135.500 | EUR | 1.054.578 | 1.398.360 | 2,49 |
| Ipsen | 14.690 | EUR | 1.256.724 | 997.451 | 1,78 |
| Kering Act. | 1.900 | EUR | 947.668 | 1.129.360 | 2,02 |
| Metropole Television Sa M6 | 79.898 | EUR | 1.240.726 | 1.059.447 | 1,89 |
| Pernod-Ricard | 10.765 | EUR | 1.410.100 | 1.687.952 | 3,01 |
| Publicis Groupe Sa | 47.398 | EUR | 2.054.080 | 1.931.943 | 3,45 |
| Saint-Gobain | 28.000 | EUR | 908.722 | 1.050.000 | 1,87 |
| Sopra Steria Act. | 16.350 | EUR | 1.755.963 | 2.161.470 | 3,86 |
| Worldline Sa | 18.729 | EUR | 901.857 | 1.481.464 | 2,64 |
| | | | 14.625.913 | 16.064.130 | 28,66 |
| Großbritannien | | | | | |
| Homeserve Plc | 95.000 | GBP | 1.140.325 | 1.087.873 | 1,94 |
| Itv Plc | 960.000 | GBP | 1.108.483 | 1.145.443 | 2,04 |
| | | | 2.248.808 | 2.233.316 | 3,98 |
| Italien | | | | | |
| Mediobanca Bca Credito Finanz. | 145.000 | EUR | 772.391 | 1.093.300 | 1,95 |
| Moncler Spa | 24.059 | EUR | 815.655 | 1.206.318 | 2,15 |
| | | | 1.588.046 | 2.299.618 | 4,10 |
| Luxemburg | | | | | |
| Subsea 7 Sa | 208.500 | NOK | 1.505.831 | 1.748.254 | 3,12 |
| | | | 1.505.831 | 1.748.254 | 3,12 |
| Niederlande | | | | | |
| Asm International Nv | 6.411 | EUR | 651.173 | 1.153.659 | 2,06 |
| | | | 651.173 | 1.153.659 | 2,06 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Norwegen | | | | | |
| Marine Harvest Asa | 68.000 | NOK | 1.295.998 | 1.239.791 | 2,21 |
| | | | 1.295.998 | 1.239.791 | 2,21 |
| Portugal | | | | | |
| Jeronimo Martins Sgps Sa | 86.000 | EUR | 1.375.159 | 1.188.520 | 2,12 |
| | | | 1.375.159 | 1.188.520 | 2,12 |
| Schweden | | | | | |
| Essity Aktie- B | 49.500 | SEK | 1.306.795 | 1.302.962 | 2,32 |
| Husqvarna Ab -B- | 186.000 | SEK | 1.274.742 | 1.971.348 | 3,52 |
| Lundin Petroleum Ab | 40.000 | SEK | 853.488 | 884.912 | 1,58 |
| Skf Ab B | 83.400 | SEK | 1.367.381 | 1.771.174 | 3,16 |
| | | | 4.802.406 | 5.930.396 | 10,58 |
| Schweiz | | | | | |
| Logitech International Sa | 15.910 | CHF | 556.924 | 1.263.907 | 2,26 |
| Roche Holding Ag /Genussschein | 4.922 | CHF | 1.338.610 | 1.406.212 | 2,51 |
| Sgs Sa /Nom. | 348 | CHF | 827.246 | 859.095 | 1,53 |
| Swisscom /Nam. | 1.274 | CHF | 593.205 | 561.991 | 1,00 |
| The Swatch Group Ag | 7.127 | CHF | 1.379.708 | 1.591.383 | 2,84 |
| | | | 4.695.693 | 5.682.588 | 10,14 |
| Spanien | | | | | |
| Bankinter Sa | 200.000 | EUR | 829.888 | 884.800 | 1,58 |
| Grupo Catalana Occidente Sa | 44.939 | EUR | 1.374.641 | 1.309.972 | 2,34 |
| | | | 2.204.529 | 2.194.772 | 3,92 |
| Total - Aktien | | | 46.481.499 | 54.003.801 | 96,35 |
| Anlagefonds | | | | | |
| Irland | | | | | |
| Ish Cre Ftse 100ucts Etf Gbp Dist | 156.677 | GBP | 1.132.497 | 1.113.602 | 1,99 |
| | | | 1.132.497 | 1.113.602 | 1,99 |
| Total - Anlagefonds | | | 1.132.497 | 1.113.602 | 1,99 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 47.613.996 | 55.117.403 | 98,34 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 47.613.996 | 55.117.403 | 98,34 |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|---------|---------|---------------|------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Dänemark | | | | | |
| Asetek | 375.136 | NOK | 3.128.960 | 3.896.044 | 2,77 |
| | | | 3.128.960 | 3.896.044 | 2,77 |
| Deutschland | | | | | |
| Cewe Color Holding Ag | 19.217 | EUR | 1.595.238 | 1.777.572 | 1,26 |
| Duerr Ag | 119.500 | EUR | 3.286.959 | 3.991.300 | 2,84 |
| Knaus Tabbert I | 40.000 | EUR | 2.320.000 | 2.536.000 | 1,80 |
| Metro Ag | 619.642 | EUR | 1.547.293 | 3.510.272 | 2,49 |
| Scout 24 Ag | 19.500 | EUR | 1.210.581 | 1.307.475 | 0,93 |
| Stroeer Media Akt. | 37.753 | EUR | 2.366.446 | 3.057.993 | 2,17 |
| Varta Ag Nach Kap | 29.279 | EUR | 2.372.076 | 3.460.778 | 2,46 |
| | | | 14.698.593 | 19.641.390 | 13,95 |
| Finnland | | | | | |
| Cargotec -B- | 60.573 | EUR | 2.315.877 | 2.048.579 | 1,45 |
| Ferratum Finland Oy | 155.582 | EUR | 2.783.144 | 787.245 | 0,56 |
| Huhtamaki Oy | 80.566 | EUR | 3.266.198 | 3.404.719 | 2,42 |
| | | | 8.365.219 | 6.240.543 | 4,43 |
| Frankreich | | | | | |
| Alten | 33.800 | EUR | 2.611.103 | 3.131.570 | 2,22 |
| Faurecia Sa | 92.202 | EUR | 3.593.491 | 3.864.186 | 2,75 |
| Ipsos Sa Paris | 129.655 | EUR | 3.363.206 | 3.578.478 | 2,54 |
| Sopra Steria Act. | 37.414 | EUR | 4.423.998 | 4.946.131 | 3,51 |
| Television Francaise 01 | 532.702 | EUR | 3.152.480 | 3.510.506 | 2,49 |
| | | | 17.144.278 | 19.030.871 | 13,51 |
| Italien | | | | | |
| Banca Farmafactoring S.P.A. | 547.210 | EUR | 2.780.744 | 2.703.217 | 1,92 |
| Buzzi Unicem | 172.619 | EUR | 3.290.215 | 3.366.071 | 2,39 |
| Marr Spa | 168.318 | EUR | 3.030.659 | 2.837.841 | 2,02 |
| | | | 9.101.618 | 8.907.129 | 6,33 |
| Luxemburg | | | | | |
| Subsea 7 Sa | 515.000 | NOK | 3.396.194 | 4.318.230 | 3,07 |
| | | | 3.396.194 | 4.318.230 | 3,07 |
| Niederlande | | | | | |
| Asm International Nv | 21.719 | EUR | 3.133.921 | 3.908.334 | 2,78 |
| | | | 3.133.921 | 3.908.334 | 2,78 |
| Norwegen | | | | | |
| Atea Asa | 224.040 | NOK | 2.524.070 | 2.591.997 | 1,84 |
| Bakkafrost | 55.355 | NOK | 2.690.891 | 3.236.452 | 2,30 |
| | | | 5.214.961 | 5.828.449 | 4,14 |
| Österreich | | | | | |
| Pierer Mobility Ag | 30.000 | CHF | 1.499.418 | 1.972.157 | 1,40 |
| | | | 1.499.418 | 1.972.157 | 1,40 |
| Portugal | | | | | |
| Cortic. Amorim Soc. Gest. Part. | 257.844 | EUR | 2.550.685 | 2.990.991 | 2,12 |
| | | | 2.550.685 | 2.990.991 | 2,12 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Schweden | | | | | |
| Arjo Ab | 540.899 | SEK | 1.731.671 | 3.383.157 | 2,41 |
| Cloetta -B- | 1.247.931 | SEK | 3.505.285 | 3.045.172 | 2,16 |
| Ctt Systems | 155.463 | SEK | 2.503.448 | 2.354.737 | 1,67 |
| Husqvarna Ab -B- | 375.000 | SEK | 3.416.277 | 3.974.492 | 2,82 |
| Invisio Communications Ab | 192.576 | SEK | 1.560.209 | 4.791.185 | 3,40 |
| | | | 12.716.890 | 17.548.743 | 12,46 |
| Schweiz | | | | | |
| Afg Arbonia Namen-Akt | 212.000 | CHF | 1.976.591 | 2.775.555 | 1,97 |
| Flughafen Zuerich Ag | 22.991 | CHF | 2.936.614 | 3.318.268 | 2,36 |
| Lem Holding /Nom. | 1.270 | CHF | 1.339.910 | 2.029.075 | 1,44 |
| Softwone Hldg N | 116.500 | CHF | 2.302.648 | 2.822.136 | 2,00 |
| Sulzer Ag /Namensaktien | 37.000 | CHF | 3.109.175 | 3.184.946 | 2,26 |
| Swissquote Group Hld /Nom. | 49.479 | CHF | 2.686.698 | 3.929.749 | 2,79 |
| Vat Group Ltd | 15.247 | CHF | 2.270.992 | 3.112.678 | 2,21 |
| Zur Rose Group Ag | 16.787 | CHF | 2.596.774 | 4.392.484 | 3,12 |
| | | | 19.219.402 | 25.564.891 | 18,15 |
| Spanien | | | | | |
| Constr | 96.948 | EUR | 3.595.964 | 3.805.209 | 2,70 |
| Gestevisión Telecinco Sa | 964.984 | EUR | 3.591.954 | 4.110.832 | 2,92 |
| Laboratorios Farmac. Rovi | 105.360 | EUR | 1.544.475 | 3.993.144 | 2,84 |
| Liberbank S.A. | 8.489.152 | EUR | 3.673.343 | 2.139.266 | 1,52 |
| Vidrala Sa | 28.565 | EUR | 1.581.911 | 2.710.819 | 1,92 |
| | | | 13.987.647 | 16.759.270 | 11,90 |
| Total - Aktien | | | 114.157.786 | 136.607.042 | 97,01 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 114.157.786 | 136.607.042 | 97,01 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 114.157.786 | 136.607.042 | 97,01 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID.

Wertpapierbestand
zum 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in CHF)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|--------|---------|---------------|-----------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Lichtenstein | | | | | |
| Vp Bank Ag | 5.040 | CHF | 674.318 | 564.480 | 1,27 |
| | | | 674.318 | 564.480 | 1,27 |
| Österreich | | | | | |
| Pierer Mobility Ag | 14.000 | CHF | 653.894 | 995.400 | 2,25 |
| | | | 653.894 | 995.400 | 2,25 |
| Schweiz | | | | | |
| Afg Arbonia Namen-Akt | 78.820 | CHF | 853.688 | 1.116.091 | 2,52 |
| Also Holding N Namen-Akt. | 4.402 | CHF | 885.763 | 1.113.706 | 2,51 |
| Baloise Holding /Namen | 2.966 | CHF | 488.281 | 467.145 | 1,05 |
| Barry Callebaut Ag /Nam. | 509 | CHF | 1.017.476 | 1.070.936 | 2,42 |
| Belimo Holding Ag /Nam. | 117 | CHF | 757.569 | 898.560 | 2,03 |
| Bobst Group Sa. Prilly /Nom. | 6.256 | CHF | 453.735 | 334.383 | 0,75 |
| Bucher Industries Ag /Nam | 2.300 | CHF | 844.576 | 932.880 | 2,11 |
| Burckhardt Compression Hldg Ag | 4.310 | CHF | 1.117.325 | 1.323.170 | 2,99 |
| Cembra Money Bank Ag | 7.460 | CHF | 729.138 | 799.712 | 1,80 |
| Cie Financiere Tradition | 4.663 | CHF | 447.824 | 512.930 | 1,16 |
| Clariant /Namen-Akt. | 47.250 | CHF | 925.758 | 889.245 | 2,01 |
| Conzzeta Ag | 748 | CHF | 705.879 | 813.824 | 1,84 |
| Daetwyler Holding Ag | 3.444 | CHF | 653.191 | 885.108 | 2,00 |
| Flughafen Zuerich Ag | 7.000 | CHF | 963.976 | 1.092.700 | 2,47 |
| Gurit Holding Ag. Wattwil Sg | 599 | CHF | 927.116 | 1.485.520 | 3,35 |
| Helvetia Holding Ltd | 4.060 | CHF | 431.851 | 379.204 | 0,86 |
| Huber + Suhner Ag /Nam | 11.941 | CHF | 806.901 | 834.676 | 1,88 |
| Inficon Holding /Namenakt. | 1.777 | CHF | 1.216.002 | 1.435.816 | 3,24 |
| Interroll holding ltd/nam. | 375 | CHF | 760.863 | 1.010.625 | 2,28 |
| Kuehne + Nagel International | 7.492 | CHF | 1.201.065 | 1.504.394 | 3,39 |
| Lem Holding /Nom. | 493 | CHF | 716.003 | 851.904 | 1,92 |
| Lindt & Spruengli / Reg | 12 | CHF | 991.173 | 1.060.800 | 2,39 |
| Lindt & Spruengli /Partiz | 106 | CHF | 794.373 | 914.780 | 2,06 |
| Logitech International Sa | 20.891 | CHF | 994.714 | 1.794.955 | 4,05 |
| Schindler Holding Sa /Partic. | 3.220 | CHF | 763.836 | 768.292 | 1,73 |
| Schweiter Technologies *Opr* | 590 | CHF | 745.371 | 861.400 | 1,94 |
| Sfs Group Ltd | 7.250 | CHF | 666.768 | 761.250 | 1,72 |
| Softwone Hldg N | 46.000 | CHF | 1.044.487 | 1.205.200 | 2,72 |
| Sonova Holding Ag /Nom. | 3.995 | CHF | 854.300 | 918.850 | 2,07 |
| Straumann Holding Ag /Nom. | 718 | CHF | 613.043 | 740.617 | 1,67 |
| Sulzer Ag /Namensaktien | 13.700 | CHF | 1.105.988 | 1.275.470 | 2,88 |
| Swissquote Group Hld /Nom. | 14.093 | CHF | 841.194 | 1.210.589 | 2,73 |
| Tecan Group Sa /Nam. | 1.384 | CHF | 439.669 | 600.379 | 1,35 |
| The Swatch Group Ag /Nam. | 27.550 | CHF | 1.053.678 | 1.288.238 | 2,91 |
| V-Zug Hldg N | 9.658 | CHF | 685.668 | 852.801 | 1,92 |
| Valora Holding Ag /Nam. | 5.091 | CHF | 803.755 | 884.816 | 2,00 |
| Vat Group Ltd | 4.880 | CHF | 754.895 | 1.077.504 | 2,43 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID.

Wertpapierbestand (FORTSETZUNG)

zum 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in CHF)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|--------|---------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Vetropack Hldg N | 14.120 | CHF | 752.528 | 842.964 | 1,90 |
| Vifor Pharma Ag | 6.731 | CHF | 890.356 | 935.609 | 2,11 |
| Vontobel Holding Ag /Nam. | 13.792 | CHF | 871.407 | 968.198 | 2,18 |
| Vz Holding N | 10.415 | CHF | 693.687 | 842.574 | 1,90 |
| Weleda Ag | 100 | CHF | 339.239 | 461.000 | 1,04 |
| Zur Rose Group Ag | 5.823 | CHF | 1.158.557 | 1.647.909 | 3,72 |
| | | | 34.762.666 | 41.666.724 | 94,00 |
| Total - Aktien | | | 36.090.878 | 43.226.604 | 97,52 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 36.090.878 | 43.226.604 | 97,52 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 36.090.878 | 43.226.604 | 97,52 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES

WERTPAPIERBESTAND

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-----------|---------|---------------|------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Ägypten | | | | | |
| Ci Capital Holding | 2.991.481 | EGP | 641.063 | 620.169 | 1,13 |
| Cleopatra Hospital Company | 4.300.000 | EGP | 1.032.260 | 1.063.473 | 1,94 |
| Commercial Intl /Gdr (Reg. S) | 101.253 | USD | 311.964 | 310.480 | 0,57 |
| Commercial Intl. Bank Ltd | 637.497 | EGP | 2.128.747 | 1.960.548 | 3,57 |
| Credit Agricole Egypt | 885.776 | EGP | 1.824.327 | 1.335.587 | 2,44 |
| Eastern Company | 1.304.839 | EGP | 1.201.332 | 884.068 | 1,61 |
| Efg Hermes | 152.809 | EGP | 114.282 | 116.157 | 0,21 |
| Egyptian Kuwaiti Holding | 970.000 | USD | 764.797 | 803.081 | 1,46 |
| Elsewedy Cables | 1.000.000 | EGP | 640.063 | 509.706 | 0,93 |
| Housing & Development Bank | 400.000 | EGP | 834.446 | 812.413 | 1,48 |
| Ibsina Pharma | 2.341.463 | EGP | 1.030.689 | 619.236 | 1,13 |
| Obour Land For Food Industries | 2.938.916 | EGP | 1.064.539 | 865.807 | 1,58 |
| Rameda Pharma Rg | 5.403.186 | EGP | 1.418.007 | 1.069.611 | 1,95 |
| Tmg Holding | 4.000.000 | EGP | 1.646.220 | 1.365.452 | 2,49 |
| | | | 14.652.736 | 12.335.788 | 22,49 |
| Arabische Emirate | | | | | |
| Orasc Cons | 12.668 | EGP | 66.629 | 55.144 | 0,10 |
| | | | 66.629 | 55.144 | 0,10 |
| Australien | | | | | |
| Paladin Energy Ltd | 2 | AUD | 197 | 0 | 0,00 |
| Perseus Mining Ltd | 295.000 | AUD | 277.357 | 241.860 | 0,44 |
| Resolute Mining Ltd | 663.000 | AUD | 552.938 | 332.414 | 0,61 |
| | | | 830.492 | 574.274 | 1,05 |
| Bermudas | | | | | |
| African Minerals Ltd | 250.000 | GBP | 481.132 | 0 | 0,00 |
| | | | 481.132 | 0 | 0,00 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Endeavour Mining Corporation | 69.926 | CAD | 1.405.085 | 1.328.717 | 2,42 |
| | | | 1.405.085 | 1.328.717 | 2,42 |
| Frankreich | | | | | |
| Rubis Shs | 9.150 | EUR | 354.506 | 347.517 | 0,63 |
| | | | 354.506 | 347.517 | 0,63 |
| Großbritannien | | | | | |
| Vivo Energy Plc | 486.513 | GBP | 549.559 | 462.003 | 0,84 |
| | | | 549.559 | 462.003 | 0,84 |
| Jersey | | | | | |
| Centamin Shs | 732.148 | GBP | 988.203 | 1.011.811 | 1,85 |
| Integr Diagnost Rg | 800.000 | USD | 599.518 | 719.219 | 1,31 |
| | | | 1.587.721 | 1.731.030 | 3,16 |
| Kanada | | | | | |
| Africa Energy Corp | 2.728.010 | SEK | 719.595 | 629.846 | 1,15 |
| B2gold Corp | 587.000 | CAD | 1.666.874 | 2.684.951 | 4,90 |
| Iamgold Shs | 215.000 | CAD | 665.455 | 644.116 | 1,17 |
| Ivanhoe Mines | 343.800 | CAD | 704.058 | 1.512.999 | 2,76 |
| | | | 3.755.982 | 5.471.912 | 9,98 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Kenia | | | | | |
| Equity Bank Ltd | 5.200.000 | KES | 1.861.116 | 1.420.611 | 2,59 |
| Safaricom | 6.928.700 | KES | 662.820 | 1.771.011 | 3,23 |
| | | | 2.523.936 | 3.191.622 | 5,82 |
| Marokko | | | | | |
| Bcp Maroc | 17.980 | MAD | 314.697 | 412.091 | 0,75 |
| Maroc Telecom | 153.791 | MAD | 1.990.349 | 2.046.841 | 3,73 |
| Sodep - Marsa Maroc Sa | 91.304 | MAD | 620.686 | 1.759.925 | 3,21 |
| | | | 2.925.732 | 4.218.857 | 7,69 |
| Norwegen | | | | | |
| Scatec Asa | 75.050 | NOK | 1.306.700 | 2.445.797 | 4,46 |
| | | | 1.306.700 | 2.445.797 | 4,46 |
| Südafrika | | | | | |
| Absa Group Limited | 74.766 | ZAR | 376.291 | 498.620 | 0,91 |
| Anglogold Ashanti Ltd | 34.100 | ZAR | 783.652 | 649.878 | 1,18 |
| Bid Corporation Limited | 26.100 | ZAR | 520.121 | 381.977 | 0,70 |
| Firststrand Ltd /New | 489.206 | ZAR | 1.759.991 | 1.389.293 | 2,53 |
| Impala Platinum Holdings Ltd | 79.000 | ZAR | 686.454 | 887.472 | 1,62 |
| Mr. Price Group Limited | 95.000 | ZAR | 713.283 | 902.031 | 1,64 |
| Naspers Ltd N | 17.670 | ZAR | 1.909.724 | 2.968.530 | 5,41 |
| Novus Holdings Limited | 6.052 | ZAR | 878 | 276 | 0,00 |
| Old Mutual Limited | 585.000 | ZAR | 815.477 | 387.016 | 0,71 |
| Sanlam Ltd | 134.267 | ZAR | 528.683 | 438.903 | 0,80 |
| Shoprite Holdings Ltd | 64.245 | ZAR | 388.415 | 500.448 | 0,91 |
| Sibanye Stillwater Limited | 115.000 | ZAR | 316.290 | 383.920 | 0,70 |
| Standard Bank Group Limited | 143.424 | ZAR | 1.518.441 | 1.014.123 | 1,85 |
| | | | 10.317.700 | 10.402.487 | 18,96 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Kosmos Energy Ltd | 425.000 | USD | 917.338 | 816.272 | 1,49 |
| | | | 917.338 | 816.272 | 1,49 |
| Total - Aktien | | | 41.675.248 | 43.381.420 | 79,09 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 41.675.248 | 43.381.420 | 79,09 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Kenia | | | | | |
| East African Breweries Ltd | 386.700 | KES | 710.274 | 451.521 | 0,82 |
| | | | 710.274 | 451.521 | 0,82 |
| Marokko | | | | | |
| Aradei Capital P | 6.242 | MAD | 231.182 | 229.176 | 0,42 |
| Attijariwafa Bk N | 59.905 | MAD | 2.323.465 | 2.327.261 | 4,24 |
| Brasseries Maroc /Prov. D Ech. | 4.267 | MAD | 1.011.072 | 939.589 | 1,71 |
| Label Vie Sa | 7.746 | MAD | 990.830 | 2.275.164 | 4,15 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Res Dar Sda /Reit | 207.804 | MAD | 2.487.037 | 514.995 | 0,94 |
| Ste eq. Domest. + menag. Cr. Eqdom | 5.580 | MAD | 789.274 | 573.637 | 1,05 |
| | | | 7.832.860 | 6.859.822 | 12,51 |
| Total - Aktien | | | 8.543.134 | 7.311.343 | 13,33 |
| Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 8.543.134 | 7.311.343 | 13,33 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Arabische Emirate | | | | | |
| Ades International Holding Ltd | 132.404 | USD | 1.583.660 | 1.082.130 | 1,97 |
| | | | 1.583.660 | 1.082.130 | 1,97 |
| Bermudas | | | | | |
| Bw Energy Rg-Unty | 275.000 | NOK | 666.238 | 724.516 | 1,32 |
| | | | 666.238 | 724.516 | 1,32 |
| Total - Aktien | | | 2.249.898 | 1.806.646 | 3,29 |
| Anleihen | | | | | |
| Bermudas | | | | | |
| Renaissance 0% -09.01.23 | 1.477.500 | USD | 196.760 | 147.949 | 0,27 |
| Renaissance 0% 20-28.08.23 /Pst | 4.384.600 | USD | 921.639 | 823.221 | 1,50 |
| | | | 1.118.399 | 971.170 | 1,77 |
| Total - Anleihen | | | 1.118.399 | 971.170 | 1,77 |
| Total - Sonstige Wertpapiere | | | 3.368.297 | 2.777.816 | 5,06 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 53.586.679 | 53.470.579 | 97,48 |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|-------------------------------------|--------------------|---------|---------------|-----------|------------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Cochlear Limited | 3.000 | AUD | 376.207 | 357.587 | 0,06 |
| Csl Ltd | 2.000 | AUD | 258.188 | 357.183 | 0,07 |
| | | | 634.395 | 714.770 | 0,13 |
| Bermudas | | | | | |
| Cosco Shipping | 3.000.000 | HKD | 1.840.305 | 1.704.395 | 0,31 |
| Myovant Sciences Ltd | 47.000 | USD | 534.030 | 1.060.962 | 0,20 |
| Shangri-La Asia Ltd | 1.878.000 | HKD | 1.542.626 | 1.367.836 | 0,25 |
| | | | 3.916.961 | 4.133.193 | 0,76 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Jd.com Inc /Adr | 5.300 | USD | 115.609 | 380.752 | 0,07 |
| Stoneco Ltd | 7.500 | USD | 258.561 | 514.405 | 0,09 |
| Trip Com /Sadr | 13.100 | USD | 374.710 | 361.132 | 0,07 |
| | | | 748.880 | 1.256.289 | 0,23 |
| Chile | | | | | |
| Socie.Quimica Y Min /Spon. Adr-B | 18.200 | USD | 501.336 | 730.201 | 0,13 |
| | | | 501.336 | 730.201 | 0,13 |
| China | | | | | |
| Beijing Cap.Intl Airport H | 2.500.000 | HKD | 1.813.651 | 1.704.922 | 0,31 |
| China Telecom Corp Ltd -H- | 5.000.000 | HKD | 1.768.956 | 1.133.101 | 0,21 |
| | | | 3.582.607 | 2.838.023 | 0,52 |
| Deutschland | | | | | |
| Fresenius Medical Care Ag | 5.100 | EUR | 316.872 | 347.820 | 0,07 |
| Heidelbergcement Ag | 40.000 | EUR | 1.640.424 | 2.448.800 | 0,45 |
| Hochtief Ag | 26.000 | EUR | 1.664.559 | 2.068.300 | 0,38 |
| Zalando Se | 4.300 | EUR | 232.056 | 391.558 | 0,07 |
| | | | 3.853.911 | 5.256.478 | 0,97 |
| Dänemark | | | | | |
| Christian Hansen Holding A/s | 4.200 | DKK | 333.180 | 353.448 | 0,06 |
| Coloplast -B- | 3.153 | DKK | 253.659 | 393.772 | 0,07 |
| Dsv | 2.600 | DKK | 193.803 | 356.285 | 0,07 |
| Novo Nordisk A/s /-B- | 6.400 | DKK | 271.260 | 366.840 | 0,07 |
| Novozymes Shs-B- | 6.700 | DKK | 248.404 | 314.591 | 0,06 |
| Simcorp A/S | 3.100 | DKK | 244.180 | 377.116 | 0,07 |
| Vestas Wind Systems As /Reg | 23.000 | DKK | 1.719.464 | 4.447.993 | 0,82 |
| | | | 3.263.950 | 6.610.045 | 1,22 |
| Frankreich | | | | | |
| Bouygues | 61.000 | EUR | 1.626.541 | 2.052.650 | 0,37 |
| Saint-Gobain | 65.000 | EUR | 1.621.663 | 2.437.500 | 0,45 |
| Total Sa | 69.000 | EUR | 2.816.029 | 2.435.700 | 0,45 |
| | | | 6.064.233 | 6.925.850 | 1,27 |
| Großbritannien | | | | | |
| Ashtead Group Plc | 11.000 | GBP | 363.227 | 422.503 | 0,08 |
| Bunzl Plc | 17.800 | GBP | 447.901 | 485.819 | 0,09 |
| Compass Group Plc | 17.700 | GBP | 343.943 | 269.526 | 0,05 |
| Intercontinental Hotels Group Plc | 7.000 | GBP | 364.807 | 366.777 | 0,07 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|--------------------------------|--------------------|---------|---------------|-----------|------------------------------|
| Rightmove Plc | 50.000 | GBP | 302.014 | 363.537 | 0,06 |
| Sensata Tec | 9.900 | USD | 404.283 | 426.730 | 0,08 |
| Spirax-Sarco Engineering Plc | 2.900 | GBP | 222.873 | 365.944 | 0,07 |
| | | | 2.449.048 | 2.700.836 | 0,50 |
| Hongkong | | | | | |
| Aia Group Ltd | 45.700 | HKD | 367.951 | 457.615 | 0,08 |
| China Mobile Ltd | 240.000 | HKD | 1.793.829 | 1.118.134 | 0,21 |
| China Unico (Hk) | 2.300.000 | HKD | 1.750.453 | 1.078.818 | 0,20 |
| Cn Merchant Pt | 1.300.000 | HKD | 1.750.737 | 1.300.378 | 0,24 |
| | | | 5.662.970 | 3.954.945 | 0,73 |
| Irland | | | | | |
| Ryanair Holdings Plc | 47.300 | EUR | 462.670 | 768.862 | 0,14 |
| | | | 462.670 | 768.862 | 0,14 |
| Israel | | | | | |
| Cyber-Ark Software Ltd | 4.300 | USD | 375.474 | 567.886 | 0,10 |
| | | | 375.474 | 567.886 | 0,10 |
| Italien | | | | | |
| Eni Spa Roma | 250.000 | EUR | 2.803.639 | 2.137.000 | 0,39 |
| | | | 2.803.639 | 2.137.000 | 0,39 |
| Japan | | | | | |
| Gmo Payment Gateway Inc | 3.400 | JPY | 363.097 | 372.498 | 0,07 |
| Invincible Investment Corp | 6.800 | JPY | 2.592.608 | 1.784.439 | 0,33 |
| Japan Air Lines Co Jpy50 | 70.000 | JPY | 1.851.731 | 1.105.478 | 0,20 |
| Japan Hotel Reit Invest Corp | 5.200 | JPY | 2.520.550 | 2.181.667 | 0,40 |
| Keyence Corp | 900 | JPY | 204.638 | 413.219 | 0,08 |
| Nippon Paint Holdings Co. Ltd. | 4.400 | JPY | 125.889 | 394.632 | 0,07 |
| Nitori Holdings Co Ltd | 2.100 | JPY | 246.102 | 359.405 | 0,07 |
| Terumo Corporation | 11.700 | JPY | 301.597 | 399.369 | 0,07 |
| Tsuruha Holding Inc | 3.200 | JPY | 259.854 | 371.865 | 0,07 |
| | | | 8.466.066 | 7.382.572 | 1,36 |
| Jersey | | | | | |
| Experian Plc | 10.700 | GBP | 245.973 | 331.964 | 0,06 |
| | | | 245.973 | 331.964 | 0,06 |
| Kanada | | | | | |
| Cae Inc | 17.000 | CAD | 436.827 | 384.648 | 0,07 |
| | | | 436.827 | 384.648 | 0,07 |
| Niederlande | | | | | |
| Argen-X Nv /Adr | 10.500 | USD | 1.284.190 | 2.523.759 | 0,46 |
| Asml Holding Nv | 1.191 | EUR | 191.664 | 473.482 | 0,09 |
| Imcd B.V. | 3.836 | EUR | 238.921 | 399.903 | 0,07 |
| | | | 1.714.775 | 3.397.144 | 0,62 |
| Portugal | | | | | |
| Galp Energia Sgps Sa -B- Shrs | 227.000 | EUR | 2.802.218 | 1.987.158 | 0,37 |
| | | | 2.802.218 | 1.987.158 | 0,37 |
| Schweiz | | | | | |
| Biotech Registered | 68.491 | CHF | 3.711.875 | 4.695.646 | 0,86 |
| Crispr Therapeutics Ltd | 8.800 | USD | 429.774 | 1.101.196 | 0,20 |
| Flughafen Zuerich Ag | 20.000 | CHF | 2.511.670 | 2.886.580 | 0,53 |
| Geberit Ag /Namen-Aktien | 720 | CHF | 296.385 | 368.935 | 0,07 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|--------------------|---------|---------------|------------|------------------------------|
| Givaudan Sa /Reg. | 100 | CHF | 321.420 | 344.873 | 0,06 |
| Holcim Ltd /Nam. | 48.000 | CHF | 1.628.155 | 2.157.779 | 0,40 |
| Partners Group Holding | 500 | CHF | 359.961 | 480.788 | 0,09 |
| Sika Ltd | 1.700 | CHF | 266.563 | 380.063 | 0,07 |
| Straumann Holding Ag /Nom. | 500 | CHF | 382.365 | 476.859 | 0,09 |
| Temenos Ltd | 3.000 | CHF | 370.923 | 342.978 | 0,06 |
| | | | 10.279.091 | 13.235.697 | 2,43 |
| Spanien | | | | | |
| Amadeus It Holding Sr. A | 5.900 | EUR | 382.954 | 351.404 | 0,07 |
| Repsol Ypf Sa. Madrid | 270.222 | EUR | 2.838.284 | 2.229.331 | 0,41 |
| Siem Gam Ren En – Bearer Shs | 145.000 | EUR | 1.638.339 | 4.798.050 | 0,88 |
| | | | 4.859.577 | 7.378.785 | 1,36 |
| Südkorea | | | | | |
| Samsung El. /Sp. Gdr (1/2vot144a) | 2.000 | USD | 1.788.410 | 2.995.791 | 0,55 |
| | | | 1.788.410 | 2.995.791 | 0,55 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Agilent Technologies | 4.100 | USD | 263.293 | 397.049 | 0,07 |
| Agios Pharmaceuticals Inc | 42.100 | USD | 1.601.550 | 1.490.902 | 0,27 |
| Alexion Pharmaceuticals Inc | 14.300 | USD | 1.280.337 | 1.826.024 | 0,34 |
| Align Technology Inc | 1.300 | USD | 232.029 | 567.769 | 0,10 |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc | 16.000 | USD | 1.323.954 | 1.699.579 | 0,31 |
| American Express Co. | 3.600 | USD | 364.784 | 355.748 | 0,07 |
| Analog Devices Inc | 4.100 | USD | 362.319 | 495.029 | 0,09 |
| Ansys Inc | 1.240 | USD | 174.094 | 368.691 | 0,07 |
| Arvinas Inc | 14.600 | USD | 719.926 | 1.013.427 | 0,19 |
| Aspen Technology Inc | 3.000 | USD | 283.420 | 319.358 | 0,06 |
| Autoliv Inc | 6.800 | USD | 448.240 | 511.855 | 0,09 |
| Avient Corp | 13.600 | USD | 388.237 | 447.720 | 0,08 |
| Black Diamond Therapeutics | 13.000 | USD | 471.744 | 340.526 | 0,06 |
| Blackbaud | 4.107 | USD | 251.334 | 193.207 | 0,04 |
| Booking Holdings Inc | 200 | USD | 324.117 | 364.067 | 0,07 |
| Brdrdg Fncl Solutions /Wh. Iss. | 3.400 | USD | 314.364 | 425.712 | 0,08 |
| Brwn-Frman Corp. B /Non-Vot | 5.600 | USD | 233.133 | 363.539 | 0,07 |
| Catalent Inc | 4.700 | USD | 206.536 | 399.378 | 0,07 |
| Clorox Co | 2.000 | USD | 274.826 | 330.056 | 0,06 |
| Constellation Brand -A- | 2.059 | USD | 368.064 | 368.619 | 0,07 |
| Costar Group Inc | 500 | USD | 281.320 | 377.704 | 0,07 |
| Covetrus Inc When Issued | 1.520 | USD | 55.272 | 35.703 | 0,01 |
| Domino S Pizza Inc | 1.000 | USD | 218.454 | 313.400 | 0,06 |
| Edwards Lifesciences | 5.100 | USD | 262.642 | 380.265 | 0,07 |
| Electronic Arts | 3.270 | USD | 292.066 | 383.778 | 0,07 |
| Entegris Inc | 5.300 | USD | 162.036 | 416.272 | 0,08 |
| Esperion Therap | 41.200 | USD | 1.665.603 | 875.485 | 0,16 |
| Estee Lauder Co -A- | 2.248 | USD | 258.929 | 489.065 | 0,09 |
| Exelixis Inc | 29.000 | USD | 489.220 | 475.690 | 0,09 |
| Factset Research System Inc | 1.300 | USD | 284.469 | 353.275 | 0,06 |
| Fastenal | 10.000 | USD | 267.976 | 399.085 | 0,07 |
| Fate Therapeutics Inc | 17.500 | USD | 458.575 | 1.300.539 | 0,24 |
| Fortinet | 2.900 | USD | 366.122 | 352.039 | 0,06 |
| Gartner Inc. *opa* | 3.400 | USD | 365.138 | 445.136 | 0,08 |
| Graco Inc | 6.600 | USD | 250.136 | 390.266 | 0,07 |
| Halozyne Therapeutics Inc | 75.000 | USD | 1.144.075 | 2.617.997 | 0,48 |
| Incyte Corp | 35.000 | USD | 2.453.585 | 2.488.088 | 0,46 |
| Interactive Broker Group Inc | 9.400 | USD | 404.155 | 468.022 | 0,09 |
| Intercept Pharm -Shs- | 8.000 | USD | 597.023 | 161.497 | 0,03 |
| Intercont Exch | 4.800 | USD | 333.647 | 452.284 | 0,08 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|---------------------------------|--------------------|---------|--------------------|--------------------|------------------------------|
| Intra-Cellular Therapies Inc | 40.000 | USD | 681.003 | 1.039.598 | 0,19 |
| Intuitive Surgical Inc | 600 | USD | 264.528 | 401.177 | 0,07 |
| Ionis Pharmaceuticals Inc | 87.000 | USD | 4.738.257 | 4.020.253 | 0,74 |
| Ipg Photonics Corp | 2.350 | USD | 269.259 | 429.820 | 0,08 |
| Iqvia Holdings Inc | 2.900 | USD | 393.948 | 424.660 | 0,08 |
| Live Nation Entertainment Inc | 6.200 | USD | 366.212 | 372.340 | 0,07 |
| Macrogenics Inc | 49.950 | USD | 544.499 | 933.233 | 0,17 |
| Markel Corp. | 400 | USD | 376.931 | 337.804 | 0,06 |
| Marketaxess Holding Inc | 822 | USD | 157.015 | 383.311 | 0,07 |
| Masimo Corporation | 1.700 | USD | 190.028 | 372.887 | 0,07 |
| Match Group Rg | 3.878 | USD | 287.532 | 479.192 | 0,09 |
| Mc-Cormick & Co /N.Voting | 4.400 | USD | 245.773 | 343.787 | 0,06 |
| Mercadolibre Inc | 340 | USD | 241.062 | 465.510 | 0,09 |
| Mettler Toledo Intl Inc. | 420 | USD | 234.698 | 391.211 | 0,07 |
| Moderna Inc | 35.950 | USD | 533.012 | 3.069.508 | 0,56 |
| Molecular Templates Inc | 32.000 | USD | 500.936 | 245.580 | 0,05 |
| Moodys Corp | 1.500 | USD | 210.904 | 355.817 | 0,07 |
| Msci Inc -A- | 1.186 | USD | 168.403 | 432.826 | 0,08 |
| Nektar Therapeutics Systems | 28.800 | USD | 500.334 | 400.147 | 0,07 |
| Neurocrine Biosciences Inc | 33.451 | USD | 2.969.977 | 2.620.472 | 0,48 |
| Paychex Inc. | 5.400 | USD | 396.381 | 411.239 | 0,08 |
| Perkinelmer Inc | 3.500 | USD | 268.095 | 410.486 | 0,08 |
| Pool Corp | 1.200 | USD | 165.875 | 365.330 | 0,07 |
| Radius Health Inc | 75.700 | USD | 1.690.870 | 1.104.983 | 0,20 |
| Resmed Inc | 2.437 | USD | 194.658 | 423.365 | 0,08 |
| S&P Global Shs | 1.200 | USD | 205.225 | 322.403 | 0,06 |
| Sage Therapeutics Inc | 15.400 | USD | 1.767.651 | 1.088.843 | 0,20 |
| Schlar Rck | 31.000 | USD | 474.656 | 1.229.562 | 0,23 |
| Service Corp International | 8.500 | USD | 365.209 | 341.098 | 0,06 |
| Skyworks Solutions Inc *Opa* | 2.800 | USD | 182.978 | 349.854 | 0,06 |
| Starbucks Corp. | 4.334 | USD | 252.738 | 378.939 | 0,07 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 900 | USD | 196.667 | 342.611 | 0,06 |
| Tradeweb Markets Inc -A- | 6.800 | USD | 376.766 | 347.072 | 0,06 |
| Transunion | 5.096 | USD | 368.166 | 413.244 | 0,08 |
| Trimble Navigation Ltd | 8.300 | USD | 267.649 | 452.937 | 0,08 |
| Tyler Technologies Inc | 1.100 | USD | 183.370 | 392.442 | 0,07 |
| Ulta Beauty Inc | 2.000 | USD | 357.842 | 469.388 | 0,09 |
| Verisk Anlytcs | 2.489 | USD | 252.450 | 422.289 | 0,08 |
| Versign Inc | 2.100 | USD | 319.568 | 371.411 | 0,07 |
| Vertex Pharmaceuticals | 10.200 | USD | 1.774.938 | 1.970.224 | 0,36 |
| Voyager Therapeutics Inc | 31.800 | USD | 426.655 | 185.828 | 0,03 |
| Wabtec Corp | 6.400 | USD | 382.275 | 382.886 | 0,07 |
| Watsco Inc | 1.800 | USD | 238.073 | 333.284 | 0,06 |
| Xilinx Inc. | 4.200 | USD | 429.174 | 486.645 | 0,09 |
| | | | 45.908.984 | 55.969.341 | 10,29 |
| Total - Aktien | | | 110.821.995 | 131.657.478 | 24,20 |
| Anlagefonds | | | | | |
| Irland | | | | | |
| Isshares Ii Plc /Msci Turkey Fd | 168.000 | EUR | 2.004.402 | 2.072.448 | 0,38 |
| | | | 2.004.402 | 2.072.448 | 0,38 |
| Total - Anlagefonds | | | 2.004.402 | 2.072.448 | 0,38 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|--------------------|---------|---------------|-------------|------------------------------|
| Anleihen | | | | | |
| Ägypten | | | | | |
| Arab Rep 4.75% 18-16.04.26 Regs | 2.700.000 | EUR | 2.658.473 | 2.812.131 | 0,51 |
| Arab Rep 5.625% 18-16.04.30 Regs | 1.500.000 | EUR | 1.564.914 | 1.573.470 | 0,29 |
| Arab Rep Eg 6.375% 19-11.04.31 | 1.000.000 | EUR | 850.680 | 1.079.050 | 0,20 |
| | | | 5.074.067 | 5.464.651 | 1,00 |
| Arabische Emirate | | | | | |
| Ades Int 8.625% 19-24.04.24 | 2.770.000 | USD | 2.602.356 | 2.283.193 | 0,42 |
| | | | 2.602.356 | 2.283.193 | 0,42 |
| Belgien | | | | | |
| Belfius Bk 3.625% 18-Perp | 4.600.000 | EUR | 4.168.926 | 4.500.088 | 0,83 |
| Kbc 4.25% 18-Perp | 1.200.000 | EUR | 1.152.925 | 1.260.108 | 0,23 |
| Kbc 4.75% 19-Perp | 1.600.000 | EUR | 1.600.000 | 1.706.336 | 0,31 |
| Solvay 2.50% 20-Perp Regs | 3.000.000 | EUR | 2.987.088 | 3.087.870 | 0,57 |
| | | | 9.908.939 | 10.554.402 | 1,94 |
| Bermudas | | | | | |
| Inkia En 5.875% 17-09.11.27 Regs | 3.200.000 | USD | 2.853.792 | 2.826.974 | 0,52 |
| | | | 2.853.792 | 2.826.974 | 0,52 |
| Chile | | | | | |
| Aes Gener 7.125% 19-26.03.79 Regs | 2.000.000 | USD | 1.776.200 | 1.821.421 | 0,33 |
| | | | 1.776.200 | 1.821.421 | 0,33 |
| Deutschland | | | | | |
| Bertelsmann 3.5% 15-23.04.75 | 2.900.000 | EUR | 2.772.901 | 3.133.711 | 0,58 |
| Bko 0% 19-12.03.21 | 76.000.000 | EUR | 76.317.999 | 76.108.680 | 13,99 |
| Bundesobl 0% 19-10.12.21 | 1.000.000 | EUR | 1.009.410 | 1.006.800 | 0,18 |
| Bundesobl-1 0% 19-10.09.21 | 60.000.000 | EUR | 60.371.290 | 60.294.600 | 11,09 |
| Bundesobl-1 0.0% 20-11.03.22 | 1.000.000 | EUR | 1.010.100 | 1.008.540 | 0,18 |
| Db 0% 19-11.06.21 | 61.000.000 | EUR | 61.331.210 | 61.222.040 | 11,26 |
| Germany 0.0% 20-10.06.22 | 1.000.000 | EUR | 1.011.730 | 1.010.240 | 0,19 |
| Rwe Ag 3.5% 15-21.04.75 | 800.000 | EUR | 762.049 | 868.136 | 0,16 |
| | | | 204.586.689 | 204.652.747 | 37,63 |
| Frankreich | | | | | |
| Accor 2.625% 19-Perp | 1.500.000 | EUR | 1.296.600 | 1.398.645 | 0,26 |
| Accor 4.375%(Frn) 19-Perp Regs | 1.500.000 | EUR | 1.435.541 | 1.500.135 | 0,28 |
| Arkema 2.75% 19-Perp Regs | 3.500.000 | EUR | 3.383.607 | 3.691.415 | 0,68 |
| Bnpp 6.625% 19-Perp | 2.000.000 | USD | 1.757.272 | 1.788.877 | 0,33 |
| Bnpp Flr 86-Perp | 1.000.000 | USD | 708.518 | 682.391 | 0,12 |
| Edf 4% 18-Perp | 3.000.000 | EUR | 3.013.500 | 3.250.830 | 0,60 |
| Edf 5.625% 14-Perp | 2.000.000 | USD | 1.804.908 | 1.765.862 | 0,32 |
| La Poste Sa 3.125% 18-Perp | 2.000.000 | EUR | 1.975.398 | 2.154.500 | 0,40 |
| Socgen 7.375% 18-Perp Regs | 2.000.000 | USD | 1.788.849 | 1.767.986 | 0,32 |
| Total Sa 3.369% 16-Perp | 1.300.000 | EUR | 1.379.978 | 1.464.840 | 0,27 |
| | | | 18.544.171 | 19.465.481 | 3,58 |
| Großbritannien | | | | | |
| Bpcm 3.25% 20-Perp | 2.000.000 | EUR | 2.010.000 | 2.135.440 | 0,39 |
| | | | 2.010.000 | 2.135.440 | 0,39 |
| Irland | | | | | |
| Dolya Holdc 4.875% 15.07.28 Regs | 2.900.000 | GBP | 3.240.808 | 3.318.058 | 0,61 |
| | | | 3.240.808 | 3.318.058 | 0,61 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|--------------------|---------|--------------------|--------------------|------------------------------|
| Italien | | | | | |
| Generali Fi 4.596% 14-Perp | 1.700.000 | EUR | 1.718.230 | 1.913.724 | 0,35 |
| Intesa San 7% 16-Perp | 3.000.000 | EUR | 2.958.664 | 3.011.550 | 0,56 |
| Unicredit 6.625% 17-Perp | 3.100.000 | EUR | 2.978.657 | 3.269.446 | 0,60 |
| | | | 7.655.551 | 8.194.720 | 1,51 |
| Mexiko | | | | | |
| Amer Movil 6.375% Frn 13-06.09.73 | 700.000 | EUR | 814.981 | 804.790 | 0,15 |
| Cemex 2.75% 17-05.12.24 Regs | 1.500.000 | EUR | 1.365.958 | 1.520.670 | 0,28 |
| Cemex 5.45% 19-19.11.29 | 1.500.000 | USD | 1.292.842 | 1.350.754 | 0,25 |
| Cemex 7.375% 20-05.06.27 | 2.800.000 | USD | 2.583.547 | 2.604.454 | 0,48 |
| Credit Real 5.0%19-01.02.27 Regs | 4.000.000 | EUR | 3.994.092 | 3.725.600 | 0,68 |
| Cydsa 6.25% 17-04.10.27 Regs | 3.100.000 | USD | 2.663.311 | 2.675.747 | 0,49 |
| El Puerto 3.875% 16-06.10.26 | 4.000.000 | USD | 3.304.998 | 3.523.060 | 0,65 |
| Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs | 3.800.000 | USD | 2.933.836 | 3.280.103 | 0,60 |
| | | | 18.953.565 | 19.485.178 | 3,58 |
| Niederlande | | | | | |
| Abn Amro 4.75% 17-Perp Regs | 1.700.000 | EUR | 1.614.584 | 1.824.661 | 0,34 |
| Braskem 4.50% 19-31.01.30 Regs | 3.000.000 | USD | 2.376.503 | 2.526.909 | 0,46 |
| Braskem NI 8.50% 20-23.01.81 | 1.000.000 | USD | 881.709 | 913.653 | 0,17 |
| Demeter Inv 4.625% 17-Perp | 3.800.000 | USD | 3.244.912 | 3.154.850 | 0,58 |
| Demeter Inv 5.75% 15-15.08.50 | 1.900.000 | USD | 1.870.907 | 1.766.268 | 0,32 |
| Ing Group 5.75% 19-Perp | 2.000.000 | USD | 1.778.459 | 1.782.665 | 0,33 |
| Repsm 4.247% 20-Perp | 1.200.000 | EUR | 1.241.552 | 1.336.968 | 0,25 |
| Repsm 4.5% 15-25.03.75 | 2.100.000 | EUR | 1.889.826 | 2.310.084 | 0,42 |
| Telefonica 2.875% 19-Perp | 2.200.000 | EUR | 2.069.931 | 2.259.730 | 0,42 |
| Telefonica 4.375% 19-Perp | 2.500.000 | EUR | 2.500.500 | 2.719.000 | 0,50 |
| | | | 19.468.883 | 20.594.788 | 3,79 |
| Österreich | | | | | |
| Suzano Aust 5% 19-15.01.30 | 4.500.000 | USD | 3.578.545 | 4.180.839 | 0,77 |
| | | | 3.578.545 | 4.180.839 | 0,77 |
| Portugal | | | | | |
| Edp 1.70% 20-20.07.80 Regs | 2.300.000 | EUR | 2.160.726 | 2.298.965 | 0,42 |
| Edp 4.496% 19-30.04.79 | 1.500.000 | EUR | 1.539.000 | 1.651.395 | 0,31 |
| | | | 3.699.726 | 3.950.360 | 0,73 |
| Spanien | | | | | |
| Bankia 6% 17-Perp | 2.400.000 | EUR | 2.388.974 | 2.485.440 | 0,46 |
| Caixabank 5.25% 18-Perp | 2.200.000 | EUR | 2.163.188 | 2.260.918 | 0,42 |
| Santander 5.25% 17-Perp Regs | 2.000.000 | EUR | 1.959.085 | 2.093.320 | 0,38 |
| | | | 6.511.247 | 6.839.678 | 1,26 |
| Türkei | | | | | |
| Petkim 5.875% 18-26.01.23 Regs | 2.000.000 | USD | 1.646.817 | 1.674.652 | 0,31 |
| Turk Sise 6.95% 19-14.03.26 Regs | 2.000.000 | USD | 1.749.241 | 1.813.199 | 0,33 |
| | | | 3.396.058 | 3.487.851 | 0,64 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Stillwater 7.125% 17-27.06.25 | 3.700.000 | USD | 3.173.618 | 3.199.802 | 0,59 |
| | | | 3.173.618 | 3.199.802 | 0,59 |
| Total - Anleihen | | | 317.034.215 | 322.455.583 | 59,29 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---------|--------------------|--------------------|------------------------------|
| Anrechte | | | | | |
| Spanien | | | | | |
| Right Repsol 08.01.21 /Sous | 270.222 | EUR | 0 | 75.851 | 0,01 |
| | | | 0 | 75.851 | 0,01 |
| Total - Anrechte | | | 0 | 75.851 | 0,01 |
| Zertifikate und Optionsscheine | | | | | |
| Irland | | | | | |
| Ishares Phy 11-Perp Cert /Gold | 133.000 | USD | 4.242.425 | 4.018.371 | 0,74 |
| | | | 4.242.425 | 4.018.371 | 0,74 |
| Total - Zertifikate und Optionsscheine | | | 4.242.425 | 4.018.371 | 0,74 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 434.103.037 | 460.279.731 | 84,62 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Bermudas | | | | | |
| Cosan Ltd 5.50% 19-20.09.29 | 1.500.000 | USD | 1.321.749 | 1.349.994 | 0,25 |
| | | | 1.321.749 | 1.349.994 | 0,25 |
| Chile | | | | | |
| Aes Gener 6.35% 19-07.10.79 | 3.500.000 | USD | 3.037.196 | 3.166.491 | 0,58 |
| | | | 3.037.196 | 3.166.491 | 0,58 |
| Luxemburg | | | | | |
| Jsl Europe 7.75% 26.07.24 Regs | 3.200.000 | USD | 2.698.915 | 2.768.286 | 0,51 |
| | | | 2.698.915 | 2.768.286 | 0,51 |
| Mexiko | | | | | |
| Grupo Bimbo 5.95% 18-Perp | 5.000.000 | USD | 4.197.171 | 4.404.601 | 0,81 |
| | | | 4.197.171 | 4.404.601 | 0,81 |
| Total - Anleihen | | | 11.255.031 | 11.689.372 | 2,15 |
| Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 11.255.031 | 11.689.372 | 2,15 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Alder Biopharmaceuticals Inc | 24.700 | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Total - Aktien | | | 0 | 0 | 0,00 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|-------------------------------------|--------------------|---------|--------------------|--------------------|------------------------------|
| Anlagefonds | | | | | |
| Luxemburg | | | | | |
| Bellev L Bb Ao -I2 Eur- Cap | 39.000 | EUR | 4.972.500 | 4.231.110 | 0,78 |
| | | | 4.972.500 | 4.231.110 | 0,78 |
| Total - Anlagefonds | | | 4.972.500 | 4.231.110 | 0,78 |
| Anleihen | | | | | |
| Argentinien | | | | | |
| Usd 0.00 Arcres560072 14.11.19 | 37.887 | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Total - Anleihen | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Total - Sonstige Wertpapiere | | | 4.972.500 | 4.231.110 | 0,78 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 450.330.568 | 476.200.213 | 87,55 |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES

BELLEVUE FUNDS (LUX) (die "Gesellschaft") ist organisiert als „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV) im Grossherzogtum Luxemburg gemäß der gültigen Fassung unter Teil I des abgeänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010. Der Gesellschaft ist es gestattet, Kapitalanlagen in Wertpapieren für gemeinsame Rechnung zu tätigen. Die Gesellschaft wurde am 26. März 2009 für einen unbegrenzten Zeitraum mit einem Anfangskapital von dem Gegenwert in EUR von USD 50.000, gegründet. Das Mindestkapital der Gesellschaft entspricht EUR 1.250.000.

Die Gesellschaft ist registriert unter der Nummer B 145566 im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister. Die Satzung kann eingesehen und auf Anforderung zugeschickt werden. Sie wurde veröffentlicht in Luxemburg im „RESA“ (Recueil électronique des sociétés et associations) vom 14. April 2009, letztends am 3. November 2015. Eingetragener Sitz der Gesellschaft ist Centre Etoile, 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg.

Die Gesellschaft hat eine „Umbrella-Struktur“, welche erlaubt, Teilfonds („Teilfonds“) aufzulegen, welche verschiedenen Anlageportfolios entsprechen und in verschiedenen Kategorien von Aktien ausgegeben werden können. Die Gesellschaft ist ermächtigt, verschiedene fachkundige Anlageverwalter, jeweils unter der Aufsicht des Verwaltungsrates, als Anlageverwalter für einen oder mehrere Teilfonds zu bestellen.

Das Angebot der BELLEVUE FUNDS (LUX) umfasst aktuell die folgenden Teilfonds:

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH

Der Teilfonds eignet sich nur für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und die gezielt von der Marktentwicklung in spezialisierten Märkten profitieren wollen und mit den spezifischen Chancen und Risiken dieser Marktsegmente vertraut sind. Investoren haben mit Wertschwankungen zu rechnen, die temporär auch zu sehr hohen Wertverlusten führen können. In einem breit diversifizierten Gesamtportfolio kann der Teilfonds als Ergänzungsanlage eingesetzt werden.

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Teilfonds in eine Portfolio sorgfältig ausgewählter Aktien und anderer Beteiligungspapiere von Unternehmen der Biotechnologiebranche, oder Unternehmen, deren Haupttätigkeit darin besteht, Beteiligungen an solchen Unternehmen zu halten oder solche Unternehmen zu finanzieren und die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in anerkannten Ländern halten.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES

Der Teilfonds eignet sich nur für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und die gezielt von der Marktentwicklung in spezialisierten Märkten profitieren wollen und mit den spezifischen Chancen und Risiken dieser Marktsegmente vertraut sind. Investoren haben mit Wertschwankungen zu rechnen, die temporär auch zu Wertverlusten führen können. In einem breit diversifizierten Gesamtportfolio kann der Teilfonds als Ergänzungsanlage eingesetzt werden.

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Teilfonds in eine Portfolio sorgfältig ausgewählter Aktien und anderer Beteiligungspapiere von Unternehmen der Medizinaltechnologiebranche, oder Unternehmen, deren Haupttätigkeit darin besteht, Beteiligungen an solchen Unternehmen zu halten oder solche Unternehmen zu finanzieren und die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in anerkannten Ländern halten.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH

Die Aktienklasse U2 USD wurde am 31. Dezember 2020 aufgelegt.

Der Teilfonds eignet sich nur für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und die gezielt von der Marktentwicklung in spezialisierten Märkten profitieren wollen und mit den spezifischen Chancen und Risiken dieser Marktsegmente vertraut sind. Investoren haben mit Wertschwankungen zu rechnen, die temporär auch zu sehr hohen Wertverlusten führen können. In einem breit diversifizierten Gesamtportfolio kann der Subfonds als Ergänzungsanlage eingesetzt werden.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Teilfonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Aktien und anderer Beteiligungspapiere von Unternehmen, deren Geschäftsaktivitäten einen hohen Fokus auf die Digitalisierung des Gesundheitssektors legen oder deren Haupttätigkeit darin besteht Beteiligungen an solchen Unternehmen zu halten oder solche Unternehmen zu finanzieren und die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in anerkannten Ländern halten.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY

Der Teilfonds eignet sich nur für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und die gezielt von der Marktentwicklung in spezialisierten Märkten profitieren wollen und mit den spezifischen Chancen und Risiken dieser Marktsegmente vertraut sind. Investoren haben mit Wertschwankungen zu rechnen, die temporär auch zu sehr hohen Wertverlusten führen können. In einem breit diversifizierten Gesamtportfolio kann der Teilfonds als Ergänzungsanlage eingesetzt werden.

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Aktien und anderer Beteiligungspapiere von Unternehmen der Gesundheits-Branche oder Unternehmen, deren Haupttätigkeit darin besteht Beteiligungen an solchen Unternehmen zu halten oder solche Unternehmen zu finanzieren und die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in anerkannten Ländern halten. Ohne die Tragweite des Begriffs Gesundheitswesen einzuschränken, umfasst die Gesundheits-Branche Unternehmen aus den Bereichen Pharmazie, Medizinaltechnologie, Biotechnologie und verwandte Sektoren. Insbesondere handelt es sich dabei um Unternehmen, die Verfahren, Methoden, Technologien, Produkte oder Dienstleistungen erstellen, entwickeln, verwerten, vermarkten und/oder verkaufen, die für diagnostische und therapeutische Zwecke bei Mensch und Tier eingesetzt werden, wie auch Gesellschaften, deren Tätigkeit überwiegend darin besteht, Beteiligungen an solchen Gesellschaften zu halten oder solche Gesellschaften zu finanzieren.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE

Der Teilfonds eignet sich nur für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und die gezielt von der Marktentwicklung von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit insbesondere in den Gesundheitsmärkten der aufstrebenden Länder haben, profitieren wollen und mit den spezifischen Chancen und Risiken dieses Marktsegmentes vertraut sind. Investoren haben mit Wertschwankungen zu rechnen, die temporär auch zu hohen Wertverlusten führen können.

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Teilfonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Aktien und anderer Beteiligungspapiere von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit insbesondere in den Gesundheitsmärkten der aufstrebenden Länder haben.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE

Der Teilfonds eignet sich nur für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und die gezielt von der Marktentwicklung von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit insbesondere in den Gesundheitsmärkten des asiatisch-pazifischen Raum haben, profitieren wollen und mit den spezifischen Chancen und Risiken dieses Marktsegmentes vertraut sind. Investoren haben mit Wertschwankungen zu rechnen, die temporär auch zu hohen Wertverlusten führen können.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE (FORTSETZUNG)

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Teilfonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Aktien und anderer Beteiligungspapiere von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit insbesondere in den Gesundheitsmärkten des asiatisch-pazifischen Raum haben.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE

Der Teilfonds eignet sich nur für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und die gezielt von der Marktentwicklung in spezialisierten Märkten profitieren wollen und mit den spezifischen Chancen und Risiken dieser Marktsegmente vertraut sind. Investoren haben mit Wertschwankungen zu rechnen, die temporär auch zu sehr hohen Wertverlusten führen können. In einem breit diversifizierten Gesamtportfolio kann der Subfonds als Ergänzungsanlage eingesetzt werden.

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Teilfonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Aktien und anderer Beteiligungspapiere von Unternehmen der Gesundheits-Branche unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien. Der Fonds kann auch in Unternehmen investieren, deren Haupttätigkeit darin besteht Beteiligungen an solchen Unternehmen zu halten oder solche Unternehmen zu finanzieren und die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in anerkannten Ländern halten. Ohne die Tragweite des Begriffs Gesundheitswesen einzuschränken, umfasst die Gesundheits-Branche Unternehmen aus den Bereichen Pharmazie, Medizinaltechnologie, Biotechnologie und verwandte Sektoren. Insbesondere handelt es sich dabei um Unternehmen, die Verfahren, Methoden, Technologien, Produkte oder Dienstleistungen erstellen, entwickeln, verwerten, vermarkten und/oder verkaufen, die für diagnostische und therapeutische Zwecke bei Mensch und Tier eingesetzt werden, wie auch Gesellschaften, deren Tätigkeit überwiegend darin besteht, Beteiligungen an solchen Gesellschaften zu halten oder solche Gesellschaften zu finanzieren.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE

Der Teilfonds eignet sich nur für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und die gezielt von der Marktentwicklung familiengeführter europäischer Unternehmen profitieren wollen und mit den spezifischen Chancen und Risiken dieses Marktsegmentes vertraut sind. Investoren haben mit Wertschwankungen zu rechnen, die temporär auch zu hohen Wertverlusten führen können.

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Teilfonds in eine Portfolio sorgfältig ausgewählter Aktien und anderer Beteiligungspapiere von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in anerkannten Ländern Europas haben und die vorwiegend von Eigentümern geführt werden.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

Der Teilfonds eignet sich nur für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und die gezielt von der Marktentwicklung klein- und mittelkapitalisierter, eigentümergeführter Unternehmen profitieren wollen, die mit den spezifischen Chancen und Risiken dieses Marktsegmentes vertraut sind und die bereit sind, starke Kursschwankungen in Kauf zu nehmen, und somit über eine geringe Risikoaversion verfügen. Investoren haben mit Wertschwankungen zu rechnen, die temporär auch zu hohen Wertverlusten führen können.

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Teilfonds in eine Portfolio sorgfältig ausgewählter Aktien und anderer Beteiligungspapiere von klein- und mittelkapitalisierten Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in anerkannten Ländern Europas haben und die vorwiegend von Eigentümern geführt werden.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID

Der Teilfonds eignet sich nur für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und die gezielt von der Marktentwicklung familiengeführter europäischer Unternehmen profitieren wollen und mit den spezifischen Chancen und Risiken dieses Marktsegmentes vertraut sind. Investoren haben mit Wertschwankungen zu rechnen, die temporär auch zu hohen Wertverlusten führen können.

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Teilfonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Aktien und anderer Beteiligungspapiere von klein- und mittelkapitalisierten Unternehmen, die entweder (i) ihren Sitz in der Schweiz haben, (ii) ihren Sitz außerhalb der Schweiz haben, ihre Geschäftstätigkeit aber überwiegend in der Schweiz ausüben oder, (iii) als Holdinggesellschaft überwiegend Beteiligungen an Gesellschaften mit Sitz in der Schweiz halten und die vorwiegend von Eigentümern geführt werden.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES

Der Teilfonds eignet sich nur für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und die gezielt von der Marktentwicklung von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in afrikanischen Ländern inklusive der Golfkooperationsstaaten haben, profitieren wollen und mit den spezifischen Chancen und Risiken dieses Marktsegmentes vertraut sind. Investoren haben mit Wertschwankungen zu rechnen, die temporär auch zu hohen Wertverlusten führen können.

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Teilfonds in eine Portfolio sorgfältig ausgewählter Aktien und anderer Beteiligungspapiere von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in afrikanischen Ländern inklusive der Golfkooperationsstaaten haben.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

Der Teilfonds eignet sich nur für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und gezielt von der Marktentwicklung eines weltweit über verschiedene Anlageklassen breit diversifizierten Portfolios profitieren wollen und bereit sind, gewisse Kursschwankungen in Kauf zu nehmen, und somit über eine mittlere Risikobereitschaft verfügen.

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO ist es, durch den Einsatz von globalen Makrostrategien und des daraus resultierenden Portfolios von sorgfältig ausgewählten, über verschiedene Anlageklassen diversifizierten Anlagen, einen positiven absoluten Ertrag zu erzielen. Die Anlagestrategie strebt für den Anleger eine Rendite an, welche über dem Referenzindex EUR 3 Monats-LIBOR liegt.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL

Der Teilfonds BB Europe Equity Market Neutral wurde per 10. Juli 2020 geschlossen.

Der Teilfonds eignet sich nur für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und gezielt von der Marktentwicklung eines marktneutralen Aktienportfolios, welches hauptsächlich in Europa investiert, profitieren wollen und bereit sind, gewisse Kursschwankungen in Kauf zu nehmen, und somit über eine mittlere Risikobereitschaft verfügen.

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB Europe Equity Market Neutral ist die Erzielung einer langfristig positiven Rendite sowohl in steigenden wie auch in fallenden Aktienmärkten.

BESCHREIBUNG DER AKTIEN

Nach dem Erstausgabedatum kann die Gesellschaft Aktien in folgenden Kategorien mit den in diesem Kapitel beschriebenen Minima ausgeben:

- Die Aktien „B“ sind thesaurierend und stehen allen Anlegern ohne Mindestanlage zur Verfügung. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Aktien „AB“ sind ausschüttend und stehen allen Anlegern ohne Mindestanlage zur Verfügung. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BESCHREIBUNG DER AKTIEN (FORTSETZUNG)

- Die Aktien „AI“ sind ausschüttend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, sowie privaten Anlegern, die mit einem Finanzintermediär oder mit einem unabhängigen Vermögensverwalter einen Beratungs- oder Dienstleistungsvertrag unterzeichnet haben, vorbehalten. Für diese Klasse besteht keine erforderliche Mindestanlage. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Aktien „AI2“ sind ausschüttend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, vorbehalten. Für die Aktienklassen besteht eine erforderliche Mindestanlage, welche im besonderen Teil des Rechtsprospektes definiert wird. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, nach seinem Ermessen Zeichnungen in die Kategorie „AI2“, welche den Mindestanlagebetrag nicht erreichen zu akzeptieren, wobei jedoch gleich gelagerte Situationen am gleichen Tag gleichbehandelt werden müssen. Die Mindestanlage darf zu keinem Zeitpunkt unterschritten werden, außer wenn dies eine direkte Folge einer Verringerung des Nettoinventarwertes ist. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Aktien „I“ sind thesaurierend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, sowie privaten Anlegern, die mit einem Finanzintermediär oder mit einem unabhängigen Vermögensverwalter einen Beratungs- oder Dienstleistungsvertrag unterzeichnet haben, vorbehalten. Für diese Klasse besteht keine erforderliche Mindestanlage. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Aktien „I2“ sind thesaurierend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, vorbehalten. Für die Aktienklasse besteht eine erforderliche Mindestanlage, welche im besonderen Teil des Rechtsprospektes definiert wird. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, nach seinem Ermessen Zeichnungen in die Kategorie „I2“ welche den Mindestanlagebetrag nicht erreichen zu akzeptieren, wobei jedoch gleich gelagerte Situationen am gleichen Tag gleich behandelt werden müssen. Die Mindestanlage darf zu keinem Zeitpunkt unterschritten werden, außer wenn dies eine direkte Folge einer Verringerung des Nettoinventarwertes ist. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Aktien „T“ sind thesaurierend und stehen ausschliesslich Mitarbeitern der Bellevue Group AG und ihren Tochtergesellschaften und anderen, vom Verwaltungsrat der Gesellschaft zu gegebenem Zeitpunkt abschliessend definierten Anlegern zur Verfügung. Es wird keine Verkaufsgebühr erhoben.
- Die Aktien „U“ sind thesaurierend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, sowie privaten Anlegern, die über einen Finanzintermediär oder einen unabhängigen Vermögensverwalter investieren, mit dem sie einen Beratungs- oder Dienstleistungsvertrag unterzeichnet haben, vorbehalten. Für diese Klasse besteht eine erforderliche Mindestanlage, welche im besonderen Teil des Rechtsprospektes definiert wird. Diese Mindestanlage wird auf Ebene des jeweiligen Nominees (also des Finanzintermediärs oder Vermögensverwalters) betrachtet, und nicht etwa auf Ebene des Endinvestors (also des privaten Anlegers). Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, nach seinem Ermessen Zeichnungen in die Kategorie „U“, welche den Mindestanlagebetrag nicht erreichen zu akzeptieren, wobei jedoch gleich gelagerte Situationen am gleichen Tag gleichbehandelt werden müssen. Die Mindestanlage darf zu keinem Zeitpunkt unterschritten werden, außer wenn dies eine direkte Folge einer Verringerung des Nettoinventarwertes ist. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Aktien „U2“ sind thesaurierend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, vorbehalten. Für die Aktienklassen besteht eine erforderliche Mindestanlage, welche im besonderen Teil des Rechtsprospektes definiert wird. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, nach seinem Ermessen Zeichnungen in die Kategorie „U2“, welche den Mindestanlagebetrag nicht erreichen zu akzeptieren, wobei jedoch gleich gelagerte Situationen am gleichen Tag gleichbehandelt werden müssen. Die Mindestanlage darf zu keinem Zeitpunkt unterschritten werden, außer wenn dies eine direkte Folge einer Verringerung des Nettoinventarwertes ist. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.

Abgesicherte Aktien:

- Die Aktien „HB“ sind thesaurierend. Das Währungsrisiko dieser Aktien soll gegenüber einer bestimmten Währung weitgehend ausgeschlossen werden. Sie stehen allen Anlegern ohne erforderliche Mindestanlage zur Verfügung. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BESCHREIBUNG DER AKTIEN (FORTSETZUNG)

- Die Aktien „HI“ sind thesaurierend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, sowie Anlegern, die mit einem Finanzintermediär oder mit einem unabhängigen Vermögensverwalter einen Beratungs- oder Dienstleistungsvertrag unterzeichnet haben, vorbehalten. Für diese Klasse besteht keine erforderliche Mindestzeichnung. Das Währungsrisiko dieser Aktien soll gegenüber einer bestimmten Währung weitgehend ausgeschlossen werden. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Aktien „HI2“ sind thesaurierend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, vorbehalten. Für die Aktienklasse besteht eine erforderliche Mindestanlage, welche im besonderen Teil des Rechtsprospektes definiert wird. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, nach seinem Ermessen Zeichnungen in die Kategorie „HI2“, welche diese Mindestanlage nicht erreichen zu akzeptieren, wobei jedoch gleich gelagerte Situationen am gleichen Tag gleich behandelt werden müssen. Die Mindestanlage darf zu keinem Zeitpunkt unterschritten werden, außer wenn dies eine direkte Folge einer Verringerung des Nettoinventarwertes ist. Das Währungsrisiko dieser Aktien soll gegenüber einer bestimmten Währung weitgehend ausgeschlossen werden. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.

Alle Aktien können in USD, EUR, GBP und CHF ausgegeben werden.

Die Gesellschaft wird von der Waystone Management Company (Lux) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“), die den Bestimmungen von Kapitel 15 des abgeänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 unterliegt, verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 23. Oktober 2003 für einen unbegrenzten Zeitraum gegründet. Zum 22. Juni 2017 beträgt das Gesellschaftskapital EUR 2.450.000. Sie ist unter der Nummer B.96744 im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg registriert („RCS“), wo Kopien der Satzung zur Einsichtnahme zur Verfügung stehen und auf Wunsch erhältlich sind. Die Satzung kann eingesehen und auf Anforderung zugeschickt werden. Sie wurde erstmalig im „RESA“ (Recueil électronique des sociétés et associations) in Luxemburg am 26. November 2003 und letztmalig am 11. Juli 2017 verändert. Die Namen und Verkaufsunterlagen aller von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter der Website www.mdo-manco.com verfügbar.

ERLÄUTERUNG 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG

1. Darstellung des Halbjahresberichtes

Der Halbjahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden Verordnungen und Gesetzen hinsichtlich der gemeinsamen Anlage in Wertpapieren angefertigt.

2. Ermittlung des Nettoinventarwertes

Die Währung der Gesellschaft (die „Fondswährung“) ist der EUR.

Der Wert jeder Aktie („Nettoinventarwert“ oder auch „Aktienwert“) wird in der Währung des jeweiligen Teilfonds von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an dem im Anhang zum Verkaufsprospekt festgesetzten Bewertungstag des betreffenden Teilfonds (hiernach „Bewertungstag“ genannt) berechnet.

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt durch Teilung des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds (Fondsvermögen abzüglich Verbindlichkeiten des Teilfonds) durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieses Teilfonds.

Soweit innerhalb eines Teilfonds verschiedene Aktienklassen ausgegeben werden, ergibt sich der Nettoinventarwert einer jeden solchen Aktienklasse durch Teilung des Nettovermögens dieser Aktienklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Aktienklasse.

Das Gesamt-Nettovermögen der Gesellschaft („Nettovermögen“) besteht aus der Summe der Nettovermögen der jeweiligen Teilfonds und wird in Euro („die Fondswährung“) ausgewiesen.

3. Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertungstag für jeden Teilfonds ist jeder Bankarbeitstag in Luxemburg, welcher zugleich kein gewöhnlicher Feiertag für die Börsen oder anderen Märkte ist, die für einen wesentlichen Teil des Nettoinventarwerts des entsprechenden Teilfonds die Bewertungsgrundlage darstellen, wie von der Gesellschaft bestimmt.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG (FORTSETZUNG)

Die Bewertung der Nettoinventarwerte der verschiedenen Teilfonds erfolgt in folgender Weise:

Aktiva der Gesellschaft

Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten Folgendes:

- a) sämtliche verfügbaren Kassenbestände bzw. auf Konto, zuzüglich aufgelaufene Zinsen;
- b) alle Wechsel und andere Guthaben auf Sicht (inklusive der Erlöse von Wertpapierverkäufen, die noch nicht gutgeschrieben sind);
- c) alle Wertpapiere (Aktien, fest- und variabelverzinsliche Wertpapiere, Anleihen, Options- oder Bezugsrechte, Optionsscheine und andere Anlagen und Wertpapiere im Besitz der Gesellschaft);
- d) alle Dividenden und fälligen Ausschüttungen zugunsten der Gesellschaft in bar oder in anderer Form, soweit der Gesellschaft bekannt, unter Voraussetzung, dass die Gesellschaft die Bewertungsveränderung im Marktwert der Wertpapiere infolge der Handelspraktiken wie z.B. im Handel ex Dividende bzw. ex Bezugsrechte anpassen muss;
- e) alle aufgelaufenen Zinsen auf verzinsliche Wertpapiere, die die Gesellschaft hält, soweit nicht solche Zinsen in der Hauptforderung enthalten sind;
- f) alle finanziellen Rechte, die sich aus dem Einsatz derivativer Instrumente ergeben;
- g) die vorläufigen Aufwendungen der Gesellschaft, soweit diese nicht abgeschrieben wurden, unter der Voraussetzung, dass solche vorläufigen Aufwendungen direkt vom Kapital der Gesellschaft abgeschrieben werden dürfen; und
- h) alle anderen Aktiva jeder Art und Zusammensetzung, inklusive vorausbezahlte Aufwendungen.

Der Wert solcher Anlagewerte wird wie folgt festgelegt:

- a) Der Wert von frei verfügbaren Kassenbeständen bzw. Einlagen, Wechsel und Sichtguthaben, vorausbezahlte Aufwendungen, Bardividenden und Zinsen gemäß Bestätigung oder aufgelaufen, aber nicht eingegangen, wie oben dargestellt, soll zum vollen Betrag verbucht werden, es sei denn aus irgendeinem Grund sei die Zahlung wenig wahrscheinlich oder nur ein Teil einbringlich, weshalb der Wert hiervon nach Reduktion eines Abschlages ermittelt werden soll, nach Gutdünken der Gesellschaft, mit dem Zwecke, den effektiven Wert zu ermitteln.
- b) Zum Anlagevermögen gehörende Wertpapiere, die amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs an dem Hauptmarkt, an dem diese Wertpapiere gehandelt werden, bewertet. Dabei können die Dienste eines von dem Verwaltungsrat genehmigten Kursvermittlers in Anspruch genommen werden. Wertpapiere, deren Kurs nicht marktgerecht ist, sowie alle anderen zulässigen Anlagewerte (einschließlich Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden), werden zu ihren wahrscheinlichen Realisierungswerten eingesetzt, die nach Treu und Glauben durch oder unter der Leitung der Geschäftsleitung der Gesellschaft bestimmt werden.
- c) Alle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die nicht auf die Währungen des entsprechenden Teilfonds lauten, werden in die jeweilige Währung des betreffenden Teilfonds zu dem am Bewertungszeitpunkt von einer Bank oder einem anderen verantwortlichen Finanzinstitut mitgeteilten Wechselkurs umgerechnet.
- d) Aktien, die von OGA des offenen Typs ausgegeben werden, sind mit ihrem zuletzt verfügbaren Nettoinventarwert zum Kurs am Ort ihrer Notierung zu bewerten.
- e) Finanztermingeschäften und Devisentermingeschäfte
Der Veräußerungswert von Termin- (Futures/ Forwards) (oder Optionsverträgen), die nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, ist gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Richtlinien und in gleichbleibender Weise zu bewerten. Der Veräußerungswert von Termin- (oder Optionsverträgen), die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, ist auf der Basis des zuletzt verfügbaren Abwicklungspreises für diese Verträge an Börsen und organisierten Märkten zu bewerten, an denen Termin- (oder Optionsverträge) dieser Art gehandelt werden; dies gilt mit der Maßgabe, dass bei Termin- (oder Optionsverträgen), die nicht an einem Bewertungstag veräußert werden konnten, der vom Verwaltungsrat als angemessen und adäquat angesehene Wert die Basis für die Ermittlung des Veräußerungswertes dieses Vertrages ist.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG (FORTSETZUNG)

f) Optionsgeschäfte

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses und, falls die betreffende Option an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses auf dem Markt, an dem der entsprechende Kontrakt vom jeweiligen Teilfonds abgeschlossen wurde.

Nicht notierte oder nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird.

g) Verträge für Contracts For Difference (CFD)

Die Bewertung von Differenzkontrakten beruht auf dem Schlusskurs des zugrunde liegenden Wertpapiers abzüglich aller dem jeweiligen Kontrakt zuzuordnenden Finanzierungskosten. Bei Abschluss eines Differenzkontraktes kann vom Teilfonds verlangt werden, für einen bestimmten Prozentsatz des Kontraktwerts eine Sicherheitsleistung in Form einer Bareinlage und/oder anderer Vermögenswerte („Originaleinschuss“) beim Broker zu hinterlegen. Nachfolgend werden Zahlungen, die als „Einschusszahlung“ bezeichnet werden, abhängig von den Wertschwankungen des zugrunde liegenden Wertpapiers regelmäßig vom Teilfonds geleistet oder vereinnahmt. Während der Laufzeit der Kontrakte werden Wertänderungen der Kontrakte als nicht realisierte Gewinne und Verluste erfasst, indem sie zu jedem Bewertungsstichtag zum Marktpreis bewertet werden, um den Wert des zugrunde liegenden Wertpapiers widerzuspiegeln. Bei der Glattstellung eines Kontraktes entsprechen realisierte Gewinne oder Verluste dem Differenzbetrag aus dem Wert des Kontraktes bei dessen Abschluss und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Glattstellung. Die laufenden Differenzkontrakte sind in der Aufstellung der angepassten Bruttovermögenswerte auf Grundlage der zum Jahresende nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) eines jeden Kontraktes enthalten.

Die Kontrakte unterliegen täglichen Finanzierungskosten und -erträgen, für die in der Regel ein vorab vereinbarter Zinssatz verwendet wird. Für Shortpositionen in Differenzkontrakten werden sie als Zinserträge und für Longpositionen in Differenzkontrakten als Zinsaufwendungen bilanziert.

h) Die Bewertung liquider Mittel und Geldmarktinstrumente kann zum jeweiligen Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder unter Berücksichtigung der planmäßig abgeschriebenen historischen Kosten erfolgen. Die letztgenannte Bewertungsmethode kann dazu führen, dass der Wert zeitweilig von dem Kurs abweicht, den die Gesellschaft beim Verkauf der Anlage erhalten würde. Die Gesellschaft wird diese Bewertungsmethode jeweils prüfen und nötigenfalls Änderungen empfehlen, um sicherzustellen, dass die Bewertung dieser Vermögenswerte zu ihrem angemessenen Wert erfolgt, der in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat vorgeschriebenen Verfahren ermittelt wird. Ist die Gesellschaft der Auffassung, dass eine Abweichung von den planmäßig abgeschriebenen historischen Kosten je Aktien zu erheblichen Verwässerungen oder sonstigen den Aktionären gegenüber unangemessenen Ergebnissen führen würde, so muss sie ggf. Korrekturen vornehmen, die sie als angemessen erachtet, um Verwässerungen oder unangemessene Ergebnisse auszuschließen oder zu begrenzen, soweit dies in angemessenem Rahmen möglich ist.

i) Wird aufgrund besonderer Umstände, wie zum Beispiel versteckten Kreditrisikos, eine Bewertung nach Maßgabe der vorstehenden Regeln undurchführbar oder unrichtig, ist die Gesellschaft berechtigt, andere allgemein anerkannte, Bewertungsgrundsätze anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Anlagevermögens zu erzielen.

Verbindlichkeiten der Gesellschaft

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft sollen folgendes beinhalten:

a) alle Kreditaufnahmen, Wechsel und andere fälligen Beträge inklusive Sicherheitshinterlagen wie margin accounts etc. im Zusammenhang mit dem Einsatz von derivativen Instrumenten;

b) alle fälligen bzw. aufgelaufenen administrativen Aufwendungen inklusive der Gründungs- und Registrierungskosten bei den Regierungsstellen wie auch Rechtsberatungsgebühren, Prüfungsgebühren, alle Gebühren der Anlageberater, der Depotstelle, Vertriebsstellen und aller anderen Repräsentanten und Agenten der Gesellschaft, die Kosten der Pflichtveröffentlichungen und des Prospekts, der Geschäftsabschlüsse und anderer Dokumente, die den Aktionären verfügbar gemacht werden. Weichen die zwischen der Gesellschaft und den von ihr beigezogenen Dienstleistungserbringern wie Anlageberater, Vertriebsberater, Depotbank vereinbarte Gebührensätze für solche Dienstleistungen bezüglich einzelner Teilfonds voneinander ab, so sind die entsprechenden unterschiedlichen Gebühren ausschließlich den jeweiligen Teilfonds zu belasten. Marketing- und Werbungsaufwendungen dürfen nur im Einzelfall durch Beschluß des Verwaltungsrats gegebenenfalls auf Antrag eines Beirats einem Teilfonds belastet werden;

c) alle fälligen und noch nicht fälligen bekannten Verbindlichkeiten inklusive der erklärten aber noch nicht bezahlten Dividenden;

d) ein angemessener für Steuer zurückgestellter Betrag, berechnet auf den Tag der Bewertung sowie andere Rückstellungen oder Reserven, die vom Verwaltungsrat genehmigt sind; und

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG (FORTSETZUNG)

e) alle anderen Verbindlichkeiten der Gesellschaft irgendwelcher Natur gegenüber dritten Parteien.

Jegliche Verbindlichkeit irgendwelcher Natur gegenüber dritten Parteien ist auf den/die betreffenden Teilfonds beschränkt.

Zum Zwecke der Bewertung ihrer Verbindlichkeiten kann die Gesellschaft alle administrativen und sonstigen Aufwendungen mit regelmäßigem bzw. periodischem Charakter mit einbeziehen, indem sie diese für das gesamte Jahr oder jede andere Periode bewertet und den sich ergebenden Betrag proportional auf die jeweilige aufgelaufene Zeitperiode aufteilt. Diese Bewertungsmethode darf sich nur auf administrative und sonstige Aufwendungen beziehen, die alle Teilfonds gleichmäßig betreffen.

4. Gründungskosten

Die Kosten und Ausgaben für die Organisation sowie die Registrierung der Gesellschaft als eine OGAW in Luxemburg, die EUR 250.000 nicht überstiegen, werden von der Gesellschaft getragen und in gleichen Beträgen über einen Zeitraum von max fünf (5) Jahren vom Datum ihrer Entstehung abgeschrieben.

5. Umrechnungskurse zum 31. Dezember 2020

Gemäß dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft wird das Gesamtnettvermögen in Euro ausgedrückt. Folglich werden die zusammengefassten Vermögensaufstellungen in Euro erstellt. Die einzelnen Vermögensaufstellungen der Teilfonds werden zu dem letzten bekannten Devisenmittelkurs zum Abschlussdatum umgerechnet. Dieser Umrechnung wurden folgende Kurse zugrunde gelegt:

| | | | |
|-------|---|---------------|-----|
| 1 EUR | = | 1,585628 | AUD |
| 1 EUR | = | 6,355378 | BRL |
| 1 EUR | = | 1,558803 | CAD |
| 1 EUR | = | 1,081557 | CHF |
| 1 EUR | = | 7,949001 | CNH |
| 1 EUR | = | 8,001766 | CNY |
| 1 EUR | = | 7,443469 | DKK |
| 1 EUR | = | 19,246378 | EGP |
| 1 EUR | = | 0,895095 | GBP |
| 1 EUR | = | 9,487237 | HKD |
| 1 EUR | = | 362,684855 | HUF |
| 1 EUR | = | 17.191,934804 | IDR |
| 1 EUR | = | 89,401578 | INR |
| 1 EUR | = | 126,325408 | JPY |
| 1 EUR | = | 133,604499 | KES |
| 1 EUR | = | 1.328,501629 | KRW |
| 1 EUR | = | 1.853,863636 | LBP |
| 1 EUR | = | 10,894690 | MAD |
| 1 EUR | = | 10,475958 | NOK |
| 1 EUR | = | 1,699375 | NZD |
| 1 EUR | = | 10,048454 | SEK |
| 1 EUR | = | 36,657379 | THB |
| 1 EUR | = | 3,289758 | TND |
| 1 EUR | = | 1,223550 | USD |
| 1 EUR | = | 17,972503 | ZAR |

6. Zusammengefasster Jahresabschluss

Der zusammengefasste Jahresabschluss wurde mit folgenden Kursen berechnet:

| | | | |
|-------|---|----------|-----|
| 1 EUR | = | 1,081557 | CHF |
| 1 EUR | = | 1,223550 | USD |

Der konsolidierte Halbjahresabschluss wurde nicht um Teilfonds übergreifende Investitionen bereinigt. Zum 31. Dezember 2020 beliefen sich die Teilfonds übergreifende Investitionen auf EUR 4.231.110 und daher würde sich der konsolidierte Halbjahresabschluss ohne Teilfonds überlaufende Investitionen auf EUR 4.149.323.537 belaufen.

ERLÄUTERUNG 3 – DEPOTBANK

Die Gesellschaft hat die RBC Investor Services Bank S.A., Grossherzogtum Luxemburg, als Depotbank für die Vermögen sämtlicher Teilfonds verpflichtet.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 3 – DEPOTBANK (FORTSETZUNG)

Die Depotbank hat die Rechtsform einer Société Anonyme, einer Aktiengesellschaft nach den Gesetzen des Grossherzogtums Luxemburg und ihren Geschäftssitz in 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette.

In Anrechnung der geleisteten Dienste erhält die Depotbank von der Gesellschaft eine Gebühr, die auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds eines jeden Monats basiert und monatlich nachträglich ausbezahlt wird. Diese Gebühr wird in den "Service Load Fee" mit ausgewiesen.

Der Depotbankvertrag sieht vor, dass alle Wertpapiere und sonstige zulässige Vermögenswerte sowie das Barvermögen der Gesellschaft durch die oder im Namen der Depotbank gehalten werden sollen.

Die Depotbank kann auch, unter ihrer eigenen Verantwortung, Korrespondenzbanken mit der Verwahrung von Fondsvermögen beauftragen. Die Depotbank ist auch verantwortlich für die Zahlung und das Inkasso des Kapitals, der Einkünfte und der Erlöse aus den von der Gesellschaft gekauften und verkauften Wertpapieren.

Darüber hinaus ist die Depotbank berechtigt, von der Gesellschaft ihre Aufwendungen sowie die jeweils von anderen Korrespondenzbanken belasteten Lagerstellengebühr erstattet zu bekommen.

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN

Die Gesellschaft erhebt eine Verwaltungsgebühr, welche für den jeweiligen Teilfonds festgelegt ist. Aus dieser Verwaltungsgebühr werden u.a. auch die Anlageverwalter entschädigt. Zudem enthält diese Gebühr auch die Bestandsprovision.

Der Anlageverwalter des Subfonds hat Anspruch auf eine performanceabhängige Verwaltungsgebühr die am Ende jedes Kalenderjahres ausbezahlt wird („Performance Fee“), wenn die folgenden Bedingungen erfüllt sind.

Der Anspruch auf die Performance Fee entsteht jeweils, wenn es am Ende der fünf vorangegangenen Kalenderjahre sowohl eine Outperformance über dem Vergleichsindex als auch eine Outperformance über der High Watermark gibt.

Existiert die Aktienkategorie, für die die Performance Fee berechnet wird, seit weniger als fünf Jahren, so wird für die Berechnung der Performance Fee nur der Zeitraum seit dem erstmaligen Ausgabedatum berücksichtigt. Dementsprechend wird als anfänglicher Referenzwert, von dem aus die Outperformance über der High Watermark berechnet wird, der Erstausgabepreis verwendet.

„Outperformance über dem Vergleichsindex“ besteht, wenn der Subfonds eine höhere Rendite als die des unten in der Tabelle genannten Vergleichsindex erzielt. „Outperformance über der High Watermark“ bezieht sich auf ein Übertreffen des Höchststandes des Nettoinventarwertes, an dem eine Performance Fee ausbezahlt wurde.

Die Performance Fee beträgt jeweils 10% p.a., für BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE, BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL und BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE, und 15% p.a., für BB GLOBAL MACRO und BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL*, der Outperformance über der High Watermark bzw. der Outperformance über dem jeweiligen Vergleichsindex, wobei jeweils die prozentual geringere der beiden derart bestimmten Outperformances als Grundlage für die Berechnung der Performance Fee herangezogen wird. Insgesamt wird die Performance Fee höchstens bis zu 5% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens im Kalenderjahr, der aus den Werten am Ende eines jeden Monats errechnet wird, betragen.

Der Betrag für die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag unter Einhaltung der obenstehenden Bedingungen neu berechnet und für den Subfonds bzw. die jeweiligen Aktienklassen zurückgestellt. Der neu berechnete Betrag für die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag mit der Rückstellung des vorangegangenen Bewertungstages verglichen. Entsprechend wird die am Vortag gebildete Rückstellung aufgrund der errechneten Differenz zwischen neu berechnetem Betrag und dieser Rückstellung gegen unten oder gegen oben angepasst.

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH

| Aktien | Währung der Aktien | Verwaltungsgebühr |
|--------|--------------------|-------------------|
| I | USD | 0,9% p.a. |
| B | USD | 1,6% p.a. |
| I GBP | GBP | 0,9% p.a. |
| I CHF | CHF | 0,9% p.a. |
| I2 EUR | EUR | 0,8% p.a. |
| B CHF | CHF | 1,6% p.a. |
| I EUR | EUR | 0,9% p.a. |
| B EUR | EUR | 1,6% p.a. |

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES

| Aktien | Währung der Aktien | Verwaltungsgebühr |
|--------|--------------------|-------------------|
| AI | EUR | 0,9% p.a. |
| I | EUR | 0,9% p.a. |
| B | EUR | 1,6% p.a. |
| I GBP | GBP | 0,9% p.a. |
| I CHF | CHF | 0,9% p.a. |
| I2 EUR | EUR | 0,8% p.a. |
| B CHF | CHF | 1,6% p.a. |
| I USD | USD | 0,9% p.a. |
| I2 | USD | 0,8% p.a. |
| B USD | USD | 1,6% p.a. |
| T CHF | CHF | 1,2% p.a. |
| T EUR | EUR | 1,2% p.a. |
| U | EUR | 0,8% p.a. |
| U | CHF | 0,8% p.a. |
| U | USD | 0,8% p.a. |
| U2 | EUR | 0,7% p.a. |
| U2 | CHF | 0,7% p.a. |
| U2 | USD | 0,7% p.a. |
| HB CHF | CHF | 1,6% p.a. |
| HB EUR | EUR | 1,6% p.a. |
| HI EUR | EUR | 0,9% p.a. |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH

| Aktien | Währung der Aktien | Verwaltungsgebühr |
|--------|--------------------|-------------------|
| AI2 | USD | 0,8% p.a. |
| B | USD | 1,6% p.a. |
| B CHF | CHF | 1,6% p.a. |
| B EUR | EUR | 1,6% p.a. |
| I | USD | 0,9% p.a. |
| I CHF | CHF | 0,9% p.a. |
| I2 CHF | CHF | 0,8% p.a. |
| I EUR | EUR | 0,9% p.a. |
| I2 EUR | EUR | 0,8% p.a. |
| I2 | USD | 0,8% p.a. |

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY

| Aktien | Währung der Aktien | Verwaltungsgebühr |
|--------|--------------------|-------------------|
| I | USD | 0,9% p.a. |
| I2 | USD | 0,7% p.a. |
| B | USD | 1,6% p.a. |
| I CHF | CHF | 0,9% p.a. |
| B CHF | CHF | 1,6% p.a. |
| I EUR | EUR | 0,9% p.a. |
| B EUR | EUR | 1,6% p.a. |
| I2 CHF | CHF | 0,7% p.a. |
| I2 EUR | EUR | 0,7% p.a. |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE

| Aktien | Währung der Aktien | Verwaltungsgebühr | Performancegebühr (falls anwendbar) | Vergleichsindex |
|--------|--------------------|-------------------|-------------------------------------|---|
| I | USD | 0,9% p.a. | 10% p.a. | MSCI Emerging Markets Healthcare (M1EF0HC Index) Net TR USD |
| I2 | USD | 0,9% p.a. | - | - |
| B | USD | 1,6% p.a. | 10% p.a. | MSCI Emerging Markets Healthcare (M1EF0HC Index) Net TR USD |
| I CHF | CHF | 0,9% p.a. | 10% p.a. | MSCI Emerging Markets Healthcare (M1EF0HC Index) Net TR CHF |
| I2 CHF | CHF | 0,9% p.a. | - | - |
| B CHF | CHF | 1,6% p.a. | 10% p.a. | MSCI Emerging Markets Healthcare (M1EF0HC Index) Net TR CHF |
| I EUR | EUR | 0,9% p.a. | 10% p.a. | MSCI Emerging Markets Healthcare (M1PF0HC Index) Net TR EUR |
| I2 EUR | EUR | 0,9% p.a. | - | - |
| B EUR | EUR | 1,6% p.a. | 10% p.a. | MSCI Emerging Markets Healthcare (M1EF0HC Index) Net TR EUR |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE

| Aktien | Währung der Aktien | Verwaltungsgebühr | Performancegebühr (falls anwendbar) | Vergleichsindex |
|--------|--------------------|-------------------|-------------------------------------|---|
| AI2 | USD | 0,9% p.a. | - | - |
| B | USD | 1,6% p.a. | 10% p.a. | MSCI Asia Pacific Healthcare (M1PF0HC Index) Net TR USD |
| B CHF | CHF | 1,6% p.a. | 10% p.a. | MSCI Asia Pacific Healthcare (M1PF0HC Index) Net TR CHF |
| B EUR | EUR | 1,6% p.a. | 10% p.a. | MSCI Asia Pacific Healthcare (M1PF0HC Index) Net TR EUR |
| I | USD | 0,9% p.a. | 10% p.a. | MSCI Asia Pacific Healthcare (M1PF0HC Index) Net TR USD |
| I EUR | EUR | 0,9% p.a. | 10% p.a. | MSCI Asia Pacific Healthcare (M1PF0HC Index) Net TR EUR |
| I2 CHF | CHF | 0,9% p.a. | - | - |
| I2 EUR | EUR | 0,9% p.a. | - | - |
| I CHF | CHF | 0,9% p.a. | 10% p.a. | MSCI Asia Pacific Healthcare (M1PF0HC Index) Net TR CHF |
| I2 | USD | 0,9% p.a. | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE

| Aktien | Währung der Aktien | Verwaltungsgebühr |
|--------|--------------------|-------------------|
| AI2 | EUR | 0,8% p.a. |
| B | USD | 1,6% p.a. |
| B CHF | CHF | 1,6% p.a. |
| B EUR | EUR | 1,6% p.a. |
| I | USD | 0,9% p.a. |
| I CHF | CHF | 0,9% p.a. |
| I2 CHF | CHF | 0,8% p.a. |
| I EUR | EUR | 0,9% p.a. |
| I2 EUR | EUR | 0,8% p.a. |
| I2 | USD | 0,8% p.a. |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE

| Aktien | Währung der Aktien | Verwaltungsgebühr |
|--------|--------------------|-------------------|
| AI | EUR | 0,9% p.a. |
| I | EUR | 0,9% p.a. |
| B | EUR | 1,6% p.a. |
| I GBP | GBP | 0,9% p.a. |
| I CHF | CHF | 0,9% p.a. |
| I2 EUR | EUR | 0,8% p.a. |
| B CHF | CHF | 1,6% p.a. |
| AB EUR | EUR | 1,6% p.a. |

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

| Aktien | Währung der Aktien | Verwaltungsgebühr | Performancegebühr (falls anwendbar) | Vergleichsindex |
|--------|--------------------|-------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| I | EUR | 0,9% p.a. | 10% p.a. | MSCI Europe ex UK Small Net TR EUR |
| B | EUR | 1,6% p.a. | 10% p.a. | MSCI Europe ex UK Small Net TR EUR |
| I CHF | CHF | 0,9% p.a. | 10% p.a. | MSCI Europe ex UK Small Net TR in CHF |
| I2 EUR | EUR | 0,8% p.a. | 10% p.a. | MSCI Europe ex UK Small Net TR EUR |
| B CHF | CHF | 1,6% p.a. | 10% p.a. | MSCI Europe ex UK Small Net TR in CHF |
| HI CHF | CHF | 0,9% p.a. | 10% p.a. | MSCI Europe ex UK Small Net TR in CHF |

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID

| Aktien | Währung der Aktien | Verwaltungsgebühr |
|--------|--------------------|-------------------|
| I CHF | CHF | 0,9% p.a. |
| B CHF | CHF | 1,6% p.a. |
| I EUR | EUR | 0,9% p.a. |
| B | EUR | 1,6% p.a. |
| I2 CHF | CHF | 0,7% p.a. |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES

| Aktien | Währung der Aktien | Verwaltungsgebühr |
|--------|--------------------|-------------------|
| I | EUR | 0,9% p.a. |
| B | EUR | 1,6% p.a. |
| I GBP | GBP | 0,9% p.a. |
| I CHF | CHF | 0,9% p.a. |
| I2 EUR | EUR | 0,8% p.a. |
| B CHF | CHF | 1,6% p.a. |
| I USD | USD | 0,9% p.a. |
| B USD | USD | 1,6% p.a. |

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

| Aktien | Währung der Aktien | Verwaltungsgebühr | Performancegebühr (falls anwendbar) | Vergleichsindex |
|---------|--------------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------|
| AB | EUR | 1,4% p.a. | 15% p.a. | EUR 3 Monats Libor |
| AI | EUR | 0,8% p.a. | 15% p.a. | EUR 3 Monats Libor |
| I | EUR | 0,8% p.a. | 15% p.a. | EUR 3 Monats Libor |
| B | EUR | 1,4% p.a. | 15% p.a. | EUR 3 Monats Libor |
| I2 EUR | EUR | 0,7% p.a. | 15% p.a. | EUR 3 Monats Libor |
| HI CHF | CHF | 0,8% p.a. | 15% p.a. | CHF 3 Monats Libor |
| HI2 CHF | CHF | 0,7% p.a. | 15% p.a. | CHF 3 Monats Libor |
| HB CHF | CHF | 1,4% p.a. | 15% p.a. | CHF 3 Monats Libor |
| HI GBP | GBP | 0,8% p.a. | 15% p.a. | GBP 3 Monats Libor |
| HI USD | USD | 0,8% p.a. | 15% p.a. | USD 3 Monats Libor |
| HB USD | USD | 1,4% p.a. | 15% p.a. | USD 3 Monats Libor |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL*

| Aktien | Währung der Aktien | Verwaltungsgebühr | Performancegebühr (falls anwendbar) | Vergleichsindex |
|---------|--------------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------|
| AI | EUR | 0,8% p.a. | 15% p.a. | EUR 3 Monats Libor |
| B | EUR | 1,4% p.a. | 15% p.a. | EUR 3 Monats Libor |
| HB CHF | CHF | 1,4% p.a. | 15% p.a. | CHF 3 Monats Libor |
| HI CHF | CHF | 0,8% p.a. | 15% p.a. | CHF 3 Monats Libor |
| HI2 CHF | CHF | 0,7% p.a. | 15% p.a. | CHF 3 Monats Libor |
| I | EUR | 0,8% p.a. | 15% p.a. | EUR 3 Monats Libor |
| I2 | EUR | 0,7% p.a. | 15% p.a. | EUR 3 Monats Libor |

ERLÄUTERUNG 5 – SERVICE LOAD FEE

Die Gesellschaft erhebt eine Service Load Fee, welche für den jeweiligen Teilfonds festgelegt ist. Aus dieser Gebühr werden u.a. auch die Depotbank, Fondsleitung, Domizilierungs- und Hauptzahlstelle, Zentralverwaltung und Registerstelle und Verwaltungsgesellschaft entschädigt.

Die Gesellschaft zahlt ferner Kosten, die sich aus dem Geschäftsbetrieb der Gesellschaft ergeben. Hierunter fallen unter anderem die nachfolgenden Kosten:

Kosten für die operative Führung und Überwachung der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft (inklusive Risiko-Management und Investment Compliance), für Steuern, Kosten für Rechts- und Wirtschaftsprüfungsdienste, Rechenschaftsberichte und Prospekte, Publikationskosten für die Einberufung der Generalversammlung, Aktienzertifikate sowie für die Zahlung der Ausschüttungen, Registrierungsgebühren und andere Kosten wegen oder in Zusammenhang mit der Berichterstattung an Aufsichtsbehörden in den verschiedenen Gerichtsbarkeiten, Vertriebsunterstützung, Zahlstellen und Vertreter, Gebühren und Auslagen des Verwaltungsrates der Gesellschaft, Versicherungsprämien, Zinsen, Börsenzulassungs- und Brokergebühren, Kauf und Verkauf von Wertpapieren, staatliche Abgaben, Lizenzgebühren, Erstattung von Auslagen an die Depotbank und alle anderen Vertragspartner der Gesellschaft sowie Kosten für die Veröffentlichung des Nettoinventarwertes je Aktie und der Aktienpreise.

ERLÄUTERUNG 6 – STEUERSITUATION

Die folgende Zusammenfassung basiert auf dem Gesetz und den Gebräuchen, die zur Zeit im Grossherzogtum Luxemburg angewandt werden und Änderungen unterworfen sind.

- Gesellschaft

Die Gesellschaft unterliegt der Luxemburger Steuerhoheit. Nach Luxemburger Gesetz und gängiger Praxis unterliegt die Gesellschaft keiner Einkommenssteuer und auch keiner Steuer auf Kapitalgewinne in Bezug auf realisierte oder unrealisierte Bewertungsgewinne. Für die Ausgabe von Aktien fallen in Luxemburg keine Steuern an.

Die Gesellschaft unterliegt einer Steuer von jährlich 0,05% des jeweils am Quartalsende ausgewiesenen Nettoinventarwertes ("Taxe d'abonnement"), welche vierteljährlich zu entrichten ist. Insoweit jedoch Teile des Gesellschaftsvermögens in andere Luxemburger OGAW investiert sind, welche besteuert werden, werden diese Teile in der Gesellschaft nicht besteuert.

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 6 – STEUERSITUATION (FORTSETZUNG)

Der Nettoinventarwert, welcher einer Aktienkategorie für „institutionelle Anleger“ im Sinne der luxemburgischen Steuergesetzgebung entspricht, wird mit einer reduzierten Steuer von 0,01% p.a. belastet, auf der Grundlage der Einordnung durch die Gesellschaft der Anleger dieser Aktienkategorie als institutionelle Anleger im Sinne der Steuergesetzgebung.

Diese Einordnung beruht auf dem Verständnis der Gesellschaft der derzeitigen Rechtslage, welche auch mit rückwirkender Wirkung Änderungen unterworfen sein kann, was auch rückwirkend zu einer Belastung mit der Steuer von 0,05% führen kann.

Die reduzierte Steuer kann sich gegebenenfalls auch auf weitere Aktienkategorien anwenden.

Kapitalgewinne und Erträge aus Dividenden, Zinsen und Zinszahlungen, die ihren Ursprung in anderen Ländern haben, können dort jeweils einer nicht rückerstattbaren Quellen- oder Kapitalgewinnsteuer unterstehen.

- Anleger

Die Anleger unterliegen in Luxemburg nach der aktuellen Gesetzeslage keiner Einkommens-, Kapitalertrags- oder Quellensteuer mit Ausnahme (a) der Anleger, die in Luxemburg ihren gewöhnlichen Aufenthaltsort oder Wohnsitz oder eine ständige Niederlassung haben, (b) gewisser nicht in Luxemburg ansässiger Personen, die 10% oder mehr des Kapitals der Gesellschaft besitzen und die alle oder einen Teil ihrer Aktie in den 6 Monaten nach Kauf abtreten und (c) in einigen Fällen gewisse ehemalige Steuerpflichtige Luxemburgs, die 10% oder mehr des Kapitals der Gesellschaft besitzen.

Es obliegt den Anlegern, sich über die steuerlichen und anderen Konsequenzen beraten zu lassen, welche der Erwerb, der Besitz, die Rückgabe (Rücknahme), der Umtausch, die Übertragung von Aktien haben können, einschliesslich der eventuellen Kapitalverkehrskontrollvorschriften.

ERLÄUTERUNG 7 – DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2020 standen folgende Devisenterminkontrakte offen:

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES

| Kauf | | Verkauf | | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn |
|------------|-----|------------|-----|------------------|---------------------------|
| 6.213.467 | CHF | 7.012.079 | USD | 31.03.2021 | 25.365 |
| 55.234.853 | EUR | 67.518.636 | USD | 31.03.2021 | 146.991 |
| | | | | | EUR 172.356 |

Die Devisenterminkontrakte sind den Aktienklassen HB CHF, HB EUR und HI EUR zugeordnet.

Am 31. Dezember 2020 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf EUR 172,356.

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

| Kauf | | Verkauf | | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) |
|-----------|-----|------------|-----|------------------|---------------------------------------|
| 1.699.864 | CHF | 16.592.186 | NOK | 31.03.2021 | (8.138) |
| 2.144.728 | CHF | 20.037.474 | SEK | 31.03.2021 | (8.478) |
| 9.973.110 | CHF | 9.209.679 | EUR | 31.03.2021 | 13.819 |
| | | | | | EUR (2.797) |

Die Devisenterminkontrakte sind den Aktienklassen I CHF zugeordnet.

Am 31. Dezember 2020 beläuft sich der nicht realisierte Verlust aus diesen Transaktionen auf EUR (2,797).

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 7 – DEWISENTERMINGESCHÄFTE (FORTSETZUNG)

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES

| Kauf | | Verkauf | | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn |
|-----------|-----|---------------|-----|------------------|---------------------------|
| 2.000.000 | USD | 3.608.400.000 | LBP | 16.08.2021 | 784.789 |
| | | | | | EUR 784.789 |

Am 31. Dezember 2020 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf EUR 784,789.

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

| Kauf | | Verkauf | | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) |
|------------|------|------------|-----|------------------|---------------------------------------|
| 57.212.459 | EUR | 68.000.000 | USD | 15.01.2021 | 1.652.089 |
| 94.237.001 | CHF* | 86.781.994 | EUR | 29.01.2021 | 355.884 |
| 3.652.052 | GBP* | 4.018.928 | EUR | 29.01.2021 | 59.209 |
| 30.768.933 | USD* | 25.166.761 | EUR | 29.01.2021 | (33.057) |
| 23.514.256 | EUR | 28.000.000 | USD | 19.02.2021 | 651.819 |
| 50.663.889 | EUR | 62.000.000 | USD | 19.03.2021 | 66.074 |
| | | | | | EUR 2.752.018 |

Die Devisenterminkontrakte mit einem Stern markiert sind den Aktienklassen HI CHF, HI GBP, HI USD, HB CHF, HB USD und HI2 CHF zugeordnet.

Am 31. Dezember 2020 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf EUR 2,752,018.

ERLÄUTERUNG 8 – FINANZTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2020 standen folgende Finanztermingeschäfte offen:

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

| Vertrag | Anzahl | Währung | Verpflichtung (in Teilfonds Währung) | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) |
|-------------------------|--------|---------|--|------------------|---------------------------------------|
| 10Y TREASURY NOTES USA | 500 | USD | 48.580.000 | 31.03.2021 | 44.696 |
| DAX-INDEX | (40) | EUR | (13.746.000) | 19.03.2021 | (43.000) |
| DJ EURO STOXX 50 DVP | 550 | EUR | 5.307.500 | 15.12.2023 | 499.000 |
| DJ EURO STOXX 50 DVP | 1.088 | EUR | 10.248.960 | 20.12.2024 | 1.887.690 |
| DJ EURO STOXX 50 DVP | 2.300 | EUR | 20.976.000 | 18.12.2026 | 1.755.000 |
| DJ EURO STOXX 50 DVP | 2.000 | EUR | 18.460.000 | 19.12.2025 | 1.900.000 |
| EURO BUND | 200 | EUR | 21.132.000 | 10.03.2021 | 48.000 |
| EURO SCHATZ | (500) | EUR | (51.026.250) | 10.03.2021 | 42.500 |
| FTSE 100 DIVIDEND INDEX | 990 | GBP | 2.068.029 | 20.12.2021 | (879.404) |
| FTSE 100 DIVIDEND INDEX | 1.900 | GBP | 4.182.272 | 18.12.2023 | (399.176) |
| NASDAQ 100 E-MINI INDEX | (30) | USD | (7.725.372) | 19.03.2021 | (73.802) |
| NIKKEI 225 INDICES D | 100 | JPY | 1.380.071.567 | 11.03.2021 | 297.050 |
| S&P 500 EMINI INDEX | (140) | USD | (26.221.074) | 19.03.2021 | (192.063) |
| | | | | | EUR 4.886.491 |

Am 31. Dezember 2020 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf EUR 4,886,491.

Die Finanzterminkontrakte sind nicht mit Sicherheiten hinterlegt. Das Kontrahentenrisiko wird durch die Benutzung von Margin-Konten als Sicherheitsleistung getragen. Im Falle von Finanzterminkontrakten, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden, übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken, im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 31. DEZEMBER 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZGESCHÄFTE („CFD“)

Zum 31. Dezember 2020 bestehen folgende CFD in Bezug auf den Teilfonds BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO:

| Beschreibung | Menge | Währung | Kontraktvolumen (in der Währung des CFD) | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) |
|----------------------------|----------|---------|--|---|
| T-MOBILE US INC | (21.254) | USD | (2.866.101,90) | (19.455) |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | (35.000) | USD | (2.056.250,00) | 52.348 |
| AT & T | (53.000) | USD | (1.524.280,00) | 4.765 |
| APPLE INC | (32.000) | USD | (4.246.080,00) | (260.749) |
| | | | | EUR (223.092) |

Zum 31. Dezember 2020 beträgt der nicht realisierte Verlust aus CFD EUR (223.092).

ERLÄUTERUNG 10 – EREIGNIS NACH DEM GESCHÄFTSPERIODE

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, aufgrund der schwierigen Marktverhältnissen, den Teilfonds BB Europe Equity Market Neutral per 1. Juli 2020 in Liquidation zu setzen. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 10. Juli 2020 berechnet.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

| | TER ohne Performance Fee | TER inkl. Performance Fee |
|---|-----------------------------|------------------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | | |
| Aktienklasse B CHF | 2,25% | 2,25% |
| Aktienklasse B EUR | 2,25% | 2,25% |
| Aktienklasse B USD | 2,26% | 2,26% |
| Aktienklasse I CHF | 1,55% | 1,55% |
| Aktienklasse I EUR | 1,54% | 1,54% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,40% | 1,40% |
| Aktienklasse I GBP | 1,57% | 1,57% |
| Aktienklasse I USD | 1,55% | 1,55% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | | |
| Aktienklasse AI EUR | 1,53% | 1,53% |
| Aktienklasse B CHF | 2,23% | 2,23% |
| Aktienklasse B EUR | 2,23% | 2,23% |
| Aktienklasse B USD | 2,23% | 2,23% |
| Aktienklasse I CHF | 1,53% | 1,53% |
| Aktienklasse I EUR | 1,53% | 1,53% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,39% | 1,39% |
| Aktienklasse I GBP | 1,54% | 1,54% |
| Aktienklasse I USD | 1,53% | 1,53% |
| Aktienklasse I2 USD | 1,37% | 1,37% |
| Aktienklasse T CHF | 1,83% | 1,83% |
| Aktienklasse T EUR | 1,83% | 1,83% |
| Aktienklasse HB CHF | 2,24% | 2,24% |
| Aktienklasse HB EUR | 2,23% | 2,23% |
| Aktienklasse HI EUR | 1,53% | 1,53% |
| Aktienklasse U CHF | 1,26% | 1,26% |
| Aktienklasse U2 CHF | 1,14% | 1,14% |
| Aktienklasse U EUR | 1,27% | 1,27% |
| Aktienklasse U2 EUR | 1,13% | 1,13% |
| Aktienklasse U USD | 1,27% | 1,27% |
| Aktienklasse U2 USD | 1,14% | 1,14% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH | | |
| Aktienklasse AI2 USD | 1,38% | 1,38% |
| Aktienklasse B CHF | 2,23% | 2,23% |
| Aktienklasse B EUR | 2,22% | 2,22% |
| Aktienklasse B USD | 2,21% | 2,21% |
| Aktienklasse I CHF | 1,53% | 1,53% |
| Aktienklasse I2 CHF | 1,38% | 1,38% |
| Aktienklasse I EUR | 1,53% | 1,53% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,40% | 1,40% |
| Aktienklasse I USD | 1,53% | 1,53% |
| Aktienklasse I2 USD | 1,38% | 1,38% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY | | |
| Aktienklasse B CHF | 2,24% | 2,24% |
| Aktienklasse B EUR | 2,24% | 2,24% |
| Aktienklasse B USD | 2,24% | 2,24% |
| Aktienklasse I CHF | 1,55% | 1,55% |
| Aktienklasse I2 CHF | 1,31% | 1,31% |
| Aktienklasse I EUR | 1,55% | 1,55% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,31% | 1,31% |
| Aktienklasse I USD | 1,54% | 1,54% |
| Aktienklasse I2 USD | 1,30% | 1,30% |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

| | TER ohne Performance Fee | TER inkl. Performance Fee |
|--|-----------------------------|------------------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | | |
| Aktienklasse B CHF | 2,29% | 2,29% |
| Aktienklasse B EUR | 2,26% | 2,26% |
| Aktienklasse B USD | 2,26% | 2,26% |
| Aktienklasse I CHF | 1,58% | 1,58% |
| Aktienklasse I2 CHF | 1,55% | 1,55% |
| Aktienklasse I EUR | 1,58% | 1,58% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,54% | 1,54% |
| Aktienklasse I USD | 1,58% | 1,58% |
| Aktienklasse I2 USD | 1,51% | 1,51% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE | | |
| Aktienklasse AI2 USD | 1,53% | 1,53% |
| Aktienklasse B CHF | 2,27% | 3,15% |
| Aktienklasse B EUR | 2,26% | 3,25% |
| Aktienklasse B USD | 2,26% | 3,34% |
| Aktienklasse I CHF | 1,57% | 2,47% |
| Aktienklasse I2 CHF | 1,52% | 1,52% |
| Aktienklasse I EUR | 1,55% | 2,45% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,53% | 1,53% |
| Aktienklasse I USD | 1,56% | 2,68% |
| Aktienklasse I2 USD | 1,51% | 1,51% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | | |
| Aktienklasse AI2 USD | 1,41% | 1,41% |
| Aktienklasse B CHF | 2,26% | 2,26% |
| Aktienklasse B EUR | 2,25% | 2,25% |
| Aktienklasse B USD | 2,24% | 2,24% |
| Aktienklasse I CHF | 1,56% | 1,56% |
| Aktienklasse I2 CHF | 1,40% | 1,40% |
| Aktienklasse I EUR | 1,57% | 1,57% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,40% | 1,40% |
| Aktienklasse I USD | 1,52% | 1,52% |
| Aktienklasse I2 USD | 1,40% | 1,40% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | | |
| Aktienklasse AB EUR | 2,25% | 2,25% |
| Aktienklasse AI EUR | 1,55% | 1,55% |
| Aktienklasse B CHF | 2,25% | 2,25% |
| Aktienklasse B EUR | 2,25% | 2,25% |
| Aktienklasse I CHF | 1,55% | 1,55% |
| Aktienklasse I EUR | 1,55% | 1,55% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,42% | 1,42% |
| Aktienklasse I GBP | 1,55% | 1,55% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL | | |
| Aktienklasse B CHF | 2,27% | 2,27% |
| Aktienklasse B EUR | 2,25% | 2,61% |
| Aktienklasse I CHF | 1,54% | 1,54% |
| Aktienklasse I EUR | 1,54% | 1,94% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,40% | 2,09% |
| Aktienklasse HI CHF | 1,54% | 2,23% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | | |
| Aktienklasse B CHF | 2,10% | 2,10% |
| Aktienklasse B EUR | 2,10% | 2,10% |
| Aktienklasse I CHF | 1,40% | 1,40% |
| Aktienklasse I2 CHF | 1,15% | 1,15% |
| Aktienklasse I EUR | 1,40% | 1,40% |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

| | TER ohne Performance Fee | TER inkl. Performance Fee |
|--|-------------------------------------|--------------------------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES | | |
| Aktienklasse B CHF | 2,42% | 2,42% |
| Aktienklasse B EUR | 2,43% | 2,43% |
| Aktienklasse B USD | 2,43% | 2,43% |
| Aktienklasse I CHF | 1,73% | 1,73% |
| Aktienklasse I EUR | 1,73% | 1,73% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,58% | 1,58% |
| Aktienklasse I GBP | 1,73% | 1,73% |
| Aktienklasse I USD | 1,76% | 1,76% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO | | |
| Aktienklasse AB EUR | 1,96% | 2,05% |
| Aktienklasse AI EUR | 1,36% | 1,64% |
| Aktienklasse B EUR | 1,96% | 2,19% |
| Aktienklasse I EUR | 1,36% | 1,58% |
| Aktienklasse I2 CHF | 1,22% | 1,55% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,23% | 1,49% |
| Aktienklasse HB CHF | 1,96% | 2,17% |
| Aktienklasse HB USD | 1,96% | 2,34% |
| Aktienklasse HI CHF | 1,36% | 1,63% |
| Aktienklasse HI GBP | 1,36% | 1,73% |
| Aktienklasse HI USD | 1,36% | 1,76% |

Die TER ist gemäß der Formel der SFAMA (der Swiss Funds & Asset Management Association) berechnet, welche auch die Kosten der Unterverwahrstellen (Sub-Custodians) miteinschliesst.

Die TER werden gemäß der jeweils gültigen "SFAMA Richtlinie (Stand 20. April 2015) zur Berechnung und Offenlegung der TER" berechnet.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

PERFORMANCE ZAHLEN

| | | seit Lancierung - 31.12.2020 | 01.07.2020 - 31.12.2020 |
|---|-----------------------|---|------------------------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | Aktienklasse B CHF | 276,02 | 3,04 |
| | Aktienklasse B EUR | 429,16 | 1,39 |
| | Aktienklasse B USD | 385,21 | 10,46 |
| | Aktienklasse I CHF | 311,98 | 3,41 |
| | Aktienklasse I EUR | 478,78 | 1,75 |
| | Aktienklasse I GBP | 308,77 | 0,19 |
| | Aktienklasse I USD | 428,76 | 10,85 |
| | Aktienklasse I2 EUR | 34,68 | 1,82 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | Aktienklasse AI EUR | 26,92 | 12,57 |
| | Aktienklasse B CHF | 229,50 | 14,00 |
| | Aktienklasse B EUR | 361,88 | 12,18 |
| | Aktienklasse B USD | 288,35 | 22,21 |
| | Aktienklasse I CHF | 258,27 | 14,40 |
| | Aktienklasse I EUR | 402,41 | 12,57 |
| | Aktienklasse I GBP | 308,89 | 10,85 |
| | Aktienklasse I USD | 320,59 | 22,64 |
| | Aktienklasse I2 EUR | 60,34 | 12,65 |
| | Aktienklasse I2 USD | 18,15 | 22,72 |
| | Aktienklasse T CHF | 643,16 | 14,23 |
| | Aktienklasse T EUR | 565,45 | 12,40 |
| | Aktienklasse U CHF* | 14,54 | 14,54 |
| | Aktienklasse U EUR* | 12,70 | 12,70 |
| | Aktienklasse U USD* | 22,78 | 22,78 |
| | Aktienklasse U2 CHF* | 14,62 | 14,62 |
| | Aktienklasse U2 EUR* | 12,78 | 12,78 |
| | Aktienklasse U2 USD* | 22,86 | 22,86 |
| | Aktienklasse HB CHF | 207,77 | 20,28 |
| | Aktienklasse HB EUR | 214,80 | 20,38 |
| Aktienklasse HI EUR | 33,15 | 20,62 | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH | Aktienklasse AI2 USD | 83,82 | 47,39 |
| | Aktienklasse B CHF | 101,97 | 36,90 |
| | Aktienklasse B EUR | 123,34 | 34,71 |
| | Aktienklasse B USD | 126,18 | 46,76 |
| | Aktienklasse I CHF | 105,73 | 37,39 |
| | Aktienklasse I EUR | 127,50 | 35,19 |
| | Aktienklasse I USD | 130,39 | 47,27 |
| | Aktienklasse I2 CHF | 106,63 | 37,49 |
| | Aktienklasse I2 EUR | 128,50 | 35,29 |
| | Aktienklasse I2 USD | 131,40 | 47,38 |
| | Aktienklasse U2 USD** | N/A | N/A |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY | Aktienklasse B CHF | 78,08 | 8,89 |
| | Aktienklasse B EUR | 78,48 | 7,15 |
| | Aktienklasse B USD | 99,23 | 16,72 |
| | Aktienklasse I CHF | 83,50 | 9,26 |
| | Aktienklasse I EUR | 83,94 | 7,52 |
| | Aktienklasse I USD | 105,30 | 17,13 |
| | Aktienklasse I2 CHF | 66,42 | 9,40 |
| | Aktienklasse I2 EUR | 64,73 | 7,65 |
| | Aktienklasse I2 USD | 88,44 | 17,28 |

* Launched 30.06.2020

** Launched 31.12.2020

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

| | | seit Lancierung - 31.12.2020 | 01.07.2020 - 31.12.2020 |
|--|----------------------|---------------------------------|----------------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | Aktienklasse B CHF | 62,76 | 7,30 |
| | Aktienklasse B EUR | 63,56 | 5,34 |
| | Aktienklasse B USD | 77,68 | 14,67 |
| | Aktienklasse I CHF | 68,20 | 7,51 |
| | Aktienklasse I EUR | 67,25 | 6,49 |
| | Aktienklasse I USD | 80,81 | 15,18 |
| | Aktienklasse I2 CHF | 70,46 | 7,37 |
| | Aktienklasse I2 EUR | 71,48 | 5,65 |
| | Aktienklasse I2 USD | 86,58 | 15,10 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE | Aktienklasse AI2 USD | 64,21 | 11,35 |
| | Aktienklasse B CHF | 82,67 | 3,55 |
| | Aktienklasse B EUR | 81,93 | 1,22 |
| | Aktienklasse B USD | 105,79 | 10,84 |
| | Aktienklasse I CHF | 88,15 | 4,02 |
| | Aktienklasse I EUR | 87,11 | 1,76 |
| | Aktienklasse I USD | 110,14 | 11,58 |
| | Aktienklasse I2 CHF | 92,78 | 3,75 |
| | Aktienklasse I2 EUR | 92,42 | 1,67 |
| | Aktienklasse I2 USD | 117,37 | 11,35 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | Aktienklasse AI2 EUR | 34,85 | 6,84 |
| | Aktienklasse B CHF | 24,03 | 8,13 |
| | Aktienklasse B EUR | 32,94 | 6,39 |
| | Aktienklasse B USD | 39,32 | 15,90 |
| | Aktienklasse I CHF | 26,22 | 8,52 |
| | Aktienklasse I EUR | 35,30 | 6,77 |
| | Aktienklasse I USD | 41,78 | 16,31 |
| | Aktienklasse I2 CHF | 26,82 | 8,59 |
| | Aktienklasse I2 EUR | 35,93 | 6,85 |
| | Aktienklasse I2 USD | 42,44 | 16,40 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | Aktienklasse AB EUR | 66,19 | 17,26 |
| | Aktienklasse AI EUR | 11,05 | 14,22 |
| | Aktienklasse B CHF | 107,22 | 19,17 |
| | Aktienklasse B EUR | 188,88 | 17,26 |
| | Aktienklasse I CHF | 126,84 | 19,59 |
| | Aktienklasse I EUR | 214,19 | 17,67 |
| | Aktienklasse I GBP | 91,72 | 15,87 |
| | Aktienklasse I2 EUR | 5,86 | 17,74 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL | Aktienklasse B CHF | 142,34 | 22,62 |
| | Aktienklasse B EUR | 172,87 | 20,21 |
| | Aktienklasse HI CHF | 22,13 | 19,87 |
| | Aktienklasse I CHF | 160,00 | 23,05 |
| | Aktienklasse I EUR | 191,97 | 20,59 |
| | Aktienklasse I2 EUR | 11,82 | 20,57 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | Aktienklasse B CHF | 44,96 | 19,09 |
| | Aktienklasse B EUR | 44,22 | 16,70 |
| | Aktienklasse I CHF | 49,14 | 19,51 |
| | Aktienklasse I EUR | 48,40 | 17,12 |
| | Aktienklasse I2 CHF | 22,02 | 19,65 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

| | seit Lancierung - 31.12.2020 | 01.07.2020 - 31.12.2020 |
|--|---|------------------------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES | | |
| Aktienklasse B CHF | (7,48) | 2,52 |
| Aktienklasse B EUR | 30,34 | 1,26 |
| Aktienklasse B USD | 14,99 | 10,16 |
| Aktienklasse I CHF | 0,65 | 2,88 |
| Aktienklasse I EUR | 42,78 | 1,61 |
| Aktienklasse I GBP | 20,40 | (0,78) |
| Aktienklasse I USD | 23,97 | 10,55 |
| Aktienklasse I2 EUR | (12,99) | 1,68 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO | | |
| Aktienklasse AB EUR | 11,14 | 5,22 |
| Aktienklasse AI EUR | 12,61 | 5,47 |
| Aktienklasse B EUR | 40,98 | 5,21 |
| Aktienklasse I EUR | 49,38 | 5,47 |
| Aktienklasse I2 EUR | 7,67 | 5,51 |
| Aktienklasse HB CHF | 33,81 | 5,04 |
| Aktienklasse HB USD | 24,54 | 5,52 |
| Aktienklasse HI CHF | 42,58 | 5,30 |
| Aktienklasse HI GBP | 53,55 | 5,63 |
| Aktienklasse HI USD | 27,41 | 5,76 |
| Aktienklasse HI2 CHF | 3,85 | 5,32 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

Hauptvertriebsstelle für die Schweiz:

Bellevue Asset Management AG,
Seestrasse 16,
CH-8700 Küsnacht
Schweiz

Vertreter für die Schweiz:

ACOLIN Fund Services AG,
Leutschenbachstrasse 50,
CH-8050 Zürich

Zahlstelle für die Schweiz:

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG,
Münsterhof 12,
CH-8022 Zürich

Erfüllungsort und Gerichtsstand für die in der Schweiz vertriebenen Aktien ist Zürich. Der Prospekt, die Satzung, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung der Käufe und Verkäufe können beim Vertreter in der Schweiz, der Zahlstelle in der Schweiz und bei allen Vertriebssträgern kostenlos bezogen werden. Aufträge für den Kauf, Verkauf und Umtausch von Aktien sind zu richten an die folgende Korrespondenzadresse:

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG,
Münsterhof 12,
CH-8022 Zürich

Veröffentlichungen der Gesellschaft in der Schweiz erfolgen im «Schweizerischen Handelsamtsblatt» und auf der Internet-Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com). Auf letzterer wird auch täglich der Nettoinventarwert der Aktien der verschiedenen Teilfonds mit dem Hinweis «exklusive Kommissionen» veröffentlicht. Informationen zu weiteren Preispublikationen sind aus den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) des jeweiligen Teilfonds ersichtlich. Das im Kapitel 5.5 des Prospektes erwähnte maximale Gesamtrisiko eines jeden Teilfonds beim Einsatz derivativer Finanzinstrumente entspricht einem Leverage-Faktor von 2.00. Somit ist unter Einbezug einer allfälligen temporären Kreditaufnahme eine maximale Hebelwirkung von 210% des Nettovermögens möglich. Die Risiken im Zusammenhang mit dem Einsatz derivativer Finanzinstrumente sind im Kapitel 5.5 des Prospektes beschrieben.

Alle Teilfonds der BELLEVUE FUNDS (LUX) wurden entsprechend der Luxemburger Gesetzgebung und der Praxis der CSSF vom Verwaltungsrat klassifiziert: Das anzuwendende Risikomessverfahren entspricht bei allen Teilvermögen mit Ausnahme des Teilvermögens BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO dem sog. Commitment Approach. Das Teilvermögen BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO und BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL* folgt dem Absolute Value at Risk Ansatz.

Zahlung von Retrozessionen

Der Anlagefonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsaktien in oder von der Schweiz aus bezahlen. Diese Entschädigung gilt für jedes Anbieten und jedes Werben für den Anlagefonds, einschliesslich jeder Art von Tätigkeit, welche auf den Verkauf des Anlagefonds abzielt, wie insbesondere die Organisation von Roadshows, die Teilnahme an Messen und Veranstaltungen, die Herstellung von Marketingmaterial, die Schulung von Vertriebspartnern, etc.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb des Anlagefonds dieser Anleger erhalten, offen.

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

Zahlung von Rabatte

Der Anlagefonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können im Vertrieb in oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie:

- aus Gebühren des Anlagefonds bzw. dessen Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch den Anlagefonds bzw. dessen Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen im Anlagefonds oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase eines Anlagefonds.

Auf Anfrage des Anlegers legt der Anlagefonds bzw. dessen Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

Besteuerung

Im Einklang mit den Vorschriften der Richtlinie 2003/48/EG vom 3. Juni 2003 im Bereich der Besteuerung von Zinserträgen („Richtlinie 2003/48“), welche am 1. Juli 2005 in Kraft trat, wird – sofern der wirtschaftliche Eigentümer nicht für das Meldeverfahren optiert – auf Zinszahlungen, welche von der Richtlinie 2003/48 im Rahmen von Ausschüttungen von Organismen gemäß Richtlinie 2003/48 oder im Rahmen von Abtretung, Rückzahlung oder Einlösung von Aktien von Organismen gemäß Richtlinie 2003/48 erfasst werden, eine Quellensteuer erhoben, sofern eine Zahlstelle im Sinne der Richtlinie 2003/48 in einem EU-Mitgliedstaat oder eine Zahlstelle aus einem Drittstaat aufgrund von Staatsverträgen mit der EU (so die Schweiz seit 01.07.2005) solche Zinszahlungen an wirtschaftliche Eigentümer, welche als natürliche Person in einem anderen EU-Mitgliedstaat ansässig sind, leistet oder zu deren Gunsten einzieht. Die Quellensteuer beträgt für Zinszahlungen ab Inkrafttreten der Richtlinie 2003/48 während der ersten drei Jahre 15%, in den darauf folgenden drei (3) Jahren 20% und danach 35%.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DEUTSCHLAND

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potentielle Erwerber von Aktien der BELLEVUE FUNDS (LUX) in der Bundesrepublik Deutschland, indem sie den Prospekt im Bezug auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland präzisieren und ergänzen:

Zahl-, Informations- und Vertriebsstelle in Deutschland

ACOLIN Europe GmbH,
Reichenaustrasse 11 a-c,
D-78467 Konstanz

Die Zahlstellen bzw. die in Deutschland im Zusammenhang mit dem Vertrieb erforderlichen (Abwicklungs-) Stellen dürfen dem Anleger keine zusätzliche Kosten und Spesen, insbesondere die mit den Kundenaufträgen verbundenen Transaktionskosten, belasten.

Publikationen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Teilfonds und Aktienklassen werden auf der Internet-Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com) veröffentlicht. Sonstige etwaige Mitteilungen an die Anleger (Aktionäre) erfolgen im Bundesanzeiger.

Rücknahme und Umtausch von Aktien

Anleger können bei ACOLIN Europe GmbH, jederzeit ihre Aktien zur Rücknahme und zum Umtausch einreichen. Rücknahmeerlöse, Ausschüttungen und etwaige sonstige Zahlungen können über die deutsche Zahlstelle geleitet und von dieser ausgezahlt werden.

Informationen und Unterlagen

Der ausführliche Prospekt und das KIID, die Satzung der BELLEVUE FUNDS (LUX) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der oben genannten Informationsstelle erhältlich. Dort sind auch die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich. Ferner können dort die übrigen im Kapitel 6.4 „Unterlagen zur Einsicht“ des Prospektes erwähnten Unterlagen kostenlos eingesehen werden, und zwar die Anlageverwalterverträge, der Fondsverwaltungsvertrag, die Verträge mit der Depotbank, der Hauptverwaltungs-, Domizilierungs- und Hauptzahlstelle sowie der Namensregister- und Umschreibungsstelle.

Besondere Risiken durch die steuerlichen Nachweispflichten für Deutschland

BELLEVUE FUNDS (LUX) hat die Richtigkeit der bekannt gemachten Besteuerungsgrundlagen auf Anforderung der deutschen Finanzverwaltung nachzuweisen. Sollten Fehler für die Vergangenheit erkennbar werden, so wird die Korrektur nicht für die Vergangenheit durchgeführt, sondern im Rahmen der Bekanntmachung für das laufende Geschäftsjahr berücksichtigt. Die Korrektur kann die Anleger, die im laufenden Geschäftsjahr eine Ausschüttung erhalten bzw. einen Thesaurierungsbetrag zugerechnet bekommen, belasten oder begünstigen.

Verschiedenes

Der Vertrieb der Aktien der BELLEVUE FUNDS (LUX) ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht nach § 132 Investmentgesetz angezeigt worden.

In Deutschland registrierte Teilfonds

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL*

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS ÖSTERREICH

Zahlstelle in Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG,
Graben 21,
A-1010 Wien

Die Rückgabe von Aktien kann über die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien, abgewickelt werden. Die Zahlstelle stellt sicher, dass es österreichischen Investoren möglich ist, Zahlungen im Zusammenhang mit der Zeichnung von Fondsaktien zu tätigen sowie bei der Rücknahme von Fondsaktien und bei Ausschüttungen Zahlungen zu erhalten.

Steuerlicher Vertreter in Österreich

Der steuerliche Vertreter in Österreich ist die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien.

Informationsstelle

Der Verkaufsprospekt, die Satzung, der jeweils aktuelle Rechenschaftsbericht und, sofern nachfolgend veröffentlicht, auch der neueste Halbjahresbericht sowie Mitteilungen an die Aktionäre sind bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien kostenlos erhältlich.

Veröffentlichung des Nettoinventarwertes

Die Rechenwerte der Gesellschaft können bei Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien erfragt werden. Die Rechenwerte der Teilfonds werden in Österreich täglich auf der Internet-Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com) mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ veröffentlicht.

Besteuerung

Die folgende Darstellung gibt lediglich einen allgemeinen Überblick über die Grundlagen der österreichischen Ertragsbesteuerung der Aktien an den oben angeführten Gesellschaft für unbeschränkt steuerpflichtige Personen in Österreich und bezieht sich auf die Rechtslage Stand Juli 2007.

Auf im Einzelfall etwa zu beachtende Besonderheiten wird nicht eingegangen; konkrete Aussagen über die Besteuerung einzelner Aktionäre können nicht gemacht werden. Es wird den Aktionäre daher, sowie im Hinblick auf die Kompliziertheit des österreichischen Steuerrechts empfohlen, sich bezüglich der Besteuerung ihres Aktienbesitzes mit ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.

Allgemeine Informationen

Investmentfonds sind nach österreichischem Steuerrecht transparent. Das bedeutet, dass die Erträge der Gesellschaft nicht auf Ebene der Gesellschaft, sondern auf Ebene des Investors besteuert werden. Das österreichische Steuerrecht betrachtet grundsätzlich alle der Gesellschaft erwirtschafteten Zinsen, Dividenden und sonstigen Erträge nach Verrechnung der Gesellschaft angefallenen Kosten („ordentliche Erträge“), sowie bestimmte Portionen der realisierten Substanzgewinne als steuerpflichtige Erträge, unabhängig davon, ob diese an den Investor ausgeschüttet oder der Gesellschaft thesauriert („ausschüttungsgleiche Erträge“) werden. Als Meldefonds kommt für die oben angeführten Gesellschaft folgende Besteuerung zur Anwendung:

Privatinvestor

Für den Privatinvestor unterliegen Zinsen, Dividenden und sonstige Erträge einer Gesellschaft abzüglich aller der Gesellschaft angefallenen Kosten, sowie 20% der realisierten Substanzgewinne aus dem Verkauf von Aktien und damit in Zusammenhang stehende derivative Instrumente der Besteuerung mit 25%. Realisierte Substanzgewinne aus dem Verkauf von Anleihen und damit in Zusammenhang stehende derivative Instrumente sind für den Privatinvestor steuerfrei. Wurden bei Ausschüttungen an die Gesellschaft Quellensteuern einbehalten, so können diese im Ausmass von 15% der ordentlichen Erträge auf die österreichische Kapitalertragsteuer („KESt“) angerechnet werden.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS ÖSTERREICH (FORTSETZUNG)

Es besteht die Verpflichtung seitens der österreichischen Depotbank, auf die steuerpflichtigen Bestandteile der Ausschüttung sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge 25% KESt einzubehalten. Diese einbehaltene KESt hat grundsätzlich für Privatinvestoren für Einkommenssteuer- und Erbschaftssteuerzwecke Endbesteuerungswirkung. Das bedeutet, dass der Privatinvestor die Fondserträge nicht in seine persönliche Einkommensteuererklärung aufnehmen muss und die Fondsaktien im Erbfall nicht der Erbschaftssteuer unterliegen. Werden Fondsaktien auf Auslandsdepot gehalten, so sind die Ausschüttungen und ausschüttungsgleichen Erträge der Gesellschaft vom Investor in seine Einkommenssteuererklärung aufzunehmen und werden mit 25% Sondersteuersatz versteuert. Die ausschüttungsgleichen Erträge eines Fonds gelten in der Regel vier Monate nach Ablauf des Geschäftsperiode der Gesellschaft, in dem diese erwirtschaftet wurden, dem Privatinvestor als zugeflossen. Es besteht für Erträge aus Investmentfonds für den Privatinvestor weiters die Möglichkeit, auf den günstigeren Tarifsteuersatz zu optieren (Antragsveranlagung). Dieser Antrag kann jedoch nicht getrennt von anderen Kapitaleinkünften gestellt werden, sondern umfasst sämtliche endbesteuerungsfähigen und vom Sondersteuersatz erfassten Erträge. Besteuerung der Erträge des laufenden Wirtschaftsjahres im Fall des Kaufs bzw. Verkaufs für Meldefonds gilt, dass ein Privatinvestor beim Kauf auf österreichischem Depot eine KESt-Gutschrift für die seit Beginn des Wirtschaftsjahres der Gesellschaft erwirtschafteten Nettozinserträge erhält. Diese Vorgehensweise stellt sicher, dass beim Investor nur die Zinserträge besteuert werden, die in der Periode erwirtschaftet wurden, in der er investiert war. Daher wird dem Investor auch im Verkaufszeitpunkt nur KESt auf die seit Beginn des Wirtschaftsjahres der Gesellschaft erwirtschafteten Nettozinserträge abgezogen.

Spekulationsbesteuerung

Werden vom Investor Fondsaktien innerhalb der Spekulationsfrist von einem Jahr wieder verkauft, so ist der daraus resultierende Spekulationsgewinn im Wege der Einkommensteuererklärung zusätzlich zum Einkommensteuertarif des Investors zu versteuern. Spekulationsgewinne können nur mit Spekulationsverlusten desselben Kalenderjahres verrechnet werden. Spekulationsverluste sind nicht in Folgejahre vortragsfähig.

Sicherungssteuer

Für Meldefonds ist von der österreichischen Depotbank – im Unterschied zu Nichtmeldefonds – am Jahresende keine Sicherungssteuer einzubehalten.

Natürliche Person – Betriebsvermögen

Werden die Fondsaktien im Betriebsvermögen einer natürlichen Person gehalten (Einzelunternehmer, Personengesellschaften), so kommt grundsätzlich die oben angeführte Besteuerung für den Privatinvestor mit folgenden Ausnahmen zur Anwendung:

Zwar unterliegen die ordentlichen Erträge der Gesellschaft (Zinsen, Dividenden und sonstige Erträge abzüglich Kosten) auch der Endbesteuerung durch den KESt-Abzug, allerdings gilt dies nicht für die realisierten Substanzgewinne:

Alle realisierten Substanzgewinne (sowohl aus dem Verkauf von Aktien als auch aus dem Verkauf von Anleihen) unterliegen der Besteuerung zum Einkommensteuertarif und sind daher in die Einkommensteuererklärung der natürlichen Person, die ihre Aktien im Betriebsvermögen hält, aufzunehmen. Wurde KESt auf realisierte Substanzgewinne einbehalten, so kann diese auf die Einkommensteuer des Investors angerechnet werden.

Juristische Person – Betriebsvermögen

Alle ordentlichen Erträge sowie alle realisierten Substanzgewinne der Gesellschaft unterliegen der Besteuerung mit 25% Körperschaftsteuer. Die Erträge sind in die Körperschaftssteuer-Erklärung der Kapitalgesellschaft aufzunehmen. Um eine Doppelbesteuerung im Falle der Veräußerungserlös zu vermeiden, sind die jährlich zu versteuernden ausschüttungsgleichen Erträge den Anschaffungskosten zuzuschreiben. Dadurch vermindert sich der steuerpflichtige Veräußerungserlös im Verkaufszeitpunkt um die bereits in Vorjahren versteuerten Ertragsbestandteile.

Für juristische Personen besteht die Möglichkeit den KESt-Abzug durch Abgabe einer Befreiungserklärung gegenüber der österreichischen Depotbank zu vermeiden. Wurde keine Befreiungserklärung abgegeben, so ist die abgezogene KESt auf die Körperschaftsteuer anzurechnen. Betrieblichen Investoren gelten die ausschüttungsgleichen Erträge mit Ablauf des Geschäftsperiode der Gesellschaft als zugeflossen.

Disclaimer

Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass die steuerlichen Hinweise dieses Abschnittes gemäß der Rechtslage März 2008 erstellt wurden und spätere Änderungen der Rechtslage, sowie der Rechtsanwendung die Richtigkeit dieser Hinweise beeinflussen können.