

---

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

Eine SICAV nach luxemburgischem Recht

---

## Geprüfter Jahresbericht

zum 30. Juni 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

<b>ORGANISATION</b>	<b>2</b>
<b>ALLGEMEINE INFORMATIONEN AN DIE AKTIONÄRE</b>	<b>4</b>
<b>BERICHT DES VERWALTUNGSRATES</b>	<b>5</b>
<b>PRÜFUNGSVERMERK</b>	<b>7</b>
<b>NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG</b>	<b>10</b>
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH</b>	
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH &amp; SERVICES</b>	
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH</b>	
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY</b>	
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE</b>	
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE</b>	
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE</b>	
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE</b>	
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL</b>	
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL &amp; MID</b>	
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES</b>	
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO</b>	
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL*</b>	
<b>VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>20</b>
<b>ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN</b>	<b>25</b>
<b>STATISTIK</b>	<b>50</b>
<b>WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>60</b>
<b>ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang)</b>	<b>92</b>
<b>INFORMATIONEN FÜR ANLEGER - RISIKOMANAGEMENT (ungeprüft)</b>	<b>113</b>
<b>INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS</b>	
<b>DER SCHWEIZ</b>	<b>115</b>
<b>DEUTSCHLAND (ungeprüft)</b>	<b>124</b>
<b>ÖSTERREICH (ungeprüft)</b>	<b>126</b>
<b>INFORMATIONEN FÜR ANLEGER - SFTR (ungeprüft)</b>	<b>128</b>

\* 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:**

MDO Management Company S.A.,  
(bis zum 3. Februar 2021)  
19, rue de Bitbourg,  
L-1273 Luxemburg

Waystone Management Company (Lux) S.A.,  
(Namensänderung seit dem 3. Februar 2021)  
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

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ORGANISATION (FORTSETZUNG)

### **Zentralverwaltungs-, Hauptzahl- und Domizilierungsstelle, Registerstelle:**

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

### **Anlageverwalter:**

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

### **Vertriebsstellen:**

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

### **Hauptvertriebsstelle für die Schweiz:**

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

### **Vertreter für die Schweiz:**

ACOLIN Fund Services AG,  
(bis zum 31. März 2021)  
Leutschenbachstrasse 50,  
CH-8050 Zürich

Waystone Fund Services (Switzerland) S.A.,  
(seit dem 1. April 2021)  
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 AKTIONÄRE

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

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

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

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

- 1a) die Anlageverwalterverträge, der Fondsverwaltungsvertrag, die Verträge mit der Depotbank, der Hauptverwaltungs-, 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 Aktien der Gesellschaft rechtmäßig vertrieben worden sind.

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand der jeweiligen Teilfonds für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 ist auf Anfrage der Aktionäre am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und bei den Zahl- und Informationsstellen sowie den Vertriebsstellen frei verfügbar.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

Sehr geehrte Aktionäre / Aktionärinnen

Es freut uns, Ihnen anbei den zwölften Jahresbericht der Bellevue Funds (Lux) SICAV (nachfolgend **„Gesellschaft“** genannt) vorzulegen.

Per 30. Juni 2021 umfasste die Gesellschaft 12 Subfonds mit einem gesamten Fondsvolumen von EUR 5'276 Millionen (gegenüber Vorjahr EUR 3'349 Millionen). Aufgrund mangelnder Nachfrage wurde per 1. Juli 2020 der BB Europe Equity Market Neutral in Liquidation gesetzt. Die Gesellschaft verzeichnete mit Ihren Teilfonds erneut einen sehr positiven Nettoneugeldfluss von EUR 1'020 Millionen (VJ. EUR 757 Mio.).

Nach dem weltweiten Pandemieausbruch im Frühjahr 2020 klang im Sommer das Infektionsgeschehen etwas ab, womit Lockdown-Massnahmen partiell aufgehoben werden konnten. Gleichzeitig wurden Anstrengungen zur Entwicklung sowie die klinische Erprobung verschiedener Impfstoffe weiter voran getrieben. Fortgesetzte Liquiditätsspritzen der Notenbanken sowie öffentliche Investitionsprogramme wirkten zusätzlich konjunkturstützend und führten zu einer weiteren Markterholung im Sommer 2020. Mit der überraschend schnellen Ausbreitung der zweiten COVID-19-Infektionswelle im Herbst und den damit verhängten Bewegungseinschränkungen kamen die Märkte erneut ins Stocken. Die rasche Notfallzulassung des mRNA-Impfstoffes von Pfizer/Biontech in Großbritannien Anfang Dezember und wenig später in den USA sorgte schliesslich für einen ersten Befreiungsschlag im Kampf gegen das Virus und befeuerte bis zum Ende der Berichtsperiode starkes Kurswachstum an den weltweiten Märkten, welche die Periode größtenteils auf historischen Höchstständen beendeten.

In der ersten Phase der Pandemie wurden vor allem Gesundheitsaktien nachgefragt, die einerseits als entscheidende Problemlöser agierten und andererseits von ihren defensiven Eigenschaften profitierten. Im weiteren Verlauf der Berichtsperiode legten auch Zykliker sowie Value-Aktien stärker zu. Technologieaktien profitierten aber nach wie vor von den durch die Pandemie beschleunigt integrierten Anwendungen etwa in der Bürokommunikation, im Online-Handel und immer mehr auch im Bereich der Digitalisierung des Gesundheitswesens.

Gerade letztere Entwicklung führte dazu, dass der auf digitale Healthcare-Innovationen ausgerichtete BB Adamant Digital Health mit 49,1% (B EUR) den stärksten Wertzuwachs verzeichnen durfte. Die Sektor- und Stilrotation im Periodenverlauf favorisierte aber auch Strategien im europäischen Entrepreneur-Sektor, die allesamt beachtliche Kurssteigerungen erwirtschafteten. Die beiden auf Nebenwerte fokussierten BB Entrepreneur Europe Small bzw. BB Entrepreneur Swiss Small&Mid legten um 40,1% bzw. 38,7% (beide B EUR) zu. Darüber hinaus konnte der auf Medizinaltechnologie ausgerichtete BB Adamant Medtech&Services Fonds mit einer Rendite von 25,9% (B EUR) seine relative Schwäche zu Beginn der Pandemie deutlich kompensieren.

Der unter Berücksichtigung von nachhaltigen Kriterien bewirtschaftete BB Adamant Sustainable Healthcare Fonds erzielte mit 23,3% (B EUR) eine wiederholt überdurchschnittliche Leistung und feierte zu Periodenende sein Dreijahresjubiläum mit einer beachtlichen Outperformance von +6,6% gegenüber dem breiten Healthcare Markt, mit einem 1. Quartils-Ranking im Vergleich zu den Mitbewerbern der Lipper Peer-Gruppe und einer Verdoppelung seines Fondsvolumens auf USD 247 Millionen. Mit 21,4% Performance schloss auch der BB Adamant Healthcare Strategy (B EUR) das Geschäftsjahr mit einer deutlichen Überschussrendite von +4,6% gegenüber dem MSCI World Healthcare Index ab.

Nach ausserordentlich hohen Erträgen im Vorjahr verzeichneten sowohl der BB Adamant Emerging Markets Health 17,4% und der BB Adamant Asia Pacific Health 13,2% (beide B EUR) im laufenden Geschäftsjahr moderatere Wachstumsbeiträge, steigerten aber Ihre jeweiligen Fondsvermögen auch dank weiter anhaltenden Neugeldzuflüssen markant.

Nach einer schwachen Entwicklung der afrikanischen Börsen im Vorjahr zeigte sich der BB African Opportunities im Berichtsjahr etwas freundlicher und legte um 2,9% (B EUR) zu, konnte aber infolge seiner Untergewichtung in Minenwerten und in Nigeria (kein funktionierender Devisenmarkt) nicht mit der Benchmark mithalten. Die Allwetterstrategie BB Global Macro erzielte mit einer Performance von 5,3% (B EUR) und einer Volatilität von 5,0% über ein Jahr eine Punktlandung mit Blick auf die langfristige strategisch anvisierten Rendite- und Risikoziele.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATES (FORTSETZUNG)

Der Einzug verschiedener Impfstoffe und die weltweit fortschreitenden Impfkampagnen dürften dazu führen, dass die COVID-19-Pandemie allmählich ihren Schrecken verliert und dass mittelfristig das globale Wirtschaftswachstum weiter angeschoben wird, worauf Konjunkturindikatoren bereits heute hindeuten. Aufgeschobener Konsum und aufgestaute Investitionsvorhaben dürften in den kommenden Quartalen nachgeholt werden, was bei teilweise niedrigen Lagerbeständen bei diskretionären Konsumgütern sowie bei bestehenden Lieferengpässen im Investitionsbereich die derzeit erkennbaren inflationären Tendenzen stützen könnte. Mögliche Tapering-Schritte des FED sind denn auch nicht auszuschliessen und könnten zwischenzeitlich auch eine Konsolidierungsphase an den Aktienmärkten einleiten.

Auf der anderen Seite dürften die jüngst veröffentlichten Unternehmensergebnisse, von denen viele nicht nur über den Erwartungen ausfielen, sondern gerade in Europa mit positiven Überraschungen neue Rekorde aufstellten, kursstützend wirken. Auf Sektorebene rechnen wir mit einem Ende der Underperformance von Zyklikern, da die Delta-Variante die Wirtschaft weniger als ursprünglich erwartet belasten dürfte und zyklische Titel mit den grössten positiven Gewinnüberraschungen aufwarten könnten. Allerdings sind viele dieser Werte bereits heute hoch bewertet, so dass die Aktienselektion von großer Bedeutung ist.

Ungeachtet einer möglichen Zunahme der Volatilität an den Aktienmärkten dürften damit Anlagen im Gesundheitssektor weiterhin von strukturellen Wachstumstendenzen profitieren, unseren Investoren steht hierfür eine breite Palette an hoch spezialisierten Strategien zur Verfügung. Mit der Sektorrotation von Growth zu Value und vermehrt auch zu Zyklikern sind unsere BB Entrepreneur-Strategien besonders attraktiv positioniert. Wer im aktuellen Umfeld moderates Kurswachstum bei überschaubarem Risiko bevorzugt, findet mit dem BB Global Macro Fonds eine passende Alternative.

Schließlich sind unsere Anlagestrategien auch für steigende Anforderungen hinsichtlich Klimaschutz und Nachhaltigkeit gewappnet, haben wir doch in den vergangenen Jahren ESG-Kriterien systematisch in den Titelauswahlprozess integriert. Unternehmen mit Bezug zu kontroversen Waffen werden kategorisch ausgeschlossen, die Einhaltung globaler Normen hinsichtlich Menschenrechte, Umweltschutz und ethischer Geschäftspraktiken werden laufend überwacht. Als Unterzeichnerin der UN PRI hat sich die Bellevue Asset Management AG der fortlaufenden Optimierung und Transparenz im Bereich ESG verschrieben.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen in unsere Anlageprodukte.

Freundliche Grüße

Der Verwaltungsrat



## **Prüfungsvermerk**

An die Aktionäre der  
**Bellevue Funds (Lux)**

---

### **Unser Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Bellevue Funds (Lux) (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2021;
- der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- dem Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

---

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*



Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 1. Oktober 2021

Patrick Ries

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021

		BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH
	Erläuterung	USD	EUR	USD
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	73.590.570	1.645.045.648	1.532.689.767
Gekaufte Optionen	(9)	25.500	-	-
Bankguthaben		3.283.459	12.288.070	11.011.519
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3.157.682	-	-
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		3.057	2.307.641	6.656.989
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	6.669	472.442	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	-
Sonstige Aktiva		4.208	68.796	30.667
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>80.071.145</b>	<b>1.660.182.597</b>	<b>1.550.388.942</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankverbindlichkeiten		-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2.794.003	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		27.737	745.159	2.083.870
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	488.987	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	74.631	1.696.603	1.347.211
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	34.248	713.468	640.897
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	9.435	193.422	136.850
Performancegebühr	(4)	-	-	-
Rückstellungen für Aufwendungen		2.185	2.166	-
Sonstige Passiva		66	415	1.132
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>2.942.305</b>	<b>3.840.220</b>	<b>4.209.960</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>77.128.840</b>	<b>1.656.342.377</b>	<b>1.546.178.982</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie (in Aktienklassenwährung)</b>				
Aktienklasse AB		-	-	-
Aktienklasse AB EUR		-	-	-
Aktienklasse AI		-	173,51	-
Aktienklasse AI2		-	-	242,49
Aktienklasse B		643,53	646,48	303,21
Aktienklasse B CHF		521,50	468,94	283,12
Aktienklasse B EUR		724,11	-	308,90
Aktienklasse B USD		-	529,42	-
Aktienklasse I		703,71	705,66	309,92
Aktienklasse I CHF		573,36	511,65	289,40
Aktienklasse I2 CHF		-	-	290,87
Aktienklasse I EUR		794,75	-	315,74
Aktienklasse I2 EUR		185,07	225,96	317,35
Aktienklasse I GBP		538,32	552,24	-
Aktienklasse I USD		-	575,36	-
Aktienklasse I2 USD		-	161,39	311,50
Aktienklasse T CHF		-	179,94	-
Aktienklasse T EUR		-	165,04	-
Aktienklasse U EUR		-	158,91	-
Aktienklasse U CHF		-	163,67	-
Aktienklasse U USD		-	167,79	-
Aktienklasse U2 EUR		-	159,17	123,10
Aktienklasse U2 CHF		-	163,95	-
Aktienklasse U2 USD		-	168,07	134,75
Aktienklasse HB CHF		-	434,51	-
Aktienklasse HB EUR		-	521,01	-
Aktienklasse HB USD		-	-	-
Aktienklasse HI CHF		-	-	-
Aktienklasse HI2 CHF		-	-	-
Aktienklasse HI EUR		-	180,97	-
Aktienklasse HI GBP		-	-	-
Aktienklasse HI USD		-	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH
	USD	EUR	USD
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>			
Aktienklasse AB	-	-	-
Aktienklasse AB EUR	-	-	-
Aktienklasse AI	-	142.933	-
Aktienklasse AI2	-	-	378.529
Aktienklasse B	13.393	1.206.557	1.234.753
Aktienklasse B CHF	13.405	46.226	122.774
Aktienklasse B EUR	19.528	-	401.124
Aktienklasse B USD	-	127.771	-
Aktienklasse I	18.062	337.804	542.377
Aktienklasse I CHF	11.500	110.890	309.021
Aktienklasse I2 CHF	-	-	197.052
Aktienklasse I EUR	25.762	-	378.671
Aktienklasse I2 EUR	80	559.594	246.616
Aktienklasse I GBP	50	9.274	-
Aktienklasse I USD	-	225.589	-
Aktienklasse I2 USD	-	36.560	606.869
Aktienklasse T CHF	-	533.106	-
Aktienklasse T EUR	-	332.315	-
Aktienklasse U EUR	-	16.487	-
Aktienklasse U CHF	-	45.732	-
Aktienklasse U USD	-	66.035	-
Aktienklasse U2 EUR	-	55.430	25.480
Aktienklasse U2 CHF	-	9.011	-
Aktienklasse U2 USD	-	80	1.048.188
Aktienklasse HB CHF	-	18.523	-
Aktienklasse HB EUR	-	93.343	-
Aktienklasse HB USD	-	-	-
Aktienklasse HI CHF	-	-	-
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	57.656	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	-
Aktienklasse HI USD	-	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

		<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE</b>
	<b>Erläuterung</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	574.777.597	167.305.296	618.357.607
Gekaufte Optionen	(9)	-	-	-
Bankguthaben		4.839.652	1.911.705	35.062.145
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	3.074.777	7.843.441
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		3.347.145	161.404	280.329
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	703.985	228.691	849.570
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	-
Sonstige Aktiva		112.172	-	-
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>583.780.551</b>	<b>172.681.873</b>	<b>662.393.092</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankverbindlichkeiten		-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1.494.600	-	7.230.685
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		291.073	8.691	14.054
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	410.678	130.522	580.448
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	254.280	77.677	290.483
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	37.445	9.279	48.773
Performancegebühr	(4)	-	-	2.796.890
Rückstellungen für Aufwendungen		-	-	-
Sonstige Passiva		5.104	1.039	4.436
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>2.493.180</b>	<b>227.208</b>	<b>10.965.769</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>581.287.371</b>	<b>172.454.665</b>	<b>651.427.323</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie (in Aktienklassenwährung)</b>				
Aktienklasse AB		-	-	-
Aktienklasse AB EUR		-	-	-
Aktienklasse AI		-	-	-
Aktienklasse AI2		-	-	218,09
Aktienklasse B		273,45	239,92	278,16
Aktienklasse B CHF		255,59	229,78	257,55
Aktienklasse B EUR		252,74	227,81	254,22
Aktienklasse B USD		-	-	-
Aktienklasse I		282,76	244,96	285,11
Aktienklasse I CHF		264,30	238,29	266,24
Aktienklasse I2 CHF		239,98	241,54	275,69
Aktienklasse I EUR		261,38	233,77	262,49
Aktienklasse I2 EUR		234,37	239,74	272,63
Aktienklasse I GBP		-	-	-
Aktienklasse I USD		-	-	-
Aktienklasse I2 USD		259,85	252,82	296,91
Aktienklasse T CHF		-	-	-
Aktienklasse T EUR		-	-	-
Aktienklasse U EUR		-	-	-
Aktienklasse U CHF		-	-	-
Aktienklasse U USD		-	-	-
Aktienklasse U2 EUR		131,85	-	-
Aktienklasse U2 CHF		-	-	-
Aktienklasse U2 USD		128,17	-	-
Aktienklasse HB CHF		-	-	-
Aktienklasse HB EUR		-	-	-
Aktienklasse HB USD		-	-	-
Aktienklasse HI CHF		-	-	-
Aktienklasse HI2 CHF		-	-	-
Aktienklasse HI EUR		-	-	-
Aktienklasse HI GBP		-	-	-
Aktienklasse HI USD		-	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>			
Aktienklasse AB	-	-	-
Aktienklasse AB EUR	-	-	-
Aktienklasse AI	-	-	-
Aktienklasse AI2	-	-	80
Aktienklasse B	29.584	4.750	143.315
Aktienklasse B CHF	23.562	3.156	24.638
Aktienklasse B EUR	222.459	13.761	456.966
Aktienklasse B USD	-	-	-
Aktienklasse I	125.542	52.444	116.791
Aktienklasse I CHF	6.528	119.317	54.489
Aktienklasse I2 CHF	85.230	137.450	72.420
Aktienklasse I EUR	353.004	16.038	286.845
Aktienklasse I2 EUR	683.927	139.960	540.360
Aktienklasse I GBP	-	-	-
Aktienklasse I USD	-	-	-
Aktienklasse I2 USD	453.252	170.284	445.680
Aktienklasse T CHF	-	-	-
Aktienklasse T EUR	-	-	-
Aktienklasse U EUR	-	-	-
Aktienklasse U CHF	-	-	-
Aktienklasse U USD	-	-	-
Aktienklasse U2 EUR	148.480	-	-
Aktienklasse U2 CHF	-	-	-
Aktienklasse U2 USD	80	-	-
Aktienklasse HB CHF	-	-	-
Aktienklasse HB EUR	-	-	-
Aktienklasse HB USD	-	-	-
Aktienklasse HI CHF	-	-	-
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	-	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	-
Aktienklasse HI USD	-	-	-

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

		<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL</b>
	<b>Erläuterung</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	243.497.692	55.949.656	171.946.196
Gekaufte Optionen	(9)	-	-	-
Bankguthaben		3.716.766	1.491.722	12.837.613
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		180.863	-	128.004
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	291.949	14.690	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	-
Sonstige Aktiva		30.545	237.060	336.384
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>247.717.815</b>	<b>57.693.128</b>	<b>185.248.197</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankverbindlichkeiten		-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	1.668.902
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		95.122	278.167	71.983
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	3.887
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	178.143	59.595	173.039
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	108.754	26.781	83.003
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	13.821	7.092	19.587
Performancegebühr	(4)	-	-	168.850
Rückstellungen für Aufwendungen		-	2.326	963
Sonstige Passiva		30	15	326
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>395.870</b>	<b>373.976</b>	<b>2.190.540</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>247.321.945</b>	<b>57.319.152</b>	<b>183.057.657</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie (in Aktienklassenwährung)</b>				
Aktienklasse AB		-	-	-
Aktienklasse AB EUR		-	190,03	-
Aktienklasse AI		-	157,33	-
Aktienklasse AI2		189,54	-	-
Aktienklasse B		195,63	415,53	397,46
Aktienklasse B CHF		182,11	302,17	357,75
Aktienklasse B EUR		192,59	-	-
Aktienklasse B USD		-	-	-
Aktienklasse I		199,77	453,60	426,54
Aktienklasse I CHF		185,96	331,91	384,98
Aktienklasse I2 CHF		187,00	-	-
Aktienklasse I EUR		196,69	-	-
Aktienklasse I2 EUR		197,75	152,94	163,46
Aktienklasse I GBP		-	265,45	-
Aktienklasse I USD		-	-	-
Aktienklasse I2 USD		200,85	-	-
Aktienklasse T CHF		-	-	-
Aktienklasse T EUR		-	-	-
Aktienklasse U EUR		-	-	-
Aktienklasse U CHF		-	-	-
Aktienklasse U USD		-	-	-
Aktienklasse U2 EUR		-	-	-
Aktienklasse U2 CHF		-	-	-
Aktienklasse U2 USD		-	-	-
Aktienklasse HB CHF		-	-	-
Aktienklasse HB EUR		-	-	-
Aktienklasse HB USD		-	-	-
Aktienklasse HI CHF		-	-	178,66
Aktienklasse HI2 CHF		-	-	-
Aktienklasse HI EUR		-	-	-
Aktienklasse HI GBP		-	-	-
Aktienklasse HI USD		-	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL</b>
	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>			
Aktienklasse AB	-	-	-
Aktienklasse AB EUR	-	29.932	-
Aktienklasse AI	-	80	-
Aktienklasse AI2	39.980	-	-
Aktienklasse B	8.586	46.774	166.997
Aktienklasse B CHF	8.880	8.175	6.579
Aktienklasse B EUR	94.805	-	-
Aktienklasse B USD	-	-	-
Aktienklasse I	30.626	46.874	131.760
Aktienklasse I CHF	68.196	28.400	8.938
Aktienklasse I2 CHF	130.195	-	-
Aktienklasse I EUR	134.378	-	-
Aktienklasse I2 EUR	352.208	80	205.516
Aktienklasse I GBP	-	180	-
Aktienklasse I USD	-	-	-
Aktienklasse I2 USD	264.552	-	-
Aktienklasse T CHF	-	-	-
Aktienklasse T EUR	-	-	-
Aktienklasse U EUR	-	-	-
Aktienklasse U CHF	-	-	-
Aktienklasse U USD	-	-	-
Aktienklasse U2 EUR	-	-	-
Aktienklasse U2 CHF	-	-	-
Aktienklasse U2 USD	-	-	-
Aktienklasse HB CHF	-	-	-
Aktienklasse HB EUR	-	-	-
Aktienklasse HB USD	-	-	-
Aktienklasse HI CHF	-	-	132.547
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	-	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	-
Aktienklasse HI USD	-	-	-



# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

		BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO
	Erläuterung	CHF	EUR	EUR
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	72.278.157	52.676.120	427.325.449
Gekaufte Optionen	(9)	-	-	-
Bankguthaben		865.777	1.401.997	85.966.324
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		8.285.715	56.486	534.039
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	-	50.186	1.531.723
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	95.757	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	5.833.705
Sonstige Aktiva		-	-	18.609
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>81.429.649</b>	<b>54.280.546</b>	<b>521.209.849</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankverbindlichkeiten		-	-	24.356.460
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4.955.205	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		15.555	57.521	186.811
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	2.275.808
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	55.678	49.688	433.287
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	22.186	24.410	203.396
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	8.808	6.291	56.660
Performancegebühr	(4)	-	-	22.920
Rückstellungen für Aufwendungen		-	23.745	682
Sonstige Passiva		31	11	922
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>5.057.463</b>	<b>161.666</b>	<b>27.536.946</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>76.372.186</b>	<b>54.118.880</b>	<b>493.672.903</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie (in Aktienklassenwährung)</b>				
Aktienklasse AB		-	-	123,25
Aktienklasse AB EUR		-	-	-
Aktienklasse AI		-	-	127,54
Aktienklasse AI2		-	-	-
Aktienklasse B		217,32	166,71	176,32
Aktienklasse B CHF		-	119,93	-
Aktienklasse B EUR		214,21	-	-
Aktienklasse B USD		-	142,56	-
Aktienklasse I		224,37	183,27	187,39
Aktienklasse I CHF		-	130,93	-
Aktienklasse I2 CHF		183,79	-	130,16
Aktienklasse I EUR		221,18	-	-
Aktienklasse I2 EUR		-	111,75	135,15
Aktienklasse I GBP		-	148,21	-
Aktienklasse I USD		-	154,23	-
Aktienklasse I2 USD		-	-	-
Aktienklasse T CHF		-	-	-
Aktienklasse T EUR		-	-	-
Aktienklasse U EUR		-	-	-
Aktienklasse U CHF		-	-	-
Aktienklasse U USD		-	-	-
Aktienklasse U2 EUR		-	-	-
Aktienklasse U2 CHF		-	-	-
Aktienklasse U2 USD		-	-	-
Aktienklasse HB CHF		-	-	167,09
Aktienklasse HB EUR		-	-	-
Aktienklasse HB USD		-	-	156,34
Aktienklasse HI CHF		-	-	178,56
Aktienklasse HI2 CHF		-	-	-
Aktienklasse HI EUR		-	-	-
Aktienklasse HI GBP		-	-	193,27
Aktienklasse HI USD		-	-	160,39

\* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL &amp; MID</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES*</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO</b>
	<b>CHF</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Anzahl der ausstehenden Aktien</b>			
Aktienklasse AB	-	-	80.530
Aktienklasse AB EUR	-	-	-
Aktienklasse AI	-	-	552.894
Aktienklasse AI2	-	-	-
Aktienklasse B	45.533	69.173	963.693
Aktienklasse B CHF	-	42.755	-
Aktienklasse B EUR	1.431	-	-
Aktienklasse B USD	-	11.066	-
Aktienklasse I	257.252	146.806	572.120
Aktienklasse I CHF	-	41.674	-
Aktienklasse I2 CHF	42.680	-	18.897
Aktienklasse I EUR	2.379	-	-
Aktienklasse I2 EUR	-	39.080	357.706
Aktienklasse I GBP	-	532	-
Aktienklasse I USD	-	1.827	-
Aktienklasse I2 USD	-	-	-
Aktienklasse T CHF	-	-	-
Aktienklasse T EUR	-	-	-
Aktienklasse U EUR	-	-	-
Aktienklasse U CHF	-	-	-
Aktienklasse U USD	-	-	-
Aktienklasse U2 EUR	-	-	-
Aktienklasse U2 CHF	-	-	-
Aktienklasse U2 USD	-	-	-
Aktienklasse HB CHF	-	-	199.282
Aktienklasse HB EUR	-	-	-
Aktienklasse HB USD	-	-	130.601
Aktienklasse HI CHF	-	-	176.532
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	-	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	3.765
Aktienklasse HI USD	-	-	61.505

\* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

		<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL **</b>		<b>ZUSAMMENGEFASST</b>
	<b>Erläuterung</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	-	5.125.866.917	
Gekaufte Optionen	(9)	-	21.503	
Bankguthaben		-	165.222.634	
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	11.869.376	
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		-	19.548.310	
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	-	3.823.711	
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	95.757	
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	5.833.705	
Sonstige Aktiva		-	810.602	
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>-</b>	<b>5.333.092.515</b>	
<b>PASSIVA</b>				
Bankverbindlichkeiten		-	24.356.460	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	15.902.839	
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		-	3.479.260	
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	2.768.682	
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	-	4.757.997	
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	-	2.257.180	
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	-	506.622	
Performancegebühr	(4)	-	2.550.222	
Rückstellungen für Aufwendungen		-	31.724	
Sonstige Passiva		-	11.673	
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-</b>	<b>56.622.659</b>	
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>-</b>	<b>5.276.469.856</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Aktie (in Aktienklassenwährung)</b>				
Aktienklasse AB		-		
Aktienklasse AB EUR		-		
Aktienklasse AI		-		
Aktienklasse AI2		-		
Aktienklasse B		-		
Aktienklasse B CHF		-		
Aktienklasse B EUR		-		
Aktienklasse B USD		-		
Aktienklasse I		-		
Aktienklasse I CHF		-		
Aktienklasse I2 CHF		-		
Aktienklasse I EUR		-		
Aktienklasse I2 EUR		-		
Aktienklasse I GBP		-		
Aktienklasse I USD		-		
Aktienklasse I2 USD		-		
Aktienklasse T CHF		-		
Aktienklasse T EUR		-		
Aktienklasse U EUR		-		
Aktienklasse U CHF		-		
Aktienklasse U USD		-		
Aktienklasse U2 EUR		-		
Aktienklasse U2 CHF		-		
Aktienklasse U2 USD		-		
Aktienklasse HB CHF		-		
Aktienklasse HB EUR		-		
Aktienklasse HB USD		-		
Aktienklasse HI CHF		-		
Aktienklasse HI2 CHF		-		
Aktienklasse HI EUR		-		
Aktienklasse HI GBP		-		
Aktienklasse HI USD		-		

\*\* BB Europe Equity Market Neutral wurde per 1. Juli 2020 in Liquidation gesetzt und per 10. Juli 2020 geschlossen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

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

**EUR**

---

**Anzahl der ausstehenden Aktien**

Aktienklasse AB	-
Aktienklasse AB EUR	-
Aktienklasse AI	-
Aktienklasse AI2	-
Aktienklasse B	-
Aktienklasse B CHF	-
Aktienklasse B EUR	-
Aktienklasse B USD	-
Aktienklasse I	-
Aktienklasse I CHF	-
Aktienklasse I2 CHF	-
Aktienklasse I EUR	-
Aktienklasse I2 EUR	-
Aktienklasse I GBP	-
Aktienklasse I USD	-
Aktienklasse I2 USD	-
Aktienklasse T CHF	-
Aktienklasse T EUR	-
Aktienklasse U EUR	-
Aktienklasse U CHF	-
Aktienklasse U USD	-
Aktienklasse U2 EUR	-
Aktienklasse U2 CHF	-
Aktienklasse U2 USD	-
Aktienklasse HB CHF	-
Aktienklasse HB EUR	-
Aktienklasse HB USD	-
Aktienklasse HI CHF	-
Aktienklasse HI2 CHF	-
Aktienklasse HI EUR	-
Aktienklasse HI GBP	-
Aktienklasse HI USD	-

\*\* BB Europe Equity Market Neutral wurde per 1. Juli 2020 in Liquidation gesetzt und per 10. Juli 2020 geschlossen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH &amp; SERVICES</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH</b>
Erläuterung	USD	EUR	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>67.155.541</b>	<b>1.130.267.880</b>	<b>479.990.860</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto	265.147	5.709.884	117.600
Zinsen aus Obligationen	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben	420	1.415	3.137
Sonstige Erträge	22.337	-	-
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>287.904</b>	<b>5.711.299</b>	<b>120.737</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Service Load Fee (3), (5)	384.883	7.329.154	5.744.085
Verwaltungsvergütung (4)	857.665	17.537.963	11.574.212
Performancegebühr (4)	-	-	-
"Taxe d'abonnement" (6)	35.942	668.209	406.664
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten (10)	7.254	61.449	55.772
Zinsaufwand Swaps	-	-	-
Zinsaufwand auf Bankguthaben	12.134	67.327	60.118
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	864	736	877
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>1.298.742</b>	<b>25.664.838</b>	<b>17.841.728</b>
<b>NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN</b>	<b>(1.010.838)</b>	<b>(19.953.539)</b>	<b>(17.720.991)</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	9.341.527	45.887.919	57.673.794
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften	-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	(16.724)	(1.163.147)	(246.091)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps	-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionsgeschäften	-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	143	2.268.367	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference	-	-	-
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/NETTOVERLUST</b>	<b>8.314.108</b>	<b>27.039.600</b>	<b>39.706.712</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	3.174.064	289.077.102	306.864.586
- Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse	-	-	-
- Optionen (9)	(100.500)	-	-
- Devisentermingeschäften (7)	-	(533.209)	-
- Finanztermingeschäften (8)	-	-	-
- Contracts for Difference	-	-	-
- Swaps	-	-	-
<b>NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>11.387.672</b>	<b>315.583.493</b>	<b>346.571.298</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>			
Mittelzuflüsse	11.946.779	632.244.214	1.289.969.285
Mittelrückflüsse	(13.361.152)	(421.431.463)	(569.543.367)
Ausbezahlte Dividende	-	(321.747)	(809.094)
Devisenbewertungsdifferenz	-	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>77.128.840</b>	<b>1.656.342.377</b>	<b>1.546.178.982</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE</b>
Erläuterung	USD	USD	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>351.533.472</b>	<b>63.724.354</b>	<b>403.620.827</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto	4.911.670	911.539	4.168.592
Zinsen aus Obligationen	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben	694	973	6.026
Sonstige Erträge	-	65.937	-
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>4.912.364</b>	<b>978.449</b>	<b>4.174.618</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Service Load Fee (3), (5)	2.610.814	698.261	2.928.152
Verwaltungsvergütung (4)	4.190.216	1.187.004	5.660.588
Performancegebühr (4)	-	-	2.608.677
"Taxe d'abonnement" (6)	130.781	32.435	160.212
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten (10)	97.253	71.308	146.683
Zinsaufwand Swaps	-	-	-
Zinsaufwand auf Bankguthaben	26.471	44.795	180.303
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	842	864	829
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>7.056.377</b>	<b>2.034.667</b>	<b>11.685.444</b>
<b>NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN</b>	<b>(2.144.013)</b>	<b>(1.056.218)</b>	<b>(7.510.826)</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	77.604.087	29.170.826	117.725.190
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften	-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	168.970	(956.445)	(2.186.798)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps	-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionsgeschäften	-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	(156.229)	(16.328)	(46.306)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference	-	-	-
<b>REALISIRTER NETTOGEWINN/NETTOVERLUST</b>	<b>75.472.815</b>	<b>27.141.835</b>	<b>107.981.260</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	45.832.099	2.038.702	(7.287.460)
- Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse	-	(34.036)	-
- Optionen (9)	-	-	-
- Devisentermingeschäften (7)	-	-	-
- Finanztermingeschäften (8)	-	-	-
- Contracts for Difference	-	-	-
- Swaps	-	-	-
<b>NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>121.304.914</b>	<b>29.146.501</b>	<b>100.693.800</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>			
Mittelzuflüsse	312.519.779	100.372.959	352.870.965
Mittelrückflüsse (204.070.794)	(204.070.794)	(20.789.149)	(205.758.009)
Ausbezahlte Dividende	-	-	(260)
Devisenbewertungsdifferenz	-	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>581.287.371</b>	<b>172.454.665</b>	<b>651.427.323</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

		<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL</b>
	<b>Erläuterung</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>126.078.477</b>	<b>57.193.084</b>	<b>122.286.350</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto		1.658.852	1.003.543	2.438.285
Zinsen aus Obligationen		-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		207	-	-
Sonstige Erträge		-	412	-
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>		<b>1.659.059</b>	<b>1.003.955</b>	<b>2.438.285</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Service Load Fee	(3), (5)	1.062.026	313.321	805.073
Verwaltungsvergütung	(4)	1.738.357	709.513	1.726.154
Performancegebühr	(4)	-	-	704.270
"Taxe d'abonnement"	(6)	45.551	27.171	67.879
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten	(10)	29.264	9.717	19.602
Zinsaufwand Swaps		-	-	-
Zinsaufwand auf Bankguthaben		16.137	14.465	52.493
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference		-	-	-
Sonstige Aufwendungen		3.876	638	737
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>		<b>2.895.211</b>	<b>1.074.825</b>	<b>3.376.208</b>
<b>NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN</b>		<b>(1.236.152)</b>	<b>(70.870)</b>	<b>(937.923)</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen		29.444.966	7.137.609	18.792.279
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften		-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(21.748)	48.907	(59.604)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps		-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionsgeschäften		-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		84.860	(26.259)	(458.661)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference		-	-	-
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/NETTOVERLUST</b>		<b>28.271.926</b>	<b>7.089.387</b>	<b>17.336.091</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		23.871.225	10.231.665	30.583.026
- Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse		-	-	-
- Optionen	(9)	-	-	-
- Devisentermingeschäften	(7)	(1.944)	-	2.149
- Finanztermingeschäften	(8)	-	-	-
- Contracts for Difference		-	-	-
- Swaps		-	-	-
<b>NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>		<b>52.141.207</b>	<b>17.321.052</b>	<b>47.921.266</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Mittelzuflüsse		128.387.059	5.326.012	67.866.266
Mittelrückflüsse		(58.996.243)	(22.292.690)	(55.016.225)
Ausbezahlte Dividende		(288.555)	(228.306)	-
Devisenbewertungsdifferenz		-	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>247.321.945</b>	<b>57.319.152</b>	<b>183.057.657</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

		BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO
	Erläuterung	CHF	EUR	EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>23.878.697</b>	<b>56.910.711</b>	<b>626.973.373</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto		669.422	1.019.855	1.302.612
Zinsen aus Obligationen		-	-	6.309.224
Zinsen aus Bankguthaben		-	2.138	1.160
Sonstige Erträge		-	62	-
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>		<b>669.422</b>	<b>1.022.055</b>	<b>7.612.996</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Service Load Fee	(3), (5)	179.117	300.216	2.731.418
Verwaltungsvergütung	(4)	460.931	620.846	5.698.170
Performancegebühr	(4)	-	-	1.532.199
"Taxe d'abonnement"	(6)	25.717	25.512	239.376
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten	(10)	10.034	89.838	59.711
Zinsaufwand Swaps		-	-	-
Zinsaufwand auf Bankguthaben		14.492	7.137	830.788
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference		-	-	11.989
Sonstige Aufwendungen		799	-	62.921
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>		<b>691.090</b>	<b>1.043.549</b>	<b>11.166.572</b>
<b>NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN</b>		<b>(21.668)</b>	<b>(21.494)</b>	<b>(3.553.576)</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen		5.084.349	(4.451.712)	16.780.231
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften		-	-	(9.174.338)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		2.921	(234.619)	107.334
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps		-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionsgeschäften		-	-	(2.656.207)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		-	(258.835)	6.253.261
Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference		-	-	(1.765.692)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST</b>		<b>5.065.602</b>	<b>(4.966.660)</b>	<b>5.991.013</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		11.211.391	7.292.729	17.895.210
- Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse		-	-	-
- Optionen	(9)	-	-	-
- Devisentermingeschäften	(7)	-	(876.004)	(4.991.159)
- Finanztermingeschäften	(8)	-	-	6.959.912
- Contracts for Difference		-	-	338.982
- Swaps		-	-	-
<b>NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>		<b>16.276.993</b>	<b>1.450.065</b>	<b>26.193.958</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Mittelzuflüsse		41.423.560	4.958.514	95.265.613
Mittelrückflüsse		(5.207.064)	(9.200.410)	(252.210.708)
Ausbezahlte Dividende		-	-	(2.549.333)
Devisenbewertungsdifferenz		-	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>76.372.186</b>	<b>54.118.880</b>	<b>493.672.903</b>

\* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.



# BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE ZUSAMMENGEFASST EQUITY MARKET NEUTRAL*</b>	
Erläuterung	EUR	EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>5.011.644</b>	<b>3.349.579.235</b>
<b>ERTRÄGE</b>		
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto	-	22.231.918
Zinsen aus Obligationen	330	6.309.554
Zinsen aus Bankguthaben	-	14.374
Sonstige Erträge	-	74.910
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>330</b>	<b>28.630.756</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>		
Service Load Fee (3), (5)	102	22.965.911
Verwaltungsvergütung (4)	183	47.969.769
Performancegebühr (4)	-	4.436.212
"Taxe d'abonnement" (6)	4	1.735.973
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten (10)	120	593.240
Zinsaufwand Swaps	273	273
Zinsaufwand auf Bankguthaben	510	1.272.607
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference	-	11.989
Sonstige Aufwendungen	67	72.702
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>1.259</b>	<b>79.058.676</b>
<b>NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN</b>	<b>(929)</b>	<b>(50.427.920)</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(46.128)	359.385.371
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften	-	(9.174.338)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	(4.902)	(4.051.351)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps	307.958	307.958
Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionsgeschäften	-	(2.656.207)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	2.956	7.667.953
Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference	-	(1.765.692)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST</b>	<b>258.955</b>	<b>299.285.774</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
- Wertpapieren	51.017	681.146.408
- Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse	-	(28.701)
- Optionen (9)	-	(84.746)
- Devisentermingeschäften (7)	465	(6.399.397)
- Finanztermingeschäften (8)	-	6.959.912
- Contracts for Difference	-	338.982
- Swaps	(291.793)	(291.793)
<b>NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>18.644</b>	<b>980.926.439</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>		
Mittelzuflüsse	44	2.695.263.016
Mittelrückflüsse	(5.030.332)	(1.674.323.742)
Ausbezahlte Dividende	-	(4.025.188)
Devisenbewertungsdifferenz	-	(70.949.904)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>-</b>	<b>5.276.469.856</b>

\* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH
<b>Aktienklasse AB</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse AB EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse AI</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	112.827,862	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	41.632,755	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(11.527,796)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	142.932,821	-
<b>Aktienklasse AI2</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	398.701,501
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	132.060,166
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	(152.232,437)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	378.529,230
<b>Aktienklasse B</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	15.783,118	1.003.865,258	317.115,007
Anzahl der ausgegebenen Aktien	979,084	418.164,413	1.179.633,344
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(3.369,252)	(215.472,859)	(261.995,248)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	13.392,950	1.206.556,812	1.234.753,103
<b>Aktienklasse B CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	13.255,466	41.368,708	77.717,517
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.788,497	10.030,587	65.927,101
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(1.639,445)	(5.172,800)	(20.870,232)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	13.404,518	46.226,495	122.774,386
<b>Aktienklasse B EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	22.817,476	-	163.864,448
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6.744,849	-	404.809,762
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(10.034,183)	-	(167.550,607)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	19.528,142	-	401.123,603

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH
<b>Aktienklasse B USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	98.475,646	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	69.473,971	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(40.178,256)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	127.771,361	-
<b>Aktienklasse I</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	15.253,438	363.001,965	268.418,010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.181,039	173.379,663	440.037,530
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(1.372,438)	(198.577,978)	(166.078,341)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	18.062,039	337.803,650	542.377,199
<b>Aktienklasse I CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	9.365,622	101.550,472	173.839,564
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.265,580	19.077,219	188.178,013
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(131,000)	(9.737,282)	(52.996,253)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	11.500,202	110.890,409	309.021,324
<b>Aktienklasse I2 CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	188.882,102
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	42.543,317
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	(34.372,974)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	197.052,445
<b>Aktienklasse I EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	26.675,425	-	95.524,260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.153,636	-	361.489,393
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(2.067,428)	-	(78.342,525)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	25.761,633	-	378.671,128
<b>Aktienklasse I2 EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	80,000	305.116,703	88.976,119
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	727.940,428	212.038,179
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(473.462,794)	(54.398,027)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	80,000	559.594,337	246.616,271
<b>Aktienklasse I GBP</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	86,515	8.333,640	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20,526	2.233,971	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(57,487)	(1.293,707)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	49,554	9.273,904	-

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH
<b>Aktienklasse I USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	202.935,091	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	57.592,824	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(34.939,381)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	225.588,534	-
<b>Aktienklasse I2 USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	29.820,000	693.636,239
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	6.740,000	841.508,593
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	(928.275,903)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	36.560,000	606.868,929
<b>Aktienklasse T CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	554.211,274	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	7.539,607	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(28.645,293)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	533.105,588	-
<b>Aktienklasse T EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	333.340,308	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	24.341,673	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(25.367,294)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	332.314,687	-
<b>Aktienklasse U EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	1,000	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	16.485,890	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	16.486,890	-
<b>Aktienklasse U CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	1,000	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	48.150,357	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(2.419,045)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	45.732,312	-
<b>Aktienklasse U USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	1,000	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	72.781,199	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(6.746,942)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	66.035,257	-

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH
<b>Aktienklasse U2 EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	1,000	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	55.429,000	25.480,000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	55.430,000	25.480,000
<b>Aktienklasse U2 CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	1,000	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	9.010,003	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	9.011,003	-
<b>Aktienklasse U2 USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	1,000	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	79,000	1.153.416,000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	(105.228,000)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	80,000	1.048.188,000
<b>Aktienklasse HB CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	17.175,601	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	6.863,715	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(5.516,604)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	18.522,712	-
<b>Aktienklasse HB EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	108.288,631	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	38.525,193	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(53.471,258)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	93.342,566	-
<b>Aktienklasse HB USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HI CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-

## BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH
<b>Aktienklasse HI2 CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HI EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	55.084,408	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	49.035,929	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(46.464,752)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	57.655,585	-
<b>Aktienklasse HI GBP</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HI USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE
<b>Aktienklasse AB</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse AB EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse AI</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse AI2</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	80,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	80,000
<b>Aktienklasse B</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	22.470,960	2.252,399	103.218,646
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10.539,964	8.243,948	90.432,633
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(3.426,669)	(5.746,308)	(50.336,327)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	29.584,255	4.750,039	143.314,952
<b>Aktienklasse B CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	14.855,932	979,236	9.692,557
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12.549,975	2.313,730	18.737,053
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(3.844,060)	(137,000)	(3.791,372)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	23.561,847	3.155,966	24.638,238
<b>Aktienklasse B EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	164.744,505	8.606,204	163.067,874
Anzahl der ausgegebenen Aktien	111.148,188	22.773,383	472.845,228
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(53.433,521)	(17.618,378)	(178.947,573)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	222.459,172	13.761,209	456.965,529

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS</b>		
	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY</b>	<b>(LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE</b>
<b>Aktienklasse B USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse I</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	35.664,593	10.194,341	106.056,836
Anzahl der ausgegebenen Aktien	112.147,676	47.270,481	81.754,412
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(22.270,000)	(5.020,767)	(71.019,857)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	125.542,269	52.444,055	116.791,391
<b>Aktienklasse I CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	3.533,514	23.417,039	42.782,453
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.118,188	99.130,000	16.961,479
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(124,000)	(3.230,000)	(5.255,326)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	6.527,702	119.317,039	54.488,606
<b>Aktienklasse I2 CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	85.130,488	133.940,000	69.642,500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100,000	4.000,000	2.793,941
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(490,000)	(16,580)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	85.230,488	137.450,000	72.419,861
<b>Aktienklasse I EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	342.698,421	48.405,785	203.354,935
Anzahl der ausgegebenen Aktien	151.286,219	5.108,600	306.866,066
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(140.980,531)	(37.476,605)	(223.376,047)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	353.004,109	16.037,780	286.844,954
<b>Aktienklasse I2 EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	562.811,762	67.460,000	537.147,024
Anzahl der ausgegebenen Aktien	642.102,437	72.500,000	167.956,937
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(520.987,377)	-	(164.744,000)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	683.926,822	139.960,000	540.359,961
<b>Aktienklasse I GBP</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-



# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE</b>
<b>Aktienklasse I USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse I2 USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	378.939,351	1.417,000	363.847,214
Anzahl der ausgegebenen Aktien	119.207,000	187.907,919	136.291,543
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(44.894,000)	(19.041,000)	(54.458,553)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	453.252,351	170.283,919	445.680,204
<b>Aktienklasse T CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse T EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse U EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse U CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse U USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE
<b>Aktienklasse U2 EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	148.480,000	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	148.480,000	-	-
<b>Aktienklasse U2 CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse U2 USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80,000	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	80,000	-	-
<b>Aktienklasse HB CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HB EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HB USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HI CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-

## BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

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

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL</b>
<b>Aktienklasse AB</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse AB EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	48.833,373	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	2.569,077	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(21.470,662)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	29.931,788	-
<b>Aktienklasse AI</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	80,000	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	80,000	-
<b>Aktienklasse AI2</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	65.980,000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33.000,000	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(59.000,000)	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	39.980,000	-	-
<b>Aktienklasse B</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	4.562,014	59.941,003	192.939,520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6.569,740	7.695,223	32.709,777
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(2.545,690)	(20.862,133)	(58.652,474)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	8.586,064	46.774,093	166.996,823
<b>Aktienklasse B CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	5.017,448	15.452,971	7.229,921
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6.728,941	1.214,450	759,271
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(2.866,875)	(8.492,024)	(1.410,124)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	8.879,514	8.175,397	6.579,068
<b>Aktienklasse B EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	64.990,299	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51.383,144	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(21.568,132)	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	94.805,311	-	-

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL</b>
<b>Aktienklasse B USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse I</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	14.844,000	66.896,470	137.142,308
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17.297,083	787,000	91.182,480
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(1.514,999)	(20.809,568)	(96.564,326)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	30.626,084	46.873,902	131.760,462
<b>Aktienklasse I CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	47.712,522	27.296,686	8.500,905
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21.240,577	5.503,332	1.730,000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(756,861)	(4.399,566)	(1.292,905)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	68.196,238	28.400,452	8.938,000
<b>Aktienklasse I2 CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	137.065,000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130,000	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(7.000,000)	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	130.195,000	-	-
<b>Aktienklasse I EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	89.488,578	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	118.968,287	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(74.079,334)	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	134.377,531	-	-
<b>Aktienklasse I2 EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	241.920,000	80,000	112.942,990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	233.759,000	-	95.710,160
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(123.471,000)	-	(3.137,373)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	352.208,000	80,000	205.515,777
<b>Aktienklasse I GBP</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	316,603	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	47,778	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(184,608)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	179,773	-

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL</b>
<b>Aktienklasse I USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse I2 USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	77.680,000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	188.725,300	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(1.852,900)	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	264.552,400	-	-
<b>Aktienklasse T CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse T EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse U EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse U CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse U USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL</b>
<b>Aktienklasse U2 EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse U2 CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse U2 USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HB CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HB EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HB USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HI CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	76.486,020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	62.207,560
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	(6.146,350)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	132.547,230

## BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL</b>
<b>Aktienklasse HI2 CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HI EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HI GBP</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HI USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-



# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO
<b>Aktienklasse AB</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	235.940,723
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	9.910,175
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	(165.320,799)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	80.530,099
<b>Aktienklasse AB EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse AI</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	569.442,311
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	130.345,465
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	(146.893,957)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	552.893,819
<b>Aktienklasse AI2</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse B</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	19.709,549	71.971,013	1.003.626,073
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33.324,756	15.306,994	179.495,412
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(7.501,012)	(18.104,993)	(219.428,737)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	45.533,293	69.173,014	963.692,748
<b>Aktienklasse B CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	41.870,730	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	10.787,288	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(9.902,759)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	42.755,259	-
<b>Aktienklasse B EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	761,697	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.240,530	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(1.571,286)	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	1.430,941	-	-

\* Siehe Erläuterung 1

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO
<b>Aktienklasse B USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	21.702,939	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	538,723	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(11.175,897)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	11.065,765	-
<b>Aktienklasse I</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	132.891,000	157.983,262	1.032.152,570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	143.007,573	6.805,312	154.603,071
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(18.646,500)	(17.982,335)	(614.635,715)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	257.252,073	146.806,239	572.119,926
<b>Aktienklasse I CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	47.179,659	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	189,917	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(5.695,840)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	41.673,736	-
<b>Aktienklasse I2 CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	80,000	-	197.259,728
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42.600,000	-	5.261,584
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	(183.623,860)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	42.680,000	-	18.897,452
<b>Aktienklasse I EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	80,000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.298,840	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	2.378,840	-	-
<b>Aktienklasse I2 EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	39.080,000	459.735,524
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	(102.029,366)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	39.080,000	357.706,158
<b>Aktienklasse I GBP</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	757,165	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	4,269	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(229,129)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	532,305	-

\* Siehe Erläuterung 1

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO
<b>Aktienklasse I USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	2.064,832	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	265,000	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(503,231)	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	1.826,601	-
<b>Aktienklasse I2 USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse T CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse T EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse U EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse U CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse U USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-

\* Siehe Erläuterung 1

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES*	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO
<b>Aktienklasse U2 EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse U2 CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse U2 USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HB CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	232.884,677
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	11.732,059
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	(45.334,806)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	199.281,930
<b>Aktienklasse HB EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HB USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	135.204,260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	25.503,766
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	(30.107,369)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	130.600,657
<b>Aktienklasse HI CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	187.511,952
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	55.040,858
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	(66.021,267)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	176.531,543

\* Siehe Erläuterung 1

## BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL &amp; MID</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES*</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO</b>
<b>Aktienklasse HI2 CHF</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HI EUR</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	-
<b>Aktienklasse HI GBP</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	15.452,244
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	6.307,302
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	(17.994,237)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	3.765,309
<b>Aktienklasse HI USD</b>			
Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	77.020,829
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	15.193,763
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	(30.709,911)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-	-	61.504,681

\* Siehe Erläuterung 1

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

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

**Aktienklasse AB**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse AB EUR**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse AI**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	80,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(80,000)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse AI2**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse B**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	320,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(320,000)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse B CHF**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse B EUR**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

\* Siehe Erläuterung 1

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

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

**Aktienklasse B USD**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse I**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	22.950,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(22.950,000)
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse I CHF**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse I2 CHF**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse I EUR**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse I2 EUR**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	80,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(80,000)
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse I GBP**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

\* Siehe Erläuterung 1

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

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

**Aktienklasse I USD**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse I2 USD**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse T CHF**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse T EUR**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse U EUR**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse U CHF**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse U USD**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

\* Siehe Erläuterung 1



# BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

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

**Aktienklasse U2 EUR**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse U2 CHF**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse U2 USD**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse HB CHF**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	81,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(81,000)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse HB EUR**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse HB USD**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse HI CHF**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	13.275,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(13.275,000)
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

\* Siehe Erläuterung 1

## BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS  
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2020 BIS ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

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

---

**Aktienklasse HI2 CHF**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	11.880,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(11.880,000)
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse HI EUR**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse HI GBP**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

**Aktienklasse HI USD**

Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-
<hr/>	
Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums	-

\* Siehe Erläuterung 1

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## STATISTIK

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH USD	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES EUR	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH USD
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>			
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
30. Juni 2019	42.505.705	641.131.573	286.573.538
<b>Nettoinventarwert pro Aktie am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums (in Aktienklassenwährung)</b>			
<b>30. Juni 2021</b>			
Aktienklasse AB	-	-	-
Aktienklasse AB EUR	-	-	-
Aktienklasse AI	-	173,51	-
Aktienklasse AI2	-	-	242,49
Aktienklasse B	643,53	646,48	303,21
Aktienklasse B CHF	521,50	468,94	283,12
Aktienklasse B EUR	724,11	-	308,90
Aktienklasse B USD	-	529,42	-
Aktienklasse I	703,71	705,66	309,92
Aktienklasse I CHF	573,36	511,65	289,40
Aktienklasse I2 CHF	-	-	290,87
Aktienklasse I2 EUR	794,75	-	315,74
Aktienklasse I2 USD	185,07	225,96	317,35
Aktienklasse I GBP	538,32	552,24	-
Aktienklasse I USD	-	575,36	-
Aktienklasse I2 USD	-	161,39	311,50
Aktienklasse T CHF	-	179,94	-
Aktienklasse T EUR	-	165,04	-
Aktienklasse U EUR	-	158,91	-
Aktienklasse U CHF	-	163,67	-
Aktienklasse U USD	-	167,79	-
Aktienklasse U2 EUR	-	159,17	123,10
Aktienklasse U2 CHF	-	163,95	-
Aktienklasse U2 USD	-	168,07	134,75
Aktienklasse HB CHF	-	434,51	-
Aktienklasse HB EUR	-	521,01	-
Aktienklasse HB USD	-	-	-
Aktienklasse HI CHF	-	-	-
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	180,97	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	-
Aktienklasse HI USD	-	-	-

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## STATISTIK (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH USD	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES EUR	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH USD
<b>30. Juni 2020</b>			
Aktienklasse AB	-	-	-
Aktienklasse AB EUR	-	-	-
Aktienklasse AI	-	139,33	-
Aktienklasse AI2	-	-	154,38
Aktienklasse B	549,10	513,32	192,65
Aktienklasse B CHF	456,14	361,49	184,41
Aktienklasse B EUR	652,36	-	207,24
Aktienklasse B USD	-	398,12	-
Aktienklasse I	596,27	556,41	195,55
Aktienklasse I CHF	498,01	391,67	187,18
Aktienklasse I2 CHF	-	-	187,86
Aktienklasse I2 EUR	711,03	-	210,35
Aktienklasse I2 USD	165,34	177,92	211,12
Aktienklasse I GBP	509,98	461,08	-
Aktienklasse I USD	-	429,66	-
Aktienklasse I2 USD	-	120,35	196,26
Aktienklasse T CHF	-	138,16	-
Aktienklasse T EUR	-	130,53	-
Aktienklasse U EUR	-	125,00	-
Aktienklasse U CHF	-	125,00	-
Aktienklasse U USD	-	125,00	-
Aktienklasse U2 EUR	-	125,00	-
Aktienklasse U2 CHF	-	125,00	-
Aktienklasse U2 USD	-	125,00	-
Aktienklasse HB CHF	-	332,46	-
Aktienklasse HB EUR	-	398,60	-
Aktienklasse HB USD	-	-	-
Aktienklasse HI CHF	-	-	-
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	137,99	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	-
Aktienklasse HI USD	-	-	-
<b>30. Juni 2019</b>			
Aktienklasse AB	-	-	-
Aktienklasse AB EUR	-	-	-
Aktienklasse AI	-	134,61	-
Aktienklasse AI2	-	-	133,57
Aktienklasse B	446,72	493,87	166,48
Aktienklasse B CHF	381,85	362,86	163,98
Aktienklasse B EUR	523,45	-	176,62
Aktienklasse B USD	-	388,38	-
Aktienklasse I	481,69	531,56	167,80
Aktienklasse I CHF	413,97	390,39	165,26
Aktienklasse I2 CHF	-	-	165,59
Aktienklasse I EUR	566,50	-	178,01
Aktienklasse I2 EUR	131,53	169,73	178,37
Aktienklasse I GBP	399,98	433,61	-
Aktienklasse I USD	-	416,20	-
Aktienklasse I2 USD	-	-	168,13
Aktienklasse T CHF	-	138,13	-
Aktienklasse T EUR	-	125,07	-
Aktienklasse HB CHF	-	334,45	-
Aktienklasse HB EUR	-	399,50	-
Aktienklasse HB USD	-	-	-
Aktienklasse HI CHF	-	-	-
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	135,30	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	-
Aktienklasse HI USD	-	-	-

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## STATISTIK (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY USD</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE USD</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE USD</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>			
30. Juni 2021	581.287.371	172.454.665	651.427.323
30. Juni 2020	351.533.472	63.724.354	403.620.827
30. Juni 2019	253.225.718	48.082.672	195.169.558
<b>Nettoinventarwert pro Aktie am Ende des Geschäftsjahres/ des Berichtszeitraums (in Aktienklassenwährung)</b>			
<b>30. Juni 2021</b>			
Aktienklasse AB	-	-	-
Aktienklasse AB EUR	-	-	-
Aktienklasse AI	-	-	-
Aktienklasse AI2	-	-	218,09
Aktienklasse B	273,45	239,92	278,16
Aktienklasse B CHF	255,59	229,78	257,55
Aktienklasse B EUR	252,74	227,81	254,22
Aktienklasse B USD	-	-	-
Aktienklasse I	282,76	244,96	285,11
Aktienklasse I CHF	264,30	238,29	266,24
Aktienklasse I2 CHF	239,98	241,54	275,69
Aktienklasse I EUR	261,38	233,77	262,49
Aktienklasse I2 EUR	234,37	239,74	272,63
Aktienklasse I GBP	-	-	-
Aktienklasse I USD	-	-	-
Aktienklasse I2 USD	259,85	252,82	296,91
Aktienklasse T CHF	-	-	-
Aktienklasse T EUR	-	-	-
Aktienklasse U EUR	-	-	-
Aktienklasse U CHF	-	-	-
Aktienklasse U USD	-	-	-
Aktienklasse U2 EUR	131,85	-	-
Aktienklasse U2 CHF	-	-	-
Aktienklasse U2 USD	128,17	-	-
Aktienklasse HB CHF	-	-	-
Aktienklasse HB EUR	-	-	-
Aktienklasse HB USD	-	-	-
Aktienklasse HI CHF	-	-	-
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	-	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	-
Aktienklasse HI USD	-	-	-

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## STATISTIK (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY USD</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE USD</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE USD</b>
<b>30. Juni 2020</b>			
Aktienklasse AB	-	-	-
Aktienklasse AB EUR	-	-	-
Aktienklasse AI	-	-	-
Aktienklasse AI2	-	-	182,28
Aktienklasse B	213,37	193,69	232,09
Aktienklasse B CHF	204,43	189,60	220,52
Aktienklasse B EUR	208,22	194,08	224,68
Aktienklasse B USD	-	-	-
Aktienklasse I	219,09	196,22	235,42
Aktienklasse I CHF	209,93	195,56	226,11
Aktienklasse I2 CHF	190,15	198,45	232,25
Aktienklasse I EUR	213,84	196,31	229,84
Aktienklasse I2 EUR	191,27	202,88	236,57
Aktienklasse I GBP	-	-	-
Aktienklasse I USD	-	-	-
Aktienklasse I2 USD	200,85	202,63	244,01
Aktienklasse T CHF	-	-	-
Aktienklasse T EUR	-	-	-
Aktienklasse U EUR	-	-	-
Aktienklasse U CHF	-	-	-
Aktienklasse U USD	-	-	-
Aktienklasse U2 EUR	-	-	-
Aktienklasse U2 CHF	-	-	-
Aktienklasse U2 USD	-	-	-
Aktienklasse HB CHF	-	-	-
Aktienklasse HB EUR	-	-	-
Aktienklasse HB USD	-	-	-
Aktienklasse HI CHF	-	-	-
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	-	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	-
Aktienklasse HI USD	-	-	-
<b>30. Juni 2019</b>			
Aktienklasse AB	-	-	-
Aktienklasse AB EUR	-	-	-
Aktienklasse AI	-	-	-
Aktienklasse AI2	-	-	120,43
Aktienklasse B	176,25	133,22	155,22
Aktienklasse B CHF	173,76	134,75	151,59
Aktienklasse B EUR	169,63	132,10	148,73
Aktienklasse B USD	-	-	-
Aktienklasse I	179,72	134,34	156,82
Aktienklasse I CHF	177,20	137,38	154,10
Aktienklasse I2 CHF	160,10	137,49	156,14
Aktienklasse I EUR	173,00	133,33	150,96
Aktienklasse I2 EUR	154,36	134,72	152,43
Aktienklasse I GBP	-	-	-
Aktienklasse I USD	-	-	-
Aktienklasse I2 USD	164,35	136,43	159,42
Aktienklasse T CHF	-	-	-
Aktienklasse T EUR	-	-	-
Aktienklasse HB CHF	-	-	-
Aktienklasse HB EUR	-	-	-
Aktienklasse HB USD	-	-	-
Aktienklasse HI CHF	-	-	-
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	-	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	-
Aktienklasse HI USD	-	-	-

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## STATISTIK (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE USD</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE EUR</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL EUR</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>			
30. Juni 2021	247.321.945	57.319.152	183.057.657
30. Juni 2020	126.078.477	57.193.084	122.286.350
30. Juni 2019	46.252.029	97.865.017	173.476.556
<b>Nettoinventarwert pro Aktie am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums (in Aktienklassenwährung)</b>			
<b>30. Juni 2021</b>			
Aktienklasse AB	-	-	-
Aktienklasse AB EUR	-	190,03	-
Aktienklasse AI	-	157,33	-
Aktienklasse AI2	189,54	-	-
Aktienklasse B	195,63	415,53	397,46
Aktienklasse B CHF	182,11	302,17	357,75
Aktienklasse B EUR	192,59	-	-
Aktienklasse B USD	-	-	-
Aktienklasse I	199,77	453,60	426,54
Aktienklasse I CHF	185,96	331,91	384,98
Aktienklasse I2 CHF	187,00	-	-
Aktienklasse I2 EUR	196,69	-	-
Aktienklasse I2 USD	197,75	152,94	163,46
Aktienklasse I GBP	-	265,45	-
Aktienklasse I USD	-	-	-
Aktienklasse I2 USD	200,85	-	-
Aktienklasse T CHF	-	-	-
Aktienklasse T EUR	-	-	-
Aktienklasse U EUR	-	-	-
Aktienklasse U CHF	-	-	-
Aktienklasse U USD	-	-	-
Aktienklasse U2 EUR	-	-	-
Aktienklasse U2 CHF	-	-	-
Aktienklasse U2 USD	-	-	-
Aktienklasse HB CHF	-	-	-
Aktienklasse HB EUR	-	-	-
Aktienklasse HB USD	-	-	-
Aktienklasse HI CHF	-	-	178,66
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	-	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	-
Aktienklasse HI USD	-	-	-

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## STATISTIK (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE USD</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE EUR</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL EUR</b>
<b>30. Juni 2020</b>			
Aktienklasse AB	-	-	-
Aktienklasse AB EUR	-	145,04	-
Aktienklasse AI	-	119,27	-
Aktienklasse AI2	155,51	-	-
Aktienklasse B	150,26	307,87	283,75
Aktienklasse B CHF	143,38	217,36	247,04
Aktienklasse B EUR	156,19	-	-
Aktienklasse B USD	-	-	-
Aktienklasse I	152,37	333,77	302,65
Aktienklasse I CHF	145,39	237,11	264,12
Aktienklasse I2 CHF	145,98	-	-
Aktienklasse I EUR	158,39	-	-
Aktienklasse I2 EUR	159,02	112,39	115,93
Aktienklasse I GBP	-	206,82	-
Aktienklasse I USD	-	-	-
Aktienklasse I2 USD	152,97	-	-
Aktienklasse T CHF	-	-	-
Aktienklasse T EUR	-	-	-
Aktienklasse U EUR	-	-	-
Aktienklasse U CHF	-	-	-
Aktienklasse U USD	-	-	-
Aktienklasse U2 EUR	-	-	-
Aktienklasse U2 CHF	-	-	-
Aktienklasse U2 USD	-	-	-
Aktienklasse HB CHF	-	-	-
Aktienklasse HB EUR	-	-	-
Aktienklasse HB USD	-	-	-
Aktienklasse HI CHF	-	-	127,35
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	-	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	-
Aktienklasse HI USD	-	-	-
<b>30. Juni 2019</b>			
Aktienklasse AB	-	-	-
Aktienklasse AB EUR	-	164,54	-
Aktienklasse AI	-	132,49	-
Aktienklasse AI2	127,28	-	-
Aktienklasse B	124,01	338,05	269,60
Aktienklasse B CHF	121,78	249,00	244,89
Aktienklasse B EUR	127,14	-	-
Aktienklasse B USD	-	-	-
Aktienklasse I	124,88	363,90	285,57
Aktienklasse I CHF	122,62	269,71	259,97
Aktienklasse I2 CHF	122,86	-	-
Aktienklasse I EUR	128,03	-	-
Aktienklasse I2 EUR	128,28	122,36	109,21
Aktienklasse I GBP	-	221,98	-
Aktienklasse I USD	-	-	-
Aktienklasse I2 USD	125,11	-	-
Aktienklasse T CHF	-	-	-
Aktienklasse T EUR	-	-	-
Aktienklasse HB CHF	-	-	-
Aktienklasse HB EUR	-	-	-
Aktienklasse HB USD	-	-	-
Aktienklasse HI CHF	-	-	120,84
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	-	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	-
Aktienklasse HI USD	-	-	-



# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## STATISTIK (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL &amp; MID CHF</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES* EUR</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO EUR</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>			
30. Juni 2021	76.372.186	54.118.880	493.672.903
30. Juni 2020	23.878.697	56.910.711	626.973.373
30. Juni 2019	11.017.856	67.441.877	581.114.544
<b>Nettoinventarwert pro Aktie am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums (in Aktienklassenwährung)</b>			
<b>30. Juni 2021</b>			
Aktienklasse AB	-	-	123,25
Aktienklasse AB EUR	-	-	-
Aktienklasse AI	-	-	127,54
Aktienklasse AI2	-	-	-
Aktienklasse B	217,32	166,71	176,32
Aktienklasse B CHF	-	119,93	-
Aktienklasse B EUR	214,21	-	-
Aktienklasse B USD	-	142,56	-
Aktienklasse I	224,37	183,27	187,39
Aktienklasse I CHF	-	130,93	-
Aktienklasse I2 CHF	183,79	-	130,16
Aktienklasse I2 EUR	221,18	-	-
Aktienklasse I2 USD	-	111,75	135,15
Aktienklasse I GBP	-	148,21	-
Aktienklasse I USD	-	154,23	-
Aktienklasse I2 USD	-	-	-
Aktienklasse T CHF	-	-	-
Aktienklasse T EUR	-	-	-
Aktienklasse U EUR	-	-	-
Aktienklasse U CHF	-	-	-
Aktienklasse U USD	-	-	-
Aktienklasse U2 EUR	-	-	-
Aktienklasse U2 CHF	-	-	-
Aktienklasse U2 USD	-	-	-
Aktienklasse HB CHF	-	-	167,09
Aktienklasse HB EUR	-	-	-
Aktienklasse HB USD	-	-	156,34
Aktienklasse HI CHF	-	-	178,56
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	-	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	193,27
Aktienklasse HI USD	-	-	160,39

\* Siehe Erläuterung 1

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## STATISTIK (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL &amp; MID CHF</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES* EUR</b>	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO EUR</b>
<b>30. Juni 2020</b>			
Aktienklasse AB	-	-	120,27
Aktienklasse AB EUR	-	-	-
Aktienklasse AI	-	-	123,69
Aktienklasse AI2	-	-	-
Aktienklasse B	152,15	162,84	167,50
Aktienklasse B CHF	-	113,75	-
Aktienklasse B EUR	154,47	-	-
Aktienklasse B USD	-	131,88	-
Aktienklasse I	156,00	177,77	177,03
Aktienklasse I CHF	-	123,30	-
Aktienklasse I2 CHF	127,48	-	123,25
Aktienklasse I EUR	158,39	-	-
Aktienklasse I2 EUR	-	108,25	127,56
Aktienklasse I GBP	-	152,23	-
Aktienklasse I USD	-	141,67	-
Aktienklasse I2 USD	-	-	-
Aktienklasse T CHF	-	-	-
Aktienklasse T EUR	-	-	-
Aktienklasse U EUR	-	-	-
Aktienklasse U CHF	-	-	-
Aktienklasse U USD	-	-	-
Aktienklasse U2 EUR	-	-	-
Aktienklasse U2 CHF	-	-	-
Aktienklasse U2 USD	-	-	-
Aktienklasse HB CHF	-	-	159,24
Aktienklasse HB EUR	-	-	-
Aktienklasse HB USD	-	-	147,53
Aktienklasse HI CHF	-	-	169,25
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	-	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	181,71
Aktienklasse HI USD	-	-	150,59
<b>30. Juni 2019</b>			
Aktienklasse AB	-	-	125,03
Aktienklasse AB EUR	-	-	-
Aktienklasse AI	-	-	127,90
Aktienklasse AI2	-	-	-
Aktienklasse B	138,35	198,19	169,67
Aktienklasse B CHF	-	144,43	-
Aktienklasse B EUR	134,63	-	-
Aktienklasse B USD	-	162,75	-
Aktienklasse I	140,85	214,84	178,46
Aktienklasse I CHF	-	155,46	-
Aktienklasse I2 CHF	114,83	-	-
Aktienklasse I EUR	137,08	-	-
Aktienklasse I2 EUR	-	130,64	128,33
Aktienklasse I GBP	-	181,10	-
Aktienklasse I USD	-	173,61	-
Aktienklasse I2 USD	-	-	-
Aktienklasse T CHF	-	-	-
Aktienklasse T EUR	-	-	-
Aktienklasse HB CHF	-	-	161,86
Aktienklasse HB EUR	-	-	-
Aktienklasse HB USD	-	-	146,22
Aktienklasse HI CHF	-	-	170,98
Aktienklasse HI2 CHF	-	-	-
Aktienklasse HI EUR	-	-	-
Aktienklasse HI GBP	-	-	182,97
Aktienklasse HI USD	-	-	147,96

\* Siehe Erläuterung 1

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## STATISTIK (FORTSETZUNG)

	<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL* EUR</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	
30. Juni 2021	-
30. Juni 2020	5.011.644
30. Juni 2019	13.133.992
<b>Nettoinventarwert pro Aktie am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums (in Aktienklassenwährung)</b>	
<b>30. Juni 2021</b>	
Aktienklasse AB	-
Aktienklasse AB EUR	-
Aktienklasse AI	-
Aktienklasse AI2	-
Aktienklasse B	-
Aktienklasse B CHF	-
Aktienklasse B EUR	-
Aktienklasse B USD	-
Aktienklasse I	-
Aktienklasse I CHF	-
Aktienklasse I2 CHF	-
Aktienklasse I2 EUR	-
Aktienklasse I GBP	-
Aktienklasse I USD	-
Aktienklasse I2 USD	-
Aktienklasse T CHF	-
Aktienklasse T EUR	-
Aktienklasse U EUR	-
Aktienklasse U CHF	-
Aktienklasse U USD	-
Aktienklasse U2 EUR	-
Aktienklasse U2 CHF	-
Aktienklasse U2 USD	-
Aktienklasse HB CHF	-
Aktienklasse HB EUR	-
Aktienklasse HB USD	-
Aktienklasse HI CHF	-
Aktienklasse HI2 CHF	-
Aktienklasse HI EUR	-
Aktienklasse HI GBP	-
Aktienklasse HI USD	-

\* Siehe Erläuterung 1

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## STATISTIK (FORTSETZUNG)

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

---

### 30. Juni 2020

Aktienklasse AB	-
Aktienklasse AB EUR	-
Aktienklasse AI	106,55
Aktienklasse AI2	-
Aktienklasse B	105,82
Aktienklasse B CHF	-
Aktienklasse B EUR	-
Aktienklasse B USD	-
Aktienklasse I	106,65
Aktienklasse I CHF	-
Aktienklasse I2 CHF	-
Aktienklasse I EUR	-
Aktienklasse I2 EUR	106,75
Aktienklasse I GBP	-
Aktienklasse I USD	-
Aktienklasse I2 USD	-
Aktienklasse T CHF	-
Aktienklasse T EUR	-
Aktienklasse U EUR	-
Aktienklasse U CHF	-
Aktienklasse U USD	-
Aktienklasse U2 EUR	-
Aktienklasse U2 CHF	-
Aktienklasse U2 USD	-
Aktienklasse HB CHF	105,17
Aktienklasse HB EUR	-
Aktienklasse HB USD	-
Aktienklasse HI CHF	105,95
Aktienklasse HI2 CHF	106,02
Aktienklasse HI EUR	-
Aktienklasse HI GBP	-
Aktienklasse HI USD	-

### 30. Juni 2019

Aktienklasse AB	-
Aktienklasse AB EUR	-
Aktienklasse AI	124,32
Aktienklasse AI2	-
Aktienklasse B	124,19
Aktienklasse B CHF	-
Aktienklasse B EUR	-
Aktienklasse B USD	-
Aktienklasse I	124,50
Aktienklasse I CHF	-
Aktienklasse I2 CHF	-
Aktienklasse I EUR	-
Aktienklasse I2 EUR	124,36
Aktienklasse I GBP	-
Aktienklasse I USD	-
Aktienklasse I2 USD	-
Aktienklasse T CHF	-
Aktienklasse T EUR	-
Aktienklasse HB CHF	124,11
Aktienklasse HB EUR	-
Aktienklasse HB USD	-
Aktienklasse HI CHF	124,25
Aktienklasse HI2 CHF	124,28
Aktienklasse HI EUR	-
Aktienklasse HI GBP	-
Aktienklasse HI USD	-

\* Siehe Erläuterung 1

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH

### WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Australien</b>					
Opthea Ltd /Adr	20.000	USD	270.000	158.800	0,20
			270.000	158.800	0,20
<b>Belgien</b>					
Ucb	5.000	EUR	580.774	522.745	0,68
			580.774	522.745	0,68
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Biohaven Pharmaceutical Hldg	15.000	USD	1.120.146	1.456.200	1,89
			1.120.146	1.456.200	1,89
<b>Cayman Inseln</b>					
Beigene Ltd /Adr	4.600	USD	1.097.006	1.578.674	2,05
Innovent Biologics. Inc.	100.000	HKD	629.934	1.166.003	1,51
Zai Lab Ltd /Adr	8.400	USD	636.275	1.486.716	1,93
			2.363.215	4.231.393	5,49
<b>Dänemark</b>					
Bavarian Nordic	23.200	DKK	728.607	957.519	1,24
Genmab A/s	7.100	DKK	1.554.925	2.905.429	3,77
Novo Nordisk A/s /-B-	17.900	DKK	1.094.921	1.499.818	1,94
			3.378.453	5.362.766	6,95
<b>Deutschland</b>					
Biontech Se /Adr	6.500	USD	423.200	1.455.220	1,89
Evotec Ag	18.900	EUR	421.568	856.869	1,11
			844.768	2.312.089	3,00
<b>Frankreich</b>					
Collectis Sa /Sadr	34.500	USD	608.793	533.715	0,69
Sanofi /Adr	30.000	USD	1.528.208	1.579.800	2,05
			2.137.001	2.113.515	2,74
<b>Irland</b>					
Horizon Pharma Shs	20.000	USD	544.789	1.872.800	2,43
Jazz Pharmaceuticals Plc	9.500	USD	1.255.818	1.687.580	2,19
			1.800.607	3.560.380	4,62
<b>Japan</b>					
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	38.000	JPY	1.129.801	1.348.950	1,75
			1.129.801	1.348.950	1,75
<b>Niederlande</b>					
Argen-X Nv /Adr	4.000	USD	721.105	1.204.280	1,56
			721.105	1.204.280	1,56
<b>Schweiz</b>					
Crispr Therapeutics Ltd	7.000	USD	1.133.584	1.133.230	1,47
			1.133.584	1.133.230	1,47

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Ungarn</b>					
Richter Gedeon	27.000	HUF	751.783	719.688	0,93
			751.783	719.688	0,93
<b>Vereinigte Staaten</b>					
Acadia Phramaceuticals Inc	27.400	USD	1.166.014	668.286	0,87
Allakos Inc	7.500	USD	645.617	640.275	0,83
Alnylam Pharmaceuticals Inc	9.000	USD	941.846	1.525.680	1,98
Amgen Inc	12.650	USD	2.796.441	3.083.437	4,00
Apellis Pharmaceuticals Inc	20.000	USD	685.598	1.264.000	1,64
Arcus Biosciences Inc	31.000	USD	922.250	851.260	1,10
Arvinas Inc	16.000	USD	1.084.308	1.232.000	1,60
Biogen Idec Inc	9.800	USD	2.892.538	3.393.446	4,40
Biomarin Pharmaceutical Inc	18.500	USD	1.582.327	1.543.640	2,00
C4 Therapeutics Rg	13.000	USD	484.878	491.920	0,64
Dicerna Pharmaceuticals Inc	21.000	USD	528.359	783.720	1,02
Fate Therapeutics Inc	18.500	USD	723.774	1.605.615	2,08
Gilead Sciences Inc	45.000	USD	3.104.959	3.098.700	4,02
Illumina Inc	8.400	USD	2.803.791	3.974.964	5,15
Incyte Corp	15.000	USD	1.177.988	1.261.950	1,64
Intra-Cellular Therapies Inc	33.500	USD	597.769	1.367.470	1,77
Ionis Pharmaceuticals Inc	21.150	USD	1.219.077	843.674	1,09
Kura Oncology Inc	24.000	USD	629.574	500.400	0,65
Mersana Therapeutics Inc	22.000	USD	480.633	298.760	0,39
Mirati Therapeutics Inc Shs	3.000	USD	185.924	484.590	0,63
Moderna Inc	23.000	USD	653.773	5.404.540	7,01
Neurocrine Biosciences Inc	15.500	USD	1.398.065	1.508.460	1,95
Regeneron Pharmaceuticals Inc	7.200	USD	3.578.972	4.021.488	5,21
Revolution Medicines Inc	16.000	USD	678.787	507.840	0,66
Sage Therapeutics Inc	8.000	USD	521.656	454.480	0,59
Seagen Rg	12.500	USD	1.371.264	1.973.500	2,56
Syneos Health Inc -A-	15.000	USD	1.238.493	1.342.350	1,74
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	9.000	USD	583.289	858.150	1,11
Vertex Pharmaceuticals	17.000	USD	3.423.346	3.427.710	4,44
Xencor Inc	22.100	USD	974.493	762.229	0,99
			39.075.803	49.174.534	63,76
<b>Total - Aktien</b>			<b>55.307.040</b>	<b>73.298.570</b>	<b>95,04</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>55.307.040</b>	<b>73.298.570</b>	<b>95,04</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
Recursion Pharma Inc Cl A	8.000	USD	144.000	292.000	0,38
			144.000	292.000	0,38
<b>Total - Aktien</b>			<b>144.000</b>	<b>292.000</b>	<b>0,38</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>144.000</b>	<b>292.000</b>	<b>0,38</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</b>					
<b>Optionen</b>					
<b>Niederlande</b>					
CALL CUREVAC RG 15/10/21 100	50	USD	126.000	25.500	0,03
			126.000	25.500	0,03
<b>Total - Optionen</b>			<b>126.000</b>	<b>25.500</b>	<b>0,03</b>
<b>Total - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</b>			<b>126.000</b>	<b>25.500</b>	<b>0,03</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>55.577.040</b>	<b>73.616.070</b>	<b>95,45</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

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

### WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Dänemark</b>					
Ambu A/s	532.850	DKK	11.586.181	17.276.249	1,05
Gn Great Nordic Ltd	135.101	DKK	3.586.585	9.952.401	0,60
			15.172.766	27.228.650	1,65
<b>Irland</b>					
Medtronic Holdings Limited	300.122	USD	26.018.938	31.414.237	1,90
			26.018.938	31.414.237	1,90
<b>Japan</b>					
Terumo Corporation	456.600	JPY	11.944.077	15.617.426	0,94
			11.944.077	15.617.426	0,94
<b>Schweiz</b>					
Alcon Inc.	542.288	CHF	30.281.869	32.046.921	1,93
Sonova Holding Ag /Nom.	42.591	CHF	12.408.536	13.521.113	0,82
Straumann Holding Ag /Nom.	9.633	CHF	12.360.945	12.961.908	0,78
			55.051.350	58.529.942	3,53
<b>Vereinigte Staaten</b>					
Abbott Laboratories Inc	1.276.866	USD	82.854.084	124.822.561	7,54
Abiomed Inc	37.678	USD	7.275.546	9.916.250	0,60
Align Technology Inc	81.412	USD	30.397.345	41.945.132	2,53
Amedisys Inc	57.479	USD	8.705.831	11.871.432	0,72
American Well Rg-A	358.135	USD	7.200.270	3.799.088	0,23
Anthem Inc	154.498	USD	38.116.679	49.740.565	3,00
Avantor Inc	512.216	USD	8.376.465	15.337.541	0,93
Axonics Modulation Techno	227.284	USD	8.715.270	12.152.862	0,73
Baxter Intl Inc	433.986	USD	27.871.568	29.459.375	1,78
Becton Dickinson & Co	450.047	USD	95.096.741	92.290.185	5,57
Boston Scientific Corp	2.239.761	USD	61.657.841	80.759.069	4,88
Bright Hlth Grp Rg	837.965	USD	12.646.938	12.125.373	0,73
Centene Corp. De	694.244	USD	38.204.057	42.694.338	2,58
Cigna Corporation	233.828	USD	38.678.895	46.743.911	2,82
Cooper Companies Inc	71.304	USD	19.029.664	23.826.323	1,44
Cvs Health Corp	118.170	USD	7.518.210	8.314.449	0,50
Danaher Corp	456.103	USD	53.863.174	103.212.582	6,23
Dentsply Sirona Inc	159.129	USD	7.470.796	8.488.490	0,51
Dexcom Inc	103.783	USD	22.495.291	37.368.531	2,26
Edwards Lifesciences	800.182	USD	40.205.985	69.883.506	4,22
Glaukos Corp	105.371	USD	6.119.469	7.537.416	0,46
Globus Medical Inc -A-	188.685	USD	7.809.615	12.335.566	0,74
Guardant Health Inc	30.203	USD	3.495.053	3.162.923	0,19
Hca Healthcare Inc	114.250	USD	14.698.217	19.917.400	1,20
Hologic Inc	389.779	USD	18.680.124	21.929.383	1,32
Humana Inc.	125.986	USD	34.715.876	47.033.074	2,84
Idexx Laboratories Inc.	113.280	USD	36.145.274	60.327.164	3,64
Inspire Medical Systems Inc	97.337	USD	9.406.073	15.862.508	0,96
Insulet Corp	103.548	USD	15.627.919	23.969.105	1,45
Intuitive Surgical Inc	123.796	USD	55.465.462	96.001.141	5,80

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.



# BELLEVUE FUNDS (LUX)

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

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Masimo Corporation	29.259	USD	2.331.334	5.981.824	0,36
Molina Healthcare Inc	192.415	USD	24.852.768	41.059.567	2,48
Nevro Corp	43.036	USD	3.210.204	6.016.476	0,36
Omnicell Inc	80.926	USD	5.369.856	10.334.972	0,62
Oscar Health Rg-A	306.114	USD	8.968.097	5.549.752	0,33
Penumbra Inc	35.703	USD	4.763.522	8.250.918	0,50
Pulmonx Rg	176.510	USD	5.841.786	6.566.845	0,40
Quanterix Corporation	121.320	USD	2.503.829	6.001.038	0,36
Resmed Inc	82.554	USD	10.169.118	17.160.985	1,04
Shockwave Medical Inc	106.936	USD	6.765.460	17.108.498	1,03
Signify Health Inc Cl A	200.000	USD	3.956.479	5.131.967	0,31
Silk Road Medical Inc	120.482	USD	4.246.590	4.862.356	0,29
Stryker Corp	320.503	USD	52.756.776	70.194.995	4,24
Tandem Diabetes Care Inc	153.486	USD	10.776.525	12.606.068	0,76
Teladoc Inc	37.093	USD	2.415.877	5.201.277	0,31
Teleflex Inc	96.195	USD	26.991.685	32.591.440	1,97
Thermo Fisher Scientific Inc	33.896	USD	8.533.350	14.419.019	0,87
Transmedics Group Inc	212.500	USD	2.711.200	5.945.484	0,36
Unitedhealth Group Inc	170.503	USD	39.283.228	57.573.338	3,48
Zimmer Holdings Inc	267.002	USD	31.772.116	36.208.164	2,19
			1.076.763.532	1.501.592.226	90,66
<b>Total - Aktien</b>			<b>1.184.950.663</b>	<b>1.634.382.481</b>	<b>98,68</b>
<b>Zertifikate und Optionsscheine</b>					
<b>Israel</b>					
Rewalk Robo 01.11.21 Cw	150.000	USD	0	0	0,00
			0	0	0,00
<b>Total - Zertifikate und Optionsscheine</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>1.184.950.663</b>	<b>1.634.382.481</b>	<b>98,68</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
Privia Hlth Rg	285.000	USD	5.411.988	10.663.167	0,64
			5.411.988	10.663.167	0,64
<b>Total - Aktien</b>			<b>5.411.988</b>	<b>10.663.167</b>	<b>0,64</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>5.411.988</b>	<b>10.663.167</b>	<b>0,64</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.190.362.651</b>	<b>1.645.045.648</b>	<b>99,32</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH

### WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Bermudas</b>					
Alibaba Healt Info Technology	4.130.649	HKD	12.408.349	9.159.310	0,59
			12.408.349	9.159.310	0,59
<b>Cayman Inseln</b>					
Burning Rock Biotech Ltd /Sadr	489.890	USD	14.447.497	14.432.160	0,93
Genetron Hldg Shs Sponsored	723.137	USD	15.601.085	14.563.979	0,94
Jd Health Intl	774.018	HKD	10.917.851	11.093.218	0,72
Ping An Hlthcare Tech Co	2.541.566	HKD	28.757.723	31.647.484	2,05
			69.724.156	71.736.841	4,64
<b>Dänemark</b>					
Ambu A/s	1.164.087	DKK	33.484.417	44.758.753	2,90
Gn Great Nordic Ltd	316.664	DKK	17.760.971	27.664.069	1,79
			51.245.388	72.422.822	4,69
<b>Frankreich</b>					
Mauna Kea Technologies -O-	732.777	EUR	2.422.194	980.232	0,06
			2.422.194	980.232	0,06
<b>Japan</b>					
M3 Inc	210.200	JPY	18.851.925	15.364.920	1,00
			18.851.925	15.364.920	1,00
<b>Schweden</b>					
Olink Hldg Ab /Sadr	197.527	USD	4.773.670	6.798.879	0,44
			4.773.670	6.798.879	0,44
<b>Vereinigte Staaten</b>					
10x Genomics Inc -A-	232.672	USD	23.685.024	45.561.831	2,95
1life Healthcare Rg	836.190	USD	24.790.641	27.644.441	1,79
Abiomed Inc	112.500	USD	33.260.469	35.112.375	2,27
Accolade Rg	688.479	USD	29.316.106	37.391.294	2,42
Align Technology Inc	71.197	USD	27.529.694	43.501.367	2,81
American Well Rg-A	1.769.703	USD	40.361.695	22.262.864	1,44
Axonics Modulation Techno	756.652	USD	34.773.006	47.979.303	3,10
Berkeley Lights Inc	385.014	USD	24.157.632	17.252.477	1,12
Bright Hlth Grp Rg	662.035	USD	11.916.630	11.360.521	0,74
Dexcom Inc	134.103	USD	43.121.967	57.261.981	3,70
Eargo Rg	425.912	USD	17.751.518	16.998.148	1,10
Evolent Health Inc	1.653.761	USD	19.698.734	34.927.432	2,26
Glaukos Corp	390.061	USD	23.938.197	33.088.875	2,14
Globus Medical Inc -A-	540.735	USD	31.401.416	41.923.185	2,71
Guardant Health Inc	349.406	USD	38.141.963	43.392.731	2,81
Health Catalyst Inc	753.621	USD	26.317.279	41.833.502	2,71
Illumina Inc	55.130	USD	19.882.397	26.088.067	1,69
Inogen Inc	280.863	USD	19.529.776	18.303.842	1,18
Inspire Medical Systems Inc	267.395	USD	28.263.121	51.676.758	3,34
Insulet Corp	211.382	USD	47.366.219	58.026.473	3,75
Intersect Ent Inc	617.968	USD	16.051.872	10.561.073	0,68

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Intuitive Surgical Inc	60.378	USD	40.675.248	55.526.024	3,59
Masimo Corporation	97.154	USD	19.166.571	23.554.987	1,52
Neuropace Rg	507.930	USD	8.681.361	12.083.655	0,78
Nevro Corp	140.165	USD	16.459.518	23.237.955	1,50
Omnicell Inc	312.657	USD	27.087.797	47.351.903	3,06
Oscar Health Rg-A	373.838	USD	11.631.030	8.037.517	0,52
Outset Medical Rg	449.078	USD	21.619.621	22.444.918	1,45
Pac Biosc	1.643.159	USD	16.747.599	57.461.270	3,72
Penumbra Inc	144.112	USD	27.825.415	39.495.335	2,55
Phreesia Inc	610.359	USD	23.116.405	37.415.007	2,42
Quanterix Corporation	507.261	USD	15.054.929	29.755.930	1,93
Seer Inc A	136.133	USD	7.191.751	4.462.440	0,29
Shockwave Medical Inc	409.979	USD	25.399.190	77.785.316	5,03
Silk Road Medical Inc	295.201	USD	14.940.101	14.128.320	0,91
Tandem Diabetes Care Inc	385.261	USD	26.828.744	37.524.421	2,43
Teladoc Inc	215.906	USD	38.183.983	35.903.009	2,32
Transmedics Group Inc	517.489	USD	9.908.346	17.170.285	1,11
Veeva Systems Inc	166.495	USD	35.756.640	51.771.620	3,35
Vocera Communications Inc	499.912	USD	19.241.712	19.921.493	1,29
			986.771.317	1.337.179.945	86,48
<b>Total - Aktien</b>			<b>1.146.196.999</b>	<b>1.513.642.949</b>	<b>97,90</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>1.146.196.999</b>	<b>1.513.642.949</b>	<b>97,90</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
Privia Hlth Rg	240.000	USD	5.520.000	10.648.800	0,69
			5.520.000	10.648.800	0,69
<b>Total - Aktien</b>			<b>5.520.000</b>	<b>10.648.800</b>	<b>0,69</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>5.520.000</b>	<b>10.648.800</b>	<b>0,69</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Cayman Inseln</b>					
Yidu Tech Rg	1.598.473	HKD	11.250.428	8.398.018	0,54
			11.250.428	8.398.018	0,54
<b>Total - Aktien</b>			<b>11.250.428</b>	<b>8.398.018</b>	<b>0,54</b>
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>11.250.428</b>	<b>8.398.018</b>	<b>0,54</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.162.967.427</b>	<b>1.532.689.767</b>	<b>99,13</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY

### WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Australien</b>					
Cochlear Limited	47.000	AUD	7.355.913	8.873.182	1,53
Csl Ltd	38.774	AUD	6.940.246	8.309.912	1,43
Pro Medicus Ltd	224.900	AUD	5.617.173	9.904.370	1,70
			19.913.332	27.087.464	4,66
<b>Brasilien</b>					
Raia Drogasil	3.008.000	BRL	13.770.476	14.812.689	2,55
			13.770.476	14.812.689	2,55
<b>Cayman Inseln</b>					
Ak Medical Holdings Ltd	10.676.000	HKD	20.161.537	18.833.908	3,24
Wuxi Biologics Rg	966.000	HKD	5.343.723	17.700.819	3,05
			25.505.260	36.534.727	6,29
<b>China</b>					
Cq	470.173	CNY	11.036.743	13.587.568	2,34
Shangdong Weigao Med. Poly -H-	6.688.000	HKD	11.810.006	15.605.072	2,69
Sinopharm Group Co -H-	4.512.000	HKD	13.686.765	13.421.232	2,31
Wuxi apptec Co. Ltd.	787.800	HKD	13.669.574	18.391.837	3,16
			50.203.088	61.005.709	10,50
<b>Dänemark</b>					
Ambu A/s	241.500	DKK	8.083.966	9.285.594	1,60
Bavarian Nordic	291.826	DKK	9.258.229	12.044.356	2,07
Coloplast -B-	84.600	DKK	11.770.672	13.882.928	2,39
Genmab A/s	37.956	DKK	10.167.623	15.532.180	2,67
Novo Nordisk A/s /-B-	184.800	DKK	10.866.140	15.484.150	2,66
			50.146.630	66.229.208	11,39
<b>Frankreich</b>					
Sanofi	134.500	EUR	14.000.368	14.093.734	2,42
			14.000.368	14.093.734	2,42
<b>Großbritannien</b>					
Astrazeneca Plc	130.700	GBP	13.581.876	15.677.635	2,70
			13.581.876	15.677.635	2,70
<b>Indien</b>					
Divi S Laboratories Ltd	263.700	INR	8.663.112	15.639.677	2,69
			8.663.112	15.639.677	2,69
<b>Irland</b>					
Horizon Pharma Shs	209.200	USD	16.606.178	19.589.488	3,37
			16.606.178	19.589.488	3,37
<b>Japan</b>					
Jcr Pharmaceuticals Co	279.600	JPY	7.381.238	9.421.605	1,62
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	261.000	JPY	8.092.566	9.265.158	1,60
M3 Inc	105.200	JPY	3.897.167	7.689.770	1,32

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Nippon Shinkyaku Co	112.600	JPY	8.705.241	8.937.795	1,54
Peptidream Inc.	179.100	JPY	8.023.137	8.794.440	1,51
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	237.300	JPY	8.395.850	7.951.335	1,37
			44.495.199	52.060.103	8,96
<b>Neuseeland</b>					
Fisher & Paykel Health C. Corp	337.900	NZD	5.355.654	7.347.669	1,26
			5.355.654	7.347.669	1,26
<b>Schweiz</b>					
Lonza Group Ag /Nom.	22.200	CHF	13.532.704	15.750.263	2,71
Sonova Holding Ag /Nom.	45.700	CHF	13.376.458	17.205.167	2,96
Vifor Pharma Ag	93.600	CHF	12.888.007	12.125.923	2,09
			39.797.169	45.081.353	7,76
<b>Südkorea</b>					
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	111.716	KRW	9.191.656	11.477.881	1,97
			9.191.656	11.477.881	1,97
<b>Ungarn</b>					
Richter Gedeon	482.600	HUF	10.522.855	12.863.753	2,21
			10.522.855	12.863.753	2,21
<b>Vereinigte Staaten</b>					
Abbvie Inc	174.000	USD	15.154.504	19.599.360	3,37
Anthem Inc	50.100	USD	19.012.294	19.128.180	3,29
Baxter Intl Inc	220.200	USD	19.048.938	17.726.100	3,05
Centene Corp. De	288.300	USD	17.183.023	21.025.719	3,62
Halozyme Therapeutics Inc	397.000	USD	18.668.489	18.027.770	3,10
Hca Healthcare Inc	97.400	USD	13.135.529	20.136.476	3,46
Iqvia Holdings Inc	87.100	USD	19.171.169	21.106.072	3,63
Regeneron Pharmaceuticals Inc	37.860	USD	18.970.955	21.146.324	3,64
Vertex Pharmaceuticals	86.200	USD	18.891.064	17.380.506	2,99
			159.235.965	175.276.507	30,15
<b>Total - Aktien</b>			<b>480.988.818</b>	<b>574.777.597</b>	<b>98,88</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>480.988.818</b>	<b>574.777.597</b>	<b>98,88</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>480.988.818</b>	<b>574.777.597</b>	<b>98,88</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE

### WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Bermudas</b>					
Alibaba Healt Info Technology	1.380.000	HKD	3.851.776	3.060.015	1,77
			3.851.776	3.060.015	1,77
<b>Brasilien</b>					
Hapvida	1.200.000	BRL	3.408.048	3.685.252	2,14
Notre Dame	210.000	BRL	3.172.537	3.554.379	2,06
Qualicorp Sa	650.000	BRL	3.540.010	3.744.939	2,17
Rede Dor Sao Lui Rg	390.000	BRL	5.475.940	5.365.199	3,11
			15.596.535	16.349.769	9,48
<b>Cayman Inseln</b>					
Ak Medical Holdings Ltd	2.356.000	HKD	3.989.987	4.156.303	2,41
Akeso Rg	250.000	HKD	2.028.453	2.016.845	1,17
Alphamab Oncolo Rg	800.000	HKD	2.225.235	2.559.928	1,48
Beigene Ltd /Adr	18.700	USD	6.026.381	6.417.653	3,72
Hygeia Healthc Rg	137.400	HKD	1.061.141	1.804.672	1,05
I-Mab /Adr	49.396	USD	2.203.035	4.146.794	2,40
Innovent Biologics. Inc.	315.000	HKD	2.653.912	3.672.910	2,13
Jd Health Intl	250.000	HKD	3.923.223	3.582.997	2,08
Jinxin Fertility	1.950.000	HKD	4.313.662	4.921.551	2,85
Legend Biotech Corporation Sadr	86.934	USD	2.581.587	3.568.641	2,07
Ping An Hlthcare Tech Co	430.000	HKD	5.320.147	5.354.344	3,10
Wuxi Biologics Rg	233.000	HKD	2.093.534	4.269.452	2,48
Zai Lab Ltd /Adr	21.500	USD	3.223.432	3.805.285	2,21
			41.643.729	50.277.375	29,15
<b>China</b>					
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	414.905	CNY	3.155.030	4.557.793	2,64
Cq	90.000	CNY	2.591.692	2.600.917	1,51
Hz Tiger	124.834	CNY	2.765.851	3.734.519	2,17
Jgsu Yuyue Med -A-	649.916	CNY	3.088.007	3.835.253	2,22
Shangdong Weigao Med. Poly -H-	1.300.000	HKD	3.266.687	3.033.283	1,76
Sinopharm Group Co -H-	1.111.200	HKD	2.980.038	3.305.335	1,92
Wuxi apptec Co. Ltd.	228.000	CNY	3.929.852	5.525.465	3,20
			21.777.157	26.592.565	15,42
<b>Großbritannien</b>					
Hikma Pharmaceuticals Plc	120.526	GBP	3.820.484	4.072.606	2,36
Nmc Health Plc	50.000	GBP	604.552	0	0,00
			4.425.036	4.072.606	2,36
<b>Hongkong</b>					
Cspc Pharmaceut — Shs	3.200.000	HKD	4.788.053	4.631.563	2,69
			4.788.053	4.631.563	2,69
<b>Indien</b>					
Aurobindo Pharma	370.000	INR	4.670.627	4.804.746	2,79
Cipla Ltd /Demat.	505.000	INR	5.866.111	6.603.351	3,83
Divi S Laboratories Ltd	60.000	INR	3.025.564	3.558.516	2,06

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

## BELLEVUE FUNDS (LUX)

### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE

#### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Dr Reddy S Laboratories /Demat	29.000	INR	1.845.727	2.115.890	1,23
Glenmark Pharmaceuticals	600.000	INR	4.793.796	5.267.645	3,05
Lupin Ltd	300.000	INR	4.897.390	4.637.997	2,69
Sun Pharmaceutical – Shs	370.000	INR	2.791.460	3.362.376	1,95
			27.890.675	30.350.521	17,60
<b>Südafrika</b>					
Aspen Pharmacare	300.000	ZAR	3.455.607	3.405.543	1,97
Life Healthcare Group Holding	1.849.701	ZAR	3.182.382	2.943.194	1,71
			6.637.989	6.348.737	3,68
<b>Südkorea</b>					
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	32.000	KRW	3.472.642	3.287.731	1,91
Celltrion Inc	24.180	KRW	6.437.557	5.765.189	3,34
Hugel. Inc.	15.000	KRW	3.289.261	3.191.472	1,85
Samsung Biologics Co. Ltd.	4.000	KRW	3.320.146	2.987.232	1,73
Sk Biopharmac Rg	32.900	KRW	3.319.234	3.593.470	2,09
			19.838.840	18.825.094	10,92
<b>Ungarn</b>					
Richter Gedeon	255.000	HUF	6.129.640	6.797.051	3,94
			6.129.640	6.797.051	3,94
<b>Total - Aktien</b>			<b>152.579.430</b>	<b>167.305.296</b>	<b>97,01</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>152.579.430</b>	<b>167.305.296</b>	<b>97,01</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>152.579.430</b>	<b>167.305.296</b>	<b>97,01</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

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

### WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Australien</b>					
CSI Ltd	100.000	AUD	20.437.205	21.431.660	3,29
			20.437.205	21.431.660	3,29
<b>Bermudas</b>					
Alibaba Health Info Technology	3.000.000	HKD	8.642.215	6.652.207	1,02
			8.642.215	6.652.207	1,02
<b>Cayman Inseln</b>					
Akeso Rg	800.000	HKD	6.700.433	6.453.902	0,99
Beigene Ltd /Adr	44.000	USD	13.533.855	15.100.360	2,32
Hygeia Healthc Rg	735.200	HKD	5.933.210	9.656.439	1,48
I-Mab /Adr	124.061	USD	4.845.112	10.414.921	1,60
Innovent Biologics. Inc.	1.150.000	HKD	9.706.691	13.409.038	2,06
Jd Health Intl	500.000	HKD	8.122.465	7.165.995	1,10
Legend Biotech Corporation Sadr	267.129	USD	8.399.370	10.965.645	1,68
Ping An Hlthcare Tech Co	1.600.000	HKD	19.966.288	19.923.140	3,06
Wuxi Biologics Rg	800.000	HKD	7.767.722	14.659.063	2,25
Zai Lab Ltd /Adr	75.000	USD	11.293.068	13.274.250	2,04
			96.268.214	121.022.753	18,58
<b>China</b>					
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	1.296.394	CNY	9.812.553	14.241.081	2,19
Cq	339.918	CNY	9.788.476	9.823.318	1,51
Hz Tiger	459.901	CNY	10.752.680	13.758.344	2,11
Sinopharm Group Co -H-	4.498.800	HKD	11.552.622	13.381.968	2,05
Venus Medtech Rg-H	596.000	HKD	5.506.758	4.969.324	0,76
Wuxi apptec Co. Ltd.	579.846	CNY	9.676.329	14.052.275	2,16
			57.089.418	70.226.310	10,78
<b>Hongkong</b>					
Cspc Pharmaceut — Shs	12.000.000	HKD	17.415.126	17.368.363	2,67
			17.415.126	17.368.363	2,67
<b>Indien</b>					
Apollo Hosp	150.000	INR	7.239.821	7.305.219	1,12
Aurobindo Pharma	1.400.000	INR	17.476.800	18.180.121	2,79
Cipla Ltd /Demat.	1.900.000	INR	21.891.700	24.844.291	3,81
Divi S Laboratories Ltd	235.000	INR	12.806.055	13.937.520	2,14
Dr Reddy S Laboratories /Demat	90.000	INR	5.619.143	6.566.554	1,01
Glenmark Pharmaceuticals	1.820.000	INR	14.215.078	15.978.522	2,45
Lupin Ltd	1.098.000	INR	17.116.510	16.975.071	2,61
Sun Pharmaceutical — Shs	1.400.000	INR	10.766.861	12.722.506	1,95
			107.131.968	116.509.804	17,88
<b>Japan</b>					
Astellas Pharma Inc	1.450.000	JPY	22.596.370	25.272.770	3,88
Chugai pharmaceut. Co. Ltd	550.000	JPY	21.412.862	21.813.675	3,35
Eisai Co. Ltd	180.000	JPY	14.056.577	17.717.811	2,72
Hoya Corp	100.000	JPY	11.528.447	13.271.465	2,04

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.



## BELLEVUE FUNDS (LUX)

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

#### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	800.000	JPY	22.125.392	28.398.953	4,36
M3 Inc	280.000	JPY	19.172.220	20.467.067	3,14
Olympus Corporation	1.130.000	JPY	20.390.127	22.479.861	3,45
Peptidream Inc.	200.000	JPY	8.886.483	9.820.704	1,51
Shionogi & Co Ltd	200.000	JPY	10.833.501	10.435.174	1,60
Systemex Corp. Kobe	130.000	JPY	14.202.142	15.460.851	2,37
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	900.000	JPY	31.923.504	30.156.769	4,63
Terumo Corporation	218.200	JPY	8.698.813	8.850.674	1,36
			205.826.438	224.145.774	34,41
<b>Südkorea</b>					
Celltrion Inc	50.000	KRW	12.407.940	11.921.400	1,83
Samsung Biologics Co. Ltd.	17.000	KRW	13.543.788	12.695.736	1,95
Sk Biopharmaceut Rg	150.000	KRW	15.500.550	16.383.600	2,51
			41.452.278	41.000.736	6,29
<b>Total - Aktien</b>			<b>554.262.862</b>	<b>618.357.607</b>	<b>94,92</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>554.262.862</b>	<b>618.357.607</b>	<b>94,92</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>554.262.862</b>	<b>618.357.607</b>	<b>94,92</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE

### WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Australien</b>					
Cochlear Limited	18.900	AUD	3.063.732	3.568.152	1,44
Csl Ltd	15.000	AUD	2.848.613	3.214.749	1,30
Pro Medicus Ltd	91.400	AUD	1.764.343	4.025.164	1,63
			7.676.688	10.808.065	4,37
<b>Cayman Inseln</b>					
Hansoh Co Ltd	1.393.500	HKD	5.871.354	6.100.946	2,47
Wuxi Biologics Rg	415.000	HKD	2.493.011	7.604.389	3,07
			8.364.365	13.705.335	5,54
<b>China</b>					
Shangdong Weigao Med. Poly -H-	2.488.000	HKD	4.158.899	5.805.236	2,35
Shanghai Fosun Pharma -H-	910.000	HKD	3.588.867	7.347.173	2,97
Sinopharm Group Co -H-	1.923.600	HKD	5.398.331	5.721.871	2,31
Wuxi Aptec Co. Ltd.	315.200	HKD	5.885.153	7.358.603	2,98
			19.031.250	26.232.883	10,61
<b>Dänemark</b>					
Bavarian Nordic	135.000	DKK	4.318.429	5.571.772	2,25
Coloplast -B-	36.100	DKK	5.162.482	5.924.039	2,40
Genmab A/s	15.300	DKK	4.426.378	6.260.996	2,53
Novo Nordisk A/s /-B-	76.700	DKK	4.781.585	6.426.593	2,60
			18.688.874	24.183.400	9,78
<b>Frankreich</b>					
Sartorius Stedim Biotech	13.000	EUR	5.767.309	6.149.722	2,49
			5.767.309	6.149.722	2,49
<b>Großbritannien</b>					
Astrazeneca Plc	53.900	GBP	5.835.566	6.465.375	2,61
Hikma Pharmaceuticals Plc	176.000	GBP	5.175.266	5.947.087	2,41
			11.010.832	12.412.462	5,02
<b>Hongkong</b>					
China Traditional Chinese Med	9.740.000	HKD	4.611.246	6.672.398	2,69
Cspc Pharmaceut — Shs	4.712.640	HKD	5.286.318	6.820.903	2,76
			9.897.564	13.493.301	5,45
<b>Japan</b>					
Chugai pharmaceut. Co. Ltd	86.500	JPY	3.150.233	3.430.696	1,39
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	106.000	JPY	3.351.052	3.762.861	1,52
M3 Inc	46.500	JPY	2.158.151	3.398.995	1,37
Ono Pharmaceutical Co	129.000	JPY	3.371.824	2.881.259	1,16
Peptidream Inc.	76.000	JPY	3.355.685	3.731.868	1,51
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	97.200	JPY	3.376.746	3.256.931	1,32
			18.763.691	20.462.610	8,27

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Neuseeland</b>					
Fisher & Paykel Health C. Corp	138.759	NZD	2.495.867	3.017.328	1,22
			2.495.867	3.017.328	1,22
<b>Schweiz</b>					
Lonza Group Ag /Nom.	9.100	CHF	5.807.556	6.456.189	2,61
Sonova Holding Ag /Nom.	19.300	CHF	5.805.084	7.266.077	2,94
Straumann Holding Ag /Nom.	3.800	CHF	5.684.924	6.063.719	2,45
Vifor Pharma Ag	42.200	CHF	6.009.396	5.467.029	2,21
			23.306.960	25.253.014	10,21
<b>Südkorea</b>					
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	56.340	KRW	4.539.711	5.788.462	2,34
			4.539.711	5.788.462	2,34
<b>Vereinigte Staaten</b>					
Anthem Inc	20.770	USD	8.130.706	7.929.986	3,21
Baxter Intl Inc	93.000	USD	8.084.878	7.486.500	3,03
Centene Corp. De	123.500	USD	7.678.145	9.006.855	3,64
Halozyme Therapeutics Inc	168.000	USD	7.905.978	7.628.880	3,08
Hca Healthcare Inc	38.000	USD	4.951.592	7.856.120	3,18
Intuitive Surgical Inc	9.700	USD	6.094.182	8.920.508	3,61
Iqvia Holdings Inc	35.700	USD	8.256.642	8.650.824	3,50
Laboratory Corp Of Amer. Hld	29.000	USD	8.018.977	7.999.650	3,23
Regeneron Pharmaceuticals Inc	16.350	USD	9.077.885	9.132.129	3,69
Vertex Pharmaceuticals	36.600	USD	8.010.873	7.379.658	2,98
			76.209.858	81.991.110	33,15
<b>Total - Aktien</b>			<b>205.752.969</b>	<b>243.497.692</b>	<b>98,45</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>205.752.969</b>	<b>243.497.692</b>	<b>98,45</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>205.752.969</b>	<b>243.497.692</b>	<b>98,45</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE

### WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Belgien</b>					
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	33.738	EUR	1.936.310 1.936.310	2.051.608 2.051.608	3,58 3,58
<b>Dänemark</b>					
Carlsberg As B	8.956	DKK	1.133.493	1.407.913	2,46
Gn Great Nordic Ltd	18.248	DKK	764.136	1.344.264	2,34
Novo Nordisk A/s /-B-	19.683	DKK	946.655 2.844.284	1.390.685 4.142.862	2,43 7,23
<b>Deutschland</b>					
Duerr Ag	35.133	EUR	944.709	1.127.066	1,97
Kion Group	13.148	EUR	783.007	1.181.742	2,06
Merck Kgaa	11.564	EUR	1.396.217	1.869.899	3,26
Prosieben Sat.1 Media	50.236	EUR	893.771	842.709	1,47
Synlab I	60.000	EUR	1.080.000 5.097.704	1.066.800 6.088.216	1,86 10,62
<b>Finnland</b>					
Huhtamaki Oy	20.100	EUR	774.404	802.995	1,40
Stora Enso Ab / -R-	59.971	EUR	715.568 1.489.972	922.654 1.725.649	1,61 3,01
<b>Frankreich</b>					
Alten	12.160	EUR	930.687	1.359.488	2,37
Bureau Veritas	58.093	EUR	1.346.407	1.549.921	2,70
Carrefour s.a.	68.000	EUR	1.072.328	1.127.780	1,97
Credit Agricole Sa. Paris	99.500	EUR	774.395	1.175.493	2,05
Ipsen	7.190	EUR	615.102	630.707	1,10
Kering Act.	778	EUR	388.045	573.386	1,00
Metropole Television Sa M6	32.592	EUR	506.117	578.182	1,01
Pernod-Ricard	7.986	EUR	1.073.915	1.494.979	2,61
Publicis Groupe Sa	32.986	EUR	1.496.785	1.779.265	3,10
Saint-Gobain	20.500	EUR	665.314	1.138.570	1,99
Sopra Steria Act.	12.600	EUR	1.353.220	2.043.720	3,57
Worldline Sa	22.959	EUR	1.322.998 11.545.313	1.812.384 15.263.875	3,16 26,63
<b>Großbritannien</b>					
Easyjet Plc	81.671	GBP	983.907	851.297	1,49
Homeserve Plc	95.000	GBP	1.140.325	1.057.405	1,84
Itv Plc	610.000	GBP	704.348 2.828.580	892.141 2.800.843	1,56 4,89
<b>Italien</b>					
Dav Cam Mil Rg	122.035	EUR	1.130.359	1.378.385	2,40
Mediobanca Bca Credito Finanz.	133.845	EUR	774.798	1.318.373	2,30
Moncler Spa	13.059	EUR	442.730 2.347.887	745.147 3.441.905	1,30 6,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Luxemburg</b>					
Inpost Br Rg	78.374	EUR	1.329.131	1.326.558	2,31
Subsea 7 Sa	158.500	NOK	1.144.720	1.283.856	2,24
			2.473.851	2.610.414	4,55
<b>Niederlande</b>					
Asm International Nv	4.014	EUR	486.304	1.111.878	1,94
			486.304	1.111.878	1,94
<b>Norwegen</b>					
Marine Harvest Asa	55.000	NOK	1.083.199	1.180.316	2,06
			1.083.199	1.180.316	2,06
<b>Portugal</b>					
Jeronimo Martins Sgps Sa	90.500	EUR	1.435.981	1.391.890	2,43
			1.435.981	1.391.890	2,43
<b>Schweden</b>					
Essity Aktie- B	48.716	SEK	1.286.098	1.363.207	2,38
Husqvarna Ab -B-	109.000	SEK	778.452	1.221.982	2,13
Lundin Petroleum Ab	40.941	SEK	893.036	1.222.341	2,13
Skf Ab B	58.459	SEK	1.012.862	1.255.991	2,19
			3.970.448	5.063.521	8,83
<b>Schweiz</b>					
Cie Financiere Richemont Nam-Ak	8.747	CHF	884.901	893.303	1,56
Lindt & Spruengli /Partiz	155	CHF	1.205.467	1.301.580	2,27
Swisscom /Nam.	2.533	CHF	1.162.121	1.220.531	2,13
The Swatch Group Ag	6.293	CHF	1.256.667	1.822.133	3,18
			4.509.156	5.237.547	9,14
<b>Spanien</b>					
Bankinter Sa	275.000	EUR	903.124	1.165.725	2,03
Ferrovial Sa	40.000	EUR	1.012.715	990.000	1,73
Grupo Catalana Occidente Sa	36.789	EUR	1.125.341	1.197.482	2,09
Linea Directa Br	275.000	EUR	320.750	485.925	0,85
			3.361.930	3.839.132	6,70
<b>Total - Aktien</b>			<b>45.410.919</b>	<b>55.949.656</b>	<b>97,61</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>45.410.919</b>	<b>55.949.656</b>	<b>97,61</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>45.410.919</b>	<b>55.949.656</b>	<b>97,61</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

### WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Dänemark</b>					
Asetek	266.463	NOK	2.222.533 2.222.533	2.545.852 2.545.852	1,39 1,39
<b>Deutschland</b>					
Cewe Color Holding Ag	19.217	EUR	1.595.238	2.509.740	1,37
Duerr Ag	99.500	EUR	2.736.840	3.191.960	1,74
Knaus Tabbert I	40.000	EUR	2.320.000	2.588.000	1,42
Metro Ag	994.642	EUR	3.519.635	4.093.946	2,24
Prosieben Sat.1 Media	223.944	EUR	3.981.074	3.756.661	2,05
Varta Ag Nach Kap	29.000	EUR	3.863.533	3.770.000	2,06
			18.016.320	19.910.307	10,88
<b>Finnland</b>					
Cargotec -B-	98.353	EUR	3.943.828	4.288.191	2,34
Ferratum Finland Oy	155.582	EUR	2.783.144	802.803	0,44
Huhtamaki Oy	46.066	EUR	1.843.021	1.840.337	1,01
Kamux Corporation	85.034	EUR	1.328.983	1.393.707	0,76
Wartsila Corporation -B-	466.487	EUR	4.474.560	5.838.085	3,19
			14.373.536	14.163.123	7,74
<b>Frankreich</b>					
Alten	40.800	EUR	3.277.383	4.561.440	2,49
Dee Tech /Unit	200.000	EUR	2.000.000	1.998.000	1,09
Ipsos Sa Paris	129.655	EUR	3.363.206	4.609.235	2,52
Korian S.A.	139.866	EUR	4.370.938	4.355.427	2,38
Nexans Paris	62.000	EUR	4.085.103	4.764.700	2,60
Sopra Steria Act.	39.714	EUR	4.802.329	6.441.611	3,52
Television Francaise 01	487.304	EUR	2.883.819	4.154.267	2,27
			24.782.778	30.884.680	16,87
<b>Italien</b>					
Banca Farmafactoring S.P.A.	547.210	EUR	2.780.743	4.623.925	2,52
Buzzi Unicem	222.619	EUR	4.324.304	4.979.987	2,72
Marr Spa	217.479	EUR	4.004.552	4.371.328	2,39
			11.109.599	13.975.240	7,63
<b>Luxemburg</b>					
Subsea 7 Sa	545.000	NOK	3.932.986 3.932.986	4.414.521 4.414.521	2,41 2,41
<b>Norwegen</b>					
Atea Asa	184.040	NOK	2.073.423	3.018.974	1,65
Bakkafrost	67.355	NOK	3.405.811 5.479.234	4.692.790 7.711.764	2,56 4,21
<b>Österreich</b>					
Pierer Mobility Ag	30.000	CHF	1.499.418 1.499.418	2.205.828 2.205.828	1,21 1,21

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Portugal</b>					
Cortic. Amorim Soc. Gest. Part.	430.549	EUR	4.372.422	4.563.819	2,49
			4.372.422	4.563.819	2,49
<b>Schweden</b>					
Arjo Ab	565.899	SEK	2.305.790	4.921.363	2,69
Cloetta -B-	1.611.329	SEK	4.461.657	4.057.729	2,22
Ctt Systems	155.463	SEK	2.503.448	3.318.660	1,81
Husqvarna Ab -B-	385.000	SEK	3.697.294	4.316.175	2,36
Invisio Communications Ab	95.387	SEK	772.805	1.773.817	0,97
			13.740.994	18.387.744	10,05
<b>Schweiz</b>					
Afg Arbonia Namen-Akt	177.577	CHF	1.655.647	2.864.075	1,56
Flughafen Zuerich Ag	31.041	CHF	4.125.066	4.332.539	2,37
Lem Holding /Nom.	1.231	CHF	1.298.763	2.178.588	1,19
Montana Aerosp N	71.500	CHF	1.671.007	2.540.557	1,39
Polypeptide Grp N	27.400	CHF	1.589.178	2.134.636	1,17
Sulzer Ag /Namensaktien	39.000	CHF	3.408.187	4.546.852	2,48
Swissquote Group Hld /Nom.	36.161	CHF	2.841.371	4.611.720	2,52
Vat Group Ltd	17.297	CHF	3.092.516	4.853.695	2,65
Zur Rose Group Ag	14.377	CHF	3.611.441	4.649.432	2,54
			23.293.176	32.712.094	17,87
<b>Spanien</b>					
Constr	103.035	EUR	3.835.703	3.662.894	2,00
Gestevison Telecinco Sa	920.113	EUR	3.450.443	4.867.398	2,66
Laboratorios Farmac. Rovi	108.188	EUR	2.280.087	6.318.179	3,45
Liberbank S.A.	12.116.927	EUR	4.373.589	3.751.401	2,05
Vidrala Sa	18.565	EUR	1.028.117	1.871.352	1,02
			14.967.939	20.471.224	11,18
<b>Total - Aktien</b>			<b>137.790.935</b>	<b>171.946.196</b>	<b>93,93</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>137.790.935</b>	<b>171.946.196</b>	<b>93,93</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate und Optionsscheine</b>					
<b>Frankreich</b>					
Dee Tech 23.06.23 Cw /Dee Fp	200.000	EUR	0	0	0,00
			0	0	0,00
<b>Total - Zertifikate und Optionsscheine</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>137.790.935</b>	<b>171.946.196</b>	<b>93,93</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

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

### WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Liechtenstein</b>					
Vp Bank Ag	6.606	CHF	854.135	733.266	0,96
			854.135	733.266	0,96
<b>Österreich</b>					
Pierer Mobility Ag	16.700	CHF	858.003	1.346.020	1,76
			858.003	1.346.020	1,76
<b>Schweiz</b>					
Afg Arbonia Namen-Akt	91.820	CHF	1.050.423	1.623.378	2,13
Also Holding N Namen-Akt.	5.802	CHF	1.261.194	1.546.233	2,02
Aryzta Ag /Nam.	1.155.000	CHF	1.180.279	1.457.610	1,91
Baloise Holding/Namen	2.566	CHF	412.723	370.274	0,49
Barry Callebaut Ag /Nam.	1.064	CHF	2.191.696	2.287.600	3,00
Belimo Hldg N	1.540	CHF	498.571	651.420	0,85
Bobst Group Sa. Prilly /Nom.	25.256	CHF	1.669.622	1.868.944	2,45
Burckhardt Compression Hldg Ag	5.050	CHF	1.531.058	1.891.225	2,48
Cembra Money Bank Ag	13.710	CHF	1.383.679	1.421.727	1,86
Cie Financiere Tradition	4.725	CHF	447.824	543.375	0,71
Clariant /Namen-Akt.	88.450	CHF	1.656.982	1.627.480	2,13
Conzzeta Ag	748	CHF	705.879	935.000	1,22
Daetwyler Holding Ag	6.144	CHF	1.448.555	1.920.000	2,51
Flughafen Zuerich Ag	11.950	CHF	1.756.341	1.828.350	2,39
Gurit Holding Ag. Wattwil Sg	789	CHF	1.404.969	1.593.780	2,09
Helvetia Holding Ltd	11.200	CHF	1.164.048	1.114.400	1,46
Huber + Suhner Ag /Nam	20.341	CHF	1.422.514	1.588.632	2,08
Inficon Holding /Namenakt.	1.157	CHF	791.736	1.237.990	1,62
Interroll Holding Ltd/Nam.	405	CHF	861.544	1.486.350	1,95
Kuehne +Nagel International	9.692	CHF	2.190.504	3.068.487	4,02
Lem Holding /Nom.	783	CHF	1.272.686	1.519.020	1,99
Lindt & Spruengli / Reg	28	CHF	2.443.071	2.713.200	3,55
Lindt & Spruengli /Partiz	182	CHF	1.425.161	1.675.310	2,19
Logitech Intl Sa	25.891	CHF	1.898.406	2.902.381	3,80
Montana Aerosp N	24.172	CHF	629.154	941.499	1,23
Polypeptide Grp N	13.200	CHF	951.049	1.127.280	1,48
Schindler Holding Sa /Partic.	6.800	CHF	1.730.836	1.924.400	2,52
Schweiter Technologies *Opr*	590	CHF	745.371	800.040	1,05
Sfs Group Ltd	14.200	CHF	1.507.002	1.890.020	2,48
Sig Combibloc Group Ag	53.600	CHF	1.156.528	1.347.504	1,76
Softwone Hldg N	34.000	CHF	772.012	742.900	0,97
Sonova Holding Ag /Nom.	4.915	CHF	1.249.749	1.710.420	2,24
Straumann Holding Ag /Nom.	1.218	CHF	1.355.160	1.796.550	2,35
Sulzer Ag /Namensaktien	19.690	CHF	1.858.751	2.516.382	3,30
Swissquote Group Hld /Nom.	13.293	CHF	1.224.156	1.858.361	2,43
Temenos Ltd	16.300	CHF	2.117.503	2.422.180	3,17
The Swatch Group Ag /Nam.	41.200	CHF	1.904.539	2.515.260	3,29
U Blox Holding Ag	9.400	CHF	669.649	639.200	0,84
Valora Holding Ag /Nam.	7.991	CHF	1.405.942	1.555.049	2,04
Vat Group Ltd	6.130	CHF	1.406.937	1.885.588	2,47
Vetropack Hldg N	17.120	CHF	929.091	955.296	1,25

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.



## BELLEVUE FUNDS (LUX)

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

#### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Vontobel Holding Ag /Nam.	20.792	CHF	1.377.786	1.499.103	1,96
Vz Holding N	16.241	CHF	1.158.174	1.273.294	1,67
Weleda Ag	100	CHF	339.239	482.500	0,63
Zur Rose Group Ag	4.073	CHF	1.167.600	1.443.879	1,89
			57.725.693	70.198.871	91,92
<b>Total - Aktien</b>			<b>59.437.831</b>	<b>72.278.157</b>	<b>94,64</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>59.437.831</b>	<b>72.278.157</b>	<b>94,64</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>59.437.831</b>	<b>72.278.157</b>	<b>94,64</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES

### WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Ägypten</b>					
Arabian Cement Company	2.273.466	EGP	431.183	643.714	1,19
Cleopatra Hospital Company	6.740.000	EGP	1.614.903	1.676.619	3,10
Commercial Intl. Bank Ltd	752.497	EGP	2.331.051	2.109.207	3,90
Credit Agricole Egypt	1.185.776	EGP	2.265.072	1.504.791	2,78
Eastern Company	729.839	EGP	671.944	464.664	0,86
Egyptian Kuwaiti Holding	1.277.600	USD	965.028	1.069.784	1,98
Elsewedy Cables	1.300.000	EGP	675.475	592.288	1,09
Housing & Development Bank	480.000	EGP	834.446	850.780	1,57
Obour Land For Food Industries	3.692.142	EGP	1.338.191	1.158.470	2,14
Rameda Pharma Rg	3.303.186	EGP	866.885	484.495	0,89
			11.994.178	10.554.812	19,50
<b>Australien</b>					
Paladin Energy Ltd	2	AUD	197	1	0,00
			197	1	0,00
<b>Bermudas</b>					
African Minerals Ltd	250.000	GBP	481.132	0	0,00
			481.132	0	0,00
<b>Deutschland</b>					
Jumia Technologies Ag Sadr	18.000	USD	841.529	460.359	0,85
			841.529	460.359	0,85
<b>Großbritannien</b>					
Endeavour Mng Rg	88.426	CAD	1.756.495	1.602.929	2,96
Vivo Energy Plc	486.513	GBP	549.559	546.334	1,01
			2.306.054	2.149.263	3,97
<b>Jersey</b>					
Centamin Shs	548.683	GBP	740.574	646.828	1,20
Integr Diagnost Rg	800.000	USD	599.518	802.766	1,48
			1.340.092	1.449.594	2,68
<b>Kanada</b>					
B2gold Corp	562.500	CAD	1.691.299	1.991.829	3,68
Iamgold Shs	188.800	CAD	584.362	469.268	0,87
Ivanhoe Mines	282.800	CAD	579.137	1.723.569	3,18
			2.854.798	4.184.666	7,73
<b>Kenia</b>					
Equity Bank Ltd	5.200.000	KES	1.861.116	1.836.876	3,40
Safaricom	6.928.700	KES	662.820	2.274.254	4,20
			2.523.936	4.111.130	7,60
<b>Marokko</b>					
Bcp Maroc	17.980	MAD	314.697	451.618	0,84

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Maroc Telecom	132.791	MAD	1.718.569	1.717.867	3,17
Sodep - Marsa Maroc Sa	80.962	MAD	550.381	1.911.267	3,53
			2.583.647	4.080.752	7,54
<b>Norwegen</b>					
Scatec Asa	37.497	NOK	715.115	837.766	1,55
			715.115	837.766	1,55
<b>Südafrika</b>					
Absa Group Limited	74.766	ZAR	376.291	599.251	1,11
Anglogold Ashanti Ltd	34.100	ZAR	783.652	534.642	0,99
Bid Corporation Limited	26.100	ZAR	520.121	477.218	0,88
Clicks Grp	45.227	ZAR	685.898	656.215	1,21
Firststrand Ltd /New	489.206	ZAR	1.759.991	1.548.233	2,86
Impala Platinum Holdings Ltd	79.000	ZAR	686.454	1.098.653	2,03
Kumba Iron Ore Ltd	14.500	ZAR	553.493	548.541	1,02
Mr. Price Group Limited	95.000	ZAR	713.283	1.181.076	2,18
Naspers Ltd N	14.670	ZAR	1.585.493	2.597.468	4,80
Novus Holdings Limited	6.052	ZAR	878	958	0,00
Old Mutual Limited	585.000	ZAR	815.477	466.391	0,86
Sanlam Ltd	134.267	ZAR	528.683	486.616	0,90
Shoprite Holdings Ltd	64.245	ZAR	388.414	589.743	1,09
Sibanye Stillwater Limited	115.000	ZAR	316.290	405.174	0,75
Standard Bank Group Limited	143.424	ZAR	1.518.441	1.080.855	2,00
			11.232.859	12.271.034	22,68
<b>Vereinigte Staaten</b>					
Kosmos Energy Ltd	292.000	USD	704.687	851.944	1,57
			704.687	851.944	1,57
<b>Total - Aktien</b>			<b>37.578.224</b>	<b>40.951.321</b>	<b>75,67</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>37.578.224</b>	<b>40.951.321</b>	<b>75,67</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Kenia</b>					
East African Breweries Ltd	386.700	KES	710.274	553.048	1,02
			710.274	553.048	1,02
<b>Marokko</b>					
Aradei Capital P	6.242	MAD	231.182	228.694	0,42
Attijariwafa Bk N	48.754	MAD	1.890.964	2.113.115	3,91
Label Vie Sa	7.746	MAD	990.830	2.889.181	5,34
Res Dar Sda /Reit	207.804	MAD	2.487.037	718.183	1,33
Sothema	4.322	MAD	1.645.741	1.795.716	3,32
Ste eq. Domest. + menag. Cr. Eqdom	5.580	MAD	789.274	705.529	1,30
			8.035.028	8.450.418	15,62
<b>Saudi Arabien</b>					
Al Rajhi Bank	4.900	SAR	105.604	122.290	0,22

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

## BELLEVUE FUNDS (LUX)

### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES

#### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Saudi Auto Servi Rg	48.000	SAR	389.060	394.460	0,73
United Electronics	8.990	SAR	267.346	268.835	0,50
			762.010	785.585	1,45
<b>Total - Aktien</b>			<b>9.507.312</b>	<b>9.789.051</b>	<b>18,09</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>9.507.312</b>	<b>9.789.051</b>	<b>18,09</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Bermudas</b>					
Bw Energy Rg-Unty	200.000	NOK	484.537	513.479	0,95
			484.537	513.479	0,95
<b>Norwegen</b>					
Aker Horizons Rg	190.000	NOK	737.256	531.373	0,98
			737.256	531.373	0,98
<b>Total - Aktien</b>			<b>1.221.793</b>	<b>1.044.852</b>	<b>1,93</b>
<b>Anleihen</b>					
<b>Bermudas</b>					
Renaissance 0% 20-28.08.23 /Pst	4.384.600	USD	921.639	890.896	1,64
			921.639	890.896	1,64
<b>Total - Anleihen</b>			<b>921.639</b>	<b>890.896</b>	<b>1,64</b>
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>2.143.432</b>	<b>1.935.748</b>	<b>3,57</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>49.228.968</b>	<b>52.676.120</b>	<b>97,33</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

### WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Australien</b>					
Cochlear Limited	2.200	AUD	275.885	350.232	0,07
Csl Ltd	1.600	AUD	206.550	289.153	0,06
			482.435	639.385	0,13
<b>Bermudas</b>					
Cosco Shipping	3.000.000	HKD	1.840.305	1.974.045	0,40
Myovant Sciences Ltd	47.000	USD	534.030	902.429	0,18
Shangri-La Asia Ltd	1.878.000	HKD	1.542.626	1.549.788	0,32
			3.916.961	4.426.262	0,90
<b>Cayman Inseln</b>					
Jd.com Inc /Adr	3.600	USD	78.527	242.277	0,05
Stoneco Ltd	4.300	USD	148.241	243.155	0,05
Trip Com /Sadr	10.000	USD	286.038	299.014	0,06
			512.806	784.446	0,16
<b>China</b>					
Beijing Cap.Intl Airport H	2.500.000	HKD	1.813.651	1.398.011	0,28
			1.813.651	1.398.011	0,28
<b>Dänemark</b>					
Christian Hansen Holding A/s	4.200	DKK	333.180	319.678	0,07
Coloplast -B-	2.253	DKK	181.254	311.763	0,06
Dsv	1.600	DKK	119.264	314.676	0,07
Novozymes Shs-B-	4.100	DKK	219.956	260.625	0,05
Simcorp A/s	2.500	DKK	196.919	264.650	0,05
			1.050.573	1.471.392	0,30
<b>Deutschland</b>					
Heidelbergcement Ag	40.000	EUR	1.640.424	2.893.600	0,59
Hochtief Ag	26.000	EUR	1.664.559	1.683.760	0,34
Zalando Se	2.800	EUR	151.107	285.460	0,06
			3.456.090	4.862.820	0,99
<b>Frankreich</b>					
Bouygues	61.000	EUR	1.626.541	1.902.590	0,39
Saint-Gobain	65.000	EUR	1.621.663	3.610.100	0,73
Total Sa	37.413	EUR	1.526.900	1.427.493	0,29
			4.775.104	6.940.183	1,41
<b>Großbritannien</b>					
Ashtead Group Plc	6.500	GBP	214.634	406.153	0,08
Compass Group Plc	17.700	GBP	343.944	313.816	0,06
Rightmove Plc	39.000	GBP	235.571	295.028	0,06
Sensata Tec	5.900	USD	240.936	288.408	0,06
Spirax-Sarco Engineering Plc	2.100	GBP	161.391	333.061	0,07
			1.196.476	1.636.466	0,33

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Hongkong</b>					
Aia Group Ltd	25.700	HKD	206.922	269.292	0,06
Cn Merchant Pt	1.300.000	HKD	1.750.737	1.600.736	0,32
			1.957.659	1.870.028	0,38
<b>Israel</b>					
Cyber-Ark Software Ltd	2.100	USD	183.371	230.683	0,05
			183.371	230.683	0,05
<b>Japan</b>					
Gmo Payment Gateway Inc	2.300	JPY	245.624	252.851	0,05
Invincible Investment Corp	6.800	JPY	2.592.608	2.211.163	0,45
Japan Air Lines Co Jpy50	70.000	JPY	1.851.731	1.276.904	0,26
Japan Hotel Reit Invest Corp	5.200	JPY	2.520.550	2.631.150	0,53
Keyence Corp	600	JPY	136.426	255.594	0,05
Nitori Holdings Co Ltd	1.600	JPY	187.506	238.985	0,05
Terumo Corporation	8.400	JPY	216.531	287.311	0,06
Tsuruha Holding Inc	2.500	JPY	203.011	245.208	0,05
			7.953.987	7.399.166	1,50
<b>Jersey</b>					
Experian Plc	10.700	GBP	245.973	347.258	0,07
			245.973	347.258	0,07
<b>Kanada</b>					
Cae Inc	14.000	CAD	359.740	363.991	0,08
Essa Pharma Inc	19.000	USD	461.164	457.737	0,09
Kinaxis Inc	2.350	CAD	281.714	260.956	0,05
			1.102.618	1.082.684	0,22
<b>Luxemburg</b>					
Spotify Technology S.A	1.100	USD	267.627	255.628	0,05
			267.627	255.628	0,05
<b>Niederlande</b>					
Argen-X Nv /Adr	10.500	USD	1.284.190	2.665.684	0,54
Asml Holding Nv	591	EUR	95.108	342.425	0,07
Fe New N.V.	1.600	EUR	278.562	278.400	0,05
Imcd B.V.	2.536	EUR	157.952	340.078	0,07
			1.815.812	3.626.587	0,73
<b>Schweiz</b>					
Biotech Registered	68.491	CHF	3.711.875	5.435.858	1,10
Crispr Therapeutics Ltd	10.300	USD	595.358	1.406.077	0,28
Flughafen Zuerich Ag	20.000	CHF	2.511.670	2.791.495	0,57
Geberit Ag /Namen-Aktien	520	CHF	214.055	329.214	0,07
Holcim Ltd /Nam.	48.000	CHF	1.628.155	2.430.242	0,49
Partners Group Holding	280	CHF	201.578	357.986	0,07
Sika Ltd	1.200	CHF	188.162	331.148	0,07
Straumann Holding Ag /Nom.	300	CHF	229.419	403.672	0,08
Temenos Ltd	3.000	CHF	370.923	406.683	0,08
			9.651.195	13.892.375	2,81

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Südkorea</b>					
Samsung El. /Sp. Gdr (1/2vot144a)	1.057	USD	945.175	1.589.645	0,32
			945.175	1.589.645	0,32
<b>Vereinigte Staaten</b>					
Abiomed Inc	1.000	USD	288.024	263.184	0,05
Agilent Technologies	2.700	USD	173.388	336.527	0,07
Agios Pharmaceuticals Inc	48.000	USD	1.874.244	2.230.610	0,45
Alexion Pharmaceuticals Inc	14.300	USD	1.280.337	2.215.240	0,45
Align Technology Inc	650	USD	116.014	334.893	0,07
Alnylam Pharmaceuticals Inc	12.000	USD	992.965	1.715.355	0,35
American Express Co.	2.600	USD	263.455	362.255	0,07
Ansys Inc	900	USD	126.358	263.390	0,05
Arvinas Inc	22.000	USD	1.122.715	1.428.451	0,29
Aspen Technology Inc	2.400	USD	226.736	278.351	0,06
Avalara Inc	2.300	USD	289.680	313.804	0,06
Beam Therapeutic Rg	6.000	USD	398.681	651.202	0,13
Biogen Idec Inc	5.700	USD	1.264.461	1.664.338	0,34
Black Diamond Therapeutics	23.000	USD	698.970	236.420	0,05
Booking Holdings Inc	160	USD	259.294	295.214	0,06
Brwn-Frman Corp. B /Non-Vot	4.600	USD	191.502	290.686	0,06
Carmax /When Issued	2.850	USD	283.170	310.378	0,06
Catalent Inc	2.700	USD	118.648	246.162	0,05
Clorox Co	2.000	USD	274.826	303.415	0,06
Constellation Brand -A-	1.459	USD	260.809	287.752	0,06
Costar Group Inc	3.500	USD	196.924	244.430	0,05
Dolby Laboratories Inc -A-	3.600	USD	281.379	298.376	0,06
Domino S Pizza Inc	1.000	USD	218.454	393.364	0,08
Edwards Lifesciences	4.000	USD	205.994	349.338	0,07
Electronic Arts	2.270	USD	202.750	275.313	0,06
Entegris Inc	3.000	USD	91.718	311.080	0,06
Esperion Therap	41.200	USD	1.665.603	734.784	0,15
Estee Lauder Co -A-	1.348	USD	155.266	361.558	0,07
Exelixis Inc	29.000	USD	489.220	445.552	0,09
Factset Research System Inc	1.050	USD	229.763	297.150	0,06
Fastenal	7.000	USD	187.583	306.940	0,06
Fate Therapeutics Inc	23.000	USD	873.964	1.683.253	0,34
Fortinet	2.200	USD	277.748	441.874	0,09
Gartner Inc. *opa*	2.100	USD	225.527	428.889	0,09
Generation Bio Rg	25.000	USD	768.904	567.080	0,11
Graco Inc	4.500	USD	170.547	287.250	0,06
Halozyme Therapeutics Inc	30.000	USD	457.630	1.148.748	0,23
Incyte Corp	30.000	USD	2.103.073	2.128.257	0,43
Intercont Exch	3.000	USD	208.530	300.278	0,06
Intra-Cellular Therapies Inc	40.000	USD	681.003	1.376.845	0,28
Intuit	900	USD	276.546	371.998	0,08
Intuitive Surgical Inc	450	USD	198.396	348.965	0,07
Ionis Pharmaceuticals Inc	87.000	USD	4.738.257	2.926.410	0,59
Ipg Photonics Corp	1.350	USD	154.681	239.935	0,05
Iqvia Holdings Inc	1.800	USD	244.519	367.802	0,07
Live Nation Entertainment Inc	4.700	USD	277.612	347.140	0,07
Macrogenics Inc	49.950	USD	544.499	1.131.341	0,23
Markel Corp.	300	USD	282.698	300.205	0,06
Marketaxess Holding Inc	662	USD	126.452	258.788	0,05

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Masimo Corporation	1.300	USD	145.315	265.777	0,05
Match Group Rg	2.378	USD	176.316	323.343	0,07
Mc-Cormick & Co /N.Voting	4.000	USD	245.626	297.900	0,06
Mercadolibre Inc	170	USD	120.531	223.311	0,05
Mersana Therapeutics Inc	29.000	USD	404.823	332.085	0,07
Mettler Toledo Intl Inc.	270	USD	150.878	315.408	0,06
Moderna Inc	30.000	USD	444.795	5.944.346	1,20
Molecular Templates Inc	86.000	USD	905.696	567.097	0,11
Moodys Corp	1.250	USD	175.753	381.957	0,08
Msci Inc -A-	816	USD	115.866	366.804	0,07
Nektar Therapeutics Systems	28.800	USD	500.334	416.737	0,08
Neurocrine Biosciences Inc	33.451	USD	2.969.977	2.745.131	0,56
New York Times A	7.500	USD	289.851	275.424	0,06
Perkinelmer Inc	2.200	USD	168.517	286.451	0,06
Pool Corp	900	USD	124.406	348.085	0,07
Radius Health Inc	75.700	USD	1.690.870	1.164.321	0,24
Relay Therapetcs Rg	20.000	USD	576.035	617.084	0,13
Resmed Inc	1.537	USD	122.769	319.505	0,06
Revolution Medicines Inc	10.700	USD	377.142	286.380	0,06
S&P Global Shs	1.200	USD	205.225	415.330	0,08
Sage Therapeutics Inc	18.900	USD	1.994.305	905.396	0,18
Schlar Rck	22.500	USD	344.508	548.318	0,11
Service Corp International	6.500	USD	279.278	293.730	0,06
Skyworks Solutions Inc *Opa*	2.100	USD	137.233	339.552	0,07
Starbucks Corp.	3.234	USD	188.592	304.911	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc	650	USD	142.038	276.504	0,06
Tradeweb Markets Inc -A-	5.200	USD	288.115	370.783	0,08
Transunion	3.696	USD	267.022	342.236	0,07
Trimble Navigation Ltd	4.800	USD	154.785	331.212	0,07
Tyler Technologies Inc	800	USD	133.360	305.166	0,06
Ulta Beauty Inc	1.100	USD	196.813	320.724	0,07
Universal Display Corp.	1.365	USD	277.570	255.907	0,05
Verisk Anlytcs	1.700	USD	258.698	326.396	0,07
Versign Inc	1.739	USD	176.380	256.209	0,05
Vertex Pharmaceuticals	11.600	USD	2.053.578	1.972.264	0,40
Wabtec Corp	4.200	USD	250.868	291.475	0,06
Watsco Inc	1.300	USD	171.941	314.219	0,06
			44.265.326	56.348.048	11,41
<b>Total - Aktien</b>			<b>85.592.839</b>	<b>108.801.067</b>	<b>22,04</b>
<b>Anlagefonds</b>					
<b>Irland</b>					
Ishares Ii Plc /Msci Turkey Fd	168.000	EUR	2.004.402	1.650.432	0,34
			2.004.402	1.650.432	0,34
<b>Total - Anlagefonds</b>			<b>2.004.402</b>	<b>1.650.432</b>	<b>0,34</b>
<b>Anleihen</b>					
<b>Ägypten</b>					
Arab Rep 4.75% 18-16.04.26 Regs	1.500.000	EUR	1.476.929	1.569.105	0,32
Arab Rep 5.625% 18-16.04.30 Regs	1.500.000	EUR	1.564.914	1.512.300	0,30
			3.041.843	3.081.405	0,62

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.



# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Arabische Emirate</b>					
Ades Int 8.625% 19-24.04.24	2.770.000	USD	2.602.356 2.602.356	2.446.728 2.446.728	0,50 0,50
<b>Belgien</b>					
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	3.000.000	EUR	2.642.829	2.973.810	0,60
KBC 4.25% 18-PERP	1.200.000	EUR	1.152.925	1.276.188	0,26
Kbc 4.75% 19-Perp	1.600.000	EUR	1.600.000	1.717.296	0,35
Solvay 2.50% 20-Perp Regs	2.500.000	EUR	2.489.240 7.884.994	2.584.425 8.551.719	0,52 1,73
<b>Bermudas</b>					
Inkia En 5.875% 17-09.11.27 Regs	2.200.000	USD	1.961.982 1.961.982	1.923.326 1.923.326	0,39 0,39
<b>Chile</b>					
Aes Gener 7.125% 19-26.03.79 Regs	1.500.000	USD	1.332.150 1.332.150	1.354.225 1.354.225	0,27 0,27
<b>Deutschland</b>					
Bertelsmann 3.5% 15-23.04.75	2.400.000	EUR	2.294.815	2.613.600	0,53
Bundesobl 0% 19-10.12.21	56.000.000	EUR	56.269.023	56.165.200	11,38
Bundesobl-1 0% 19-10.09.21	60.000.000	EUR	60.371.290	60.070.200	12,17
Bundesobl-1 0.0% 20-11.03.22	61.000.000	EUR	61.371.975	61.285.480	12,41
Bundesobl-1 0.0% 20-15.12.22	1.000.000	EUR	1.010.380	1.009.990	0,21
Bundesobl-1 0.0% 20-16.09.22	1.000.000	EUR	1.010.170	1.008.340	0,20
Germany 0.0% 20-10.06.22	26.000.000	EUR	26.181.980	26.160.680	5,30
Rwe Ag 3.5% 15-21.04.75	800.000	EUR	762.049	858.760	0,17
			209.271.682	209.172.250	42,37
<b>Frankreich</b>					
Accor 2.625% 19-Perp	1.500.000	EUR	1.296.600	1.472.115	0,30
Accor 4.375%(Frn) 19-Perp Regs	1.500.000	EUR	1.435.542	1.577.715	0,32
Arkema 2.75% 19-Perp Regs	1.500.000	EUR	1.450.117	1.587.720	0,32
Bnpp 6.625% 19-Perp	2.000.000	USD	1.757.272	1.851.370	0,38
Edf 5.625% 14-Perp	1.500.000	USD	1.353.681	1.363.079	0,28
La Poste Sa 3.125% 18-Perp	2.000.000	EUR	1.975.398	2.120.800	0,43
Socgen Frn 21-Perp	2.000.000	USD	1.642.176	1.748.141	0,35
Total Sa 3.369% 16-Perp	1.300.000	EUR	1.379.978 12.290.764	1.444.534 13.165.474	0,29 2,67
<b>Großbritannien</b>					
Bpcm 3.25% 20-Perp	2.000.000	EUR	2.010.000 2.010.000	2.140.600 2.140.600	0,43 0,43
<b>Irland</b>					
Dolya Holdc 4.875% 15.07.28 Regs	2.100.000	GBP	2.346.792 2.346.792	2.490.241 2.490.241	0,50 0,50
<b>Italien</b>					
Generali Fi 4.596% 14-Perp	1.700.000	EUR	1.718.230	1.917.787	0,39
Isp 3.75% 20-Perp Regs	2.800.000	EUR	2.730.823	2.796.304	0,57

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Post Italia 2.625% 21-Perp	200.000	EUR	200.000	199.994	0,04
Unicredit 6.625% 17-Perp	2.300.000	EUR	2.209.971 6.859.024	2.480.550 7.394.635	0,50 1,50
<b>Kanada</b>					
Methanex 5.125% 20-15.10.27	2.000.000	USD	1.739.390 1.739.390	1.825.685 1.825.685	0,37 0,37
<b>Luxemburg</b>					
Mitsubishi Ufj Frn 15.12.50 Cv/Flt	1.900.000	EUR	996.296 996.296	979.051 979.051	0,20 0,20
<b>Mexiko</b>					
Cemex 5.125% 21-Perp Regs	2.000.000	USD	1.661.212	1.743.823	0,36
Cemex 7.375% 20-05.06.27	1.000.000	USD	922.695	951.126	0,19
Cydsa 6.25% 17-04.10.27 Regs	2.500.000	USD	2.147.832	2.227.148	0,45
El Puerto 3.875% 16-06.10.26	2.000.000	USD	1.652.499	1.815.549	0,37
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	2.800.000	USD	2.161.774 8.546.012	2.474.762 9.212.408	0,50 1,87
<b>Niederlande</b>					
Abn Amro 4.75% 17-Perp Regs	1.700.000	EUR	1.614.584	1.879.860	0,38
Braskem NI 3.5% 17-10.01.23 Regs	2.000.000	USD	1.584.335	1.765.882	0,36
Braskem NI 8.50% 20-23.01.81	1.000.000	USD	881.710	986.095	0,20
Demeter Inv 4.625% 17-Perp	2.000.000	USD	1.707.848	1.735.138	0,35
Demeter Inv 5.75% 15-15.08.50	1.900.000	USD	1.870.907	1.818.162	0,37
Ing Group 5.75% 19-Perp	2.000.000	USD	1.778.459	1.868.539	0,38
Repsm 4.247% 20-Perp	1.200.000	EUR	1.241.552	1.322.808	0,27
Repsm 4.5% 15-25.03.75	2.100.000	EUR	1.889.826	2.298.366	0,46
Telefonica 2.875% 19-Perp	1.700.000	EUR	1.599.492	1.747.736	0,35
Telefonica 4.375% 19-Perp	1.800.000	EUR	1.800.360 15.969.073	1.956.294 17.378.880	0,40 3,52
<b>Österreich</b>					
Suzano Aust 5% 19-15.01.30	2.500.000	USD	1.988.081 1.988.081	2.393.477 2.393.477	0,48 0,48
<b>Portugal</b>					
Edp 1.70% 20-20.07.80 Regs	1.000.000	EUR	939.446	1.007.040	0,21
Edp 4.496% 19-30.04.79	1.500.000	EUR	1.539.000 2.478.446	1.636.020 2.643.060	0,33 0,54
<b>Spanien</b>					
Bankia 6% 17-Perp	1.000.000	EUR	995.406	1.045.490	0,21
Caixabank 5.25% 18-Perp	2.200.000	EUR	2.163.188	2.365.858	0,48
Santander 5.25% 17-Perp Regs	2.000.000	EUR	1.959.085 5.117.679	2.121.420 5.532.768	0,43 1,12
<b>Türkei</b>					
Anadolu Efe 3.375% 21-29.6.28 Regs	2.000.000	USD	1.668.490	1.691.424	0,34
Arcelik 3.0% 21-27.05.26	1.000.000	EUR	1.010.568	1.013.590	0,21
Petkim 5.875% 18-26.01.23 Regs	2.000.000	USD	1.646.817	1.733.181	0,35
Turk Sise 6.95% 19-14.03.26 Regs	2.000.000	USD	1.749.241 6.075.116	1.878.135 6.316.330	0,38 1,28

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Vereinigte Staaten</b>					
Stillwater 7.125% 17-27.06.25	3.700.000	USD	3.173.618 3.173.618	3.241.611 3.241.611	0,66 0,66
<b>Total - Anleihen</b>			<b>295.685.298</b>	<b>301.243.873</b>	<b>61,02</b>
<b>Zertifikate und Optionsscheine</b>					
<b>Irland</b>					
Ishares Phy 11-Perp Cert /Gold	133.000	USD	4.242.425 4.242.425	3.865.288 3.865.288	0,78 0,78
<b>Total - Zertifikate und Optionsscheine</b>			<b>4.242.425</b>	<b>3.865.288</b>	<b>0,78</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>387.524.964</b>	<b>415.560.660</b>	<b>84,18</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Bermudas</b>					
Cosan Ltd 5.50% 19-20.09.29	1.500.000	USD	1.321.749 1.321.749	1.368.037 1.368.037	0,28 0,28
<b>Chile</b>					
Aes Gener 6.35% 19-07.10.79	1.500.000	USD	1.301.656 1.301.656	1.352.314 1.352.314	0,27 0,27
<b>Luxemburg</b>					
Mx Remit4.875% 15.01.28/Pool	3.000.000	USD	2.463.724 2.463.724	2.487.731 2.487.731	0,50 0,50
<b>Mexiko</b>					
Grupo Bimbo 5.95% 18-Perp	2.500.000	USD	2.098.585 2.098.585	2.226.537 2.226.537	0,45 0,45
<b>Total - Anleihen</b>			<b>7.185.714</b>	<b>7.434.619</b>	<b>1,50</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>7.185.714</b>	<b>7.434.619</b>	<b>1,50</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
Alder Biopharmaceuticals Inc	24.700	USD	0 0	0 0	0,00 0,00
<b>Total - Aktien</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

### WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Anlagefonds</b>					
<b>Luxemburg</b>					
Bellev L Bb Ao -I2 Eur- Cap	39.000	EUR	4.972.500	4.330.170	0,88
			4.972.500	4.330.170	0,88
<b>Total - Anlagefonds</b>			<b>4.972.500</b>	<b>4.330.170</b>	<b>0,88</b>
<b>Anleihen</b>					
<b>Argentinien</b>					
Usd 0.00 Arcres560072 14.11.19	37.887	USD	0	0	0,00
			0	0	0,00
<b>Total - Anleihen</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>4.972.500</b>	<b>4.330.170</b>	<b>0,88</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>399.683.178</b>	<b>427.325.449</b>	<b>86,56</b>

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 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, Teilfonds („Teilfonds“) aufzulegen, welche verschiedenen Anlageportfolios entsprechen und in verschiedenen Kategorien von Aktien ausgegeben werden können. Die Gesellschaft ist ermächtigt, verschiedene fachkundige Anlageverwalter, jeweils unter der Aufsicht des Verwaltungsrates, als Anlageverwalter für einen oder mehrere Teilfonds zu bestellen.

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

#### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH

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

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

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

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

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

#### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH

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

Die Aktienklasse U2 EUR wurde am 30. April 2021 aufgelegt.

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

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

### **ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)**

#### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH (FORTSETZUNG)

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

#### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY

Die Aktienklasse U2 EUR wurde am 30. April 2021 aufgelegt.

Die Aktienklasse U2 USD wurde am 28. Mai 2021 aufgelegt.

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

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

#### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE

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

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

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

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

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

### **ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)**

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

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

#### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE

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

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

#### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE

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

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

#### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

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

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

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

### **ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)**

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

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

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

#### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES

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

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

Die Berechnung des Nettoinventarwerts zum 30. Juni 2021 ist ein technischer Preis, der nur zur Verwendung im geprüften Geschäftsbericht erstellt wurde.

#### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

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

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

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

Der Teilfonds BB Europe Equity Market Neutral wurde per 1. Juli 2020 in Liquidation gesetzt und per 10. Juli 2020 geschlossen.

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

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



# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

### ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

#### BESCHREIBUNG DER AKTIEN

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

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

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

### ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

#### BESCHREIBUNG DER AKTIEN (FORTSETZUNG)

- Die Aktien „U2“ sind thesaurierend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, vorbehalten. Für die Aktienklassen besteht eine erforderliche Mindestanlage, welche im besonderen Teil des Rechtsprospektes definiert wird. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, nach seinem Ermessen Zeichnungen in die Kategorie „U2“, welche den Mindestanlagebetrag nicht erreichen zu akzeptieren, wobei jedoch gleich gelagerte Situationen am gleichen Tag gleichbehandelt werden müssen. Die Mindestanlage darf zu keinem Zeitpunkt unterschritten werden, außer wenn dies eine direkte Folge einer Verringerung des Nettoinventarwertes ist. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.

#### Abgesicherte Aktien:

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

- Die Aktien „HI“ sind thesaurierend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, sowie Anlegern, die mit einem Finanzintermediär oder mit einem unabhängigen Vermögensverwalter einen Beratungs- oder Dienstleistungsvertrag unterzeichnet haben, vorbehalten. Für diese Klasse besteht keine erforderliche Mindestzeichnung. Das Währungsrisiko dieser Aktien soll gegenüber einer bestimmten Währung weitgehend ausgeschlossen werden. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.

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

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

Die Gesellschaft wird von der Waystone Management Company (Lux) S.A. (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.

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](http://www.waystone.com) verfügbar.

### ERLÄUTERUNG 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG

#### 1. Darstellung des Jahresberichtes

Der Jahresbericht 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.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

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

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

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

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

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

#### *3. Bewertung der Vermögensgegenstände*

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

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

#### **Aktiva der Gesellschaft**

Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten Folgendes:

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

Der Wert solcher Anlagewerte wird wie folgt festgelegt:

- a) Der Wert von frei verfügbaren Kassenbeständen bzw. Einlagen, Wechsel und Sichtguthaben, vorausbezahlte Aufwendungen, Bardividenden und Zinsen gemäß Bestätigung oder aufgelaufen, aber nicht eingegangen, wie oben dargestellt, soll zum vollen Betrag verbucht werden, es sei denn aus irgendeinem Grund sei die Zahlung wenig wahrscheinlich oder nur ein Teil einbringlich, weshalb der Wert hiervon nach Reduktion eines Abschlages ermittelt werden soll, nach Gutdünken der Gesellschaft, mit dem Zwecke, den effektiven Wert zu ermitteln.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

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

b) Zum Anlagevermögen gehörende Wertpapiere, die amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs an dem Hauptmarkt, an dem diese Wertpapiere gehandelt werden, bewertet. Dabei können die Dienste eines von dem Verwaltungsrat genehmigten Kursvermittlers in Anspruch genommen werden. Wertpapiere, deren Kurs nicht marktgerecht ist, sowie alle anderen zulässigen Anlagewerte (einschließlich Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden), werden zu ihren wahrscheinlichen Realisierungswerten eingesetzt, die nach Treu und Glauben durch oder unter der Leitung der Geschäftsleitung der Gesellschaft bestimmt werden.

c) Alle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die nicht auf die Währungen des entsprechenden Teilfonds lauten, werden in die jeweilige Währung des betreffenden Teilfonds zu dem am Bewertungszeitpunkt von einer Bank oder einem anderen verantwortlichen Finanzinstitut mitgeteilten Wechselkurs umgerechnet.

d) Aktien, die von OGA des offenen Typs ausgegeben werden, sind mit ihrem zuletzt verfügbaren Nettoinventarwert zum Kurs am Ort ihrer Notierung zu bewerten.

e) Finanztermingeschäften und Devisentermingeschäfte

Der Veräußerungswert von Termin- (Futures/ Forwards) (oder Optionsverträgen), die nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, ist gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Richtlinien und in gleichbleibender Weise zu bewerten. Der Veräußerungswert von Termin- (oder Optionsverträgen), die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, ist auf der Basis des zuletzt verfügbaren Abwicklungspreises für diese Verträge an Börsen und organisierten Märkten zu bewerten, an denen Termin- (oder Optionsverträge) dieser Art gehandelt werden; dies gilt mit der Maßgabe, dass bei Termin- (oder Optionsverträgen), die nicht an einem Bewertungstag veräußert werden konnten, der vom Verwaltungsrat als angemessen und adäquat angesehene Wert die Basis für die Ermittlung des Veräußerungswertes dieses Vertrages ist.

f) Optionsgeschäfte

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

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

g) Verträge für Contracts For Difference (CFD)

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

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

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

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

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

#### Verbindlichkeiten der Gesellschaft

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft sollen folgendes beinhalten:

- a) alle Kreditaufnahmen, Wechsel und andere fälligen Beträge inklusive Sicherheitshinterlagen wie margin accounts etc. im Zusammenhang mit dem Einsatz von derivativen Instrumenten;
- b) alle fälligen bzw. aufgelaufenen administrativen Aufwendungen inklusive der Gründungs- und Registrierungskosten bei den Regierungsstellen wie auch Rechtsberatungsgebühren, Prüfungsgebühren, alle Gebühren der Anlageberater, der Depotstelle, Vertriebsstellen und aller anderen Repräsentanten und Agenten der Gesellschaft, die Kosten der Pflichtveröffentlichungen und des Prospekts, der Geschäftsabschlüsse und anderer Dokumente, die den Aktionären verfügbar gemacht werden. Weichen die zwischen der Gesellschaft und den von ihr beigezogenen Dienstleistungserbringern wie Anlageberater, Vertriebsberater, Depotbank vereinbarte Gebührensätze für solche Dienstleistungen bezüglich einzelner Teilfonds voneinander ab, so sind die entsprechenden unterschiedlichen Gebühren ausschließlich den jeweiligen Teilfonds zu belasten. Marketing- und Werbungsaufwendungen dürfen nur im Einzelfall durch Beschluß des Verwaltungsrats gegebenenfalls auf Antrag eines Beirats einem Teilfonds belastet werden;
- c) alle fälligen und noch nicht fälligen bekannten Verbindlichkeiten inklusive der erklärten aber noch nicht bezahlten Dividenden;
- d) ein angemessener für Steuer zurückgestellter Betrag, berechnet auf den Tag der Bewertung sowie andere Rückstellungen oder Reserven, die vom Verwaltungsrat genehmigt sind; und
- e) alle anderen Verbindlichkeiten der Gesellschaft irgendwelcher Natur gegenüber dritten Parteien.

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

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

#### 4. Gründungskosten

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

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

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

#### 5. Umrechnungskurse zum 30. Juni 2021

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

1 EUR	=	1,579620	AUD
1 EUR	=	5,950655	BRL
1 EUR	=	1,468500	CAD
1 EUR	=	1,096187	CHF
1 EUR	=	7,661942	CNH
1 EUR	=	7,662635	CNY
1 EUR	=	7,436229	DKK
1 EUR	=	18,612572	EGP
1 EUR	=	0,858446	GBP
1 EUR	=	9,209515	HKD
1 EUR	=	351,030388	HUF
1 EUR	=	88,144790	INR
1 EUR	=	131,623051	JPY
1 EUR	=	127,956409	KES
1 EUR	=	1.799,544765	LBP
1 EUR	=	1.335,472973	KRW
1 EUR	=	10,590095	MAD
1 EUR	=	10,204889	NOK
1 EUR	=	1,697174	NZD
1 EUR	=	10,141965	SEK
1 EUR	=	3,304033	TND
1 EUR	=	16,933204	ZAR

#### 6. Zusammengefasster Jahresabschluss

Der zusammengefasste Jahresabschluss wurde mit folgenden Kursen berechnet:

1 EUR	=	1,096187	CHF
1 EUR	=	1,185900	USD

Der zusammengefasste Jahresabschluss wurde nicht um Teilfonds übergreifende Investitionen bereinigt. Zum 30. Juni 2021 beliefen sich die Teilfonds übergreifende Investitionen auf EUR 4.330.170 und daher würde sich der zusammengefasste Jahresabschluss ohne Teilfonds überlaufende Investitionen auf EUR 5.272.139.687 belaufen.

### ERLÄUTERUNG 3 – DEPOTBANK

Die Gesellschaft hat die RBC Investor Services Bank S.A., Großherzogtum Luxemburg, als Depotbank für die Vermögen sämtlicher Teilfonds 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 Teilfonds eines jeden Monats basiert und monatlich nachträglich ausbezahlt wird. Diese Gebühr wird in den "Service Load Fee" mit ausgewiesen.

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

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

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

### ERLÄUTERUNG 3 – DEPOTBANK (FORTSETZUNG)

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

### ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN

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

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

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

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

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

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

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

### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH

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

\* Siehe Erläuterung 1

## BELLEVUE FUNDS (LUX)

### ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

#### ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

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

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

##### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH

Aktien	Währung der Aktien	Verwaltungsgebühr
AI2	USD	0,8% p.a.
B	USD	1,6% p.a.
B CHF	CHF	1,6% p.a.
B EUR	EUR	1,6% p.a.
I	USD	0,9% p.a.
I CHF	CHF	0,9% p.a.
I2 CHF	CHF	0,8% p.a.
I EUR	EUR	0,9% p.a.
I2 EUR	EUR	0,8% p.a.
I2	USD	0,8% p.a.
U2	EUR	0,7% p.a.
U2	USD	0,7% p.a.



## BELLEVUE FUNDS (LUX)

### ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

#### ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

##### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY

Aktien	Währung der Aktien	Verwaltungsgebühr
I	USD	0,9% p.a.
I2	USD	0,7% p.a.
B	USD	1,6% p.a.
I CHF	CHF	0,9% p.a.
B CHF	CHF	1,6% p.a.
I EUR	EUR	0,9% p.a.
B EUR	EUR	1,6% p.a.
I2 CHF	CHF	0,7% p.a.
I2 EUR	EUR	0,7% p.a.
U2	EUR	0,6% p.a.
U2	USD	0,6% p.a.

##### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE

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

## BELLEVUE FUNDS (LUX)

### ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

#### ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

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

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

##### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE

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

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

### ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

#### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE

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

#### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

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

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

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

## BELLEVUE FUNDS (LUX)

### ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

#### ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

##### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES

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

##### BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

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

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

### ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

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

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

### ERLÄUTERUNG 5 – SERVICE LOAD FEE

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

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

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

### ERLÄUTERUNG 6 – STEUERSITUATION

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

- Gesellschaft

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

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

\* Siehe Erläuterung 1

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

### ERLÄUTERUNG 6 – STEUERSITUATION (FORTSETZUNG)

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

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

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

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

- Anleger

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

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

### ERLÄUTERUNG 7 – DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2021 standen folgende Devisenterminkontrakte offen:

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

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
7.376.152	CHF	8.071.065	USD	30.09.2021	(61.134)
53.255.492	EUR	63.776.807	USD	30.09.2021	(429.672)
2.020.354	EUR	2.211.405	CHF	30.09.2021	1.819
					<b>EUR (488.987)</b>

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

Am 30. Juni 2021 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn / (Verlust) aus diesen Transaktionen auf EUR (488.987).

Die Devisenterminkontrakte sind nicht mit Sicherheiten hinterlegt.

Die Gegenpartei der aufgeführten Devisentermingeschäfte ist RBC Investor Services Bank S.A.

## BELLEVUE FUNDS (LUX)

### ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

#### ERLÄUTERUNG 7 – DEWISENTERMINGESCHÄFTE (FORTSETZUNG)

##### - BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
14.267.039	CHF	13.038.995	EUR	30.09.2021	(16.276)
420.702	EUR	461.011	CHF	30.09.2021	(101)
1.890.040	CHF	17.522.250	NOK	30.09.2021	10.913
2.652.339	CHF	24.562.567	SEK	30.09.2021	1.577
					<b>EUR (3.887)</b>

Die Devisenterminkontrakte sind den Aktienklassen I CHF zugeordnet.

Am 30. Juni 2021 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn / (Verlust) aus diesen Transaktionen auf EUR (3.887).

Die Devisenterminkontrakte sind nicht mit Sicherheiten hinterlegt.

Die Gegenpartei der aufgeführten Devisentermingeschäfte ist RBC Investor Services Bank S.A.

##### - BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn
2.000.000	USD	3.608.400.000	LBP	16.08.2021	95.757
					<b>EUR 95.757</b>

Am 30. Juni 2021 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf EUR 95.757.

Die Devisenterminkontrakte sind nicht mit Sicherheiten hinterlegt.

Die Gegenpartei der aufgeführten Devisentermingeschäfte ist Ebury.

##### - BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
50.678.932	EUR	61.000.000	USD	23.07.2021	(737.171)
30.213.233	USD	25.266.190	EUR	30.07.2021	196.539
67.323.395	CHF	61.498.952	EUR	30.07.2021	(72.721)
733.064	GBP	853.093	EUR	30.07.2021	412
2.151	EUR	1.849	GBP	30.07.2021	(2)
8.496	EUR	10.082	USD	30.07.2021	(1)
16.346.199	EUR	20.000.000	USD	20.08.2021	(502.984)
51.044.343	EUR	62.000.000	USD	17.09.2021	(1.159.880)
					<b>EUR (2.275.808)</b>

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

Am 30. Juni 2021 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn / (Verlust) aus diesen Transaktionen auf EUR (2.275.808).

Die Devisenterminkontrakte sind nicht mit Sicherheiten hinterlegt.

Die Gegenpartei der aufgeführten Devisentermingeschäfte ist RBC Investor Services Bank S.A.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

### ERLÄUTERUNG 8 – FINANZTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2021 standen folgende Finanztermingeschäfte offen:

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

Vertrag	Anzahl	Währung	Verpflichtung (in Teilfonds Währung)	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
10Y TREASURY NOTES USA	4.600	USD	430.619.677	30.09.2021	2.134.455
30Y TREASURY NOTES USA	(650)	USD	(64.890.721)	30.09.2021	(3.932.931)
DJ EURO STOXX 50 DVP	688	EUR	13.428.000	23.12.2024	2.381.710
DJ EURO STOXX 50 DVP	1.600	EUR	11.936.000	19.12.2025	4.024.000
DJ EURO STOXX 50 DVP	1.800	EUR	5.132.480	18.12.2026	4.163.000
EURO SCHATZ	(600)	EUR	(60.790.200)	10.09.2021	18.000
FTSE 100 DIVIDEND INDEX	990	GBP	1.573.918	20.12.2021	(540.989)
FTSE 100 DIVIDEND INDEX	1.100	GBP	1.416.526	18.12.2023	449.067
NDX-NASDAQ 100 INDEX	(60)	USD	(14.417.515)	17.09.2021	(530.230)
NIKKEI 225 INDICES D	100	JPY	10.783.309	09.09.2021	(89.270)
S&P 500 EMINI INDEX	(70)	USD	(12.389.620)	17.09.2021	(187.706)
US LONG BOND	(600)	USD	(73.591.260)	30.09.2021	(2.055.401)
					<b>EUR 5.833.705</b>

Am 30. Juni 2021 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn / (Verlust) aus diesen Transaktionen auf EUR 5.833.705.

Die Gegenpartei der aufgeführten Finanztermingeschäften ist Interactive Brokers (UK) Ltd.

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 – OPTIONEN

Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden Optionen, bewertet zum Ausübungspreis für den BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH, beträgt USD 108.955.

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH

Vertrag	Anzahl	Währung	Verpflichtung (in Teilfonds Währung)	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn
CALL CUREVAC RG 15/10/21 100	50	USD	108.955	15.10.2021	25.500
					<b>USD 25.500</b>



# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

### ERLÄUTERUNG 10 – TRANSAKTIONSKOSTEN

Der Gesellschaft sind Transaktionskosten (brokerage fees) entstanden, in Bezug auf den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 beliefen sich die Transaktionskosten auf:

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH	34.907	USD
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES	194.091	EUR
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH	412.314	USD
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY	1.001.574	USD
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE	1.611.964	USD
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE	4.202.099	USD
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE	426.219	USD
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE	106.242	EUR
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL	235.485	EUR
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	47.327	CHF
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES	118.284	EUR
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO	85.222	EUR
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL*	-	EUR

Die Transaktionskosten, welche in der Aufstellung "Veränderung des Nettovermögens" unter der Rubrik "Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten" ausgewiesen werden, und die im Zusammenhang mit Transaktionen mit derivativen Instrumenten anfallenden Brokergebühren stehen, sind somit nicht in den oben aufgeführten Werten beinhaltet.

\* Siehe Erläuterung 1

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER - RISIKOMANAGEMENT (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für die Gesellschaft und jedes Teilfondsvermögen ein Risikomanagementverfahren im Einklang mit dem abgeänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften ein, insbesondere dem Rundschreiben 11/512 der CSSF.

### **Risikomessmethode Commitment-Ansatz**

Im Rahmen des Risikomanagementverfahren wird das Gesamtrisiko folgender Teilfondsvermögen durch den Commitment-Ansatz gemessen und kontrolliert:

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

### **Risikomessmethode Value at Risk (VaR) Ansatz**

Im Rahmen des Risikomanagementverfahrens wird das Gesamtrisiko des folgenden Teilfondsvermögens durch den absoluten VaR-Ansatz gemessen und kontrolliert:

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO:

Folgende Werte wurden für das Geschäftsjahr gemessen (ungeprüft):

• Minimum VaR:	3.89%
• Durchschnittlicher VaR:	9.78%
• Maximum VaR:	15.79%

Die Berechnung des Value-at-Risk erfolgt aufgrund folgender Standards:

- Die VaR-Berechnung basiert auf dem historischen Simulationsmodell mit vollständiger Neubewertung der Position;
- Einseitigen Konfidenzintervall von 99%;
- Halteperiode, die einem Monat entspricht (20 Tage);
- Effektiver Betrachtungszeitraum (historisch) der Risikofaktoren von einem Jahr (262 Tage);
- Tägliche Aktualisierung der Daten;
- Tägliche Berechnung bzw. bei nicht nicht-täglicher NAV Berechnung NAV-Frequenz

Die Berechnung der Hebelwirkung erfolgt mittels dem "Commitment-Ansatz" bis zum 30. August 2012 und mittels dem "SUM of the notionals approach" seit dem 31. August 2012.

- Maximale Hebelwirkung: 231.29%
- Minimale Hebelwirkung: 57.22%
- Durchschnittliche Hebelwirkung: 127.47%

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER - RISIKOMANAGEMENT (ungeprüft) (FORTSETZUNG)

### **Angaben zur Vergütungspolitik (ungeprüft):**

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik gemäß den anwendbaren Gesetzen und Verordnungen verabschiedet, mit dem Ziel, dass ihre Vergütungsstruktur mit ihren Interessen und den Interessen der Organismen für gemeinsame Anlagen, die die Verwaltungsgesellschaft verwaltet, im Einklang steht und eine Risikobereitschaftsnahme verhindert, die mit ihrem Risikoprofil, Regeln oder Statuten oder Verwaltungsreglements der von ihr verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen unstimmtig ist.

Weitere Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich der Personen, die für die Festlegung der festen und variablen Vergütungen des Personals verantwortlich sind, einer Beschreibung der wichtigsten Vergütungselemente und eines Überblicks darüber, wie die Vergütung bestimmt wird, stehen unter <https://www.waystone.com/waystone-policies/> zur Verfügung.

In Bezug auf das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr (zu diesem Zeitpunkt hatte die Verwaltungsgesellschaft 73 Mitarbeiter), die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter gezahlten festen und variablen Gesamtvergütungen beliefen sich jeweils auf EUR 5.236.688 und EUR 1.448.313 Die Gesamtvergütung der Verwaltungsgesellschaft an die Geschäftsleitung und die Mitglieder des Personals, deren Handlungen wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der verwalteten kollektiven Kapitalanlagen haben, belaufen sich auf EUR 3.569.815 Der Vergütungsausschuss der Verwaltungsgesellschaft hat die Implementierung der Vergütungspolitik überprüft und keine Defizite im Zusammenhang dessen entdeckt. Zudem wurde die aktuelle Version der Vergütungspolitik im Laufe des am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahres aktualisiert und vom Verwaltungsrat genehmigt, wobei die aktuelle Version auf Februar 2021 datiert ist.

Die Tätigkeit des Anlageverwalters wird durch die Bellevue Asset Management AG in der Schweiz wahrgenommen.

Der Anlageverwalter hat eine Vergütungspolitik gemäß den in der Schweiz anwendbaren Gesetzen und Verordnungen implementiert. Weitere Angaben zum Vergütungsmodell sind im Geschäftsberichts der Bellevue Group ersichtlich. Dieser steht unter <https://www.bellevue.ch/de/investor-relations/finanzberichte/> zur Verfügung.

Der Anlageverwalter welcher mit der Anlageverwaltung der Bellevue Funds (Lux) beauftragt worden ist, erhält eine fixe Verwaltungsvergütung sowie eine performance Gebühr. Die Ermittlung der variablen Vergütung richtet sich nach dem Erfolg der durch sie verwalteten Produkte. Die einzelnen Portfoliomanagementteams partizipieren an dem durch das jeweilige Produkt vereinnahmten Nettoerträgen. Die Höhe der Entschädigung richtet sich u.a. nach der Qualität der Anlageperformance gemessen an den relevanten Vergleichsindizes sowie an vergleichbaren Marktangeboten. Dabei gilt es zu beachten, dass nur die variablen Vergütungen direkt der Bellevue Funds (Lux) zugewiesen werden können, da die Portfolio Manager teilweise noch andere Mandate verwalten.

Für die Auszahlung der variablen Vergütungen gelten folgende Bestimmungen:

- Für Bonusbeträge bis und mit CHF 100.000 erfolgt die Auszahlung in bar.
- Für Bonusbeträge über CHF 100.000 bis und mit CHF 200.000 erfolgt die Auszahlung in Aktien der Bellevue Group AG. Portfolio Manager haben die Wahlfreiheit, anstelle von Aktien der Bellevue Group AG Aktien von ihnen verwalteten Produkten zu beziehen. Die Aktien oder Aktien unterliegen ab dem Zeitpunkt der Zuteilung einer 4-jährigen Sperrfrist.
- Für Bonusbeträge über CHF 200.000 erfolgt die Auszahlung je zu 50% in bar und zu 50% in Aktien der Bellevue Group AG. Portfolio Manager haben die Wahlfreiheit, anstelle von Aktien der Bellevue Group AG Aktien von ihnen verwalteten Produkten zu beziehen. Die Aktien oder Aktien unterliegen ab dem Zeitpunkt der Zuteilung einer 4-jährigen Sperrfrist. Zusätzlich unterliegen die Aktien oder Aktien einem 1-jährigen Claw Back Right und einer 1-jährigen (pro rata) Service Condition.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ

### TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

	TER ohne Performance Fee	TER inkl. Performance Fee
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH</b>		
Aktienklasse B CHF	2,22%	2,22%
Aktienklasse B EUR	2,22%	2,22%
Aktienklasse B USD	2,22%	2,22%
Aktienklasse I CHF	1,53%	1,53%
Aktienklasse I EUR	1,52%	1,52%
Aktienklasse I2 EUR	1,38%	1,38%
Aktienklasse I GBP	1,52%	1,52%
Aktienklasse I USD	1,53%	1,53%
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH &amp; SERVICES</b>		
Aktienklasse AI EUR	1,50%	1,50%
Aktienklasse B CHF	2,20%	2,20%
Aktienklasse B EUR	2,21%	2,21%
Aktienklasse B USD	2,21%	2,21%
Aktienklasse I CHF	1,51%	1,51%
Aktienklasse I2 EUR	1,36%	1,36%
Aktienklasse I GBP	1,51%	1,51%
Aktienklasse I USD	1,51%	1,51%
Aktienklasse I EUR	1,51%	1,51%
Aktienklasse I2 USD	1,37%	1,37%
Aktienklasse T CHF	1,81%	1,81%
Aktienklasse T EUR	1,81%	1,81%
Aktienklasse HB CHF	2,21%	2,21%
Aktienklasse HB EUR	2,20%	2,20%
Aktienklasse HI EUR	1,51%	1,51%
Aktienklasse U CHF	1,26%	1,26%
Aktienklasse U2 CHF	1,02%	1,02%
Aktienklasse U EUR	1,26%	1,26%
Aktienklasse U2 EUR	1,03%	1,03%
Aktienklasse U USD	1,26%	1,26%
Aktienklasse U2 USD	1,10%	1,10%
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH</b>		
Aktienklasse AI2 USD	1,37%	1,37%
Aktienklasse B CHF	2,21%	2,21%
Aktienklasse B EUR	2,21%	2,21%
Aktienklasse B USD	2,21%	2,21%
Aktienklasse I CHF	1,51%	1,51%
Aktienklasse I2 CHF	1,37%	1,37%
Aktienklasse I EUR	1,52%	1,52%
Aktienklasse I2 EUR	1,37%	1,37%
Aktienklasse I USD	1,51%	1,51%
Aktienklasse I2 USD	1,37%	1,37%
Aktienklasse U2 EUR	1,03%	1,03%
Aktienklasse U2 USD	1,03%	1,03%

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

	TER ohne Performance Fee	TER inkl. Performance Fee
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY</b>		
Aktienklasse B CHF	2,22%	2,22%
Aktienklasse B EUR	2,22%	2,22%
Aktienklasse B USD	2,22%	2,22%
Aktienklasse I CHF	1,52%	1,52%
Aktienklasse I2 CHF	1,28%	1,28%
Aktienklasse I EUR	1,52%	1,52%
Aktienklasse I2 EUR	1,28%	1,28%
Aktienklasse I USD	1,52%	1,52%
Aktienklasse I2 USD	1,28%	1,28%
Aktienklasse U2 EUR	1,12%	1,12%
Aktienklasse U2 USD	0,83%	0,83%
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE</b>		
Aktienklasse B CHF	2,26%	2,09%
Aktienklasse B EUR	2,26%	2,08%
Aktienklasse B USD	2,25%	2,11%
Aktienklasse I CHF	1,56%	1,48%
Aktienklasse I2 CHF	1,51%	1,51%
Aktienklasse I EUR	1,54%	0,94%
Aktienklasse I2 EUR	1,52%	1,52%
Aktienklasse I USD	1,56%	1,47%
Aktienklasse I2 USD	1,51%	1,51%
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE</b>		
Aktienklasse AI2 USD	1,50%	1,50%
Aktienklasse B CHF	2,25%	3,82%
Aktienklasse B EUR	2,25%	3,69%
Aktienklasse B USD	2,25%	2,99%
Aktienklasse I CHF	1,54%	2,55%
Aktienklasse I2 CHF	1,50%	1,50%
Aktienklasse I EUR	1,54%	2,53%
Aktienklasse I2 EUR	1,50%	1,50%
Aktienklasse I USD	1,54%	2,13%
Aktienklasse I2 USD	1,50%	1,50%
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE</b>		
Aktienklasse AI2 EUR	1,38%	1,38%
Aktienklasse B CHF	2,23%	2,23%
Aktienklasse B EUR	2,23%	2,23%
Aktienklasse B USD	2,23%	2,23%
Aktienklasse I CHF	1,53%	1,53%
Aktienklasse I2 CHF	1,38%	1,38%
Aktienklasse I EUR	1,53%	1,53%
Aktienklasse I2 EUR	1,38%	1,38%
Aktienklasse I USD	1,53%	1,53%
Aktienklasse I2 USD	1,38%	1,38%

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

	<b>TER ohne Performance Fee</b>	<b>TER inkl. Performance Fee</b>
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE</b>		
Aktienklasse AB EUR	2,22%	2,22%
Aktienklasse AI EUR	1,52%	1,52%
Aktienklasse B CHF	2,21%	2,21%
Aktienklasse B EUR	2,21%	2,21%
Aktienklasse I CHF	1,52%	1,52%
Aktienklasse I2 EUR	1,39%	1,39%
Aktienklasse I GBP	1,53%	1,53%
Aktienklasse I EUR	1,52%	1,52%
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL</b>		
Aktienklasse B CHF	2,22%	2,32%
Aktienklasse B EUR	2,22%	2,67%
Aktienklasse I CHF	1,52%	1,66%
Aktienklasse I2 EUR	1,38%	2,01%
Aktienklasse I EUR	1,52%	2,00%
Aktienklasse HI CHF	1,52%	1,96%
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL &amp; MID</b>		
Aktienklasse B EUR	2,08%	2,08%
Aktienklasse B CHF	2,09%	2,09%
Aktienklasse I2 CHF	1,47%	1,47%
Aktienklasse I EUR	1,37%	1,37%
Aktienklasse I CHF	1,39%	1,39%
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES</b>		
Aktienklasse B CHF	2,36%	2,36%
Aktienklasse B EUR	2,37%	2,37%
Aktienklasse B USD	2,37%	2,37%
Aktienklasse I CHF	1,67%	1,67%
Aktienklasse I2 EUR	1,53%	1,53%
Aktienklasse I GBP	1,66%	1,66%
Aktienklasse I USD	1,66%	1,66%
Aktienklasse I EUR	1,67%	1,67%
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO</b>		
Aktienklasse AB EUR	1,96%	2,10%
Aktienklasse AI EUR	1,36%	1,65%
Aktienklasse B EUR	1,96%	2,19%
Aktienklasse I2 CHF	1,22%	1,69%
Aktienklasse I2 EUR	1,22%	1,54%
Aktienklasse I EUR	1,36%	1,65%
Aktienklasse HB CHF	1,96%	2,18%
Aktienklasse HB USD	1,96%	2,35%
Aktienklasse HI CHF	1,36%	1,64%
Aktienklasse HI GBP	1,36%	1,84%
Aktienklasse HI USD	1,36%	1,87%

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

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».

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

### PERFORMANCE ZAHLEN

	seit Lancierung- 30.06.2021	01.07.2020- 30.06.2021
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH</b>		
Aktienklasse B CHF	317,20	14,33
Aktienklasse B EUR	479,29	11,00
Aktienklasse B USD	414,82	17,20
Aktienklasse I CHF	358,69	15,13
Aktienklasse I EUR	535,80	11,77
Aktienklasse I2 EUR	48,06	11,93
Aktienklasse I GBP	330,66	5,56
Aktienklasse I USD	462,97	18,02
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH &amp; SERVICES</b>		
Aktienklasse AI EUR	42,99	26,83
Aktienklasse B CHF	274,94	29,72
Aktienklasse B EUR	418,55	25,94
Aktienklasse B USD	322,59	32,98
Aktienklasse I CHF	309,09	30,63
Aktienklasse I2 EUR	80,77	27,00
Aktienklasse I GBP	341,79	19,77
Aktienklasse I USD	359,26	33,91
Aktienklasse I EUR	466,02	26,82
Aktienklasse I2 USD	29,11	34,10
Aktienklasse T CHF	297,22	30,24
Aktienklasse T EUR	449,77	26,44
Aktienklasse HB CHF	234,42	30,70
Aktienklasse HB EUR	241,80	30,71
Aktienklasse HI EUR	44,78	31,15
Aktienklasse U CHF	30,94	30,94
Aktienklasse U2 CHF	31,16	31,16
Aktienklasse U EUR	27,13	27,13
Aktienklasse U2 EUR	27,34	27,34
Aktienklasse U USD	34,23	34,23
Aktienklasse U2 USD	34,46	34,46
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH</b>		
Aktienklasse AI2 USD	97,96	58,73
Aktienklasse B CHF	126,50	53,53
Aktienklasse B EUR	147,12	49,05
Aktienklasse B USD	142,57	57,39
Aktienklasse I CHF	131,52	54,61
Aktienklasse I2 CHF	132,70	54,83
Aktienklasse I EUR	152,59	50,10
Aktienklasse I2 EUR	153,88	50,32
Aktienklasse I USD	147,94	58,49
Aktienklasse I2 USD	149,20	58,72
Aktienklasse U2 EUR *	(1,52)	n.a.
Aktienklasse U2 USD	7,80	n.a.
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY</b>		
Aktienklasse B CHF	104,47	25,03
Aktienklasse B EUR	102,19	21,38
Aktienklasse B USD	118,76	28,16
Aktienklasse I CHF	111,44	25,90
Aktienklasse I2 CHF	91,98	26,21
Aktienklasse I EUR	109,10	22,23
Aktienklasse I2 EUR	87,50	22,53
Aktienklasse I USD	126,21	29,06
Aktienklasse I2 USD	107,88	29,38
Aktienklasse U2 EUR	5,48	n.a.
Aktienklasse U2 USD	2,54	n.a.

\* am 31.12.2020 aufgelegt



# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

		seit Lancierung- 30.06.2021	01.07.2020- 30.06.2021
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE</b>	Aktienklasse B CHF	83,82	21,19
	Aktienklasse B EUR	82,25	17,38
	Aktienklasse B USD	91,94	23,87
	Aktienklasse I CHF	90,63	21,85
	Aktienklasse I2 CHF	93,23	21,71
	Aktienklasse I EUR	87,02	19,08
	Aktienklasse I2 EUR	91,79	18,17
	Aktienklasse I USD	95,97	24,84
	Aktienklasse I2 USD	102,26	24,77
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE</b>	Aktienklasse AI2 USD	79,45	21,69
	Aktienklasse B CHF	106,04	16,79
	Aktienklasse B EUR	103,38	13,15
	Aktienklasse B USD	122,53	19,85
	Aktienklasse I CHF	112,99	17,75
	Aktienklasse I2 CHF	120,55	18,70
	Aktienklasse I EUR	109,99	14,21
	Aktienklasse I2 EUR	118,10	15,24
	Aktienklasse I USD	128,09	21,11
Aktienklasse I2 USD	137,53	21,68	
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE</b>	Aktienklasse AI2 EUR	56,95	24,36
	Aktienklasse B CHF	45,69	27,01
	Aktienklasse B EUR	54,07	23,30
	Aktienklasse B USD	56,50	30,19
	Aktienklasse I CHF	48,77	27,90
	Aktienklasse I2 CHF	49,60	28,10
	Aktienklasse I EUR	57,35	24,18
	Aktienklasse I2 EUR	58,20	24,36
	Aktienklasse I USD	59,82	31,11
Aktienklasse I2 USD	60,68	31,30	
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE</b>	Aktienklasse AB EUR	90,96	34,96
	Aktienklasse AI EUR	32,12	35,89
	Aktienklasse B CHF	141,74	39,02
	Aktienklasse B EUR	232,42	34,97
	Aktienklasse I CHF	165,53	39,98
	Aktienklasse I2 EUR	22,35	36,08
	Aktienklasse I GBP	112,36	28,35
	Aktienklasse I EUR	262,88	35,90
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL</b>	Aktienklasse B CHF	186,20	44,81
	Aktienklasse B EUR	217,97	40,07
	Aktienklasse I CHF	207,98	45,76
	Aktienklasse I2 EUR	30,77	41,00
	Aktienklasse I EUR	241,23	40,94
	Aktienklasse HI CHF	42,93	40,29
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL &amp; MID</b>	Aktienklasse B EUR	71,37	38,67
	Aktienklasse B CHF	73,86	42,83
	Aktienklasse I2 CHF	47,03	44,17
	Aktienklasse I EUR	76,94	39,64
	Aktienklasse I CHF	79,50	43,83

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

	seit Lancierung- 30.06.2021	01.07.2020- 30.06.2021
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES</b>		
Aktienklasse B CHF	(4,67)	5,63
Aktienklasse B EUR	32,50	2,94
Aktienklasse B USD	13,75	8,97
Aktienklasse I CHF	4,06	6,37
Aktienklasse I2 EUR	(11,18)	3,81
Aktienklasse I GBP	18,10	(2,68)
Aktienklasse I USD	23,06	9,74
Aktienklasse I EUR	45,66	3,66
<b>BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO</b>		
Aktienklasse AB EUR	11,20	5,28
Aktienklasse AI EUR	13,01	5,84
Aktienklasse B EUR	41,06	5,27
Aktienklasse I2 EUR	8,12	5,95
Aktienklasse I EUR	49,91	5,85
Aktienklasse HB CHF	33,67	4,93
Aktienklasse HB USD	25,07	5,97
Aktienklasse HI CHF	42,85	5,50
Aktienklasse HI GBP	54,62	6,36
Aktienklasse HI USD	28,31	6,51
Aktienklasse HI2 CHF	4,13	5,61

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt. Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

### **Hauptvertriebsstelle für die Schweiz:**

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

### **Vertreter für die Schweiz:**

ACOLIN Fund Services AG,  
(bis zum 31. März 2021)  
Leutschenbachstrasse 50,  
CH-8050 Zürich

Waystone Fund Services (Switzerland) S.A.,  
(seit dem 1. April 2021)  
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 Aktien ist Zürich. Der Prospekt, die Satzung, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung der Käufe und Verkäufe können beim Vertreter in der Schweiz, der Zahlstelle in der Schweiz und bei allen Vertriebsträgern kostenlos bezogen werden. Aufträge für den Kauf, Verkauf und Umtausch von Aktien sind zu richten an die folgende Korrespondenzadresse:

Bank am Bellevue AG (bis zum 31. März 2020),  
Seestrasse 16,  
CH-8700 Küsnacht

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

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

### **Zahlung von Retrozessionen**

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

\* Siehe Erläuterung 1

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

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.

### **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 Aktien von Organismen gemäß Richtlinie 2003/48 erfasst werden, eine Quellensteuer erhoben, sofern eine Zahlstelle im Sinne der Richtlinie 2003/48 in einem EU-Mitgliedstaat oder eine Zahlstelle aus einem Drittstaat aufgrund von Staatsverträgen mit der EU (so die Schweiz seit 01.07.2005) solche Zinszahlungen an wirtschaftliche Eigentümer, welche als natürliche Person in einem anderen EU-Mitgliedstaat ansässig sind, leistet oder zu deren Gunsten einzieht. Die Quellensteuer beträgt für Zinszahlungen ab Inkrafttreten der Richtlinie 2003/48 während der ersten drei Jahre 15%, in den darauf folgenden drei (3) Jahren 20% und danach 35%.

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DEUTSCHLAND (ungeprüft)

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

### **Zahl-, Informations- und Vertriebsstelle in Deutschland**

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

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

### **Publikationen**

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

### **Rücknahme und Umtausch von Aktien**

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

### **Informationen und Unterlagen**

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

### **Besondere Risiken durch die steuerlichen Nachweispflichten für Deutschland**

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

### **Verschiedenes**

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

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DEUTSCHLAND (ungeprüft) (FORTSETZUNG)

## **In Deutschland registrierte Teilfonds**

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

\* Siehe Erläuterung 1

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS ÖSTERREICH (ungeprüft)

### Zahlstelle in Österreich

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

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

### Steuerlicher Vertreter in Österreich

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

### Informationsstelle

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

### Veröffentlichung des Nettoinventarwertes

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

### Besteuerung

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

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

### Allgemeine Informationen

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

### Privatinvestor

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

# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS ÖSTERREICH (ungeprüft) (FORTSETZUNG)

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

### **Spekulationsbesteuerung**

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

### **Sicherungssteuer**

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

### **Natürliche Person – Betriebsvermögen**

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

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

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

### **Juristische Person – Betriebsvermögen**

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

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

### **Disclaimer**

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



# BELLEVUE FUNDS (LUX)

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER - SFTR (ungeprüft)

### **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.