
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)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsperiode	-
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)
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	-

* 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
Omnicell 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

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, verwerthen, 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, Medizintechnik, 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.