
BELLEVUE FUNDS (LUX)

Eine SICAV nach luxemburgischem Recht

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2021

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 ANTEILSINHABER	4
NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG	5
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH*	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES*	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH*	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY*	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE*	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE*	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE*	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID*	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME*	
VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	15
ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE	20
STATISTIK	44
WERTPAPIERBESTAND	54
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT	90
INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS	
DER SCHWEIZ	113
DEUTSCHLAND	122
ÖSTERREICH	124
INFORMATIONEN FÜR ANLEGER - SFTR	126

* 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 Fondsanteile in der einen oder
anderen Rechtsordnung verkaufen.

Hauptvertriebsstelle für die Schweiz:

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

Vertreter für die Schweiz:

Waystone Fund Services (Switzerland) S.A.,
Avenue Villamont 17,
CH-1005 Lausanne

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 ANTEILSINHABER

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 Subfonds bzw. von deren Anteilskategorien 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 Subfonds 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-, Domicilierungs- 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 Anteile der Gesellschaft rechtmäßig vertrieben worden sind.

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand der jeweiligen Subfonds für die Geschäftsperiode vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 ist auf Anfrage der Anteilsinhaber am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und bei den Zahl- und Informationsstellen sowie den Vertriebsstellen frei verfügbar.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

		BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH*
	Erläuterung	USD	EUR	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	73.839.562	2.024.925.138	1.171.672.332
Bankguthaben		1.146.076	22.424.651	6.600.027
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen von Anteilen		153.338	1.928.340	874.145
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	4.398	688.782	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	290.457	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	-
Sonstige Aktiva		4.038	31.424	35.597
SUMME AKTIVA		75.147.412	2.050.288.792	1.179.182.101
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		21	10	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		-	877.611	1.178.493
Verbindlichkeiten aus Swaps		-	-	1.323
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	8	-	222
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	74.177	2.155.305	1.085.321
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	31.343	827.225	477.259
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	9.433	234.595	103.889
Rückstellungen für Aufwendungen		2.680	4.332	-
Sonstige Passiva		26	505	148
SUMME PASSIVA		117.688	4.099.583	2.846.655
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		75.029.724	2.046.189.209	1.176.335.446
Nettoinventarwert pro Anteil (in Anteilsklassenwährung)				
Anteilsklasse AB		-	-	-
Anteilsklasse AB EUR		-	-	-
Anteilsklasse AI		-	189,90	-
Anteilsklasse AI2		-	-	200,47
Anteilsklasse B		611,75	718,72	252,40
Anteilsklasse B CHF		488,66	492,79	232,32
Anteilsklasse B EUR		717,82	-	268,15
Anteilsklasse B USD		-	564,40	-
Anteilsklasse I		671,32	787,28	258,90
Anteilsklasse I CHF		539,15	539,57	238,30
Anteilsklasse I2 CHF		-	-	239,69
Anteilsklasse I EUR		790,63	-	275,06
Anteilsklasse I2 EUR		184,25	252,28	276,65
Anteilsklasse I GBP		523,77	602,59	-
Anteilsklasse I USD		-	615,55	-
Anteilsklasse I2 USD		-	172,79	260,40
Anteilsklasse T CHF		-	189,47	-
Anteilsklasse T EUR		-	183,85	-
Anteilsklasse U EUR		-	177,49	-
Anteilsklasse U CHF		-	172,80	-
Anteilsklasse U USD		-	179,71	-
Anteilsklasse U2 EUR		-	178,00	107,49
Anteilsklasse U2 CHF		-	173,30	-
Anteilsklasse U2 USD		-	180,22	112,83
Anteilsklasse HB CHF		-	459,89	-
Anteilsklasse HB EUR		-	553,89	-
Anteilsklasse HB USD		-	-	-
Anteilsklasse HI CHF		-	-	-
Anteilsklasse HI EUR		-	193,33	-
Anteilsklasse HI GBP		-	-	-
Anteilsklasse HI USD		-	-	-
Anteilsklasse HI2 CHF		-	-	-
Anteilsklasse HI2 USD		-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF		-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH*
	USD	EUR	USD
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-	-
Anteilsklasse AI	-	165.999	-
Anteilsklasse AI2	-	-	301.787
Anteilsklasse B	13.059	1.307.462	1.015.983
Anteilsklasse B CHF	11.518	50.089	119.257
Anteilsklasse B EUR	20.024	-	377.486
Anteilsklasse B USD	-	144.088	-
Anteilsklasse I	19.768	440.944	517.449
Anteilsklasse I CHF	13.615	111.685	352.268
Anteilsklasse I2 CHF	-	-	203.885
Anteilsklasse I EUR	25.736	-	348.787
Anteilsklasse I2 EUR	80	619.410	221.877
Anteilsklasse I GBP	50	11.908	-
Anteilsklasse I USD	-	145.843	-
Anteilsklasse I2 USD	-	38.160	520.286
Anteilsklasse T CHF	-	500.725	-
Anteilsklasse T EUR	-	329.821	-
Anteilsklasse U EUR	-	17.202	-
Anteilsklasse U CHF	-	47.823	-
Anteilsklasse U USD	-	84.854	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	62.913	33.480
Anteilsklasse U2 CHF	-	17.068	-
Anteilsklasse U2 USD	-	359.306	1.025.188
Anteilsklasse HB CHF	-	18.364	-
Anteilsklasse HB EUR	-	95.269	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI EUR	-	83.916	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-
Anteilsklasse HI2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

		BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*
	Erläuterung	USD	USD	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	564.060.191	95.177.217	464.835.520
Bankguthaben		4.939.180	6.105.587	32.918.817
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen von Anteilen		141.187	1.818	837.526
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	128.792	69.732	54.972
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	137
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	-
Sonstige Aktiva		140.659	464	-
SUMME AKTIVA		569.410.009	101.354.818	498.646.972
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		109.301	146.472	481.510
Verbindlichkeiten aus Swaps		-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	55	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	391.543	81.574	450.928
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	215.236	43.938	206.504
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	34.955	6.571	35.914
Rückstellungen für Aufwendungen		-	-	-
Sonstige Passiva		1.257	137	8.964
SUMME PASSIVA		752.347	278.692	1.183.820
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		568.657.662	101.076.126	497.463.152
Nettoinventarwert pro Anteil (in Anteilsklassenwährung)				
Anteilsklasse AB		-	-	-
Anteilsklasse AB EUR		-	-	-
Anteilsklasse AI		-	-	-
Anteilsklasse AI2		-	-	169,85
Anteilsklasse B		262,09	171,10	222,40
Anteilsklasse B CHF		242,16	161,54	203,99
Anteilsklasse B EUR		253,53	169,42	213,43
Anteilsklasse B USD		-	-	-
Anteilsklasse I		271,97	175,31	228,84
Anteilsklasse I CHF		251,30	168,11	211,82
Anteilsklasse I2 CHF		228,45	170,43	217,13
Anteilsklasse I EUR		263,12	174,48	221,39
Anteilsklasse I2 EUR		236,21	178,96	227,33
Anteilsklasse I GBP		-	-	-
Anteilsklasse I USD		-	-	-
Anteilsklasse I2 USD		250,23	180,98	236,56
Anteilsklasse T CHF		-	-	-
Anteilsklasse T EUR		-	-	-
Anteilsklasse U EUR		-	-	-
Anteilsklasse U CHF		-	-	-
Anteilsklasse U USD		-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR		133,10	-	-
Anteilsklasse U2 CHF		-	-	-
Anteilsklasse U2 USD		123,63	-	-
Anteilsklasse HB CHF		-	-	-
Anteilsklasse HB EUR		-	-	-
Anteilsklasse HB USD		-	-	-
Anteilsklasse HI CHF		-	-	-
Anteilsklasse HI EUR		-	-	-
Anteilsklasse HI GBP		-	-	-
Anteilsklasse HI USD		-	-	-
Anteilsklasse HI2 CHF		-	-	-
Anteilsklasse HI2 USD		-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF		-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*
	USD	USD	USD
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-	-
Anteilsklasse AI	-	-	-
Anteilsklasse AI2	-	-	80
Anteilsklasse B	30.530	4.105	130.264
Anteilsklasse B CHF	24.253	1.876	29.578
Anteilsklasse B EUR	230.733	15.526	417.440
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse I	134.054	63.155	90.870
Anteilsklasse I CHF	7.582	120.522	49.639
Anteilsklasse I2 CHF	85.831	137.450	77.863
Anteilsklasse I EUR	325.701	18.524	274.135
Anteilsklasse I2 EUR	687.147	147.560	530.820
Anteilsklasse I GBP	-	-	-
Anteilsklasse I USD	-	-	-
Anteilsklasse I2 USD	288.412	23.899	442.231
Anteilsklasse T CHF	-	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	160.680	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse U2 USD	408.645	-	-
Anteilsklasse HB CHF	-	-	-
Anteilsklasse HB EUR	-	-	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI EUR	-	-	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-
Anteilsklasse HI2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

		BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*
	Erläuterung	USD	EUR	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	272.816.101	59.635.573	179.827.357
Bankguthaben		6.388.196	894.429	5.845.541
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen von Anteilen		258.262	-	215.687
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	67.298	6.804	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	81	-	36.508
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	-
Sonstige Aktiva		44.896	222.456	311.561
SUMME AKTIVA		279.574.834	60.759.262	186.236.654
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		-	122	379
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		1.252.601	-	390.190
Verbindlichkeiten aus Swaps		-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	193.802	61.401	170.143
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	107.531	24.349	74.724
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	15.471	7.570	18.836
Rückstellungen für Aufwendungen		-	4.615	1.910
Sonstige Passiva		957	1.140	5.841
SUMME PASSIVA		1.570.362	99.197	662.023
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		278.004.472	60.660.065	185.574.631
Nettoinventarwert pro Anteil (in Anteilsklassenwährung)				
Anteilsklasse AB		-	-	-
Anteilsklasse AB EUR		-	191,34	-
Anteilsklasse AI		-	158,99	-
Anteilsklasse AI2		184,08	-	-
Anteilsklasse B		184,52	431,33	407,54
Anteilsklasse B CHF		169,80	296,27	346,50
Anteilsklasse B EUR		190,12	-	-
Anteilsklasse B USD		-	-	-
Anteilsklasse I		189,09	472,50	439,04
Anteilsklasse I CHF		174,01	326,57	374,28
Anteilsklasse I2 CHF		175,09	-	-
Anteilsklasse I EUR		194,85	-	-
Anteilsklasse I2 EUR		196,05	159,43	168,37
Anteilsklasse I GBP		-	270,43	-
Anteilsklasse I USD		-	-	-
Anteilsklasse I2 USD		190,25	-	-
Anteilsklasse T CHF		-	-	-
Anteilsklasse T EUR		-	-	-
Anteilsklasse U EUR		-	-	-
Anteilsklasse U CHF		-	-	-
Anteilsklasse U USD		-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR		-	-	-
Anteilsklasse U2 CHF		-	-	-
Anteilsklasse U2 USD		-	-	-
Anteilsklasse HB CHF		-	-	-
Anteilsklasse HB EUR		-	-	-
Anteilsklasse HB USD		-	-	-
Anteilsklasse HI CHF		-	-	181,28
Anteilsklasse HI EUR		-	-	-
Anteilsklasse HI GBP		-	-	-
Anteilsklasse HI USD		-	-	-
Anteilsklasse HI2 CHF		-	-	-
Anteilsklasse HI2 USD		-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF		-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*
	USD	EUR	EUR
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	45.951	-
Anteilsklasse AI	-	80	-
Anteilsklasse AI2	40.000	-	-
Anteilsklasse B	9.239	46.544	165.826
Anteilsklasse B CHF	9.680	8.579	6.005
Anteilsklasse B EUR	106.727	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse I	32.208	44.804	102.346
Anteilsklasse I CHF	91.494	25.631	8.543
Anteilsklasse I2 CHF	124.805	-	-
Anteilsklasse I EUR	157.877	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	453.774	80	259.691
Anteilsklasse I GBP	-	177	-
Anteilsklasse I2 USD	315.793	-	-
Anteilsklasse T CHF	-	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse U2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HB CHF	-	-	-
Anteilsklasse HB EUR	-	-	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	138.434
Anteilsklasse HI EUR	-	-	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-
Anteilsklasse HI2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

		BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*
	Erläuterung	CHF	EUR	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	87.908.304	53.035.889	1.972.905
Bankguthaben		3.077.991	772.987	733.890
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	95.021	23.175
Forderungen aus Zeichnungen von Anteilen		190.430	7.121	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	-	20.095	1.508
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	1	-
SUMME AKTIVA		91.176.725	53.931.114	2.731.478
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		-	-	23
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	53.360
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		244	24.888	-
Verbindlichkeiten aus Swaps		-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	69.054	51.969	2.056
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	29.007	22.824	1.135
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	10.567	6.549	332
Rückstellungen für Aufwendungen		-	47.490	-
Sonstige Passiva		4.004	23	16
SUMME PASSIVA		112.876	153.743	56.922
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		91.063.849	53.777.371	2.674.556
Nettoinventarwert pro Anteil (in Anteilsklassenwährung)				
Anteilsklasse AB		-	-	-
Anteilsklasse AB EUR		-	-	-
Anteilsklasse AI		-	-	-
Anteilsklasse AI2		-	-	-
Anteilsklasse B		225,33	180,65	-
Anteilsklasse B CHF		-	122,85	122,10
Anteilsklasse B EUR		235,13	-	122,75
Anteilsklasse B USD		-	148,13	-
Anteilsklasse I		233,46	199,30	-
Anteilsklasse I CHF		-	134,59	122,18
Anteilsklasse I2 CHF		191,46	-	-
Anteilsklasse I EUR		243,65	-	122,82
Anteilsklasse I2 EUR		-	121,61	-
Anteilsklasse I GBP		-	157,64	-
Anteilsklasse I USD		-	160,82	-
Anteilsklasse I2 USD		-	-	-
Anteilsklasse T CHF		-	-	-
Anteilsklasse T EUR		-	-	-
Anteilsklasse U EUR		-	-	-
Anteilsklasse U CHF		-	-	-
Anteilsklasse U USD		-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR		-	-	-
Anteilsklasse U2 CHF		-	-	-
Anteilsklasse U2 USD		-	-	-
Anteilsklasse HB CHF		-	-	-
Anteilsklasse HB EUR		-	-	-
Anteilsklasse HB USD		-	-	-
Anteilsklasse HI CHF		-	-	-
Anteilsklasse HI EUR		-	-	-
Anteilsklasse HI GBP		-	-	-
Anteilsklasse HI USD		-	-	-
Anteilsklasse HI2 CHF		-	-	-
Anteilsklasse HI2 USD		-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF		-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*
	CHF	EUR	USD
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-	-
Anteilsklasse AI	-	-	-
Anteilsklasse AI2	-	-	-
Anteilsklasse B	37.313	67.904	-
Anteilsklasse B CHF	-	41.697	80
Anteilsklasse B EUR	2.146	-	80
Anteilsklasse B USD	-	12.502	-
Anteilsklasse I	313.389	137.148	-
Anteilsklasse I CHF	-	41.679	19.700
Anteilsklasse I2 CHF	42.680	-	-
Anteilsklasse I EUR	3.172	-	80
Anteilsklasse I2 EUR	-	15.080	-
Anteilsklasse I GBP	-	532	-
Anteilsklasse I USD	-	1.827	-
Anteilsklasse I2 USD	-	-	-
Anteilsklasse T CHF	-	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse U2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HB CHF	-	-	-
Anteilsklasse HB EUR	-	-	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI EUR	-	-	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-
Anteilsklasse HI2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

		BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME*	ZUSAMMENGE- FASST
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	231.204.535	6.218.846	4.965.025.877
Bankguthaben		42.070.670	1.037.444	127.750.193
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	115.400
Forderungen aus Zeichnungen von Anteilen		-	-	4.327.789
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	935.996	27.840	1.966.802
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	11.610	338.767
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	9.094.836	-	9.094.836
Sonstige Aktiva		15.151	-	779.023
SUMME AKTIVA		283.321.188	7.295.740	5.109.398.687
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		12.244.806	8.604	12.253.960
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	46.922
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		519.386	-	4.598.432
Verbindlichkeiten aus Swaps		-	-	1.163
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	821.055	-	821.306
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	14.454	14.454
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	259.706	3.544	4.773.110
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	106.334	2.045	2.037.788
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	31.580	451	491.423
Rückstellungen für Aufwendungen		682	-	61.386
Sonstige Passiva		1.138	-	22.629
SUMME PASSIVA		13.984.687	29.098	25.122.573
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		269.336.501	7.266.642	5.084.276.114
Nettoinventarwert pro Anteil				
(in Anteilsklassenwährung)				
Anteilsklasse AB		115,77	-	-
Anteilsklasse AB EUR		-	-	-
Anteilsklasse AI		120,38	-	-
Anteilsklasse AI2		-	-	-
Anteilsklasse B		170,14	123,86	-
Anteilsklasse B CHF		-	-	-
Anteilsklasse B EUR		-	-	-
Anteilsklasse B USD		-	-	-
Anteilsklasse I		181,36	123,99	-
Anteilsklasse I CHF		-	-	-
Anteilsklasse I2 CHF		125,84	-	-
Anteilsklasse I EUR		-	-	-
Anteilsklasse I2 EUR		130,88	124,03	-
Anteilsklasse I GBP		-	-	-
Anteilsklasse I USD		-	-	-
Anteilsklasse I2 USD		-	-	-
Anteilsklasse T CHF		-	-	-
Anteilsklasse T EUR		-	-	-
Anteilsklasse U EUR		-	-	-
Anteilsklasse U CHF		-	-	-
Anteilsklasse U USD		-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR		-	-	-
Anteilsklasse U2 CHF		-	-	-
Anteilsklasse U2 USD		-	-	-
Anteilsklasse HB CHF		161,03	123,73	-
Anteilsklasse HB EUR		-	-	-
Anteilsklasse HB USD		151,38	124,06	-
Anteilsklasse HI CHF		172,57	123,83	-
Anteilsklasse HI EUR		-	-	-
Anteilsklasse HI GBP		187,56	-	-
Anteilsklasse HI USD		155,81	124,18	-
Anteilsklasse HI2 CHF		-	123,90	-
Anteilsklasse HI2 USD		-	124,24	-
Anteilsklasse HU2 CHF		-	123,97	-

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME*
	EUR	EUR
Anzahl der ausstehenden Anteile		
Anteilsklasse AB	68.794	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-
Anteilsklasse AI	136.596	-
Anteilsklasse AI2	-	-
Anteilsklasse B	539.081	880
Anteilsklasse B CHF	-	-
Anteilsklasse B EUR	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-
Anteilsklasse I	331.794	10.430
Anteilsklasse I CHF	-	-
Anteilsklasse I2 CHF	2.367	-
Anteilsklasse I EUR	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	150.602	80
Anteilsklasse I GBP	-	-
Anteilsklasse I USD	-	-
Anteilsklasse I2 USD	-	-
Anteilsklasse T CHF	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-
Anteilsklasse U2 USD	-	-
Anteilsklasse HB CHF	174.339	400
Anteilsklasse HB EUR	-	-
Anteilsklasse HB USD	92.204	400
Anteilsklasse HI CHF	168.743	9.650
Anteilsklasse HI EUR	-	-
Anteilsklasse HI GBP	2.931	-
Anteilsklasse HI USD	35.819	400
Anteilsklasse HI2 CHF	-	400
Anteilsklasse HI2 USD	-	400
Anteilsklasse HU2 CHF	-	37.400

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE
VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH*
Erläuterung	USD	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	77.128.840	1.656.342.377	1.546.178.982
ERTRÄGE			
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto	110.370	3.433.731	43.493
Zinsen aus Obligationen	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben	1	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT	110.371	3.433.731	43.493
AUFWENDUNGEN			
Service Load Fee (3), (5)	209.247	4.827.004	3.551.456
Verwaltungsvergütung (4)	476.590	12.037.796	7.707.060
"Taxe d'abonnement" (6)	19.561	444.798	221.977
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten	3.914	39.727	40.543
Zinsaufwand auf Bankguthaben	3.766	31.591	15.075
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference	-	-	1.329
Sonstige Aufwendungen	383	334	382
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	713.461	17.381.250	11.537.822
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	(603.090)	(13.947.519)	(11.494.329)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	5.619.730	8.829.542	14.955.633
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften	-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	6.605	764.949	29.872
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	(2.932)	(3.782.678)	(116.569)
REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST	5.020.313	(8.135.706)	3.374.607
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	(8.913.142)	204.966.977	(245.301.085)
- Optionen	(25.500)	-	-
- Devisentermingeschäften (7)	(8)	779.444	(222)
- Finanztermingeschäften (8)	-	-	-
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	(3.918.337)	197.610.715	(241.926.700)
Entwicklung des Kapitals			
Mittelzuflüsse	10.198.438	436.938.057	167.413.675
Mittelrückflüsse	(8.379.217)	(244.176.357)	(294.393.631)
Ausbezahlte Dividende	-	(525.583)	(936.880)
Devisenbewertungsdifferenz	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	75.029.724	2.046.189.209	1.176.335.446

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE
VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*
Erläuterung	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	581.287.371	172.454.665	651.427.323
ERTRÄGE			
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto	1.606.463	445.934	1.824.451
Zinsen aus Obligationen	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben	-	45	-
Sonstige Erträge	-	-	2.796.890
ERTRÄGE INSGESAMT	1.606.463	445.979	4.621.341
AUFWENDUNGEN			
Service Load Fee (3), (5)	1.448.095	374.324	1.493.396
Verwaltungsvergütung (4)	2.466.163	661.095	3.098.984
"Taxe d'abonnement" (6)	70.139	15.677	78.038
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten	55.034	40.695	79.055
Zinsaufwand auf Bankguthaben	6.259	7.853	52.202
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	396	395	383
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	4.046.086	1.100.039	4.802.058
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	(2.439.623)	(654.060)	(180.717)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	17.536.642	(20.820.979)	(51.707.938)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften	-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	89.544	(569.962)	(1.240.463)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	(66.658)	(96.405)	13.566
REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST	15.119.905	(22.141.406)	(53.115.552)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	(37.039.050)	(24.652.064)	(75.373.856)
- Optionen	-	-	-
- Devisentermingeschäften (7)	(55)	-	137
- Finanztermingeschäften (8)	-	-	-
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	(21.919.200)	(46.793.470)	(128.489.271)
Entwicklung des Kapitals			
Mittelzuflüsse	83.899.223	13.407.781	91.217.591
Mittelrückflüsse	(74.609.732)	(37.992.850)	(116.692.143)
Ausbezahlte Dividende	-	-	(348)
Devisenbewertungsdifferenz	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	568.657.662	101.076.126	497.463.152

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE
VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*
Erläuterung	USD	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	247.321.945	57.319.152	183.057.657
ERTRÄGE			
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto	775.985	327.374	858.158
Zinsen aus Obligationen	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	168.851
ERTRÄGE INSGESAMT	775.985	327.374	1.027.009
AUFWENDUNGEN			
Service Load Fee (3), (5)	747.238	154.319	496.344
Verwaltungsvergütung (4)	1.282.282	371.610	1.081.172
"Taxe d'abonnement" (6)	32.673	14.940	37.728
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten	17.758	6.675	11.478
Zinsaufwand auf Bankguthaben	8.315	6.852	36.011
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	372	317	336
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	2.088.638	554.713	1.663.069
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	(1.312.653)	(227.339)	(636.060)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	11.973.909	1.794.903	8.652.964
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften	-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	37.210	(15.958)	(26.187)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	(57.379)	4.525	958.860
REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST	10.641.087	1.556.131	8.949.577
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	(27.401.660)	771.489	(2.990.289)
- Optionen	-	-	-
- Devisentermingeschäften (7)	81	-	40.395
- Finanztermingeschäften (8)	-	-	-
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	(16.760.492)	2.327.620	5.999.683
Entwicklung des Kapitals			
Mittelzuflüsse	107.002.699	4.911.647	22.555.356
Mittelrückflüsse	(59.385.013)	(3.633.501)	(26.038.065)
Ausbezahlte Dividende	(174.667)	(264.853)	-
Devisenbewertungsdifferenz	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	278.004.472	60.660.065	185.574.631

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE
VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*
Erläuterung	CHF	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	76.372.186	54.118.880	-
ERTRÄGE			
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto	63.969	636.154	1.689
Zinsen aus Obligationen	-	5.455	-
Zinsen aus Bankguthaben	-	1.709	12
Sonstige Erträge	-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT	63.969	643.318	1.701
AUFWENDUNGEN			
Service Load Fee (3), (5)	167.959	144.589	1.135
Verwaltungsvergütung (4)	405.575	314.433	2.056
"Taxe d'abonnement" (6)	19.652	13.006	332
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten	6.250	65.662	-
Zinsaufwand auf Bankguthaben	19.554	2.340	780
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	340	335	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	619.330	540.365	4.303
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	(555.361)	102.953	(2.602)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	2.109.053	(31.172)	(3.792)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften	-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	(2.198)	29.661	7.190
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	(545)	(357.259)	(63)
REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST	1.550.949	(255.817)	733
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	1.750.677	4.782.255	(20.507)
- Optionen	-	-	-
- Devisentermingeschäften (7)	-	(95.757)	-
- Finanztermingeschäften (8)	-	-	-
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	3.301.626	4.430.681	(19.774)
Entwicklung des Kapitals			
Mittelzuflüsse	16.764.993	2.016.305	2.694.330
Mittelrückflüsse	(5.374.956)	(6.788.495)	-
Ausbezahlte Dividende	-	-	-
Devisenbewertungsdifferenz	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	91.063.849	53.777.371	2.674.556

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE
VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME*	ZUSAMMENGE- FASST
Erläuterung	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	493.672.903	-	5.276.469.856
ERTRÄGE			
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto	154.333	-	9.699.754
Zinsen aus Obligationen	1.978.493	19.491	2.003.439
Zinsen aus Bankguthaben	-	-	1.760
Sonstige Erträge	22.920	-	2.651.225
ERTRÄGE INSGESAMT	2.155.746	19.491	14.356.178
AUFWENDUNGEN			
Service Load Fee (3), (5)	960.731	5.159	13.631.085
Verwaltungsvergütung (4)	2.132.512	8.920	30.138.632
"Taxe d'abonnement" (6)	74.147	451	989.542
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten	21.338	-	359.318
Zinsaufwand auf Bankguthaben	321.121	2.189	501.855
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference	-	-	1.169
Sonstige Aufwendungen	42.469	62	46.213
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	3.552.318	16.781	45.667.814
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	(1.396.572)	2.710	(31.311.636)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	21.819.269	(3.282)	23.359.019
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften	(8.307.270)	(3.195)	(8.310.465)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	622.165	16.579	(53.055)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	(2.396.466)	183.057	(5.677.543)
REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST	10.341.126	195.869	(21.993.680)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	(23.441.490)	(5.974)	(182.413.751)
- Optionen	-	-	(22.424)
- Devisentermingeschäften (7)	1.454.753	11.610	2.190.386
- Finanztermingeschäften (8)	3.261.131	(14.454)	3.246.677
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	(8.384.480)	187.051	(198.992.792)
Entwicklung des Kapitals			
Mittelzuflüsse	32.479.559	7.079.591	940.586.267
Mittelrückflüsse	(247.692.483)	-	(1.053.611.888)
Ausbezahlte Dividende	(738.998)	-	(2.507.182)
Devisenbewertungsdifferenz	-	-	122.331.853
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	269.336.501	7.266.642	5.084.276.114

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH*
Anteilsklasse AB			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse AI			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	142.932,821	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	26.614,110	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(3.548,388)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	165.998,543	-
Anteilsklasse AI2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	378.529,230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	34.683,430
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(111.425,948)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	301.786,712
Anteilsklasse B			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	13.392,950	1.206.556,812	1.234.753,103
Anzahl der ausgegebenen Anteile	472,690	177.981,300	59.039,080
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(806,473)	(77.076,485)	(277.809,216)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	13.059,167	1.307.461,627	1.015.982,967
Anteilsklasse B CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	13.404,518	46.226,495	122.774,386
Anzahl der ausgegebenen Anteile	820,820	6.468,970	7.161,900
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(2.707,466)	(2.606,529)	(10.679,689)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	11.517,872	50.088,936	119.256,597
Anteilsklasse B EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	19.528,142	-	401.123,603
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.513,570	-	60.612,240
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(4.017,754)	-	(84.250,045)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	20.023,958	-	377.485,798
Anteilsklasse B USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	127.771,361	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	27.506,750	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(11.190,446)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	144.087,665	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH*
Anteilsklasse I			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	18.062,039	337.803,650	542.377,199
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.941,660	158.873,990	116.110,220
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.236,082)	(55.733,426)	(141.038,859)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	19.767,617	440.944,214	517.448,560
Anteilsklasse I CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	11.500,202	110.890,409	309.021,324
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.164,630	5.339,870	56.300,300
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(50,098)	(4.545,611)	(13.053,465)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	13.614,734	111.684,668	352.268,159
Anteilsklasse I2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	197.052,445
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	11.318,660
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(4.485,733)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	203.885,372
Anteilsklasse I EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	25.761,633	-	378.671,128
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.187,000	-	92.566,580
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(2.212,459)	-	(122.451,167)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	25.736,174	-	348.786,541
Anteilsklasse I2 EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	80,000	559.594,337	246.616,271
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	337.429,430	58.094,270
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(277.613,991)	(82.834,003)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	80,000	619.409,776	221.876,538
Anteilsklasse I GBP			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	49,554	9.273,904	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	3.190,040	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(556,427)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	49,554	11.907,517	-
Anteilsklasse I USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	225.588,534	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	22.116,590	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(101.862,002)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	145.843,122	-
Anteilsklasse I2 USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	36.560,000	606.868,929
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	1.600,000	31.920,720
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(118.503,261)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	38.160,000	520.286,388

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH*
Anteilsklasse T CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	533.105,588	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	2.817,630	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(35.198,389)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	500.724,829	-
Anteilsklasse T EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	332.314,687	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	10.485,140	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(12.979,010)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	329.820,817	-
Anteilsklasse U EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	16.486,890	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	715,000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	17.201,890	-
Anteilsklasse U CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	45.732,312	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	4.136,560	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(2.046,300)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	47.822,572	-
Anteilsklasse U USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	66.035,257	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	20.839,530	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(2.020,472)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	84.854,315	-
Anteilsklasse U2 EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	55.430,000	25.480,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	7.483,410	8.000,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	62.913,410	33.480,000
Anteilsklasse U2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	9.011,003	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	8.057,100	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(0,002)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	17.068,101	-
Anteilsklasse U2 USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	80,000	1.048.188,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	367.838,010	32.000,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(8.611,808)	(55.000,000)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	359.306,202	1.025.188,000

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH*
Anteilkategorie HB CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	18.522,712	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	503,110	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(661,358)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	18.364,464	-
Anteilkategorie HB EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	93.342,566	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	13.150,730	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(11.224,233)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	95.269,063	-
Anteilkategorie HB USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilkategorie HI CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilkategorie HI EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	57.655,585	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	40.479,010	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(14.218,321)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	83.916,274	-
Anteilkategorie HI GBP			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilkategorie HI USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilkategorie HI2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH*
Anteilsklasse HI2 USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*
Anteilsklasse AB			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse AI			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse AI2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	80,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	80,000
Anteilsklasse B			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	29.584,255	4.750,039	143.314,952
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.295,680	93,760	5.750,330
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(2.349,724)	(739,029)	(18.801,436)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	30.530,211	4.104,770	130.263,846
Anteilsklasse B CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	23.561,847	3.155,966	24.638,238
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.046,480	190,000	6.490,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.355,446)	(1.470,000)	(1.550,107)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	24.252,881	1.875,966	29.578,131
Anteilsklasse B EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	222.459,172	13.761,209	456.965,529
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20.923,150	4.969,910	142.289,440
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(12.648,874)	(3.205,465)	(181.815,229)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	230.733,448	15.525,654	417.439,740
Anteilsklasse B USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*
Anteilkategorie I			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	125.542,269	52.444,055	116.791,391
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18.470,500	12.918,000	19.341,640
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(9.958,540)	(2.207,201)	(45.262,784)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	134.054,229	63.154,854	90.870,247
Anteilkategorie I CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	6.527,702	119.317,039	54.488,606
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.369,630	6.140,000	5.159,670
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(314,938)	(4.935,000)	(10.008,998)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	7.582,394	120.522,039	49.639,278
Anteilkategorie I2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	85.230,488	137.450,000	72.419,861
Anzahl der ausgegebenen Anteile	600,170	-	5.443,250
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(0,001)	-	(0,003)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	85.830,657	137.450,000	77.863,108
Anteilkategorie I EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	353.004,109	16.037,780	286.844,954
Anzahl der ausgegebenen Anteile	53.615,740	5.442,030	65.534,450
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(80.919,278)	(2.955,914)	(78.244,253)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	325.700,571	18.523,896	274.135,151
Anteilkategorie I2 EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	683.926,822	139.960,000	540.359,961
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.020,000	25.400,000	74.728,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(3.800,000)	(17.800,000)	(84.268,000)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	687.146,822	147.560,000	530.819,961
Anteilkategorie I GBP			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilkategorie I USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilkategorie I2 USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	453.252,351	170.283,919	445.680,204
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.820,000	1.468,000	4.450,470
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(167.660,000)	(147.853,000)	(7.900,003)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	288.412,351	23.898,919	442.230,671

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*
Anteilsklasse T CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse T EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	148.480,000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12.200,000	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	160.680,000	-	-
Anteilsklasse U2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U2 USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	80,000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	408.564,530	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(0,002)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	408.644,528	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*
Anteilsklasse HB CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HB EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HB USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HI EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HI GBP			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HI USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HI2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*
Anteilsklasse HI2 USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*
Anteilsklasse AB			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	29.931,788	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	16.296,120	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(276,820)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	45.951,088	-
Anteilsklasse AI			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	80,000	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	80,000	-
Anteilsklasse AI2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	39.980,000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20,000	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	40.000,000	-	-
Anteilsklasse B			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	8.586,064	46.774,093	166.996,823
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.050,780	3.504,230	11.828,890
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.397,535)	(3.734,686)	(12.999,324)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	9.239,309	46.543,637	165.826,389
Anteilsklasse B CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	8.879,514	8.175,397	6.579,068
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.472,990	703,270	40,130
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.672,027)	(299,237)	(613,900)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	9.680,477	8.579,430	6.005,298
Anteilsklasse B EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	94.805,311	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27.398,160	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(15.476,391)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	106.727,080	-	-
Anteilsklasse B USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*
Anteilsklasse I			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	30.626,084	46.873,902	131.760,462
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9.107,170	198,000	9.105,640
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(7.524,777)	(2.267,818)	(38.520,256)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	32.208,477	44.804,084	102.345,846
Anteilsklasse I CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	68.196,238	28.400,452	8.938,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24.025,650	126,680	150,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(728,001)	(2.895,790)	(545,000)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	91.493,887	25.631,342	8.543,000
Anteilsklasse I2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	130.195,000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(5.390,000)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	124.805,000	-	-
Anteilsklasse I EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	134.377,531	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	124.472,250	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(100.972,572)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	157.877,209	-	-
Anteilsklasse I2 EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	352.208,000	80,000	205.515,777
Anzahl der ausgegebenen Anteile	238.990,000	-	64.162,880
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(137.424,075)	-	(9.987,661)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	453.773,925	80,000	259.690,996
Anteilsklasse I GBP			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	179,773	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(2,624)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	177,149	-
Anteilsklasse I USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse I2 USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	264.552,400	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	52.649,300	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.408,800)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	315.792,900	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*
Anteilsklasse T CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse T EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U2 USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*
Anteilsklasse HB CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HB EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HB USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	132.547,230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	15.991,070
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(10.104,300)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	138.434,000
Anteilsklasse HI EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HI GBP			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HI USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HI2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*
Anteilsklasse HI2 USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*
Anteilkategorie AB			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilkategorie AB EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilkategorie AI			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilkategorie AI2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilkategorie B			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	45.533,293	69.173,014	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.650,390	5.335,750	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(10.870,730)	(6.604,984)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	37.312,953	67.903,780	-
Anteilkategorie B CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	42.755,259	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	3.467,890	80,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(4.526,467)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	41.696,682	80,000
Anteilkategorie B EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	1.430,941	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.009,880	-	80,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(294,714)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	2.146,107	-	80,000
Anteilkategorie B USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	11.065,765	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	2.201,240	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(765,346)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	12.501,659	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*
Anteilsklasse I			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	257.252,073	146.806,239	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	68.617,000	2.270,930	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(12.480,000)	(11.929,128)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	313.389,073	137.148,041	-
Anteilsklasse I CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	41.673,736	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	5,510	19.700,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	0,004	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	41.679,250	19.700,000
Anteilsklasse I2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	42.680,000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	42.680,000	-	-
Anteilsklasse I EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	2.378,840	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	793,000	-	80,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	3.171,840	-	80,000
Anteilsklasse I2 EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	39.080,000	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(24.000,000)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	15.080,000	-
Anteilsklasse I GBP			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	532,305	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(0,646)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	531,659	-
Anteilsklasse I USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	1.826,601	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	1.826,601	-
Anteilsklasse I2 USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*
Anteilsklasse T CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse T EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse U2 USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*
Anteilsklasse HB CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HB EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HB USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HI EUR			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HI GBP			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HI USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HI2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*
Anteilsklasse HI2 USD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME*
Anteilsklasse AB		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	80.530,099	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.003,950	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(13.740,354)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	68.793,695	-
Anteilsklasse AB EUR		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilsklasse AI		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	552.893,819	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29.641,580	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(445.939,771)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	136.595,628	-
Anteilsklasse AI2		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilsklasse B		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	963.692,748	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35.001,560	880,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(459.613,199)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	539.081,109	880,000
Anteilsklasse B CHF		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilsklasse B EUR		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilsklasse B USD		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME*
Anteilkategorie I		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	572.119,926	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29.132,020	10.430,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(269.457,939)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	331.794,007	10.430,000
Anteilkategorie I CHF		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilkategorie I2 CHF		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	18.897,452	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(16.530,484)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	2.366,968	-
Anteilkategorie I EUR		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilkategorie I2 EUR		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	357.706,158	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	74.000,000	80,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(281.104,340)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	150.601,818	80,000
Anteilkategorie I GBP		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilkategorie I USD		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilkategorie I2 USD		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilkategorie T CHF		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME*
Anteilsklasse T EUR		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilsklasse U EUR		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilsklasse U CHF		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilsklasse U USD		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilsklasse U2 EUR		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilsklasse U2 CHF		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilsklasse U2 USD		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilsklasse HB CHF		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	199.281,930	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.980,140	400,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(28.922,614)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	174.339,456	400,000
Anteilsklasse HB EUR		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE FÜR DIE
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME*
Anteilsklasse HB USD		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	130.600,657	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8.372,230	400,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(46.768,883)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	92.204,004	400,000
Anteilsklasse HI CHF		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	176.531,543	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22.631,710	9.650,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(30.420,675)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	168.742,578	9.650,000
Anteilsklasse HI EUR		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	-
Anteilsklasse HI GBP		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	3.765,309	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7,630	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(841,483)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	2.931,456	-
Anteilsklasse HI USD		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	61.504,681	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.982,010	400,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(36.667,375)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	35.819,316	400,000
Anteilsklasse HI2 CHF		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	400,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	400,000
Anteilsklasse HI2 USD		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	400,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	400,000
Anteilsklasse HU2 CHF		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	37.400,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende der Geschäftsperiode	-	37.400,000

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH* USD	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES* EUR	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH* USD
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
31. Dezember 2021	75.029.724	2.046.189.209	1.176.335.446
30. Juni 2021	77.128.840	1.656.342.377	1.546.178.982
30. Juni 2020	67.155.541	1.130.267.880	479.990.860
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Geschäftsperiode (in Anteilsklassenwährung)			
31. Dezember 2021			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-	-
Anteilsklasse AI	-	189,90	-
Anteilsklasse AI2	-	-	200,47
Anteilsklasse B	611,75	718,72	252,40
Anteilsklasse B CHF	488,66	492,79	232,32
Anteilsklasse B EUR	717,82	-	268,15
Anteilsklasse B USD	-	564,40	-
Anteilsklasse I	671,32	787,28	258,90
Anteilsklasse I CHF	539,15	539,57	238,30
Anteilsklasse I2 CHF	-	-	239,69
Anteilsklasse I EUR	790,63	-	275,06
Anteilsklasse I2 EUR	184,25	252,28	276,65
Anteilsklasse I GBP	523,77	602,59	-
Anteilsklasse I USD	-	615,55	-
Anteilsklasse I2 USD	-	172,79	260,40
Anteilsklasse T CHF	-	189,47	-
Anteilsklasse T EUR	-	183,85	-
Anteilsklasse U EUR	-	177,49	-
Anteilsklasse U CHF	-	172,80	-
Anteilsklasse U USD	-	179,71	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	178,00	107,49
Anteilsklasse U2 CHF	-	173,30	-
Anteilsklasse U2 USD	-	180,22	112,83
Anteilsklasse HB CHF	-	459,89	-
Anteilsklasse HB EUR	-	553,89	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI EUR	-	193,33	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-
Anteilsklasse HI2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH* USD	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES* EUR	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH* USD
30. Juni 2021			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-	-
Anteilsklasse AI	-	173,51	-
Anteilsklasse AI2	-	-	242,49
Anteilsklasse B	643,53	646,48	303,21
Anteilsklasse B CHF	521,50	468,94	283,12
Anteilsklasse B EUR	724,11	-	308,90
Anteilsklasse B USD	-	529,42	-
Anteilsklasse I	703,71	705,66	309,92
Anteilsklasse I CHF	573,36	511,65	289,40
Anteilsklasse I2 CHF	-	-	290,87
Anteilsklasse I EUR	794,75	-	315,74
Anteilsklasse I2 EUR	185,07	225,96	317,35
Anteilsklasse I GBP	538,32	552,24	-
Anteilsklasse I USD	-	575,36	-
Anteilsklasse I2 USD	-	161,39	311,50
Anteilsklasse T CHF	-	179,94	-
Anteilsklasse T EUR	-	165,04	-
Anteilsklasse U EUR	-	158,91	-
Anteilsklasse U CHF	-	163,67	-
Anteilsklasse U USD	-	167,79	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	159,17	123,10
Anteilsklasse U2 CHF	-	163,95	-
Anteilsklasse U2 USD	-	168,07	134,75
Anteilsklasse HB CHF	-	434,51	-
Anteilsklasse HB EUR	-	521,01	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI EUR	-	180,97	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-
30. Juni 2020			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-	-
Anteilsklasse AI	-	139,33	-
Anteilsklasse AI2	-	-	154,38
Anteilsklasse B	549,10	513,32	192,65
Anteilsklasse B CHF	456,14	361,49	184,41
Anteilsklasse B EUR	652,36	-	207,24
Anteilsklasse B USD	-	398,12	-
Anteilsklasse I	596,27	556,41	195,55
Anteilsklasse I CHF	498,01	391,67	187,18
Anteilsklasse I2 CHF	-	-	187,86
Anteilsklasse I EUR	711,03	-	210,35
Anteilsklasse I2 EUR	165,34	177,92	211,12
Anteilsklasse I GBP	509,98	461,08	-
Anteilsklasse I USD	-	429,66	-
Anteilsklasse I2 USD	-	120,35	196,26
Anteilsklasse T CHF	-	138,16	-
Anteilsklasse T EUR	-	130,53	-
Anteilsklasse U EUR	-	125,00	-
Anteilsklasse U CHF	-	125,00	-
Anteilsklasse U USD	-	125,00	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	125,00	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	125,00	-
Anteilsklasse U2 USD	-	125,00	-
Anteilsklasse HB CHF	-	332,46	-
Anteilsklasse HB EUR	-	398,60	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI EUR	-	137,99	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY* USD	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE* USD	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE* USD
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
31. Dezember 2021	568.657.662	101.076.126	497.463.152
30. Juni 2021	581.287.371	172.454.665	651.427.323
30. Juni 2020	351.533.472	63.724.354	403.620.827
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Geschäftsperiode (in Anteilsklassenwährung)			
31. Dezember 2021			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-	-
Anteilsklasse AI	-	-	-
Anteilsklasse AI2	-	-	169,85
Anteilsklasse B	262,09	171,10	222,40
Anteilsklasse B CHF	242,16	161,54	203,99
Anteilsklasse B EUR	253,53	169,42	213,43
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse I	271,97	175,31	228,84
Anteilsklasse I CHF	251,30	168,11	211,82
Anteilsklasse I2 CHF	228,45	170,43	217,13
Anteilsklasse I EUR	263,12	174,48	221,39
Anteilsklasse I2 EUR	236,21	178,96	227,33
Anteilsklasse I GBP	-	-	-
Anteilsklasse I USD	-	-	-
Anteilsklasse I2 USD	250,23	180,98	236,56
Anteilsklasse T CHF	-	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	133,10	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse U2 USD	123,63	-	-
Anteilsklasse HB CHF	-	-	-
Anteilsklasse HB EUR	-	-	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI EUR	-	-	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-
Anteilsklasse HI2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY* USD	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE* USD	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE* USD
30. Juni 2021			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-	-
Anteilsklasse AI	-	-	-
Anteilsklasse AI2	-	-	218,09
Anteilsklasse B	273,45	239,92	278,16
Anteilsklasse B CHF	255,59	229,78	257,55
Anteilsklasse B EUR	252,74	227,81	254,22
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse I	282,76	244,96	285,11
Anteilsklasse I CHF	264,30	238,29	266,24
Anteilsklasse I2 CHF	239,98	241,54	275,69
Anteilsklasse I EUR	261,38	233,77	262,49
Anteilsklasse I2 EUR	234,37	239,74	272,63
Anteilsklasse I GBP	-	-	-
Anteilsklasse I USD	-	-	-
Anteilsklasse I2 USD	259,85	252,82	296,91
Anteilsklasse T CHF	-	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	131,85	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse U2 USD	128,17	-	-
Anteilsklasse HB CHF	-	-	-
Anteilsklasse HB EUR	-	-	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI EUR	-	-	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-
30. Juni 2020			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-	-
Anteilsklasse AI	-	-	-
Anteilsklasse AI2	-	-	182,28
Anteilsklasse B	213,37	193,69	232,09
Anteilsklasse B CHF	204,43	189,60	220,52
Anteilsklasse B EUR	208,22	194,08	224,68
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse I	219,09	196,22	235,42
Anteilsklasse I CHF	209,93	195,56	226,11
Anteilsklasse I2 CHF	190,15	198,45	232,25
Anteilsklasse I EUR	213,84	196,31	229,84
Anteilsklasse I2 EUR	191,27	202,88	236,57
Anteilsklasse I GBP	-	-	-
Anteilsklasse I USD	-	-	-
Anteilsklasse I2 USD	200,85	202,63	244,01
Anteilsklasse T CHF	-	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse U2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HB CHF	-	-	-
Anteilsklasse HB EUR	-	-	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI EUR	-	-	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE* USD	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE* EUR	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL* EUR
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
31. Dezember 2021	278.004.472	60.660.065	185.574.631
30. Juni 2021	247.321.945	57.319.152	183.057.657
30. Juni 2020	126.078.477	57.193.084	122.286.350
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Geschäftsperiode (in Anteilsklassenwährung)			
31. Dezember 2021			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	191,34	-
Anteilsklasse AI	-	158,99	-
Anteilsklasse AI2	184,08	-	-
Anteilsklasse B	184,52	431,33	407,54
Anteilsklasse B CHF	169,80	296,27	346,50
Anteilsklasse B EUR	190,12	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse I	189,09	472,50	439,04
Anteilsklasse I CHF	174,01	326,57	374,28
Anteilsklasse I2 CHF	175,09	-	-
Anteilsklasse I EUR	194,85	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	196,05	159,43	168,37
Anteilsklasse I GBP	-	270,43	-
Anteilsklasse I USD	-	-	-
Anteilsklasse I2 USD	190,25	-	-
Anteilsklasse T CHF	-	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse U2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HB CHF	-	-	-
Anteilsklasse HB EUR	-	-	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	181,28
Anteilsklasse HI EUR	-	-	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-
Anteilsklasse HI2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE* USD	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE* EUR	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL* EUR
30. Juni 2021			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	190,03	-
Anteilsklasse AI	-	157,33	-
Anteilsklasse AI2	189,54	-	-
Anteilsklasse B	195,63	415,53	397,46
Anteilsklasse B CHF	182,11	302,17	357,75
Anteilsklasse B EUR	192,59	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse I	199,77	453,60	426,54
Anteilsklasse I CHF	185,96	331,91	384,98
Anteilsklasse I2 CHF	187,00	-	-
Anteilsklasse I EUR	196,69	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	197,75	152,94	163,46
Anteilsklasse I GBP	-	265,45	-
Anteilsklasse I USD	-	-	-
Anteilsklasse I2 USD	200,85	-	-
Anteilsklasse T CHF	-	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse U2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HB CHF	-	-	-
Anteilsklasse HB EUR	-	-	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	178,66
Anteilsklasse HI EUR	-	-	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-
30. Juni 2020			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	145,04	-
Anteilsklasse AI	-	119,27	-
Anteilsklasse AI2	155,51	-	-
Anteilsklasse B	150,26	307,87	283,75
Anteilsklasse B CHF	143,38	217,36	247,04
Anteilsklasse B EUR	156,19	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-	-
Anteilsklasse I	152,37	333,77	302,65
Anteilsklasse I CHF	145,39	237,11	264,12
Anteilsklasse I2 CHF	145,98	-	-
Anteilsklasse I EUR	158,39	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	159,02	112,39	115,93
Anteilsklasse I GBP	-	206,82	-
Anteilsklasse I USD	-	-	-
Anteilsklasse I2 USD	152,97	-	-
Anteilsklasse T CHF	-	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse U2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HB CHF	-	-	-
Anteilsklasse HB EUR	-	-	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	127,35
Anteilsklasse HI EUR	-	-	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID* CHF	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES* EUR	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS* USD
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
31. Dezember 2021	91.063.849	53.777.371	2.674.556
30. Juni 2021	76.372.186	54.118.880	-
30. Juni 2020	23.878.697	56.910.711	-
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Geschäftsperiode (in Anteilsklassenwährung)			
31. Dezember 2021			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-	-
Anteilsklasse AI	-	-	-
Anteilsklasse AI2	-	-	-
Anteilsklasse B	225,33	180,65	-
Anteilsklasse B CHF	-	122,85	122,10
Anteilsklasse B EUR	235,13	-	122,75
Anteilsklasse B USD	-	148,13	-
Anteilsklasse I	233,46	199,30	-
Anteilsklasse I CHF	-	134,59	122,18
Anteilsklasse I2 CHF	191,46	-	-
Anteilsklasse I EUR	243,65	-	122,82
Anteilsklasse I2 EUR	-	121,61	-
Anteilsklasse I GBP	-	157,64	-
Anteilsklasse I USD	-	160,82	-
Anteilsklasse I2 USD	-	-	-
Anteilsklasse T CHF	-	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse U2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HB CHF	-	-	-
Anteilsklasse HB EUR	-	-	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI EUR	-	-	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-
Anteilsklasse HI2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HU2 CHF	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID* CHF	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES* EUR	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS* USD
30. Juni 2021			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-	-
Anteilsklasse AI	-	-	-
Anteilsklasse AI2	-	-	-
Anteilsklasse B	217,32	166,71	-
Anteilsklasse B CHF	-	119,93	-
Anteilsklasse B EUR	214,21	-	-
Anteilsklasse B USD	-	142,56	-
Anteilsklasse I	224,37	183,27	-
Anteilsklasse I CHF	-	130,93	-
Anteilsklasse I2 CHF	183,79	-	-
Anteilsklasse I EUR	221,18	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	111,75	-
Anteilsklasse I GBP	-	148,21	-
Anteilsklasse I USD	-	154,23	-
Anteilsklasse I2 USD	-	-	-
Anteilsklasse T CHF	-	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse U2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HB CHF	-	-	-
Anteilsklasse HB EUR	-	-	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI EUR	-	-	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-
30. Juni 2020			
Anteilsklasse AB	-	-	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-	-
Anteilsklasse AI	-	-	-
Anteilsklasse AI2	-	-	-
Anteilsklasse B	152,15	162,84	-
Anteilsklasse B CHF	-	113,75	-
Anteilsklasse B EUR	154,47	-	-
Anteilsklasse B USD	-	131,88	-
Anteilsklasse I	156,00	177,77	-
Anteilsklasse I CHF	-	123,30	-
Anteilsklasse I2 CHF	127,48	-	-
Anteilsklasse I EUR	158,39	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	108,25	-
Anteilsklasse I GBP	-	152,23	-
Anteilsklasse I USD	-	141,67	-
Anteilsklasse I2 USD	-	-	-
Anteilsklasse T CHF	-	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-	-
Anteilsklasse U2 USD	-	-	-
Anteilsklasse HB CHF	-	-	-
Anteilsklasse HB EUR	-	-	-
Anteilsklasse HB USD	-	-	-
Anteilsklasse HI CHF	-	-	-
Anteilsklasse HI EUR	-	-	-
Anteilsklasse HI GBP	-	-	-
Anteilsklasse HI USD	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO* EUR	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME* EUR
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		
31. Dezember 2021	269.336.501	7.266.642
30. Juni 2021	493.672.903	-
30. Juni 2020	626.973.373	-
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Geschäftsperiode (in Anteilsklassenwährung)		
31. Dezember 2021		
Anteilsklasse AB	115,77	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-
Anteilsklasse AI	120,38	-
Anteilsklasse AI2	-	-
Anteilsklasse B	170,14	123,86
Anteilsklasse B CHF	-	-
Anteilsklasse B EUR	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-
Anteilsklasse I	181,36	123,99
Anteilsklasse I CHF	-	-
Anteilsklasse I2 CHF	125,84	-
Anteilsklasse I2 EUR	-	-
Anteilsklasse I2 USD	130,88	124,03
Anteilsklasse I GBP	-	-
Anteilsklasse I USD	-	-
Anteilsklasse I2 USD	-	-
Anteilsklasse T CHF	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-
Anteilsklasse U2 USD	-	-
Anteilsklasse HB CHF	161,03	123,73
Anteilsklasse HB EUR	-	-
Anteilsklasse HB USD	151,38	124,06
Anteilsklasse HI CHF	172,57	123,83
Anteilsklasse HI EUR	-	-
Anteilsklasse HI GBP	187,56	-
Anteilsklasse HI USD	155,81	124,18
Anteilsklasse HI2 CHF	-	123,90
Anteilsklasse HI2 USD	-	124,24
Anteilsklasse HU2 CHF	-	123,97

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO* EUR **BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME* EUR**

30. Juni 2021

Anteilsklasse AB	123,25	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-
Anteilsklasse AI	127,54	-
Anteilsklasse AI2	-	-
Anteilsklasse B	176,32	-
Anteilsklasse B CHF	-	-
Anteilsklasse B EUR	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-
Anteilsklasse I	187,39	-
Anteilsklasse I CHF	-	-
Anteilsklasse I2 CHF	130,16	-
Anteilsklasse I EUR	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	135,15	-
Anteilsklasse I GBP	-	-
Anteilsklasse I USD	-	-
Anteilsklasse I2 USD	-	-
Anteilsklasse T CHF	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-
Anteilsklasse U2 USD	-	-
Anteilsklasse HB CHF	167,09	-
Anteilsklasse HB EUR	-	-
Anteilsklasse HB USD	156,34	-
Anteilsklasse HI CHF	178,56	-
Anteilsklasse HI EUR	-	-
Anteilsklasse HI GBP	193,27	-
Anteilsklasse HI USD	160,39	-

30. Juni 2020

Anteilsklasse AB	120,27	-
Anteilsklasse AB EUR	-	-
Anteilsklasse AI	123,69	-
Anteilsklasse AI2	-	-
Anteilsklasse B	167,50	-
Anteilsklasse B CHF	-	-
Anteilsklasse B EUR	-	-
Anteilsklasse B USD	-	-
Anteilsklasse I	177,03	-
Anteilsklasse I CHF	-	-
Anteilsklasse I2 CHF	123,25	-
Anteilsklasse I EUR	-	-
Anteilsklasse I2 EUR	127,56	-
Anteilsklasse I GBP	-	-
Anteilsklasse I USD	-	-
Anteilsklasse I2 USD	-	-
Anteilsklasse T CHF	-	-
Anteilsklasse T EUR	-	-
Anteilsklasse U EUR	-	-
Anteilsklasse U CHF	-	-
Anteilsklasse U USD	-	-
Anteilsklasse U2 EUR	-	-
Anteilsklasse U2 CHF	-	-
Anteilsklasse U2 USD	-	-
Anteilsklasse HB CHF	159,24	-
Anteilsklasse HB EUR	-	-
Anteilsklasse HB USD	147,53	-
Anteilsklasse HI CHF	169,25	-
Anteilsklasse HI EUR	-	-
Anteilsklasse HI GBP	181,71	-
Anteilsklasse HI USD	150,59	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH*

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Australien					
Opthea Ltd /Adr	20.000	USD	270.000 270.000	150.000 150.000	0,20 0,20
Belgien					
Ucb	12.000	EUR	1.320.199 1.320.199	1.369.416 1.369.416	1,82 1,82
Britische Jungferninseln					
Biohaven Pharmaceutical Hldg	10.500	USD	866.732 866.732	1.447.005 1.447.005	1,93 1,93
Cayman Inseln					
Innovent Biologics. Inc.	100.000	HKD	629.934	618.883	0,82
Legend Biotech Corporation Sadr	14.000	USD	716.425 1.346.359	652.540 1.271.423	0,87 1,69
Dänemark					
Bavarian Nordic	33.317	DKK	1.402.594	1.369.304	1,83
Genmab A/S	5.300	DKK	1.160.718 2.563.312	2.131.259 3.500.563	2,84 4,67
Deutschland					
Biontech Se /Adr	7.300	USD	932.849	1.881.940	2,51
Evotec Ag	18.900	EUR	421.568 1.354.417	913.456 2.795.396	1,22 3,73
Frankreich					
Collectis Sa /Sadr	34.500	USD	608.793 608.793	280.140 280.140	0,37 0,37
Großbritannien					
Astrazeneca /Spons. Adr	25.000	USD	1.494.706	1.456.250	1,94
Bicycl Ther Sadr	15.000	USD	488.102	913.050	1,22
Silence Therapeutics Plc /Sadr	20.000	USD	501.878 2.484.686	468.000 2.837.300	0,62 3,78
Irland					
Horizon Pharma Shs	22.500	USD	810.064 810.064	2.424.600 2.424.600	3,23 3,23
Japan					
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	26.000	JPY	773.022	707.829	0,95
Shionogi & Co Ltd	8.000	JPY	574.407 1.347.429	564.456 1.272.285	0,75 1,70
Niederlande					
Argen-X Nv /Adr	4.200	USD	983.204 983.204	1.470.798 1.470.798	1,96 1,96

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Schweiz					
Crispr Therapeutics Ltd	7.000	USD	1.133.584	530.460	0,71
Lonza Group Ag /Nom.	1.500	CHF	1.176.596	1.253.799	1,67
			2.310.180	1.784.259	2,38
Ungarn					
Richter Gedeon	27.000	HUF	751.783	726.863	0,97
			751.783	726.863	0,97
Vereinigte Staaten					
Alnylam Pharmaceuticals Inc	9.000	USD	941.846	1.526.220	2,03
Amgen Inc	19.250	USD	4.254.740	4.330.672	5,77
Apellis Pharmaceuticals Inc	20.000	USD	685.598	945.600	1,26
Arcturus	17.700	USD	850.968	655.077	0,87
Arcus Biosciences Inc	23.800	USD	708.050	963.186	1,28
Arvinas Inc	11.500	USD	779.346	944.610	1,26
Biogen Idec Inc	8.900	USD	2.535.118	2.135.288	2,85
Biomarin Pharmaceutical Inc	21.000	USD	1.806.186	1.855.350	2,47
Blueprint Medicines Corp	6.000	USD	611.311	642.660	0,86
C4 Therapeutics Rg	13.000	USD	484.878	418.600	0,56
Catalent Inc	10.000	USD	1.208.780	1.280.300	1,71
Fate Therapeutics Inc	18.000	USD	864.020	1.053.180	1,40
Gilead Sciences Inc	68.000	USD	4.775.550	4.937.480	6,58
Harmony Bioscienc Rg	29.939	USD	964.400	1.276.599	1,70
Ideaya Bioscienc Rg	20.000	USD	488.250	472.800	0,63
Illumina Inc	8.500	USD	2.942.264	3.233.740	4,31
Incyte Corp	15.000	USD	1.177.989	1.101.000	1,47
Inhibrx Rg-Ai	21.500	USD	726.404	938.905	1,25
Intellia Therapeutics Inc	7.094	USD	1.127.603	838.795	1,12
Intra-Cellular Therapies Inc	25.500	USD	455.018	1.334.670	1,78
Ionis Pharmaceuticals Inc	21.150	USD	1.219.077	643.595	0,86
Krystal Biotech Inc	6.000	USD	431.110	419.700	0,56
Kymera Therap Rg	10.500	USD	640.182	666.645	0,89
Mirati Therapeutics Inc Shs	6.500	USD	816.604	953.485	1,27
Moderna Inc	13.100	USD	1.452.713	3.327.138	4,43
Neurocrine Biosciences Inc	15.500	USD	1.398.065	1.320.135	1,76
Novavax --- Registered Shs	4.400	USD	1.056.596	629.508	0,84
Pfizer Inc.	13.000	USD	666.870	767.650	1,02
Regeneron Pharmaceuticals Inc	7.200	USD	3.578.972	4.546.944	6,06
Revolution Medicines Inc	16.000	USD	678.787	402.720	0,54
Sage Therapeutics Inc	15.000	USD	838.314	638.100	0,85
Seagen Rg	12.500	USD	1.549.779	1.932.500	2,58
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	9.000	USD	583.289	756.810	1,01
Vertex Pharmaceuticals	17.000	USD	3.423.346	3.733.200	4,97
Xencor Inc	22.100	USD	974.493	886.652	1,18
			47.696.516	52.509.514	69,98
Total - Aktien			64.713.674	73.839.562	98,41
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			64.713.674	73.839.562	98,41
SUMME WERTPAPIERBESTAND			64.713.674	73.839.562	98,41

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES*

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Dänemark					
Ambu A/S	532.850	DKK	11.586.181	12.394.210	0,61
Gn Great Nordic Ltd	135.101	DKK	3.586.585	7.471.109	0,36
			15.172.766	19.865.319	0,97
Irland					
Medtronic Holdings Limited	650.122	USD	61.232.803	59.140.979	2,89
			61.232.803	59.140.979	2,89
Japan					
Terumo Corporation	456.600	JPY	11.944.077	16.945.432	0,83
			11.944.077	16.945.432	0,83
Schweiz					
Alcon Inc.	607.730	CHF	35.009.690	47.355.741	2,31
Sonova Holding Ag /Nom.	80.402	CHF	25.167.877	27.763.896	1,36
Straumann Holding Ag /Nom.	15.386	CHF	21.839.075	28.762.628	1,40
			82.016.642	103.882.265	5,07
Vereinigte Staaten					
Abbott Laboratories Inc	1.627.345	USD	120.812.828	201.400.400	9,84
Abiomed Inc	37.678	USD	7.275.546	11.900.112	0,58
Align Technology Inc	81.412	USD	30.397.345	47.047.431	2,30
Amedisys Inc	74.852	USD	11.065.028	10.655.155	0,52
American Well Rg-A	358.135	USD	7.200.270	1.902.159	0,09
Anthem Inc	154.498	USD	38.116.679	62.975.732	3,08
Avantor Inc	512.216	USD	8.376.465	18.980.639	0,93
Axonics Modulation Techno	227.284	USD	8.715.270	11.192.318	0,55
Baxter Intl Inc	433.986	USD	27.871.568	32.758.845	1,60
Becton Dickinson & Co	450.047	USD	95.096.741	99.523.232	4,86
Boston Scientific Corp	2.830.004	USD	83.780.165	105.714.536	5,17
Centene Corp. De	592.024	USD	33.448.284	42.897.272	2,10
Cigna Corporation	230.451	USD	38.793.967	46.533.999	2,27
Cooper Companies Inc	80.443	USD	22.250.891	29.634.884	1,45
Cvs Health Corp	178.105	USD	12.437.914	16.156.623	0,79
Danaher Corp	431.078	USD	50.907.864	124.717.704	6,10
Dentsply Sirona Inc	159.129	USD	7.470.796	7.806.724	0,38
Dexcom Inc	118.362	USD	29.200.427	55.886.806	2,73
Edwards Lifesciences	800.182	USD	40.205.985	91.156.857	4,46
Globus Medical Inc -A-	188.685	USD	7.809.615	11.979.473	0,59
Guardant Health Inc	30.203	USD	3.495.053	2.656.440	0,13
Hca Healthcare Inc	114.250	USD	14.698.217	25.811.739	1,26
Hologic Inc	455.701	USD	22.921.369	30.679.272	1,50
Humana Inc.	125.986	USD	34.715.876	51.389.260	2,51
Idexx Laboratories Inc.	113.280	USD	36.145.274	65.591.232	3,21
Inspire Medical Systems Inc	144.093	USD	18.289.730	29.150.576	1,42
Insulet Corp	144.028	USD	25.860.571	33.698.145	1,65
Intuitive Surgical Inc	388.497	USD	60.531.256	122.746.194	6,00
Masimo Corporation	29.259	USD	2.331.334	7.532.932	0,37

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Molina Healthcare Inc	162.285	USD	20.961.107	45.391.851	2,22
Nevro Corp	43.036	USD	3.210.204	3.067.999	0,15
Omniceil Inc	80.926	USD	5.369.856	12.840.562	0,63
Oscar Health Rg-A	306.114	USD	8.968.097	2.113.080	0,10
Penumbra Inc	59.270	USD	10.173.163	14.974.900	0,73
Pulmonx Rg	176.510	USD	5.841.786	4.977.731	0,24
Quanterix Corporation	121.320	USD	2.503.829	4.523.363	0,22
Resmed Inc	82.554	USD	10.169.118	18.909.309	0,92
Shockwave Medical Inc	98.432	USD	6.227.442	15.435.613	0,75
Sight Sciences Rg	300.000	USD	6.092.144	4.635.069	0,23
Stryker Corp	399.389	USD	70.070.055	93.918.929	4,59
Tandem Diabetes Care Inc	153.486	USD	10.776.525	20.315.435	0,99
Teleflex Inc	96.195	USD	26.991.685	27.785.907	1,36
Thermo Fisher Scientific Inc	87.666	USD	34.909.293	51.437.093	2,51
Transmedics Group Inc	63.540	USD	810.681	1.070.547	0,05
Unitedhealth Group Inc	154.582	USD	35.615.092	68.256.952	3,34
Zimmer Holdings Inc	258.490	USD	30.584.483	28.876.688	1,41
			1.189.496.888	1.818.607.719	88,88
Total - Aktien			1.359.863.176	2.018.441.714	98,64
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			1.359.863.176	2.018.441.714	98,64
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
Privia Hlth Rg	285.000	USD	5.411.988	6.483.424	0,32
			5.411.988	6.483.424	0,32
Total - Aktien			5.411.988	6.483.424	0,32
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			5.411.988	6.483.424	0,32
SUMME WERTPAPIERBESTAND			1.365.275.164	2.024.925.138	98,96

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH*

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Bermudas					
Alibaba Healt Info Technology	4.130.649	HKD	12.408.349	3.491.526	0,30
			12.408.349	3.491.526	0,30
Cayman Inseln					
Burning Rock Biotech Ltd /Sadr	489.890	USD	14.447.497	4.668.651	0,40
Genetron Hldg Shs Sponsored	723.137	USD	15.601.085	4.411.136	0,37
Jd Health Intl	774.018	HKD	10.917.851	6.100.768	0,52
Ping An Hlthcare Tech Co	2.541.566	HKD	28.757.723	9.242.001	0,79
			69.724.156	24.422.556	2,08
Dänemark					
Ambu A/S	1.164.087	DKK	33.484.417	30.791.879	2,62
Gn Great Nordic Ltd	195.323	DKK	10.955.227	12.283.347	1,04
			44.439.644	43.075.226	3,66
Frankreich					
Mauna Kea Technologies -O-	732.777	EUR	2.422.194	637.485	0,05
			2.422.194	637.485	0,05
Japan					
M3 Inc	210.200	JPY	18.851.925	10.574.347	0,90
			18.851.925	10.574.347	0,90
Schweden					
Olink Hldg Ab /Sadr	235.273	USD	5.911.268	4.281.969	0,36
			5.911.268	4.281.969	0,36
Vereinigte Staaten					
10X Genomics Inc -A-	232.672	USD	23.685.024	34.658.821	2,95
1Life Healthcare Rg	836.190	USD	24.790.641	14.691.858	1,25
Abiomed Inc	112.500	USD	33.260.469	40.406.625	3,43
Accolade Rg	688.479	USD	29.316.106	18.148.306	1,54
Align Technology Inc	61.140	USD	23.640.961	40.179.985	3,42
American Well Rg-A	1.769.703	USD	40.361.695	10.689.006	0,91
Axonics Modulation Techno	756.652	USD	34.773.006	42.372.512	3,60
Berkeley Lights Inc	385.014	USD	24.157.632	6.999.554	0,59
Dexcom Inc	109.728	USD	35.283.977	58.918.450	5,01
Evolent Health Inc	1.133.786	USD	13.505.064	31.371.859	2,67
Globus Medical Inc -A-	568.779	USD	33.597.636	41.065.844	3,49
Guardant Health Inc	263.409	USD	28.754.333	26.346.168	2,24
Health Catalyst Inc	692.666	USD	24.188.663	27.443.427	2,33
Illumina Inc	55.130	USD	19.882.397	20.973.657	1,78
Inspire Medical Systems Inc	267.395	USD	28.263.121	61.516.894	5,23
Insulet Corp	229.626	USD	52.306.846	61.096.590	5,19
Intuitive Surgical Inc	178.388	USD	40.058.609	64.094.808	5,45
Masimo Corporation	102.117	USD	20.610.827	29.897.815	2,54
Neuropace Rg	507.930	USD	8.681.361	5.119.934	0,44
Nevro Corp	194.805	USD	22.947.777	15.792.841	1,34

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Omnicell Inc	281.406	USD	24.380.291	50.776.899	4,32
Oscar Health Rg-A	373.838	USD	11.631.030	2.934.628	0,25
Outset Medical Rg	552.856	USD	27.064.161	25.481.133	2,17
Pac Biosc	1.553.023	USD	15.828.905	31.774.851	2,70
Penumbra Inc	132.221	USD	25.529.478	37.989.738	3,23
Phreesia Inc	580.498	USD	22.359.237	24.183.547	2,06
Procept Biorobot Rg	173.649	USD	4.766.810	4.342.961	0,37
Quanterix Corporation	276.144	USD	8.195.640	11.708.506	1,00
Seer Inc A	136.133	USD	7.191.751	3.105.194	0,26
Shockwave Medical Inc	328.178	USD	20.331.420	58.523.983	4,97
Tandem Diabetes Care Inc	366.263	USD	25.505.764	55.129.907	4,69
Teladoc Inc	363.216	USD	57.992.706	33.350.493	2,84
Transmedics Group Inc	517.489	USD	9.908.345	9.915.089	0,84
Veeva Systems Inc	157.133	USD	33.746.047	40.144.339	3,41
Vocera Communications Inc	516.939	USD	20.225.383	33.518.325	2,85
			876.723.113	1.074.664.547	91,36
Total - Aktien			1.030.480.649	1.161.147.656	98,71
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			1.030.480.649	1.161.147.656	98,71
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
Privia Hlth Rg	240.000	USD	5.520.000	6.208.800	0,53
			5.520.000	6.208.800	0,53
Total - Aktien			5.520.000	6.208.800	0,53
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			5.520.000	6.208.800	0,53
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Cayman Inseln					
Yidu Tech Rg	1.598.473	HKD	11.250.428	4.315.876	0,36
			11.250.428	4.315.876	0,36
Total - Aktien			11.250.428	4.315.876	0,36
Total - Sonstige Wertpapiere			11.250.428	4.315.876	0,36
SUMME WERTPAPIERBESTAND			1.047.251.077	1.171.672.332	99,60

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY*

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Australien					
Cochlear Limited	49.400	AUD	7.752.804	7.847.630	1,38
Pro Medicus Ltd	204.200	AUD	5.100.163	9.320.968	1,64
			12.852.967	17.168.598	3,02
Brasilien					
Raia Drogasil	3.531.000	BRL	15.950.560	15.387.107	2,71
Rede Dor Sao Lui Rg	1.205.000	BRL	13.464.053	9.687.433	1,70
			29.414.613	25.074.540	4,41
Cayman Inseln					
Wuxi Biologics Rg	906.000	HKD	5.011.815	10.453.347	1,84
			5.011.815	10.453.347	1,84
China					
Cq	621.429	CNH	14.405.107	12.250.160	2,16
Shangdong Weigao Med. Poly -H-Sz Mindray	7.628.000	HKD	13.523.350	9.573.660	1,68
	239.491	CNH	14.027.262	14.384.771	2,53
			41.955.719	36.208.591	6,37
Dänemark					
Ambu A/S	491.500	DKK	15.236.394	12.956.285	2,28
Coloplast -B-Genmab A/S	86.800	DKK	12.214.377	15.223.199	2,67
	30.206	DKK	8.091.559	12.104.862	2,13
Novo Nordisk A/S /-B-	132.600	DKK	8.132.900	14.850.522	2,61
			43.675.230	55.134.868	9,69
Deutschland					
Biontech Se /Adr	54.000	USD	14.333.121	13.867.740	2,44
			14.333.121	13.867.740	2,44
Frankreich					
Sanofi	144.600	EUR	14.998.467	14.603.617	2,57
			14.998.467	14.603.617	2,57
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	115.100	GBP	12.029.788	13.473.047	2,37
			12.029.788	13.473.047	2,37
Hongkong					
Cspc Pharmaceut --- Shs	12.000.000	HKD	13.870.689	12.660.933	2,23
			13.870.689	12.660.933	2,23
Indien					
Cipla Ltd /Demat.	1.159.000	INR	14.067.036	14.837.636	2,61
Divi S Laboratories Ltd	202.500	INR	7.110.965	12.592.481	2,21
			21.178.001	27.430.117	4,82

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Irland					
Horizon Pharma Shs	174.700	USD	14.110.435	18.913.022	3,32
			14.110.435	18.913.022	3,32
Japan					
Chugai pharmaceut. Co. Ltd	240.800	JPY	8.391.338	7.810.241	1,37
Jcr Pharmaceuticals Co	333.100	JPY	8.659.306	6.433.195	1,13
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	260.000	JPY	8.031.493	7.078.288	1,25
M3 Inc	123.700	JPY	5.165.639	6.222.867	1,09
Olympus Corporation	376.100	JPY	8.402.554	8.653.356	1,52
Peptidream Inc.	343.500	JPY	11.922.019	7.591.574	1,34
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	295.800	JPY	10.017.923	8.058.051	1,42
			60.590.272	51.847.572	9,12
Neuseeland					
Fisher & Paykel Health C. Corp	385.800	NZD	6.461.355	8.705.095	1,53
			6.461.355	8.705.095	1,53
Schweiz					
Alcon Inc.	171.600	CHF	13.735.369	15.162.770	2,67
Sonova Holding Ag /Nom.	35.300	CHF	10.520.437	13.822.530	2,43
Straumann Holding Ag /Nom.	7.000	CHF	14.147.890	14.838.848	2,61
			38.403.696	43.824.148	7,71
Ungarn					
Richter Gedeon	513.500	HUF	11.409.499	13.728.542	2,41
			11.409.499	13.728.542	2,41
Vereinigte Staaten					
Abbvie Inc	182.900	USD	16.404.288	24.861.597	4,37
Anthem Inc	50.100	USD	19.428.877	23.404.215	4,12
Danaher Corp	63.900	USD	19.928.361	20.989.233	3,69
Halozyme Therapeutics Inc	509.000	USD	22.873.294	20.522.880	3,61
Hca Healthcare Inc	78.600	USD	10.809.501	20.287.446	3,57
Iqvia Holdings Inc	79.100	USD	17.607.443	22.354.451	3,93
Molina Healthcare Inc	69.500	USD	19.643.078	22.287.260	3,92
Regeneron Pharmaceuticals Inc	35.160	USD	17.770.190	22.590.652	3,97
Vertex Pharmaceuticals	106.400	USD	22.549.763	23.668.680	4,16
			167.014.795	200.966.414	35,34
Total - Aktien			507.310.462	564.060.191	99,19
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			507.310.462	564.060.191	99,19
SUMME WERTPAPIERBESTAND			507.310.462	564.060.191	99,19

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE*

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Brasilien					
Hypermarcas Sa	800.000	BRL	4.148.121	4.060.318	4,02
Notre Dame	225.000	BRL	2.617.492	2.437.834	2,41
Oncoclinicas Do Brasil	245.700	BRL	508.884	496.252	0,49
Sul Amer /Units (1sh+2pref)	450.000	BRL	2.152.775	2.220.913	2,20
			9.427.272	9.215.317	9,12
Cayman Inseln					
Alphamab Oncolo Rg	500.000	HKD	1.423.095	872.209	0,86
Antengene Corp Rg	369.000	HKD	580.888	464.309	0,46
Beigene Ltd	140.000	HKD	3.417.576	2.891.116	2,86
Hygeia Healthc Rg	667.400	HKD	5.299.677	4.177.511	4,13
I-Mab /Adr	27.396	USD	1.493.391	1.298.296	1,29
Innovent Biologics. Inc.	335.000	HKD	2.834.318	2.073.259	2,05
Jd Health Intl	130.000	HKD	1.128.929	1.024.653	1,01
Jinxin Fertility	1.950.000	HKD	3.998.630	2.178.534	2,16
Legend Biotech Corporation Sadr	114.934	USD	4.342.194	5.357.074	5,30
Wuxi Biologics Rg	523.000	HKD	6.389.502	6.208.542	6,14
Zai Lab Ltd /Adr	22.500	USD	2.537.360	1.414.125	1,40
			33.445.560	27.959.628	27,66
China					
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	414.740	CNH	3.144.484	2.751.329	2,72
Dian Diagnos-A Rg	320.000	CNH	1.753.798	1.685.516	1,67
Gz Kingmed Dia-A Rg	169.981	CNH	2.853.509	2.970.299	2,94
Hz Tiger	51.796	CNH	1.189.980	1.038.625	1,03
Intco Med Tech Rg-A	120.000	CNH	1.195.128	1.089.033	1,08
Jiangsu Hendrui Medicine Co -A-	379.972	CNH	2.951.876	3.023.269	2,99
Joinn Lab Cn Rg-H	378.900	HKD	4.334.506	3.190.589	3,15
Shanghai Junshi Biosciences	200.000	HKD	1.156.819	1.487.885	1,47
Sz Mindray	34.913	CNH	1.686.997	2.086.007	2,06
Wuxi Apptec Co. Ltd.	82.940	CNH	1.535.043	1.543.146	1,53
			21.802.140	20.865.698	20,64
Großbritannien					
Hikma Pharmaceuticals Plc	93.526	GBP	3.004.563	2.810.947	2,78
Nmc Health Plc	50.000	GBP	604.551	0	0,00
			3.609.114	2.810.947	2,78
Hongkong					
Cspc Pharmaceut — Shs	4.300.000	HKD	5.644.879	4.671.576	4,62
			5.644.879	4.671.576	4,62
Indien					
Cipla Ltd /Demat.	182.200	INR	2.116.446	2.313.946	2,29
Divi S Laboratories Ltd	25.000	INR	1.664.423	1.573.279	1,56
Dr Reddy S Laboratories /Demat	35.000	INR	2.334.464	2.310.314	2,28

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Glan Rg 144 A Reg S	40.000	INR	2.058.750	2.079.437	2,06
Metropolis Healthcare Ltd	50.000	INR	2.227.706	2.314.349	2,29
			10.401.789	10.591.325	10,48
Südkorea					
Celltrion Inc	14.973	KRW	3.908.326	2.493.274	2,47
Osstem Implant Co Ltd	9.500	KRW	1.136.978	1.140.102	1,13
Samsung Biologics Co. Ltd.	3.755	KRW	2.878.996	2.851.633	2,82
Sd Biosensor Rg	63.000	KRW	2.582.571	2.961.750	2,93
Sk Biopharmac Rg	12.000	KRW	1.067.033	980.942	0,97
Sk Bioscience Co Ltd	7.300	KRW	1.507.295	1.381.342	1,36
			13.081.199	11.809.043	11,68
Thailand					
Bumrundgrad Hospital /For.	260.100	THB	1.151.492	1.097.876	1,09
			1.151.492	1.097.876	1,09
Ungarn					
Richter Gedeon	131.031	HUF	3.149.697	3.527.461	3,49
			3.149.697	3.527.461	3,49
Total - Aktien			101.713.142	92.548.871	91,56
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			101.713.142	92.548.871	91,56
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Cayman Inseln					
Hbm Hldgs Rg	467.000	HKD	490.746	464.227	0,46
Innocare Pharma Rg	447.000	HKD	1.134.031	877.224	0,87
			1.624.777	1.341.451	1,33
China					
Phar Rg-H 144A-S	83.400	HKD	1.765.496	1.286.895	1,27
			1.765.496	1.286.895	1,27
Total - Aktien			3.390.273	2.628.346	2,60
Total - Sonstige Wertpapiere			3.390.273	2.628.346	2,60
SUMME WERTPAPIERBESTAND			105.103.415	95.177.217	94,16

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Australien					
Csl Ltd	60.000	AUD	12.706.700	12.729.893	2,56
Pro Medicus Ltd	114.048	AUD	4.758.494	5.205.866	1,05
Sonic Healthcare	400.000	AUD	12.204.807	13.552.439	2,72
			29.670.001	31.488.198	6,33
Cayman Inseln					
Akeso Rg	1.640.000	HKD	9.029.622	6.769.933	1,36
Beigene Ltd /Adr	23.000	USD	7.074.515	6.288.430	1,26
Hygeia Healthc Rg	1.935.200	HKD	15.319.852	11.759.499	2,36
I-Mab /Adr	111.061	USD	4.337.407	5.317.601	1,07
Innovent Biologics. Inc.	1.150.000	HKD	10.110.590	6.943.899	1,40
Jd Health Intl	600.000	HKD	5.210.440	4.557.474	0,92
Jinxin Fertility	3.835.500	HKD	5.936.295	4.189.346	0,84
Legend Biotech Corporation Sadr	456.622	USD	18.334.714	22.726.077	4,57
Wuxi Biologics Rg	2.300.000	HKD	28.105.838	26.537.193	5,33
Zai Lab Ltd /Adr	100.000	USD	9.448.743	6.692.000	1,35
			112.908.016	101.781.452	20,46
China					
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	1.606.180	CNH	12.416.671	10.994.955	2,21
Dian Diagnos-A Rg	999.971	CNH	5.480.460	5.187.617	1,04
Gz Kingmed Dia-A Rg	599.943	CNH	10.662.866	10.246.905	2,06
Hz Tiger	259.901	CNH	6.076.595	5.189.021	1,04
Intco Med Tech Rg-A	499.945	CNH	4.979.151	4.535.661	0,91
Jiangsu Hendrui Medicine Co -A-	1.699.777	CNH	13.280.814	13.331.032	2,68
Sz Mindray	219.850	CNH	10.675.509	13.205.055	2,66
Wuxi Apptec Co. Ltd.	829.688	CNH	16.661.974	15.615.188	3,14
			80.234.040	78.305.434	15,74
Hongkong					
Cspc Pharmaceut — Shs	10.134.000	HKD	13.386.132	10.692.158	2,15
			13.386.132	10.692.158	2,15
Indien					
Cipla Ltd /Demat.	857.063	INR	9.875.035	10.972.208	2,21
Divi S Laboratories Ltd	100.000	INR	5.449.385	6.218.509	1,25
Dr Reddy S Laboratories /Demat	180.000	INR	12.086.299	11.862.802	2,38
Metropolis Healthcare Ltd	200.000	INR	8.586.000	9.236.862	1,86
			35.996.719	38.290.381	7,70
Japan					
Astellas Pharma Inc	670.000	JPY	10.441.081	10.883.030	2,19
Daiichi Sankyo Co Ltd	800.000	JPY	18.212.804	20.320.443	4,08
Eisai Co. Ltd	90.000	JPY	7.510.271	5.104.339	1,03
Hoya Corp	120.000	JPY	16.564.609	17.829.886	3,58
Jcr Pharmaceuticals Co	400.000	JPY	10.968.720	7.725.242	1,55
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	325.000	JPY	10.339.692	8.847.860	1,78
M3 Inc	125.000	JPY	8.559.027	6.288.265	1,26

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Olympus Corporation	1.130.000	JPY	20.768.596	25.999.182	5,23
Shionogi & Co Ltd	300.000	JPY	20.256.930	21.167.128	4,25
System Corp. Kobe	50.000	JPY	5.462.362	6.751.771	1,36
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	500.000	JPY	13.737.486	13.620.776	2,74
			142.821.578	144.537.922	29,05
Südkorea					
Osstem Implant Co Ltd	50.000	KRW	5.904.781	6.000.535	1,21
Samsung Biologics Co. Ltd.	23.000	KRW	17.973.227	17.466.729	3,51
Sd Biosensor Rg	300.000	KRW	12.368.350	14.103.570	2,83
Sk Biopharmac Rg	71.994	KRW	7.439.644	5.885.164	1,18
Sk Bioscience Co Ltd	48.000	KRW	9.889.789	9.082.800	1,83
			53.575.791	52.538.798	10,56
Thailand					
Bgk D Medic	10.458.800	THB	7.522.354	7.201.177	1,45
			7.522.354	7.201.177	1,45
Total - Aktien			476.114.631	464.835.520	93,44
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			476.114.631	464.835.520	93,44
SUMME WERTPAPIERBESTAND			476.114.631	464.835.520	93,44

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE*

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Australien					
Cochlear Limited	22.400	AUD	3.726.936	3.558.439	1,28
Pro Medicus Ltd	85.800	AUD	2.264.559	3.916.451	1,41
			5.991.495	7.474.890	2,69
Cayman Inseln					
3Sbio Inc	7.100.000	HKD	6.394.160	5.716.137	2,05
Wuxi Biologics Rg	520.000	HKD	4.799.809	5.999.713	2,16
			11.193.969	11.715.850	4,21
China					
Shangdong Weigao Med. Poly -H-	4.368.000	HKD	7.137.693	5.482.138	1,97
Shanghai Fosun Pharma -H-	1.446.000	HKD	6.555.220	6.089.594	2,19
Sinopharm Group Co -H-	2.991.600	HKD	7.996.899	6.404.786	2,30
Wuxi Aptec Co. Ltd.	351.200	HKD	6.800.577	5.821.537	2,10
			28.490.389	23.798.055	8,56
Dänemark					
Ambu A/s	257.000	DKK	7.054.811	6.774.701	2,43
Coloplast -B-	42.500	DKK	6.424.742	7.453.755	2,68
Genmab A/S	14.700	DKK	4.799.270	5.890.931	2,12
Novo Nordisk A/S /-B-	61.000	DKK	4.464.655	6.831.688	2,46
			22.743.478	26.951.075	9,69
Deutschland					
Evotec Ag	148.500	EUR	6.757.221	7.151.277	2,57
Siemens Healthineers Ag	100.500	EUR	7.032.133	7.495.355	2,70
			13.789.354	14.646.632	5,27
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	53.000	GBP	5.839.261	6.203.923	2,23
Hikma Pharmaceuticals Plc	207.000	GBP	6.373.726	6.202.181	2,23
			12.212.987	12.406.104	4,46
Hongkong					
China Traditional Chinese Med	13.990.000	HKD	6.623.694	8.250.118	2,97
Cspc Pharmaceut — Shs	6.732.640	HKD	7.550.619	7.103.459	2,55
			14.174.313	15.353.577	5,52
Japan					
Asahi Intecc Co Ltd	166.300	JPY	4.133.523	3.568.472	1,28
Astellas Pharma Inc	242.600	JPY	4.240.138	3.940.631	1,42
Chugai Pharmaceut. Co. Ltd	112.200	JPY	4.105.574	3.639.157	1,31
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	128.800	JPY	4.156.190	3.506.475	1,26
M3 Inc	73.200	JPY	3.941.729	3.682.408	1,33
Peptidream Inc.	176.200	JPY	5.824.352	3.894.135	1,40
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	147.400	JPY	4.845.480	4.015.405	1,44
			31.246.986	26.246.683	9,44

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Neuseeland					
Fisher & Paykel Health C. Corp	170.000	NZD	3.310.954	3.835.838	1,38
			3.310.954	3.835.838	1,38
Schweiz					
Sonova Holding Ag /Nom.	16.000	CHF	5.172.706	6.265.170	2,25
Straumann Holding Ag /Nom.	3.000	CHF	4.721.652	6.359.506	2,29
Tecan Group Sa /Nam.	12.000	CHF	7.299.410	7.295.210	2,63
			17.193.768	19.919.886	7,17
Südkorea					
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	94.696	KRW	7.452.068	6.387.075	2,30
			7.452.068	6.387.075	2,30
Vereinigte Staaten					
Anthem Inc	23.000	USD	9.105.110	10.744.450	3,86
Danaher Corp	33.500	USD	9.861.157	11.003.745	3,96
Edwards Lifesciences	82.000	USD	9.782.363	10.715.760	3,85
Halozyne Therapeutics Inc	239.000	USD	10.648.212	9.636.480	3,47
Hca Healthcare Inc	39.000	USD	6.262.421	10.066.290	3,62
Iqvia Holdings Inc	36.500	USD	8.795.113	10.315.265	3,71
Molina Healthcare Inc	35.000	USD	10.697.296	11.223.800	4,04
Neurocrine Biosciences Inc	104.700	USD	9.689.700	8.860.761	3,19
Regeneron Pharmaceuticals Inc	16.000	USD	9.191.801	10.280.160	3,70
Vertex Pharmaceuticals	50.500	USD	10.640.104	11.233.725	4,04
			94.673.277	104.080.436	37,44
Total - Aktien			262.473.038	272.816.101	98,13
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			262.473.038	272.816.101	98,13
SUMME WERTPAPIERBESTAND			262.473.038	272.816.101	98,13

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE*

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Belgien					
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	21.288	EUR	1.195.582	1.138.482	1,88
			1.195.582	1.138.482	1,88
Dänemark					
Carlsberg As B	5.956	DKK	753.806	904.656	1,49
Gn Great Nordic Ltd	11.248	DKK	471.011	622.124	1,02
Novo Nordisk A/S /-B-	15.383	DKK	739.846	1.520.446	2,51
			1.964.663	3.047.226	5,02
Deutschland					
Duerr Ag	35.133	EUR	944.709	1.409.536	2,33
Kion Group	16.988	EUR	1.160.855	1.639.002	2,70
Merck Kgaa	7.164	EUR	864.969	1.626.228	2,68
Prosieben Sat.1 Media	50.236	EUR	893.771	703.807	1,16
Synlab I	64.500	EUR	1.183.854	1.522.200	2,51
			5.048.158	6.900.773	11,38
Finnland					
Huhtamaki Oy	20.100	EUR	774.404	781.689	1,29
Stora Enso Ab / -R-	103.244	EUR	1.422.760	1.666.358	2,75
			2.197.164	2.448.047	4,04
Frankreich					
Alten	10.260	EUR	785.267	1.607.742	2,65
Bureau Veritas	27.193	EUR	647.682	795.395	1,31
Carrefour S.A.	77.810	EUR	1.243.142	1.246.127	2,05
Credit Agricole Sa. Paris	122.500	EUR	1.044.435	1.543.990	2,55
Ipsen	10.190	EUR	886.616	832.727	1,37
Kering Act.	1.778	EUR	1.095.707	1.258.468	2,07
Metropole Television Sa M6	32.592	EUR	506.117	562.538	0,93
Pernod-Ricard	6.286	EUR	845.308	1.332.632	2,20
Publicis Groupe Sa	32.686	EUR	1.519.277	1.959.199	3,23
Saint-Gobain	20.500	EUR	665.315	1.269.565	2,09
Sopra Steria Act.	10.400	EUR	1.116.943	1.656.720	2,73
Worldline Sa	22.959	EUR	1.312.041	1.121.318	1,85
			11.667.850	15.186.421	25,03
Großbritannien					
Homeserve Plc	84.000	GBP	1.008.287	884.973	1,46
Itv Plc	610.000	GBP	704.349	809.772	1,33
			1.712.636	1.694.745	2,79
Italien					
Dav Cam Mil Rg	85.867	EUR	795.350	1.103.820	1,82
Finecobank S.P.A	37.445	EUR	595.386	577.964	0,95
Mediobanca Bca Credito Finanz.	146.845	EUR	902.535	1.484.603	2,45

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Moncler Spa	10.552	EUR	357.737	675.539	1,11
Prysmian Spa	28.000	EUR	906.163	927.080	1,53
			3.557.171	4.769.006	7,86
Luxemburg					
Inpost Br Rg	78.374	EUR	1.329.131	819.635	1,35
Subsea 7 Sa	186.138	NOK	1.330.459	1.178.532	1,94
			2.659.590	1.998.167	3,29
Niederlande					
Asm International Nv	4.564	EUR	911.595	1.800.042	2,97
			911.595	1.800.042	2,97
Norwegen					
Marine Harvest Asa	55.000	NOK	1.083.200	1.150.301	1,90
			1.083.200	1.150.301	1,90
Portugal					
Jeronimo Martins Sgps Sa	58.809	EUR	933.134	1.192.647	1,97
			933.134	1.192.647	1,97
Schweden					
Essity Aktie- B	48.716	SEK	1.286.098	1.403.814	2,31
Husqvarna Ab -B-	124.000	SEK	951.575	1.752.136	2,89
Lundin Petroleum Ab	36.894	SEK	854.425	1.167.880	1,93
Skf Ab B	76.659	SEK	1.411.254	1.604.051	2,64
			4.503.352	5.927.881	9,77
Schweiz					
Cie Financiere Richemont Nam-Ak	6.193	CHF	626.523	819.157	1,35
Logitech International Sa	17.000	CHF	1.212.222	1.262.312	2,08
Roche Holding Ag /Genussschein	4.000	CHF	1.372.538	1.464.597	2,42
Sika Ltd	4.100	CHF	1.198.299	1.505.567	2,48
Swisscom /Nam.	1.273	CHF	584.043	632.707	1,04
The Swatch Group Ag	4.589	CHF	979.459	1.236.592	2,04
			5.973.084	6.920.932	11,41
Spanien					
Bankinter Sa	351.000	EUR	1.252.437	1.582.659	2,61
Ferrovial Sa	57.866	EUR	1.465.937	1.594.787	2,63
Grupo Catalana Occidente Sa	36.789	EUR	1.125.340	1.103.670	1,82
Linea Directa Br	275.000	EUR	320.750	442.337	0,73
Siem Gam Ren En — Bearer Shs	35.000	EUR	753.704	737.450	1,21
			4.918.168	5.460.903	9,00
Total - Aktien			48.325.347	59.635.573	98,31
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			48.325.347	59.635.573	98,31
SUMME WERTPAPIERBESTAND			48.325.347	59.635.573	98,31

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Dänemark					
Asetek	266.463	NOK	2.222.533 2.222.533	1.094.832 1.094.832	0,59 0,59
Deutschland					
Cewe Color Holding Ag	17.217	EUR	1.429.214	2.210.663	1,19
Duerr Ag	114.500	EUR	3.340.703	4.593.740	2,48
Fuchs Petrolub Se /Pfd	115.000	EUR	4.933.151	4.590.800	2,48
Knaus Tabbert I	40.000	EUR	2.320.000	2.212.000	1,19
Metro Ag	994.642	EUR	3.519.635	3.769.693	2,03
Prosieben Sat.1 Media	223.944	EUR	3.981.074	3.137.455	1,69
Varta Ag Nach Kap	21.748	EUR	2.818.802	2.490.146	1,34
			22.342.579	23.004.497	12,40
Finnland					
Cargotec -B-	99.201	EUR	4.035.534	4.348.972	2,34
Ferratum Finland Oy	205.669	EUR	3.032.915	787.712	0,43
Huhtamaki Oy	86.066	EUR	3.538.193	3.347.107	1,80
Kamux Corporation	152.021	EUR	2.342.889	1.743.681	0,94
Wartsila Corporation -B-	361.487	EUR	3.567.280 16.516.811	4.467.979 14.695.451	2,41 7,92
Frankreich					
Alten	36.800	EUR	2.956.071	5.766.560	3,11
Dee Tech /Unit	200.000	EUR	2.000.000	1.994.000	1,08
Faurecia Sa	84.000	EUR	3.545.291	3.459.120	1,86
Ipsos Sa Paris	149.766	EUR	4.130.251	6.222.778	3,35
Korian S.A.	139.866	EUR	4.370.938	3.874.288	2,09
Nexans Paris	55.000	EUR	3.623.882	4.699.750	2,53
Sopra Steria Act.	34.214	EUR	4.137.253	5.450.290	2,94
Television Francaise 01	487.304	EUR	2.883.819 27.647.505	4.293.148 35.759.934	2,31 19,27
Italien					
Banca Farmafactoring S.P.A.	547.210	EUR	2.780.744	3.879.719	2,09
Marr Spa	217.479	EUR	4.004.552 6.785.296	4.110.353 7.990.072	2,22 4,31
Luxemburg					
Subsea 7 Sa	595.000	NOK	4.263.063 4.263.063	3.767.239 3.767.239	2,03 2,03
Niederlande					
Be Semiconductor Industries Nv	47.247	EUR	3.617.026 3.617.026	3.529.351 3.529.351	1,90 1,90
Norwegen					
Bakkafrost	67.355	NOK	3.405.811 3.405.811	3.939.233 3.939.233	2,12 2,12

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Österreich					
Pierer Mobility Ag	30.000	CHF	1.499.418	2.723.663	1,47
			1.499.418	2.723.663	1,47
Portugal					
Cortic. Amorim Soc. Gest. Part.	405.549	EUR	4.118.535	4.509.705	2,43
			4.118.535	4.509.705	2,43
Schweden					
Arjo Ab	485.899	SEK	1.979.825	5.251.863	2,83
Cloetta -B-	1.611.329	SEK	4.461.657	4.118.254	2,22
Ctt Systems	155.463	SEK	2.503.448	3.283.315	1,77
Husqvarna Ab -B-	430.000	SEK	4.205.028	6.075.956	3,27
Invisio Communications Ab	95.387	SEK	772.805	1.524.161	0,82
			13.922.763	20.253.549	10,91
Schweiz					
Afg Arbonia Namen-Akt	157.577	CHF	1.469.176	3.135.193	1,69
Also Holding N Namen-Akt.	3.500	CHF	949.231	1.014.130	0,55
Burckhardt Compression Hldg Ag	7.700	CHF	2.949.790	3.209.045	1,73
Flughafen Zuerich Ag	13.161	CHF	1.748.977	2.085.940	1,12
Lem Holding /Nom.	1.231	CHF	1.298.763	3.019.923	1,63
Montana Aersp N	75.165	CHF	1.821.487	2.457.416	1,32
Polypeptide Grp N	22.773	CHF	1.821.470	3.013.319	1,62
Sulzer Ag /Namensaktien	35.847	CHF	2.666.744	3.110.822	1,68
Swissquote Group Hld /Nom.	29.421	CHF	2.435.651	5.697.393	3,07
Vat Group Ltd	10.197	CHF	1.823.113	4.475.226	2,41
Zur Rose Group Ag	19.177	CHF	5.283.123	4.361.901	2,35
			24.267.525	35.580.308	19,17
Spanien					
Constr	123.035	EUR	4.581.416	4.503.081	2,42
Gestevison Telecinco Sa	893.014	EUR	3.348.821	3.670.287	1,98
Laboratorios Farmac. Rovi	98.017	EUR	2.065.731	7.233.655	3,90
Melia Hotels --- Shs	487.633	EUR	3.164.350	2.926.773	1,58
Unicaja Banco S.A.	4.373.552	EUR	4.373.589	3.800.617	2,05
			17.533.907	22.134.413	11,93
Total - Aktien			148.142.772	178.982.247	96,45
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			148.142.772	178.982.247	96,45
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Schweiz					
Medmix N	18.000	CHF	519.613	785.110	0,42
			519.613	785.110	0,42
Total - Aktien			519.613	785.110	0,42

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Zertifikate und Optionsscheine					
Frankreich					
Dee Tech 23.06.23 Cw /Dee Fp	200.000	EUR	0	60.000	0,03
			0	60.000	0,03
Total - Zertifikate und Optionsscheine			0	60.000	0,03
Total - Sonstige Wertpapiere			519.613	845.110	0,45
SUMME WERTPAPIERBESTAND			148.662.385	179.827.357	96,90

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

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

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Liechtenstein					
Vp Bank Ag	6.606	CHF	854.135 854.135	638.140 638.140	0,70 0,70
Niederlande					
Lastminute.Com	48.790	CHF	1.906.631 1.906.631	1.897.931 1.897.931	2,09 2,09
Österreich					
Pierer Mobility Ag	16.700	CHF	858.003 858.003	1.569.800 1.569.800	1,72 1,72
Schweiz					
Afg Arbonia Namen-Akt	71.820	CHF	821.623	1.479.492	1,63
Also Holding N Namen-Akt.	4.702	CHF	1.074.551	1.410.600	1,55
Aryzta Ag /Nam.	1.957.000	CHF	2.128.405	2.232.937	2,45
Baloise Holding/Namen	7.566	CHF	1.136.110	1.128.091	1,24
Barry Callebaut Ag /Nam.	1.064	CHF	2.191.697	2.357.824	2,59
Belimo Hldg N	3.140	CHF	1.336.412	1.821.200	2,00
Bobst Group Sa. Prilly /Nom.	27.156	CHF	1.844.081	2.251.232	2,47
Burckhardt Compression Hldg Ag	5.400	CHF	1.700.718	2.330.100	2,56
Cie Financiere Tradition	4.725	CHF	447.824	493.763	0,54
Clariant /Namen-Akt.	108.450	CHF	2.039.224	2.060.550	2,26
Conzzeta Ag	748	CHF	705.879	958.936	1,05
Daetwyler Holding Ag	5.764	CHF	1.358.964	2.317.128	2,54
Flughafen Zuerich Ag	8.550	CHF	1.262.897	1.403.055	1,54
Gurit Holding Ag. Wattwil Sg	1.659	CHF	2.929.583	2.581.404	2,84
Helvetia Holding Ltd	8.400	CHF	872.667	902.160	0,99
Huber + Suhner Ag /Nam	29.241	CHF	2.169.482	2.543.967	2,79
Inficon Holding /Namenakt.	1.457	CHF	1.147.505	1.949.466	2,14
Interroll Holding Ltd/Nam.	550	CHF	1.484.590	2.257.750	2,48
Kuehne +Nagel International	11.492	CHF	3.388.390	3.383.245	3,72
Lem Holding /Nom.	733	CHF	1.208.165	1.861.820	2,04
Lindt & Spruengli / Reg	28	CHF	2.443.071	3.421.600	3,76
Lindt & Spruengli /Partiz	182	CHF	1.425.161	2.298.660	2,52
Logitech Intl Sa	24.900	CHF	1.877.838	1.914.312	2,10
Meyer Burger	1.182.036	CHF	608.749	481.089	0,53
Montana Aersp N	39.797	CHF	1.069.779	1.347.128	1,48
Polypeptide Grp N	13.800	CHF	1.029.702	1.890.600	2,08
Schindler Holding Sa /Partic.	9.950	CHF	2.518.541	2.442.725	2,68
Schweiter Technologies *Opr*	590	CHF	745.371	797.680	0,88
Sfs Group Ltd	19.600	CHF	2.171.340	2.473.520	2,72
Sig Combibloc Group Ag	98.600	CHF	2.361.490	2.510.356	2,76
Softwone Hldg N	54.000	CHF	1.251.113	1.067.040	1,17
Sonova Holding Ag /Nom.	4.915	CHF	1.249.749	1.758.587	1,93
Straumann Holding Ag /Nom.	1.218	CHF	1.355.160	2.359.266	2,59
Sulzer Ag /Namensaktien	14.190	CHF	1.187.691	1.274.971	1,40
Swissquote Group Hld /Nom.	14.182	CHF	1.483.587	2.843.491	3,12
Temenos Ltd	12.800	CHF	1.662.824	1.613.440	1,77

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

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

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
The Swatch Group Ag	2.000	CHF	592.957	558.000	0,61
The Swatch Group Ag /Nam.	43.564	CHF	2.065.981	2.328.496	2,56
U Blox Holding Ag	18.490	CHF	1.316.589	1.302.620	1,43
Valora Holding Ag /Nam.	9.641	CHF	1.692.507	1.502.068	1,65
Vat Group Ltd	5.280	CHF	1.211.848	2.399.232	2,64
Vontobel Holding Ag /Nam.	20.792	CHF	1.377.786	1.661.281	1,82
Vz Holding N	19.741	CHF	1.480.197	1.930.670	2,12
Weleda Ag	100	CHF	339.239	500.000	0,55
Zur Rose Group Ag	7.693	CHF	2.418.004	1.811.701	1,99
			68.185.041	82.213.253	90,28
Total - Aktien			71.803.810	86.319.124	94,79
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			71.803.810	86.319.124	94,79
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Schweiz					
Medmix N	35.190	CHF	1.513.491	1.589.180	1,74
			1.513.491	1.589.180	1,74
Total - Aktien			1.513.491	1.589.180	1,74
Total - Sonstige Wertpapiere			1.513.491	1.589.180	1,74
SUMME WERTPAPIERBESTAND			73.317.301	87.908.304	96,53

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Ägypten					
Arabian Cement Company	1.783.466	EGP	392.076	451.224	0,84
Cleopatra Hospital Company	5.240.000	EGP	1.255.503	1.443.063	2,68
Commercial Intl. Bank Ltd	903.329	EGP	2.098.719	2.679.346	4,98
Credit Agricole Egypt	2.958.088	EGP	1.405.481	1.394.158	2,59
Efin Rg	1.000.000	EGP	769.534	1.135.719	2,11
Egypt Kuwai Hldg Rg	1.077.600	EGP	813.959	1.185.247	2,21
Housing & Development Bank	380.000	EGP	660.603	936.954	1,74
Obour Land For Food Industries	2.819.215	EGP	1.021.805	924.729	1,72
Taaleem Mgmt Rg	2.000.000	EGP	539.976	583.253	1,09
			8.957.656	10.733.693	19,96
Australien					
Paladin Energy Ltd	2	AUD	197	1	0,00
			197	1	0,00
Bermudas					
African Minerals Ltd	250.000	GBP	481.132	0	0,00
			481.132	0	0,00
Deutschland					
Jumia Technologies Ag Sadr	18.000	USD	841.529	180.443	0,34
			841.529	180.443	0,34
Großbritannien					
Endeavour Mng Rg	62.426	CAD	1.240.031	1.205.102	2,24
Vivo Energy Plc	721.513	GBP	842.611	1.132.624	2,11
			2.082.642	2.337.726	4,35
Jersey					
Centamin Shs	548.683	GBP	740.574	580.441	1,08
Integr Diagnost Rg	800.000	USD	599.518	903.975	1,68
			1.340.092	1.484.416	2,76
Kanada					
B2Gold Corp	454.500	CAD	1.366.569	1.575.693	2,93
First Quantum Minerals Ltd	135.700	CAD	2.190.018	2.859.570	5,32
Iamgold Shs	188.800	CAD	584.362	517.853	0,96
Ivanhoe Mines	235.700	CAD	482.683	1.693.354	3,15
			4.623.632	6.646.470	12,36
Kenia					
Equity Bank Ltd	4.200.000	KES	1.503.209	1.762.626	3,28
Safaricom	6.128.700	KES	586.290	1.809.961	3,36
			2.089.499	3.572.587	6,64
Marokko					
Bcp Maroc	17.980	MAD	314.697	480.006	0,89

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Maroc Telecom	82.791	MAD	1.071.474	1.097.059	2,04
Sodep - Marsa Maroc Sa	80.962	MAD	550.381	2.153.338	4,01
			1.936.552	3.730.403	6,94
Norwegen					
Scatec Asa	37.497	NOK	715.115	571.160	1,06
			715.115	571.160	1,06
Südafrika					
Absa Group Limited	29.266	ZAR	147.293	245.985	0,46
Bid Corporation Limited	26.100	ZAR	520.121	469.422	0,87
Clicks Grp	50.227	ZAR	765.199	873.194	1,62
Firststrand Ltd /New	489.206	ZAR	1.759.991	1.638.808	3,05
Impala Platinum Holdings Ltd	79.000	ZAR	686.454	979.360	1,82
Mobile Tel Net Shs	101.000	ZAR	790.232	949.977	1,77
Naspers Ltd N	10.675	ZAR	1.153.724	1.453.949	2,70
Shoprite Holdings Ltd	89.822	ZAR	632.009	1.033.742	1,92
Sibanye Stillwater Limited	115.000	ZAR	316.290	311.108	0,58
Standard Bank Group Limited	113.424	ZAR	1.200.829	874.977	1,63
			7.972.142	8.830.522	16,42
Vereinigte Staaten					
Kosmos Energy Ltd	292.000	USD	704.687	888.428	1,65
			704.687	888.428	1,65
Total - Aktien			31.744.875	38.975.849	72,48
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			31.744.875	38.975.849	72,48
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Kenia					
East African Breweries Ltd	386.700	KES	710.274	498.884	0,93
			710.274	498.884	0,93
Marokko					
Aradei Capital P	21.742	MAD	820.996	857.385	1,59
Attijariwafa Bk N	49.182	MAD	1.908.565	2.275.953	4,23
Label Vie Sa	6.071	MAD	776.572	2.855.575	5,31
Res Dar Sda /Reit	207.804	MAD	2.487.037	543.019	1,01
Sothema P	15.713	MAD	1.495.808	2.209.779	4,11
Ste Eq. Domest. + Menag. Cr. Eqdom	5.580	MAD	789.274	723.230	1,35
			8.278.252	9.464.941	17,60
Saudi-Arabien					
Al Rajhi Bank	12.900	SAR	371.012	428.438	0,80
National Commercial Bank	50.000	SAR	758.613	754.186	1,40

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Saudi Basic Industries Corp.	33.450	SAR	964.810	908.817	1,69
United Electronics	33.490	SAR	1.056.383	1.062.077	1,97
			3.150.818	3.153.518	5,86
Total - Aktien			12.139.344	13.117.343	24,39
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			12.139.344	13.117.343	24,39
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Bermudas					
Renaissance 0% 20-28.08.23 /Pst	4.384.600	USD	922.263	942.697	1,75
			922.263	942.697	1,75
Total - Anleihen			922.263	942.697	1,75
Total - Sonstige Wertpapiere			922.263	942.697	1,75
SUMME WERTPAPIERBESTAND			44.806.482	53.035.889	98,62

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Brasilien					
Bco Do Brasil /Sadr	4.716	USD	27.167	24.287	0,91
Localiza Rent A Car	2.740	BRL	26.760	26.072	0,97
Tim Rg	11.500	BRL	27.574	27.150	1,01
Totvs Sa	4.761	BRL	26.223	24.480	0,92
			107.724	101.989	3,81
Britische Jungferninseln					
Asiainfo Tech Rg	16.400	HKD	26.069	26.757	1,00
			26.069	26.757	1,00
Cayman Inseln					
Alibaba Group Holding Ltd	3.504	HKD	55.207	53.439	2,00
Baidu Rg-A	1.765	HKD	31.977	32.736	1,22
Chinasoft International	16.310	HKD	25.782	21.255	0,80
Clover Biopharm Rg	16.903	HKD	28.700	29.442	1,10
Li Auto Inc - A - Shs	1.732	HKD	27.417	27.259	1,02
Li Ning Company Ltd	2.500	HKD	29.550	27.369	1,02
Nio Inc	780	USD	27.366	24.710	0,92
Sunny Optical Technology	1.055	HKD	32.048	33.370	1,25
Tencent Holdings Ltd	670	HKD	39.293	39.257	1,47
Yadea Group Holdings Ltd	15.244	HKD	27.499	29.720	1,11
			324.839	318.557	11,91
Chile					
Banco De Chile	288.364	CLP	26.948	22.533	0,84
			26.948	22.533	0,84
China					
Bi Oriental	16.800	CNH	26.278	28.468	1,06
Byd Company Limited -H-	724	HKD	27.187	24.758	0,93
China Int Travel Serv Corp	700	CNH	24.849	24.098	0,90
Cngr Adv Rg-A	1.000	CNH	26.003	23.772	0,89
Contemp	200	CNH	20.056	18.452	0,69
Inner Mongolia Yi Li Ind. -A-	4.100	CNH	26.380	26.671	1,00
Jcet Group -A-	5.200	CNH	26.684	25.309	0,95
Jx Ga	1.000	CNH	24.340	22.414	0,84
Luxshare Precis	5.000	CNH	32.864	38.598	1,44
Oriental Energy Co Ltd -A-	16.000	CNH	32.611	31.607	1,18
Petrochina Co Ltd /-H-	71.000	HKD	32.159	31.601	1,18
Sh Putailai-A Rg	1.200	CNH	33.845	30.240	1,13
Shandong Pharm -A-	4.000	CNH	26.634	27.552	1,03
Shanghai Eastern Computer -A-	4.800	CNH	26.904	25.705	0,96
Shanghai Pharmaceuticals -H-	14.796	HKD	27.058	28.050	1,05
Wingtech Tech-A Rg	1.600	CNH	32.105	32.460	1,21
Winning Health -A-	11.500	CNH	27.527	30.242	1,13
Wuxi Apptec Co. Ltd.	1.277	HKD	27.488	22.112	0,83
Zhejiang Jiuzhou Pharma -A-	2.800	CNH	26.957	24.717	0,92
			527.929	516.826	19,32

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Hongkong					
Techtronic Industries Co Ltd	1.500	HKD	32.627	29.860	1,12
			32.627	29.860	1,12
Indien					
Infosys Sadr	1.130	USD	25.480	28.600	1,07
			25.480	28.600	1,07
Indonesien					
Pt Telekom Indon Persero Pt	95.000	IDR	27.100	26.927	1,01
			27.100	26.927	1,01
Kasachstan					
Kaspi. Kz Jsc /Gdr	240	USD	32.271	27.840	1,04
			32.271	27.840	1,04
Malaysia					
Ihh Healthcare Bhd	17.500	MYR	27.447	30.833	1,15
			27.447	30.833	1,15
Mexiko					
Arca Continental Sab De Cv	4.400	MXN	27.655	27.955	1,05
Grupo Aeroport. Del Sures /Sadr	135	USD	26.911	27.832	1,04
Grupo Bimbo Sab De Cv A	10.000	MXN	26.784	30.828	1,15
			81.350	86.615	3,24
Puerto Rico					
Evertec Inc	739	USD	34.315	36.935	1,38
			34.315	36.935	1,38
Russland					
Gazpr Pjsc /Sadr Repr 2 Shs	3.600	USD	32.758	33.264	1,25
Novatek Joint Stock Co /Sgdr	127	USD	29.115	29.743	1,11
			61.873	63.007	2,36
Saudi-Arabien					
Saudi Arabian Mining Co. Ltd	329	SAR	6.663	6.879	0,26
			6.663	6.879	0,26
Singapur					
Dbs Group Holdings Ltd	1.400	SGD	32.868	33.916	1,27
			32.868	33.916	1,27
Südafrika					
Anglogold Ashanti Ltd	1.560	ZAR	32.445	32.129	1,20
Gold Fields	2.960	ZAR	32.305	32.297	1,21
Mobile Tel Net Shs	2.600	ZAR	26.345	27.810	1,04
			91.095	92.236	3,45
Südkorea					
Coway Co Ltd	409	KRW	26.652	25.591	0,96
Doosan Bobcat Inc.	771	KRW	27.487	26.423	0,99
Samsung Electronics Co Ltd	820	KRW	54.199	53.997	2,02

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Sk	114	KRW	25.499	24.065	0,90
Sk Hynix Inc	270	KRW	28.208	29.746	1,11
			162.045	159.822	5,98
Taiwan					
China Steel	10.372	TWD	13.279	13.252	0,49
Eclat Textile Co Ltd	583	TWD	13.318	13.297	0,50
Hon Hai /Gdr Regs	3.408	USD	25.802	25.185	0,94
Media Tek Incorporation	335	TWD	13.082	14.409	0,54
Nien Made Enterprise Co Ltd	913	TWD	13.484	13.612	0,51
Realtek Semiconductor Corp	630	TWD	13.285	13.207	0,49
Taiwan Semiconduct. Manuf /Sadr	346	USD	41.377	41.627	1,56
United Microelectr. /Sadr	2.698	USD	33.066	31.567	1,18
Wiwynn Corporation	340	TWD	13.335	13.702	0,51
			180.028	179.858	6,72
Thailand					
Stark Corp Rg	183.500	THB	26.842	26.038	0,97
			26.842	26.038	0,97
Tschechische Republik					
Moneta Money Bank. A.S	6.445	CZK	27.071	27.651	1,03
			27.071	27.651	1,03
Vereinigte Staaten					
Equinix Inc /Reit	40	USD	31.713	33.834	1,27
			31.713	33.834	1,27
Total - Aktien			1.894.297	1.877.513	70,20
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			1.894.297	1.877.513	70,20
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Saudi-Arabien					
Saudi Basic Industries Corp.	218	SAR	6.678	6.736	0,25
			6.678	6.736	0,25
Total - Aktien			6.678	6.736	0,25
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			6.678	6.736	0,25
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Cayman Inseln					
Jd.Com Rg-A	825	HKD	32.624	28.994	1,09
Xpeng Rg-A	1.119	HKD	27.151	26.740	1,00
			59.775	55.734	2,09

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Japan					
Renesas Electronics Corp /Adr	5.310	USD	32.662	32.922	1,23
			32.662	32.922	1,23
Total - Aktien			92.437	88.656	3,32
Total - Sonstige Wertpapiere			92.437	88.656	3,32
SUMME WERTPAPIERBESTAND			1.993.412	1.972.905	73,77

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Australien					
Cochlear Limited	2.200	AUD	275.885	303.980	0,11
Csl Ltd	1.600	AUD	206.550	297.386	0,11
			482.435	601.366	0,22
Bermudas					
Myovant Sciences Ltd	47.000	USD	534.030	643.501	0,24
			534.030	643.501	0,24
Cayman Inseln					
Jd.Com Inc /Adr	3.600	USD	78.527	221.819	0,08
Stoneco Ltd	4.300	USD	148.241	63.751	0,03
			226.768	285.570	0,11
Dänemark					
Christian Hansen Holding A/S	4.200	DKK	333.180	291.046	0,11
Coloplast -B-	2.253	DKK	181.254	348.662	0,13
Simcorp A/S	2.500	DKK	196.919	240.266	0,09
			711.353	879.974	0,33
Großbritannien					
Compass Group Plc	17.700	GBP	343.944	348.054	0,13
			343.944	348.054	0,13
Hongkong					
Aia Group Ltd	25.700	HKD	206.922	227.840	0,08
			206.922	227.840	0,08
Israel					
Cyber-Ark Software Ltd	2.100	USD	183.371	319.986	0,12
			183.371	319.986	0,12
Japan					
Gmo Payment Gateway Inc	2.300	JPY	245.624	252.035	0,09
Invincible Investment Corp	6.800	JPY	2.592.608	1.890.126	0,70
Japan Air Lines Co Jpy50	70.000	JPY	1.851.731	1.173.845	0,44
Japan Hotel Reit Invest Corp	5.200	JPY	2.520.551	2.231.619	0,83
Nitori Holdings Co Ltd	1.600	JPY	187.506	210.455	0,08
Terumo Corporation	8.400	JPY	216.531	311.743	0,11
Tsuruha Holding Inc	2.500	JPY	203.011	210.761	0,08
			7.817.562	6.280.584	2,33
Kanada					
Essa Pharma Inc	19.000	USD	461.164	237.250	0,09
Kinaxis Inc	2.350	CAD	281.714	290.107	0,11
			742.878	527.357	0,20

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Spotify Technology S.A	1.100	USD	267.627	226.374	0,08
			267.627	226.374	0,08
Niederlande					
Argen-X Nv /Adr	8.000	USD	978.430	2.463.525	0,91
Imcd B.V.	1.189	EUR	74.056	231.498	0,09
			1.052.486	2.695.023	1,00
Schweiz					
Biotech Registered	67.491	CHF	3.657.680	5.025.219	1,87
Crispr Therapeutics Ltd	8.100	USD	468.194	539.763	0,20
Flughafen Zuerich Ag	5.935	CHF	745.338	939.945	0,35
Geberit Ag /Namen-Aktien	490	CHF	201.706	352.405	0,13
Temenos Ltd	3.000	CHF	370.923	364.953	0,13
			5.443.841	7.222.285	2,68
Südkorea					
Samsung El. /Sp. Gdr (1/2Vot144A)	467	USD	417.594	677.175	0,25
			417.594	677.175	0,25
Vereinigte Staaten					
Agilent Technologies	1.000	USD	64.218	140.389	0,05
Agios Pharmaceuticals Inc	37.000	USD	1.444.730	1.069.460	0,40
Align Technology Inc	350	USD	62.469	202.263	0,08
Alnylam Pharmaceuticals Inc	9.500	USD	786.098	1.416.646	0,53
American Express Co.	1.500	USD	151.994	215.793	0,08
Arvinas Inc	18.500	USD	944.101	1.336.256	0,50
Aspen Technology Inc	1.874	USD	177.043	250.811	0,09
Avalara Inc	1.300	USD	163.732	147.593	0,05
Beam Therapeutic Rg	6.000	USD	398.681	420.454	0,16
Biogen Idec Inc	4.200	USD	931.708	886.092	0,33
Black Diamond Therapeutics	23.000	USD	698.970	107.800	0,04
Clorox Co	1.200	USD	164.895	183.989	0,07
Dolby Laboratories Inc -A-	3.600	USD	281.380	301.435	0,11
Electronic Arts	2.270	USD	202.750	263.290	0,10
Entegris Inc	3.000	USD	91.719	365.582	0,14
Esperion Therap	41.200	USD	1.665.603	181.147	0,07
Estee Lauder Co -A-	1.348	USD	155.266	438.823	0,16
Exelixis Inc	24.000	USD	404.871	385.790	0,14
Fate Therapeutics Inc	21.500	USD	816.966	1.106.195	0,41
Fortinet	803	USD	101.378	253.780	0,09
Generation Bio Rg	19.000	USD	584.367	118.291	0,04
Graco Inc	4.500	USD	170.547	319.020	0,12
Halozyne Therapeutics Inc	12.000	USD	183.052	424.305	0,16
Incyte Corp	24.500	USD	1.717.510	1.581.340	0,59
Intra-Cellular Therapies Inc	30.000	USD	510.752	1.380.760	0,51
Intuitive Surgical Inc	1.350	USD	198.396	426.534	0,16
Ionis Pharmaceuticals Inc	77.000	USD	4.193.630	2.060.420	0,76
Ipg Photonics Corp	1.050	USD	120.307	158.940	0,06
Live Nation Entertainment Inc	4.700	USD	277.612	494.674	0,18
Macrogenics Inc	49.950	USD	544.499	704.975	0,26
Markel Corp.	300	USD	282.698	325.536	0,12
Marketaxess Holding Inc	662	USD	126.452	239.413	0,09

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mercadolibre Inc	170	USD	120.531	201.572	0,07
Mersana Therapeutics Inc	29.000	USD	404.823	158.618	0,06
Moderna Inc	15.000	USD	222.397	3.350.070	1,24
Molecular Templates Inc	86.000	USD	905.696	296.447	0,11
Nektar Therapeutics Systems	28.800	USD	500.334	342.146	0,13
Neurocrine Biosciences Inc	24.951	USD	2.215.297	1.868.692	0,69
New York Times A	7.500	USD	289.852	318.546	0,12
Radius Health Inc	63.000	USD	1.407.197	383.363	0,14
Relay Therapeutics Rg	20.000	USD	576.035	540.099	0,20
Revolution Medicines Inc	10.700	USD	377.142	236.826	0,09
Sage Therapeutics Inc	18.900	USD	1.994.305	707.005	0,26
Schlar Rck	19.300	USD	295.511	421.572	0,16
Skyworks Solutions Inc *Opa*	2.100	USD	137.233	286.488	0,11
Universal Display Corp.	1.365	USD	277.570	198.088	0,07
Vertex Pharmaceuticals	8.900	USD	1.575.590	1.718.642	0,64
			29.917.907	28.935.970	10,74
Total - Aktien			48.348.718	49.871.059	18,51
Anleihen					
Ägypten					
Arab Rep 4.75% 18-16.04.26 Regs	1.000.000	EUR	984.619	969.070	0,36
Arab Rep 5.625% 18-16.04.30 Regs	1.000.000	EUR	1.043.276	906.040	0,34
			2.027.895	1.875.110	0,70
Belgien					
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	1.600.000	EUR	1.409.509	1.562.336	0,58
Kbc 4.25% 18-Perp	1.200.000	EUR	1.152.925	1.267.045	0,47
Solvay 2.50% 20-Perp Regs	1.300.000	EUR	1.294.405	1.328.600	0,49
			3.856.839	4.157.981	1,54
Bermudas					
Inkia En 5.875% 17-09.11.27 Regs	1.700.000	USD	1.516.077	1.537.983	0,57
			1.516.077	1.537.983	0,57
Deutschland					
Bertelsmann 3.5% 15-23.04.75	1.300.000	EUR	1.243.024	1.389.544	0,52
Bundesobl-1 0.0% 20-11.03.22	44.000.000	EUR	44.268.310	44.063.800	16,36
Bundesobl-1 0.0% 20-15.12.22	11.000.000	EUR	11.089.880	11.068.420	4,11
Bundesobl-1 0.0% 20-16.09.22	11.000.000	EUR	11.069.670	11.055.990	4,10
Deutschland 0.0% 21-10.03.23	1.000.000	EUR	1.010.860	1.008.040	0,37
Deutschland 0.0% 21-16.06.23	1.000.000	EUR	1.011.210	1.009.810	0,38
Germany 0.0% 20-10.06.22	50.000.000	EUR	50.261.427	50.165.000	18,63
			119.954.381	119.760.604	44,47
Frankreich					
Accor 2.625% 19-Perp	1.000.000	EUR	864.400	952.430	0,35
Accor 4.375% (Frn) 19-Perp Regs	1.000.000	EUR	957.028	1.019.730	0,38
Edf 5.625% 14-Perp	1.500.000	USD	1.353.681	1.389.782	0,52
La Poste Sa 3.125% 18-Perp	1.500.000	EUR	1.481.548	1.564.110	0,58
Socgen Frn 21-Perp	1.300.000	USD	1.067.414	1.162.890	0,43
Total Sa 3.369% 16-Perp	1.300.000	EUR	1.379.979	1.417.494	0,53
			7.104.050	7.506.436	2,79

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Großbritannien					
Bpcm 3.25% 20-Perp	1.300.000	EUR	1.306.500 1.306.500	1.379.794 1.379.794	0,51 0,51
Irland					
Dolya Holdc 4.875% 15.07.28 Regs	1.600.000	GBP	1.788.032 1.788.032	1.912.142 1.912.142	0,71 0,71
Italien					
Generali Fi 4.596% 14-Perp	1.700.000	EUR	1.718.230	1.892.474	0,70
Isp 3.75% 20-Perp Regs	1.700.000	EUR	1.658.000	1.684.496	0,63
Post Italia 2.625% 21-Perp	200.000	EUR	200.000	192.710	0,07
Unicredit 6.625% 17-Perp	1.000.000	EUR	960.857 4.537.087	1.061.100 4.830.780	0,39 1,79
Kanada					
Methanex 5.125% 20-15.10.27	2.000.000	USD	1.739.390 1.739.390	1.864.122 1.864.122	0,69 0,69
Luxemburg					
Mitsubishi Ufj Frn 15.12.50 Cv /Flt	1.900.000	EUR	996.296 996.296	1.003.732 1.003.732	0,37 0,37
Mexiko					
Cemex 5.125% 21-Perp Regs	1.500.000	USD	1.266.125	1.368.888	0,51
Cydsa 6.25% 17-04.10.27 Regs	2.100.000	USD	1.804.179	1.910.572	0,71
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	2.100.000	USD	1.621.330 4.691.634	1.908.633 5.188.093	0,71 1,93
Niederlande					
Abn Amro 4.75% 17-Perp Regs	800.000	EUR	759.804	869.232	0,32
Braskem NI 8.50% 20-23.01.81	1.000.000	USD	881.709	1.026.134	0,38
Demeter Inv 4.625% 17-Perp	1.500.000	USD	1.280.886	1.324.134	0,49
Demeter Inv 5.75% 15-15.08.50	1.500.000	USD	1.477.032	1.459.057	0,54
Ing Group 5.75% 19-Perp	900.000	USD	800.307	851.795	0,32
Repsm 4.5% 15-25.03.75	800.000	EUR	719.934	859.984	0,32
Telefonica 4.375% 19-Perp	1.000.000	EUR	1.000.200 6.919.872	1.077.130 7.467.466	0,40 2,77
Österreich					
Suzano Aust 5% 19-15.01.30	1.100.000	USD	874.756 874.756	1.064.675 1.064.675	0,40 0,40
Portugal					
Edp 1.70% 20-20.07.80 Regs	1.000.000	EUR	939.446 939.446	994.230 994.230	0,37 0,37
Spanien					
Caixabank 5.25% 18-Perp	1.600.000	EUR	1.573.228	1.698.352	0,63
Santander 5.25% 17-Perp Regs	1.600.000	EUR	1.567.267 3.140.495	1.679.248 3.377.600	0,62 1,25
Türkei					
Anadolu Efe 3.375% 21-29.06.28 Regs	1.500.000	USD	1.251.367	1.284.919	0,48

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Arcelik 3.0% 21-27.05.26	1.000.000	EUR	1.010.568	977.060	0,36
Petkim 5.875% 18-26.01.23 Regs	1.200.000	USD	988.090	1.059.751	0,39
Turk Sise 6.95% 19-14.03.26 Regs	700.000	USD	612.235	631.194	0,24
			3.862.260	3.952.924	1,47
Vereinigte Staaten					
Stillwater 4.0% 16.11.26 Regs	1.200.000	USD	1.040.689	1.037.949	0,38
Usa 0.125% 21-15.07.31 /Infl	1.036.870	USD	973.673	1.019.098	0,38
			2.014.362	2.057.047	0,76
Total - Anleihen			167.269.372	169.930.719	63,09
Zertifikate und Optionsscheine					
Irland					
Ishares Phy 11-Perp Cert /Gold	200.000	USD	6.210.045	6.239.448	2,32
			6.210.045	6.239.448	2,32
Total - Zertifikate und Optionsscheine			6.210.045	6.239.448	2,32
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			221.828.135	226.041.226	83,92
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Chile					
Aes Gener 6.35% 19-07.10.79	1.100.000	USD	954.547	988.549	0,37
			954.547	988.549	0,37
Luxemburg					
Mx Remit 4.875% 15.01.28 /Pool	2.300.000	USD	1.888.855	1.891.311	0,70
			1.888.855	1.891.311	0,70
Mexiko					
Grupo Bimbo 5.95% 18-Perp	500.000	USD	419.717	456.749	0,17
			419.717	456.749	0,17
Total - Anleihen			3.263.119	3.336.609	1,24
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			3.263.119	3.336.609	1,24
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

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Anlagefonds					
Luxemburg					
Bellev L Bb Ao -I2 Eur- Cap	15.000	EUR	1.912.500	1.826.700	0,68
			1.912.500	1.826.700	0,68
Total - Anlagefonds			1.912.500	1.826.700	0,68
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			1.912.500	1.826.700	0,68
SUMME WERTPAPIERBESTAND			227.003.754	231.204.535	85,84

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME*

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Bundesobl-1 0.0% 20-11.03.22	200.000	EUR	200.610	200.290	2,76
Bundesobl-1 0.0% 20-15.12.22	500.000	EUR	503.952	503.110	6,92
Bundesobl-1 0.0% 20-16.09.22	2.000.000	EUR	2.012.689	2.010.180	27,66
Deutschland 0.0% 21-10.03.23	200.000	EUR	202.082	201.608	2,77
Deutschland 0.0% 21-16.06.23	50.000	EUR	50.559	50.490	0,70
Germany 0.0% 20-10.06.22	1.200.000	EUR	1.205.628	1.203.960	16,57
			4.175.520	4.169.638	57,38
Frankreich					
Accor 2.625% 19-Perp	100.000	EUR	96.704	95.243	1,31
Edf 5.625% 14-Perp	100.000	USD	92.054	92.652	1,28
La Poste Sa 3.125% 18-Perp	100.000	EUR	105.623	104.274	1,43
Socgen Frn 21-Perp	200.000	USD	176.545	178.906	2,46
			470.926	471.075	6,48
Irland					
Vir Med Ven Iii 4.875% 15.07.28	100.000	GBP	117.764	119.509	1,65
			117.764	119.509	1,65
Italien					
Generali Fi 4.596% 14-Perp Regs	100.000	EUR	112.259	111.322	1,53
			112.259	111.322	1,53
Kanada					
Methanex 5.125% 20-15.10.27	100.000	USD	93.531	93.206	1,28
			93.531	93.206	1,28
Luxemburg					
Mitsubishi Ufj Frn 15.12.50 Cv /Flt	100.000	EUR	52.792	52.828	0,73
			52.792	52.828	0,73
Mexiko					
Cemex 5.125% 21-Perp Regs	200.000	USD	176.126	182.518	2,51
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	200.000	USD	179.337	181.775	2,50
			355.463	364.293	5,01
Niederlande					
Demeter Inv 4.625% 17-Perp	200.000	USD	178.836	176.551	2,43
Ing Group 5.75% 19-Perp	200.000	USD	189.066	189.288	2,61
Telefonica 2.875% 19-Perp	100.000	EUR	103.202	101.015	1,39
			471.104	466.854	6,43
Portugal					
Edp 1.70% 20-20.07.80 Regs	100.000	EUR	101.250	99.423	1,37
			101.250	99.423	1,37

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Türkei					
Arcelik 3.0% 21-27.05.26	100.000	EUR	101.853	97.706	1,34
			101.853	97.706	1,34
Vereinigte Staaten					
Stillwater 4.0% 16.11.26 Regs	200.000	USD	172.358	172.992	2,38
			172.358	172.992	2,38
Total - Anleihen			6.224.820	6.218.846	85,58
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			6.224.820	6.218.846	85,58
SUMME WERTPAPIERBESTAND			6.224.820	6.218.846	85,58

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

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, zuletzt 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, Subfonds („Subfonds“) aufzulegen, welche verschiedenen Anlageportfolios entsprechen und in verschiedenen Kategorien von Anteilen ausgegeben werden können. Die Gesellschaft ist ermächtigt, verschiedene fachkundige Anlageverwalter, jeweils unter der Aufsicht des Verwaltungsrates, als Anlageverwalter für einen oder mehrere Subfonds zu bestellen.

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH

Mit Wirkung zum 30. September 2021 wurde der Name des Subfonds von BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT BIOTECH in BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE BIOTECH geändert.

Der Subfonds 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) – BELLEVUE BIOTECH ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Subfonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Anteile 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) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES

Mit Wirkung zum 30. September 2021 wurde der Name des Subfonds von BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES in BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE MEDTECH & SERVICES geändert.

Der Subfonds 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 Subfonds als Ergänzungsanlage eingesetzt werden.

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Subfonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Anteile 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) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH

Mit Wirkung zum 30. September 2021 wurde der Name des Subfonds von BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT DIGITAL HEALTH in BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIGITAL HEALTH geändert.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH (FORTSETZUNG)

Der Subfonds 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) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Subfonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Anteile 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) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY

Mit Wirkung zum 30. September 2021 wurde der Name des Subfonds von BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY in BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY geändert.

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE

Mit Wirkung zum 30. September 2021 wurde der Name des Subfonds von BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE in BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE geändert.

Der Subfonds 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) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Subfonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Anteile 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)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE

Mit Wirkung zum 30. September 2021 wurde der Name des Subfonds von BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE in BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE geändert.

Der Subfonds 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.

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Subfonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Anteile 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) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE

Mit Wirkung zum 30. September 2021 wurde der Name des Subfonds von BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE in BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE geändert.

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE

Mit Wirkung zum 30. September 2021 wurde der Name des Subfonds von BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ENTREPRENEUR EUROPE in BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE geändert.

Der Subfonds 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) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Subfonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Anteile 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)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

Mit Wirkung zum 30. September 2021 wurde der Name des Subfonds von BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL in BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL geändert.

Der Subfonds 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) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Subfonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Anteile 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) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID

Mit Wirkung zum 30. September 2021 wurde der Name des Subfonds von BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID in BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID geändert.

Der Subfonds 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) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Subfonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Anteile 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) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES

Mit Wirkung zum 30. September 2021 wurde der Name des Subfonds von BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB AFRICAN OPPORTUNITIES in BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES geändert.

Der Subfonds 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) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Subfonds in eine Portfolio sorgfältig ausgewählter Anteile 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) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS

Der Subfonds wurde am 30. November 2021 aufgelegt.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS (FORTSETZUNG)

Der Subfonds eignet sich vor allem 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 globalen Schwellenländer und Frontier Märkten 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.

Der Subfonds ist ein Aktienfonds. Das Anlageziel des Bellevue Emerging Markets Trends ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Fonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Anteile und anderer Beteiligungspapiere von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit insbesondere in den globalen Schwellenländer oder Frontier Märkten haben.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO

Mit Wirkung zum 30. September 2021 wurde der Name des Subfonds von BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB GLOBAL MACRO in BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO geändert.

Der Subfonds 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) – BELLEVUE 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) – BELLEVUE GLOBAL INCOME

Der Subfonds wurde am 30. September 2021 aufgelegt.

Der Subfonds eignet sich vor allem für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und gezielt von der Marktentwicklung eines weltweiten, über verschiedene Anleihssegmente breit diversifizierten Anleihenportfolios profitieren wollen und bereit sind, gewisse Kursschwankungen in Kauf zu nehmen und somit über eine mittlere Risikobereitschaft verfügen.

Das Anlageziel des Bellevue Global Income ist es, durch den Einsatz von globalen Bondstrategien und des daraus resultierenden Portfolios von sorgfältig ausgewählten, über verschiedene Anleihssegmente diversifizierte Anlagen, ein attraktive Gesamrendite zu erzielen.

BESCHREIBUNG DER ANTEILE

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BESCHREIBUNG DER ANTEILE (FORTSETZUNG)

- Die Anteile „AI2“ sind ausschüttend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, vorbehalten. Für die Anteilsklassen 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 Anteil betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Anteile „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 Anteil betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Anteile „I2“ sind thesaurierend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, vorbehalten. Für die Anteilsklasse 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 Anteil betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Anteile „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 Anteile „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 Anteil betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Anteile „U2“ sind thesaurierend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, vorbehalten. Für die Anteilsklassen 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 Anteil betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BESCHREIBUNG DER ANTEILE (FORTSETZUNG)

Abgesicherte Anteile:

- Die Anteile „HB“ sind thesaurierend. Das Währungsrisiko dieser Anteile 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 Anteil betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Anteile „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 Anteile soll gegenüber einer bestimmten Währung weitgehend ausgeschlossen werden. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Anteil betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Anteile „HI2“ sind thesaurierend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, vorbehalten. Für die Anteilsklasse 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 Anteile soll gegenüber einer bestimmten Währung weitgehend ausgeschlossen werden. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Anteil betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Anteile „HU“ 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 „HU“, 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. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen. Das Währungsrisiko dieser Anteile soll gegenüber einer bestimmten Währung weitgehend ausgeschlossen werden. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Anteil betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Anteile „HU2“ sind thesaurierend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, vorbehalten. Für die Anteilsklassen besteht eine erforderliche Mindestanlage, welche im besonderen Teil des Rechtsprospektes definiert wird. HU2 Anteile stehen ohne Mindestanlage auch Anlegern zur Verfügung, die mit der Bellevue Asset Management AG oder einer Einheit der Bellevue Group AG einen Vermögensverwaltungsvertrag abgeschlossen haben, sofern die Anteile im Rahmen des entsprechenden Vermögensverwaltungsmandates erworben und gehalten werden. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, nach seinem Ermessen Zeichnungen in die Kategorie „HU2“, 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. Das Währungsrisiko dieser Anteile soll gegenüber einer bestimmten Währung weitgehend ausgeschlossen werden. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Anteil betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.

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

Die Gesellschaft wird von der Waystone Management Company (Lux) S.A. (vorheriger Name "MDO Management Company S.A.") (die „Verwaltungsgesellschaft“) (siehe Seite 3), die den Bestimmungen von Kapitel 15 des abgeänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 unterliegt, verwaltet.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BESCHREIBUNG DER ANTEILE (FORTSETZUNG)

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 23. Februar 2021 verändert. Die Namen und Verkaufsunterlagen aller von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter der Website www.waystone.com verfügbar.

ERLÄUTERUNG 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG

1. Darstellung des Halbjahresberichtes

Der Halbjahresberichtes 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 Anteil („Nettoinventarwert“ oder auch „Anteilswert“) wird in der Währung des jeweiligen Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an dem im Anhang zum Verkaufsprospekt festgesetzten Bewertungstag des betreffenden Subfonds (hiernach „Bewertungstag“ genannt) berechnet.

Die Berechnung des Nettoinventarwertes erfolgt durch Teilung des Nettovermögens des jeweiligen Subfonds (Fondsvermögen abzüglich Verbindlichkeiten des Subfonds) durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Subfonds.

Soweit innerhalb eines Subfonds verschiedene Anteilsklassen ausgegeben werden, ergibt sich der Nettoinventarwert einer jeden solchen Anteilsklasse durch Teilung des Nettovermögens dieser Anteilsklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilsklasse.

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

3. Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Die Bewertung der Nettoinventarwerte der verschiedenen Subfonds 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 (Anteile, 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;

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

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

- 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 Subfonds lauten, werden in die jeweilige Währung des betreffenden Subfonds zu dem am Bewertungszeitpunkt von einer Bank oder einem anderen verantwortlichen Finanzinstitut mitgeteilten Wechselkurs umgerechnet.
- d) Anteile, 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.
- 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 Subfonds 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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

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

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 Subfonds 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 Subfonds 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 abbeschriebenen 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 abbeschriebenen historischen Kosten je Anteile zu erheblichen Verwässerungen oder sonstigen den Anteilsinhabern 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 Anteilsinhabern 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 Subfonds voneinander ab, so sind die entsprechenden unterschiedlichen Gebühren ausschließlich den jeweiligen Subfonds zu belasten. Marketing- und Werbungsaufwendungen dürfen nur im Einzelfall durch Beschluss des Verwaltungsrats gegebenenfalls auf Antrag eines Beirats einem Subfonds 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 ZUM 31. DEZEMBER 2021 (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 Subfonds 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 Subfonds 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 2021

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

1 EUR	=	1,564129	AUD
1 EUR	=	6,334212	BRL
1 EUR	=	1,436453	CAD
1 EUR	=	1,036160	CHF
1 EUR	=	968,654174	CLP
1 EUR	=	7,231521	CNH
1 EUR	=	24,849769	CZK
1 EUR	=	7,437590	DKK
1 EUR	=	17,865334	EGP
1 EUR	=	0,839603	GBP
1 EUR	=	8,865950	HKD
1 EUR	=	368,565021	HUF
1 EUR	=	16.208,665906	IDR
1 EUR	=	84,537615	INR
1 EUR	=	130,954232	JPY
1 EUR	=	128,671645	KES
1 EUR	=	1.352,199762	KRW
1 EUR	=	10,523783	MAD
1 EUR	=	23,272757	MXN
1 EUR	=	4,737583	MYR
1 EUR	=	10,028130	NOK
1 EUR	=	1,660995	NZD
1 EUR	=	4,269506	SAR
1 EUR	=	10,296062	SEK
1 EUR	=	1,533117	SGD
1 EUR	=	37,987707	THB
1 EUR	=	3,266605	TND
1 EUR	=	15,101656	TRY
1 EUR	=	31,463037	TWD
1 EUR	=	1,137200	USD
1 EUR	=	18,149608	ZAR

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

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

6. Zusammengefasster Jahresabschluss

Der zusammengefasste Jahresabschluss wurde mit folgenden Kursen berechnet:

1 EUR	=	1,036160	CHF
1 EUR	=	1,137200	USD

Der konsolidierte Halbjahresabschluss wurde nicht um Subfonds übergreifende Investitionen bereinigt. Zum 31. Dezember 2021 beliefen sich die Subfonds übergreifende Investitionen auf EUR 1.826.700 und daher würde sich der konsolidierte Halbjahresabschluss ohne Subfonds überlaufende Investitionen auf EUR 5.082.449.414 belaufen.

ERLÄUTERUNG 3 – DEPOTBANK

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

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 Subfonds 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 Subfonds 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 Anteilskategorie, 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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

Die Performance Fee beträgt jeweils 10% p.a., für BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE*, BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL* und BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*, und 15% p.a., für BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO*, 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 Anteilsklassen 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.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH*

Anteile	Währung der Anteile	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) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES*

Anteile	Währung der Anteile	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.

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

Anteile	Währung der Anteile	Verwaltungsgebühr
HB CHF	CHF	1,6% p.a.
HB EUR	EUR	1,6% p.a.
HI EUR	EUR	0,9% p.a.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH*

Anteile	Währung der Anteile	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.
U2	EUR	0,7% p.a.
U2	USD	0,7% p.a.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY*

Anteile	Währung der Anteile	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.
U2	EUR	0,6% p.a.
U2	USD	0,6% p.a.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE*

Anteile	Währung der Anteile	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.	-	-

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

Anteile	Währung der Anteile	Verwaltungsgebühr	Performancegebühr (falls anwendbar)	Vergleichsindex
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) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*

Anteile	Währung der Anteile	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

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

Anteile	Währung der Anteile	Verwaltungsgebühr	Performancegebühr (falls anwendbar)	Vergleichsindex
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) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE*

Anteile	Währung der Anteile	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) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE*

Anteile	Währung der Anteile	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) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*

Anteile	Währung der Anteile	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

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

Anteile	Währung der Anteile	Verwaltungsgebühr	Performancegebühr (falls anwendbar)	Vergleichsindex
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) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID*

Anteile	Währung der Anteile	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) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*

Anteile	Währung der Anteile	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) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*

Anteile	Währung der Anteile	Verwaltungsgebühr
B	CHF	1,6% p.a.
B	EUR	1,6% p.a.
I	CHF	0,9% p.a.
I	EUR	0,9% p.a.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*

Anteile	Währung der Anteile	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

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

Anteile	Währung der Anteile	Verwaltungsgebühr	Performancegebühr (falls anwendbar)	Vergleichsindex
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) – BELLEVUE GLOBAL INCOME*

Anteile	Währung der Anteile	Verwaltungsgebühr
B	EUR	1,1% p.a.
HB	USD	1,1% p.a.
HB	CHF	1,1% p.a.
HI	CHF	0,7% p.a.
I	EUR	0,7% p.a.
I2	EUR	0,6% p.a.
HI2	CHF	0,6% p.a.
HI2	USD	0,6% p.a.
HI	USD	0,7% p.a.
HU2	CHF	0,5% p.a.

ERLÄUTERUNG 5 – SERVICE LOAD FEE

Die Gesellschaft erhebt eine Service Load Fee, welche für den jeweiligen Subfonds 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, Anteilszertifikate 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 Brokerggebühren, 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 Anteil und der Anteilspreise.

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

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 Anteilen 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.

Der Nettoinventarwert, welcher einer Anteilskategorie 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 Anteilskategorie 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 Anteilskategorien 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 Anteile 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 Anteilen haben können, einschließlich der eventuellen Kapitalverkehrskontrollvorschriften.

ERLÄUTERUNG 7 – DEWISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2021 standen folgende Devisenterminkontrakte offen:

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH*

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter (Verlust)
1.621	USD	1.478	CHF	03.01.2022	(1)
15.913	USD	13.999	EUR	03.01.2022	(7)
					USD (8)

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 7 – DEWISENTERMINGESCHÄFTE (FORTSETZUNG)

Am 31. Dezember 2021 beläuft sich der nicht realisierte (Verlust) aus diesen Transaktionen auf USD (8).

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES*

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
36.728	USD	33.449	CHF	03.01.2022	12
133.630	CHF	146.727	USD	03.01.2022	(49)
515.950	EUR	586.496	USD	03.01.2022	242
1.186.324	USD	1.043.628	EUR	03.01.2022	(489)
550	JPY	5	USD	04.01.2022	-
3.374.997	EUR	3.504.812	CHF	31.03.2022	(8.559)**
61.640.932	EUR	69.935.858	USD	31.03.2022	251.427**
7.700.790	CHF	8.414.849	USD	31.03.2022	47.873**
					EUR 290.457

Die Devisenterminkontrakte mit zwei Sternen markiert sind den Anteilsklassen HB CHF, HB EUR und HI EUR zugeordnet.

Am 31. Dezember 2021 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf EUR 290.457.

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH*

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
106.350	USD	96.949	CHF	03.01.2022	(59)
43.731	CHF	47.971	USD	03.01.2022	27
62.312	USD	54.774	EUR	03.01.2022	20
561.921	EUR	639.254	USD	03.01.2022	(210)
					USD (222)

Am 31. Dezember 2021 beläuft sich der nicht realisierte (Verlust) aus diesen Transaktionen auf USD (222).

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY*

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
1.554	USD	1.422	CHF	03.01.2022	(3)
75.549	USD	66.651	EUR	03.01.2022	21
50.341	EUR	57.062	USD	03.01.2022	(16)
1.057	EUR	1.197	USD	04.01.2022	1
64.056	USD	56.578	EUR	04.01.2022	(58)
					USD (55)

Am 31. Dezember 2021 beläuft sich der nicht realisierte (Verlust) aus diesen Transaktionen auf USD (55).

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
671.125	USD	592.050	EUR	04.01.2022	207
175.773	EUR	199.250	USD	04.01.2022	(61)
8.459	USD	7.743	CHF	04.01.2022	(16)
26.561	USD	23.439	EUR	05.01.2022	(2)
193.329	EUR	219.078	USD	05.01.2022	9
					USD 137

Am 31. Dezember 2021 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf USD 137.

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 7 – DEVISENTERMINGESCHÄFTE (FORTSETZUNG)

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE*

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
1.959	EUR	2.220	USD	03.01.2022	(1)
55.529	CHF	60.727	USD	03.01.2022	50
6.542	USD	5.982	CHF	03.01.2022	(5)
216.045	USD	190.598	EUR	03.01.2022	61
26.143	USD	23.091	EUR	04.01.2022	(24)
156	EUR	176	USD	04.01.2022	-
					USD 81

Am 31. Dezember 2021 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf USD 81.

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
15.402.742	CHF	14.837.471	EUR	31.03.2022	43.601
1.141.613	CHF	11.054.081	NOK	31.03.2022	(755)
2.594.759	CHF	25.793.775	SEK	31.03.2022	(6.338)
					EUR 36.508

Die Devisenterminkontrakte sind den Anteilsklassen I CHF zugeordnet.

Am 31. Dezember 2021 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf EUR 36.508.

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
207.324	CHF	200.079	EUR	03.01.2022	13
36.007.755	EUR	42.000.000	USD	21.01.2022	(910.466)
19.643.031	USD	17.375.310	EUR	31.01.2022	(112.554)**
57.719.218	CHF	55.648.590	EUR	31.01.2022	60.693**
546.348	GBP	648.908	EUR	31.01.2022	1.359**
39.673.447	EUR	45.000.000	USD	18.02.2022	139.900
					EUR (821.055)

Die Devisenterminkontrakte mit zwei Sternen markiert sind den Anteilsklassen I2 CHF, HI CHF, HI GBP, HI USD, HB CHF und HB USD zugeordnet.

Am 31. Dezember 2021 beläuft sich der nicht realisierte (Verlust) aus diesen Transaktionen auf EUR (821.055).

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME*

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
5.927.465	CHF	5.714.822	EUR	31.01.2022	6.233**
150.000	USD	132.683	EUR	31.01.2022	(860)**
1.271.308	EUR	1.440.000	USD	18.02.2022	6.237
					EUR 11.610

Die Devisenterminkontrakte mit zwei Sternen markiert sind den Anteilsklassen HB CHF, HB USD, HI CHF, HI USD, HI2 CHF, HI2 USD und HU2 CHF zugeordnet.

Am 31. Dezember 2021 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf EUR 11.610.

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 8 – FINANZTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2021 standen folgende Finanztermingeschäfte offen:

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*

Vertrag	Anzahl	Währung	Verpflichtung (in Subfonds Währung)	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
10Y TREASURY NOTES USA	2.500	USD	244.548.013	31.03.2022	508.288
30Y TREASURY NOTES USA	(300)	USD	(31.735.842)	31.03.2022	(75.559)
DJ EURO STOXX 50 DVP	1.100	EUR	11.057.200	19.12.2025	3.715.000
DJ EURO STOXX 50 DVP	1.350	EUR	13.570.200	18.12.2026	4.576.500
EURO SCHATZ	(200)	EUR	(20.250.000)	10.03.2022	26.000
FTSE 100 DIVIDEND INDEX	850	GBP	56.795	18.12.2023	519.770
TREASURY BONDS USA	(350)	USD	(44.604.071)	31.03.2022	19.236
USD/CNH SPOT CROSS	80	CNH	8.000.000	19.09.2022	(194.399)
					EUR 9.094.836

Am 31. Dezember 2021 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf EUR 9.094.836.

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) – BELLEVUE GLOBAL INCOME*

Vertrag	Anzahl	Währung	Verpflichtung (in Subfonds Währung)	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
10Y TREASURY NOTES USA	9	USD	880.373	31.03.2022	866
EURO BUND	5	EUR	507.600	10.03.2022	(15.320)
					EUR (14.454)

Am 31. Dezember 2021 beläuft sich der nicht realisierte (Verlust) aus diesen Transaktionen auf EUR (14.454).

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.

ERLÄUTERUNG 9 – EREIGNIS NACH DER GESCHÄFTSPERIODE

Ab dem 01. Januar 2022 und nach der Abschaffung des LIBOR wurde ein Prospekt bei der CSSF eingereicht, um die für den Bellevue Global Macro Fonds verwendeten Benchmarks für die Performancegebühr zu aktualisieren. Die folgende Tabelle zeigt die neue Benchmark, die ab 2022 nach Erhalt des Visastempel der CSSF verwendet wird:

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*

Aktien	ISIN Code	Minimum Investment	Währung Aktien	Verwaltungs- gebühr	Performance- gebühr	Vergleichs- Index	Initiales Ausgabedatum
I	LU0494762056	-	EUR	0,8% p.a.	10% p.a.	EUR 3 Month- €STR	31.03.2010
B	LU0494761835	-	EUR	1,4% p.a.	10% p.a.	EUR 3 Month- €STR	31.03.2010
AI	LU1525644909	-	EUR	0,8% p.a.	10% p.a.	EUR 3 Month- €STR	30.11.2016
AB	LU1325892591	-	EUR	1,4% p.a.	10% p.a.	EUR 3 Month- €STR	31.03.2016

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 9 – EREIGNIS NACH DER GESCHÄFTSPERIODE (FORTSETZUNG)

Aktien	ISIN Code	Minimum Investment	Währung Aktien	Verwaltungsgebühr	Performancegebühr	Vergleichs-Index	Initiales Ausgabedatum
HI CHF	LU0513479948	-	CHF	0,8% p.a.	10% p.a.	CHF 3 Month-SARON	31.05.2010
HB CHF	LU0513479864	-	CHF	1,4% p.a.	10% p.a.	CHF 3 Month-SARON	31.05.2010
HI GBP	LU0767971616	-	GBP	0,8% p.a.	10% p.a.	GBP 3 Month-SONIA	30.03.2012
HI USD	LU1233583258	-	USD	0,8% p.a.	10% p.a.	USD 3 Month-SOFR	10.08.2015
HB USD	LU1233584223	-	USD	1,4% p.a.	10% p.a.	USD 3 Month-SOFR	02.07.2015
I2 EUR	LU1725388430	10.000.000	EUR	0,7% p.a.	10% p.a.	EUR 3 Month-€STR	30.11.2017
HI2 CHF	LU1725388513	10.000.000	CHF	0,7% p.a.	10% p.a.	CHF 3 Month-SARON	31.10.2019
HI2 USD	-	10.000.000	USD	0,7% p.a.	10% p.a.	USD 3 Month-SOFR	-
U EUR	-	50.000.000	EUR	0,7% p.a.	10% p.a.	EUR 3 Month-€STR	-
U2 EUR	-	50.000.000	EUR	0,6% p.a.	10% p.a.	EUR 3 Month-€STR	-
U CHF	-	50.000.000	CHF	0,7% p.a.	10% p.a.	CHF 3 Month-SARON	-
U2 CHF	-	50.000.000	CHF	0,6% p.a.	10% p.a.	CHF 3 Month-SARON	-
U USD	-	50.000.000	USD	0,7% p.a.	10% p.a.	USD 3 Month-SOFR	-
U2 USD	-	50.000.000	USD	0,6% p.a.	10% p.a.	USD 3 Month-SOFR	-

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

	TER ohne Performance Fee	TER inkl. Performance Fee
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH*		
Anteilsklasse B CHF	2,20%	2,20%
Anteilsklasse B EUR	2,20%	2,20%
Anteilsklasse B USD	2,20%	2,20%
Anteilsklasse I CHF	1,50%	1,50%
Anteilsklasse I EUR	1,50%	1,50%
Anteilsklasse I2 EUR	1,36%	1,36%
Anteilsklasse I GBP	1,50%	1,50%
Anteilsklasse I USD	1,50%	1,50%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES*		
Anteilsklasse AI EUR	1,49%	1,49%
Anteilsklasse B CHF	2,19%	2,19%
Anteilsklasse B EUR	2,19%	2,19%
Anteilsklasse B USD	2,19%	2,19%
Anteilsklasse I CHF	1,49%	1,49%
Anteilsklasse I2 EUR	1,35%	1,35%
Anteilsklasse I GBP	1,49%	1,49%
Anteilsklasse I USD	1,49%	1,49%
Anteilsklasse I EUR	1,49%	1,49%
Anteilsklasse I2 USD	1,35%	1,35%
Anteilsklasse T CHF	1,79%	1,79%
Anteilsklasse T EUR	1,79%	1,79%
Anteilsklasse HB CHF	2,19%	2,19%
Anteilsklasse HB EUR	2,19%	2,19%
Anteilsklasse HI EUR	1,49%	1,49%
Anteilsklasse U CHF	1,25%	1,25%
Anteilsklasse U2 CHF	1,01%	1,01%
Anteilsklasse U EUR	1,25%	1,25%
Anteilsklasse U2 EUR	1,01%	1,01%
Anteilsklasse U USD	1,25%	1,25%
Anteilsklasse U2 USD	0,99%	0,99%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH*		
Anteilsklasse AI2 USD	1,36%	1,36%
Anteilsklasse B CHF	2,19%	2,19%
Anteilsklasse B EUR	2,19%	2,19%
Anteilsklasse B USD	2,19%	2,19%
Anteilsklasse I CHF	1,49%	1,49%
Anteilsklasse I2 CHF	1,36%	1,36%
Anteilsklasse I EUR	1,49%	1,49%
Anteilsklasse I2 EUR	1,35%	1,35%
Anteilsklasse I USD	1,49%	1,49%
Anteilsklasse I2 USD	1,36%	1,36%
Anteilsklasse U2 EUR	1,01%	1,01%
Anteilsklasse U2 USD	1,01%	1,01%

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

	TER ohne Performance Fee	TER inkl. Performance Fee
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY*		
Anteilsklasse B CHF	2,20%	2,20%
Anteilsklasse B EUR	2,20%	2,20%
Anteilsklasse B USD	2,20%	2,20%
Anteilsklasse I CHF	1,50%	1,50%
Anteilsklasse I2 CHF	1,26%	1,26%
Anteilsklasse I EUR	1,50%	1,50%
Anteilsklasse I2 EUR	1,26%	1,26%
Anteilsklasse I USD	1,50%	1,50%
Anteilsklasse I2 USD	1,26%	1,26%
Anteilsklasse U2 EUR	0,96%	0,96%
Anteilsklasse U2 USD	0,93%	0,93%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE*		
Anteilsklasse B CHF	2,25%	2,25%
Anteilsklasse B EUR	2,24%	2,24%
Anteilsklasse B USD	2,24%	2,24%
Anteilsklasse I CHF	1,54%	1,54%
Anteilsklasse I2 CHF	1,50%	1,50%
Anteilsklasse I EUR	1,54%	1,54%
Anteilsklasse I2 EUR	1,50%	1,50%
Anteilsklasse I USD	1,54%	1,54%
Anteilsklasse I2 USD	1,52%	1,52%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*		
Anteilsklasse AI2 USD	1,48%	1,48%
Anteilsklasse B CHF	2,20%	2,20%
Anteilsklasse B EUR	2,21%	2,21%
Anteilsklasse B USD	2,22%	2,22%
Anteilsklasse I CHF	1,51%	1,51%
Anteilsklasse I2 CHF	1,48%	1,48%
Anteilsklasse I EUR	1,52%	1,52%
Anteilsklasse I2 EUR	1,48%	1,48%
Anteilsklasse I USD	1,53%	1,53%
Anteilsklasse I2 USD	1,48%	1,48%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE*		
Anteilsklasse AI2 EUR	1,36%	1,36%
Anteilsklasse B CHF	2,20%	2,20%
Anteilsklasse B EUR	2,20%	2,20%
Anteilsklasse B USD	2,20%	2,20%
Anteilsklasse I CHF	1,50%	1,50%
Anteilsklasse I2 CHF	1,36%	1,36%
Anteilsklasse I EUR	1,49%	1,49%
Anteilsklasse I2 EUR	1,35%	1,35%
Anteilsklasse I USD	1,50%	1,50%
Anteilsklasse I2 USD	1,35%	1,35%

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

	TER ohne Performance Fee	TER inkl. Performance Fee
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE*		
Anteilsklasse AB EUR	2,20%	2,20%
Anteilsklasse AI EUR	1,51%	1,51%
Anteilsklasse B CHF	2,20%	2,20%
Anteilsklasse B EUR	2,20%	2,20%
Anteilsklasse I CHF	1,51%	1,51%
Anteilsklasse I2 EUR	1,37%	1,37%
Anteilsklasse I GBP	1,51%	1,51%
Anteilsklasse I EUR	1,51%	1,51%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*		
Anteilsklasse B CHF	2,19%	2,19%
Anteilsklasse B EUR	2,19%	2,19%
Anteilsklasse I CHF	1,49%	1,49%
Anteilsklasse I2 EUR	1,35%	1,35%
Anteilsklasse I EUR	1,50%	1,50%
Anteilsklasse HI CHF	1,49%	1,49%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID*		
Anteilsklasse B EUR	2,06%	2,06%
Anteilsklasse B CHF	2,07%	2,07%
Anteilsklasse I2 CHF	1,10%	1,10%
Anteilsklasse I EUR	1,36%	1,36%
Anteilsklasse I CHF	1,36%	1,36%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*		
Anteilsklasse B CHF	2,38%	2,38%
Anteilsklasse B EUR	2,38%	2,38%
Anteilsklasse B USD	2,38%	2,38%
Anteilsklasse I CHF	1,68%	1,68%
Anteilsklasse I2 EUR	1,54%	1,54%
Anteilsklasse I GBP	1,68%	1,68%
Anteilsklasse I USD	1,68%	1,68%
Anteilsklasse I EUR	1,68%	1,68%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*		
Anteilsklasse B CHF	2,19%	2,19%
Anteilsklasse B EUR	2,16%	2,16%
Anteilsklasse I CHF	1,50%	1,50%
Anteilsklasse I EUR	1,49%	1,49%

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

	TER ohne Performance Fee	TER inkl. Performance Fee
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*		
Anteilsklasse AB EUR	1,94%	1,94%
Anteilsklasse AI EUR	1,36%	1,36%
Anteilsklasse B EUR	1,95%	1,95%
Anteilsklasse I2 CHF	1,23%	1,23%
Anteilsklasse I2 EUR	1,21%	1,21%
Anteilsklasse I EUR	1,35%	1,35%
Anteilsklasse HB CHF	1,94%	1,94%
Anteilsklasse HB USD	1,94%	1,94%
Anteilsklasse HI CHF	1,34%	1,34%
Anteilsklasse HI GBP	1,35%	1,35%
Anteilsklasse HI USD	1,34%	1,34%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME*		
Anteilsklasse B EUR	1,58%	1,58%
Anteilsklasse I2 EUR	0,99%	0,99%
Anteilsklasse I EUR	1,23%	1,23%
Anteilsklasse HB CHF	1,55%	1,55%
Anteilsklasse HB USD	1,55%	1,55%
Anteilsklasse HI CHF	1,16%	1,16%
Anteilsklasse HI USD	1,16%	1,16%
Anteilsklasse HI2 CHF	1,00%	1,00%
Anteilsklasse HI2 USD	1,00%	1,00%
Anteilsklasse HU2 CHF	0,80%	0,80%

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.

Ende 2020 kam es zum Zusammenschluss der SFAMA und der Asset Management Plattform (AMP) zur «Asset Management Association Switzerland».

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

PERFORMANCE ZAHLEN

	seit Lancierung- 31.12.2021	01.07.2021- 31.12.2021
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH*		
Anteilsklasse B CHF	290,93	(6,30)
Anteilsklasse B EUR	474,26	(0,87)
Anteilsklasse B USD	389,40	(4,94)
Anteilsklasse I CHF	331,32	(5,97)
Anteilsklasse I EUR	532,50	(0,52)
Anteilsklasse I2 EUR	47,40	(0,44)
Anteilsklasse I GBP	319,02	(2,70)
Anteilsklasse I USD	437,06	(4,60)
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES*		
Anteilsklasse AI EUR	56,50	9,45
Anteilsklasse B CHF	294,01	5,09
Anteilsklasse B EUR	476,50	11,17
Anteilsklasse B USD	350,51	6,61
Anteilsklasse I CHF	331,41	5,46
Anteilsklasse I2 EUR	101,82	11,65
Anteilsklasse I GBP	382,07	9,12
Anteilsklasse I USD	391,34	6,99
Anteilsklasse I EUR	531,49	11,57
Anteilsklasse I2 USD	38,23	7,06
Anteilsklasse T CHF	788,94	5,30
Anteilsklasse T EUR	730,70	11,40
Anteilsklasse HB CHF	253,95	5,84
Anteilsklasse HB EUR	263,37	6,31
Anteilsklasse HI EUR	54,66	6,83
Anteilsklasse U CHF	38,24	5,58
Anteilsklasse U2 CHF	38,64	5,70
Anteilsklasse U EUR	41,99	11,69
Anteilsklasse U2 EUR	42,40	11,83
Anteilsklasse U USD	43,77	7,10
Anteilsklasse U2 USD	44,18	7,23
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH*		
Anteilsklasse AI2 USD	63,66	(17,33)
Anteilsklasse B CHF	85,86	(17,94)
Anteilsklasse B EUR	114,52	(13,19)
Anteilsklasse B USD	101,92	(16,76)
Anteilsklasse I CHF	90,64	(17,66)
Anteilsklasse I2 CHF	91,75	(17,60)
Anteilsklasse I EUR	120,05	(12,88)
Anteilsklasse I2 EUR	121,32	(12,82)
Anteilsklasse I USD	107,12	(16,46)
Anteilsklasse I2 USD	108,32	(16,40)
Anteilsklasse U2 EUR	(14,01)	(12,68)
Anteilsklasse U2 USD	(9,74)	(16,27)
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY*		
Anteilsklasse B CHF	93,73	(5,25)
Anteilsklasse B EUR	102,82	0,31
Anteilsklasse B USD	109,67	(4,15)
Anteilsklasse I CHF	101,04	(4,92)
Anteilsklasse I2 CHF	82,76	(4,80)
Anteilsklasse I EUR	110,50	0,67
Anteilsklasse I2 EUR	88,97	0,79
Anteilsklasse I USD	117,58	(3,82)
Anteilsklasse I2 USD	100,18	(3,70)
Anteilsklasse U2 EUR	6,48	0,95
Anteilsklasse U2 USD	(1,10)	(3,54)

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

		seit Lancierung- 31.12.2021	01.07.2021- 31.12.2021
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE*	Anteilsklasse B CHF	29,23	(29,70)
	Anteilsklasse B EUR	35,54	(25,63)
	Anteilsklasse B USD	36,88	(28,68)
	Anteilsklasse I CHF	34,49	(29,45)
	Anteilsklasse I2 CHF	36,34	(29,44)
	Anteilsklasse I EUR	39,58	(25,36)
	Anteilsklasse I2 EUR	43,17	(25,35)
	Anteilsklasse I USD	40,25	(28,43)
	Anteilsklasse I2 USD	44,78	(28,42)
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE*	Anteilsklasse AI2 USD	39,76	(22,12)
	Anteilsklasse B CHF	63,19	(20,80)
	Anteilsklasse B EUR	70,74	(16,05)
	Anteilsklasse B USD	77,92	(20,05)
	Anteilsklasse I CHF	65,20	(21,82)
	Anteilsklasse I2 CHF	73,70	(21,24)
	Anteilsklasse I EUR	77,11	(15,66)
	Anteilsklasse I2 EUR	81,86	(16,62)
	Anteilsklasse I USD	83,07	(19,74)
	Anteilsklasse I2 USD	89,25	(20,33)
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE*	Anteilsklasse AI2 EUR	52,43	(2,88)
	Anteilsklasse B CHF	35,84	(6,76)
	Anteilsklasse B EUR	52,10	(1,28)
	Anteilsklasse B USD	47,62	(5,68)
	Anteilsklasse I CHF	39,21	(6,43)
	Anteilsklasse I2 CHF	40,07	(6,37)
	Anteilsklasse I EUR	55,88	(0,94)
	Anteilsklasse I2 EUR	56,84	(0,86)
	Anteilsklasse I USD	51,27	(5,35)
	Anteilsklasse I2 USD	52,20	(5,28)
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE*	Anteilsklasse AB EUR	92,28	0,69
	Anteilsklasse AI EUR	33,51	1,06
	Anteilsklasse B CHF	137,02	(1,95)
	Anteilsklasse B EUR	245,06	3,80
	Anteilsklasse I CHF	161,26	(1,61)
	Anteilsklasse I2 EUR	27,54	4,24
	Anteilsklasse I GBP	116,34	1,88
	Anteilsklasse I EUR	278,00	4,17
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL*	Anteilsklasse B CHF	177,20	(3,14)
	Anteilsklasse B EUR	226,03	2,54
	Anteilsklasse I CHF	199,42	(2,78)
	Anteilsklasse I2 EUR	34,70	3,00
	Anteilsklasse I EUR	251,23	2,93
	Anteilsklasse HI CHF	45,02	1,47
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID*	Anteilsklasse B EUR	88,10	9,77
	Anteilsklasse B CHF	80,26	3,69
	Anteilsklasse I2 CHF	53,17	4,17
	Anteilsklasse I EUR	94,92	10,16
	Anteilsklasse I CHF	86,77	4,05

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

		seit Lancierung- 31.12.2021	01.07.2021- 31.12.2021
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*	Anteilsklasse B CHF	(1,72)	3,10
	Anteilsklasse B EUR	44,52	9,07
	Anteilsklasse B USD	18,50	4,18
	Anteilsklasse I CHF	7,67	3,47
	Anteilsklasse I2 EUR	(2,71)	9,53
	Anteilsklasse I GBP	26,11	6,78
	Anteilsklasse I USD	28,66	4,55
	Anteilsklasse I EUR	59,44	9,46
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS*	Anteilsklasse B CHF	(2,32)	n.a.
	Anteilsklasse B EUR	(1,80)	n.a.
	Anteilsklasse I CHF	(2,26)	n.a.
	Anteilsklasse I EUR	(1,74)	n.a.
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO*	Anteilsklasse AB EUR	4,45	(6,07)
	Anteilsklasse AI EUR	6,67	(5,61)
	Anteilsklasse B EUR	36,11	(3,50)
	Anteilsklasse I2 EUR	4,70	(3,16)
	Anteilsklasse I EUR	45,09	(3,22)
	Anteilsklasse HB CHF	28,82	(3,63)
	Anteilsklasse HB USD	21,10	(3,17)
	Anteilsklasse HI CHF	38,06	(3,35)
	Anteilsklasse HI GBP	50,05	(2,95)
	Anteilsklasse HI USD	24,65	(2,86)
	Anteilsklasse HI2 CHF	0,67	(3,32)
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME*	Anteilsklasse B EUR	(0,91)	n.a.
	Anteilsklasse HB CHF	(1,02)	n.a.
	Anteilsklasse HB USD	(0,75)	n.a.
	Anteilsklasse HI CHF	(0,94)	n.a.
	Anteilsklasse HI USD	(0,66)	n.a.
	Anteilsklasse HI2 CHF	(0,88)	n.a.
	Anteilsklasse HI2 USD	(0,61)	n.a.
	Anteilsklasse HU2 CHF	(0,82)	n.a.
	Anteilsklasse I EUR	(0,81)	n.a.
	Anteilsklasse I2 EUR	(0,78)	n.a.

* Siehe Erläuterung 1

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:

Waystone Fund Services (Switzerland) S.A.,
Avenue Villamont 17,
CH-1005 Lausanne

Zahlstelle für die Schweiz:

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

Erfüllungsort und Gerichtsstand für die in der Schweiz vertriebenen Anteile 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 Anteilen 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 Anteile der verschiedenen Subfonds mit dem Hinweis «exklusive Kommissionen» veröffentlicht. Informationen zu weiteren Preispublikationen sind aus den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) des jeweiligen Subfonds ersichtlich. Das im Kapitel 5.5 des Prospektes erwähnte maximale Gesamtrisiko eines jeden Subfonds 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 Subfonds 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) – BELLEVUE GLOBAL MACRO* dem sog. Commitment Approach. Das Teilvermögen BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO* 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 Fondsanteilen 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 Rabatten

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 Anteilen 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 Anteilen 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 Subfonds und Anteilsklassen werden auf der Internet-Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com) veröffentlicht. Sonstige etwaige Mitteilungen an die Anleger (Anteilshaber) erfolgen im Bundesanzeiger.

Rücknahme und Umtausch von Anteilen

Anleger können bei ACOLIN Europe GmbH, jederzeit ihre Anteile 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 Anteile der BELLEVUE FUNDS (LUX) ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht nach § 132 Investmentgesetz angezeigt worden.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DEUTSCHLAND (FORTSETZUNG)

In Deutschland registrierte Subfonds

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

* 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 Anteilen 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 Fondsanteilen zu tätigen sowie bei der Rücknahme von Fondsanteilen 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 Anteilsinhaber 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 Subfonds 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 Anteile 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 Anteilsinhaber können nicht gemacht werden. Es wird den Anteilsinhabern daher, sowie im Hinblick auf die Kompliziertheit des österreichischen Steuerrechts empfohlen, sich bezüglich der Besteuerung ihres Anteilsbesitzes 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 Anteilen 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 Fondsanteile im Erbfall nicht der Erbschaftssteuer unterliegen. Werden Fondsanteile 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 der 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 Fondsanteile 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 Fondsanteile 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 Anteilen als auch aus dem Verkauf von Anleihen) unterliegen der Besteuerung zum Einkommensteuertarif und sind daher in die Einkommensteuererklärung der natürlichen Person, die ihre Anteile 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 der 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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER - SFTR

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Verordnung (EU) 2015/2365)

In dem Jahr, auf das sich dieser Bericht bezieht, hat sich der Fonds nicht an Geschäften beteiligt, die der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung unterliegen. Dementsprechend sind keine Gesamt-, Konzentrations- oder Transaktionsdaten oder Angaben zur Weiterverwendung oder zur Verwahrung von Sicherheiten zu berichten.