
BELLEVUE FUNDS (LUX)

Eine SICAV nach luxemburgischem Recht

Geprüfter Jahresbericht

zum 30. Juni 2020

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

R.C.S. Luxemburg B 145566

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INHALTSVERZEICHNIS

| | |
|--|------------|
| ORGANISATION | 2 |
| ALLGEMEINE INFORMATIONEN AN DIE AKTIONÄRE | 4 |
| BERICHT DES VERWALTUNGSRATES | 5 |
| PRÜFUNGSVERMERK | 7 |
| NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG | 10 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY* | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES* | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL | |
| VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | 20 |
| ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN | 25 |
| STATISTIK | 50 |
| WERTPAPIERBESTAND | 60 |
| ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) | 93 |
| INFORMATIONEN FÜR ANLEGER - RISIKOMANAGEMENT (ungeprüft) | 115 |
| INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS | |
| DER SCHWEIZ | 118 |
| DEUTSCHLAND (ungeprüft) | 126 |
| ÖSTERREICH (ungeprüft) | 127 |
| INFORMATIONEN FÜR ANLEGER - SFTR (ungeprüft) | 129 |

* 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,
MDO Management Company 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.,
19, rue de Bitbourg,
L-1273 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft:

Géry Daeninck, (Vorsitzender),
Independent Director

Yves Wagner (bis zum 1. Juni 2020),
Independent Director

Carlo Montanta (bis zum 1. Juni 2020),
Independent Director

John Li,
Independent Director

Martin Vogel,
Chief Executive Officer, MDO Management Company 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,
Leutschenbachstrasse 50,
CH-8050 Zürich

Abschlussprüfer:

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

Zahlstelle für die Schweiz:

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

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG (seit dem 1. April 2020),
Münsterhof 12,
CH-8022 Zürich

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

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

Zahlstelle und Vertriebsstelle (Vertriebsträger) in Österreich:

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ALLGEMEINE INFORMATIONEN AN DIE AKTIONÄRE

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

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

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

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

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

Auf Verlangen sind die folgenden Dokumente kostenlos erhältlich:

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

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

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand der jeweiligen Teilfonds für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 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 zehnten Jahresbericht der BELLEVUE FUNDS (LUX) SICAV (nachfolgend "**Gesellschaft**" genannt) vorzulegen.

Per 30. Juni 2020 umfasste die Gesellschaft 13 Subfonds (unverändert gegenüber dem Vorjahr) mit einem gesamten Fondsvolumen von EUR 3.349 Millionen (gegenüber Vorjahr EUR 2.350 Millionen). Erneut vermochte die Gesellschaft mit Ihren Teilfonds einen positiven Nettoneuegeldfluss von EUR 757 Millionen (VJ. EUR 442 Mio.) zu erzielen.

Während die erste Hälfte der Berichtsperiode nach Abklingen von Rezessionsängsten und Unsicherheiten betreffend des Handelskrieges USA – China von einer Markterholung gekennzeichnet war, so stand die zweite Hälfte der Berichtsperiode ganz im Zeichen der globalen COVID-19-Pandemie. Mit der raschen Ausbreitung des Virus zu Jahresbeginn 2020 und der damit verbundenen drohenden Überlastung der lokalen Gesundheitssysteme mussten sowohl in den Industrie- als auch in den Schwellenländern strenge Lockdown-Massnahmen ergriffen werden, die vielerorts zu einem de facto Stillstand der Wirtschaft führten. Entsprechend heftig reagierten die weltweiten Aktienmärkte auf die damit verbundenen Unsicherheiten betreffend zukünftiger wirtschaftlicher Aussichten und büssten innerhalb von nur einem Monat einen Drittel ihres Marktwertes ein. Nach massiven monetären Interventionen der Notenbanken und Stimulierungspaketen der Regierungen zur Eindämmung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie erholten sich die Märkte von ihrer Schockstarre und konnten einen guten Teil ihrer Verluste wieder wettmachen.

Wenig überraschend vermochten in diesem Umfeld vor allem die Gesundheitsfonds beachtliche Leistungen zu erbringen. Allen voran konnte der BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE Fund (B EUR) sowie der BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKTES HEALTHCARE (B EUR) um 51,1% bzw. um 46,9% zulegen. Ebenso zeigten die weltweit diversifizierte BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY* (B EUR) sowie der nach strengen Nachhaltigkeitsmassstäben verwaltete BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE Fund (B EUR) äusserst robuste Wertsteigerungen von 22,7% bzw. 22,9% wie auch der BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH Fonds (24,6%) (B EUR). Mit Fokus auf Innovationen und Digitalisierung im Gesundheitswesen legte der BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH (B EUR) 17,3% zu. Aufgrund seiner besonderen Ausrichtung auf Medizintechnik und Gesundheitsdienstleistungen erzielte der BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES (B EUR) mit 3,9% ein bescheideneres Ergebnis. Dies namentlich deshalb, da während des COVID-19-Lockdowns alle nicht zwingend lebensnotwendigen Behandlungen (z.B. Gelenkoperationen, Zahnimplantate, etc.) auf Anordnung vieler Behörden aufgeschoben werden mussten.

Der BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO (B EUR) konnte zwar den starken Drawdown an den Märkten abfedern, vermochte sich aber nicht ganz der damit verbundenen Volatilität entziehen und schloss in der Berichtsperiode 1,3% tiefer. Die BB Entrepreneur-Strategien erzielten unterschiedliche absolute Ergebnisse, während die beiden auf Nebenwerte spezialisierten BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL und BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID (B EUR) 5,3% bzw. 14,7% massgeblich ihre Benchmarks zu übertreffen vermochten, erlitt der BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE mit (-8,9%) für einmal einen Kursverlust und lag mit 4,0% hinter dem Stoxx Europe 600 Vergleichsindex. Mit einem Buchverlust von (-17,8%) schnitt der BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES* Fonds (B EUR) innerhalb der SICAV-Palette am Schwächsten ab. Die afrikanischen Aktienmärkte korrigierten während des COVID-19 im Einklang mit den Weltmärkten, partizipierten aber an der darauffolgenden Erholung nur unterproportional. In Ägypten bevorzugten Investoren hochverzinsliche Staatsanleihen gegenüber lokalen Aktien, zudem litt der Fonds unter seinem Untergewicht in Goldproduzenten, die in dieser Phase ein historisches Rallye hinlegten.

Mit der Lockerung der Lockdown-Massnahmen nimmt die globale Wirtschaft langsam wieder Fahrt auf, jedoch in unterschiedlichem Tempo und mit starken sektoriellen Unterschieden. Während stabile Konsumunternehmen sehr rasch auf Ihren Trend zurückgefunden haben, leiden etwa Automobilunternehmen und namentlich die Touristik- und Reisebranche nach wie vor stark unter den Unsicherheiten im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie. Auf der anderen Seite beschleunigt sich der Einzug der Digitalisierung in sämtlichen Branchen, sowohl Online-Handel, Tele-Health, Tele-Conferences und Home Office sind Bereiche, die weiterhin überdurchschnittliches Wachstum ausweisen dürften.

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BERICHT DES VERWALTUNGSRATES (FORTSETZUNG)

Solange als das Virus unseren Alltag bestimmen wird und solange als noch keine wirksame Impfung breit verfügbar ist, dürften einzelne Wirtschaftszweige sowie -regionen in einem «Stop-and-Go» Modus verweilen und damit für eine weiterhin volatile Kursentwicklung sorgen. Dank der weltweiten monetären Stimuli sowie der sich an die neuen Verhältnisse adaptierenden Wertschöpfungsketten dürfte die Weltwirtschaft trotzdem wieder auf einen Erholungspfad zurückfinden. An der langfristigen Attraktivität von Anlagen im Gesundheitssektor, im Bereich innovativer und weltweit führender Entrepreneur-Unternehmen in Ihren Marktnischen sowie an risikogesteuerten absolute Return Produkten tut dies keinen Abbruch, und notabene – solide Wachstumsunternehmen in afrikanischen Ländern waren noch nie so attraktiv bewertet wie heute!

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 Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der BELLEVUE FUNDS (LUX) und ihrer jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 30. Juni 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020;
- dem Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020;
- der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich der 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 Abschlussprüfung“ 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 für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants’ Code of Ethics for Professional Accountants“ (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu

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

Sonstige Informationen

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

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss 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 Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses 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 Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss 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 Abschlusses 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 Abschluss 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 durch den 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 einer 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 Abschluss 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 (abgesehen von BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL, für den die Absicht zur Liquidation besteht) seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses 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, 2. Oktober 2020

Patrick Ries

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2020

| | | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|--|-------------|--|--|--|
| | Erläuterung | USD | EUR | USD |
| AKTIVA | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 65.705.938 | 1.113.775.446 | 453.593.102 |
| Bankguthaben | | 1.471.349 | 17.122.577 | 25.645.862 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | - | - | 1.805.553 |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | 92.640 | 3.954.893 | 1.133.940 |
| Forderungen aus Swaps | | - | - | - |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden | (2) | - | 702.195 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | 44.222 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | | 3.977 | 142.970 | 15.272 |
| SUMME AKTIVA | | 67.273.904 | 1.135.742.303 | 482.193.729 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankverbindlichkeiten | | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | - | 828.332 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | 11.553 | 3.570.886 | 729.914 |
| Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference | | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference | (11) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung | (4) | 64.916 | 1.212.694 | 386.430 |
| Verbindlichkeiten aus Service Load Fee | (3), (5) | 31.741 | 556.334 | 229.459 |
| Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement" | (6) | 8.048 | 132.328 | 28.734 |
| Performancegebühr | (4) | - | - | - |
| Rückstellungen für Aufwendungen | | 2.087 | 2.166 | - |
| Sonstige Passiva | | 18 | 15 | - |
| SUMME PASSIVA | | 118.363 | 5.474.423 | 2.202.869 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 67.155.541 | 1.130.267.880 | 479.990.860 |
| Nettoinventarwert pro Aktie (in Aktienklassenwährung) | | | | |
| 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 I EUR | | 711,03 | - | 210,35 |
| Aktienklasse I2 EUR | | 165,34 | 177,92 | 211,12 |
| Aktienklasse I GBP | | 509,98 | 461,08 | - |
| Aktienklasse I USD | | - | 429,66 | - |
| Aktienklasse I2 | | - | 120,35 | 196,26 |
| Aktienklasse T CHF | | - | 138,16 | - |
| Aktienklasse T EUR | | - | 130,53 | - |
| Aktienklasse U EUR | | - | 125,00 | - |
| Aktienklasse U CHF | | - | 125,00 | - |
| Aktienklasse U USD | | - | 125,00 | - |
| 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 | | - | - | - |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|---------------------------------------|--|--|--|
| | USD | EUR | USD |
| Anzahl der ausstehenden Aktien | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI | - | 112.828 | - |
| Aktienklasse AI2 | - | - | 398.702 |
| Aktienklasse B | 15.783 | 1.003.865 | 317.115 |
| Aktienklasse B CHF | 13.255 | 41.369 | 77.718 |
| Aktienklasse B EUR | 22.817 | - | 163.864 |
| Aktienklasse B USD | - | 98.476 | - |
| Aktienklasse I | 15.253 | 363.002 | 268.418 |
| Aktienklasse I CHF | 9.366 | 101.550 | 173.840 |
| Aktienklasse I2 CHF | - | - | 188.882 |
| Aktienklasse I EUR | 26.675 | - | 95.524 |
| Aktienklasse I2 EUR | 80 | 305.117 | 88.976 |
| Aktienklasse I GBP | 87 | 8.334 | - |
| Aktienklasse I USD | - | 202.935 | - |
| Aktienklasse I2 | - | 29.820 | 693.636 |
| Aktienklasse T CHF | - | 554.211 | - |
| Aktienklasse T EUR | - | 333.340 | - |
| Aktienklasse U EUR | - | 1 | - |
| Aktienklasse U CHF | - | 1 | - |
| Aktienklasse U USD | - | 1 | - |
| Aktienklasse U2 EUR | - | 1 | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - | 1 | - |
| Aktienklasse U2 USD | - | 1 | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | 17.176 | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | 108.289 | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | 55.084 | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY* | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE |
|--|-------------|--|--|---|
| | Erläuterung | USD | USD | USD |
| AKTIVA | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 347.062.513 | 62.321.575 | 366.822.848 |
| Bankguthaben | | 2.073.216 | 1.966.864 | 28.943.751 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | - | - | 5.911.810 |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | 2.501.583 | 104.596 | 7.898.242 |
| Forderungen aus Swaps | | - | - | - |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden | (2) | 295.709 | 55.175 | 248.631 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | | 53.447 | 1 | - |
| SUMME AKTIVA | | 351.986.468 | 64.448.211 | 409.825.282 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankverbindlichkeiten | | - | 369.871 | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | 201.518 | 2.883.178 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | 20.473 | 7.622 | 1.121.909 |
| Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference | | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference | (11) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung | (4) | 241.774 | 45.802 | 311.864 |
| Verbindlichkeiten aus Service Load Fee | (3), (5) | 168.286 | 29.809 | 184.795 |
| Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement" | (6) | 22.450 | 3.266 | 25.000 |
| Performancegebühr | (4) | - | 65.936 | 1.677.444 |
| Rückstellungen für Aufwendungen | | - | - | - |
| Sonstige Passiva | | 13 | 33 | 265 |
| SUMME PASSIVA | | 452.996 | 723.857 | 6.204.455 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 351.533.472 | 63.724.354 | 403.620.827 |
| Nettoinventarwert pro Aktie (in Aktienklassenwährung) | | | | |
| 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 | | 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 | | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY* | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE |
|---------------------------------------|--|--|---|
| | USD | USD | USD |
| Anzahl der ausstehenden Aktien | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI | - | - | - |
| Aktienklasse AI2 | - | - | 80 |
| Aktienklasse B | 22.471 | 2.252 | 103.219 |
| Aktienklasse B CHF | 14.856 | 979 | 9.693 |
| Aktienklasse B EUR | 164.745 | 8.606 | 163.068 |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 35.665 | 10.194 | 106.057 |
| Aktienklasse I CHF | 3.534 | 23.417 | 42.782 |
| Aktienklasse I2 CHF | 85.130 | 133.940 | 69.643 |
| Aktienklasse I EUR | 342.698 | 48.406 | 203.355 |
| Aktienklasse I2 EUR | 562.812 | 67.460 | 537.147 |
| Aktienklasse I GBP | - | - | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 378.939 | 1.417 | 363.847 |
| 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)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|--|-------------|--|--|--|
| | Erläuterung | USD | EUR | EUR |
| AKTIVA | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 123.050.777 | 55.168.886 | 112.707.075 |
| Bankguthaben | | 5.271.327 | 2.911.119 | 11.302.878 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | - | 506.942 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | 623.784 | - | 909.492 |
| Forderungen aus Swaps | | - | - | - |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden | (2) | 177.494 | 7.905 | 52.450 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | 1.944 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | | 7.941 | 265.540 | 313.044 |
| SUMME AKTIVA | | 129.133.267 | 58.860.392 | 125.284.939 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankverbindlichkeiten | | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 2.892.217 | 1.540.913 | 2.650.996 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | 8.102 | 26.124 | 145.633 |
| Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference | | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | - | 6.036 |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference | (11) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung | (4) | 89.412 | 61.205 | 121.024 |
| Verbindlichkeiten aus Service Load Fee | (3), (5) | 60.005 | 28.403 | 59.403 |
| Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement" | (6) | 5.014 | 7.134 | 13.833 |
| Performancegebühr | (4) | - | - | - |
| Rückstellungen für Aufwendungen | | - | 3.471 | 1.436 |
| Sonstige Passiva | | 40 | 58 | 228 |
| SUMME PASSIVA | | 3.054.790 | 1.667.308 | 2.998.589 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 126.078.477 | 57.193.084 | 122.286.350 |
| Nettoinventarwert pro Aktie (in Aktienklassenwährung) | | | | |
| 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 | | 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 | | - | - | - |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|---------------------------------------|---|--|--|
| | USD | EUR | EUR |
| Anzahl der ausstehenden Aktien | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | 48.833 | - |
| Aktienklasse AI | - | 80 | - |
| Aktienklasse AI2 | 65.980 | - | - |
| Aktienklasse B | 4.562 | 59.941 | 192.940 |
| Aktienklasse B CHF | 5.017 | 15.453 | 7.230 |
| Aktienklasse B EUR | 64.990 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 14.844 | 66.896 | 137.142 |
| Aktienklasse I CHF | 47.713 | 27.296 | 8.501 |
| Aktienklasse I2 CHF | 137.065 | - | - |
| Aktienklasse I EUR | 89.489 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | 241.920 | 80 | 112.943 |
| Aktienklasse I GBP | - | 317 | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 77.680 | - | - |
| 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 | - | - | 76.786 |
| Aktienklasse HI2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES* | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|--|-------------|--|---|---|
| | Erläuterung | CHF | EUR | EUR |
| AKTIVA | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 22.398.548 | 53.645.998 | 538.169.451 |
| Bankguthaben | | 1.443.743 | 2.404.849 | 89.657.692 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | - | - | 1.475.777 |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | 68.616 | 21.386 | 562.187 |
| Forderungen aus Swaps | | - | - | - |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden | (2) | - | 16.855 | 3.372.959 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | 971.761 | 2.715.351 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | | - | - | 13.314 |
| SUMME AKTIVA | | 23.910.907 | 57.060.849 | 635.966.731 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankverbindlichkeiten | | - | - | 5.882.870 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | - | 382.365 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | 2.777 | 38.812 | 405.052 |
| Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference | | - | - | 983 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften | (2), (8) | - | - | 1.126.207 |
| Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference | (11) | - | - | 338.982 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung | (4) | 18.817 | 51.779 | 528.151 |
| Verbindlichkeiten aus Service Load Fee | (3), (5) | 7.597 | 27.734 | 257.606 |
| Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement" | (6) | 2.980 | 6.611 | 69.994 |
| Performancegebühr | (4) | - | - | - |
| Rückstellungen für Aufwendungen | | - | 23.745 | 682 |
| Sonstige Passiva | | 39 | 1.457 | 466 |
| SUMME PASSIVA | | 32.210 | 150.138 | 8.993.358 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 23.878.697 | 56.910.711 | 626.973.373 |
| Nettoinventarwert pro Aktie (in Aktienklassenwährung) | | | | |
| 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 | | - | - | - |
| 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 |

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES* | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|---------------------------------------|---|---|---|
| | CHF | EUR | EUR |
| Anzahl der ausstehenden Aktien | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | 235.941 |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI | - | - | 569.442 |
| Aktienklasse AI2 | - | - | - |
| Aktienklasse B | 19.710 | 71.971 | 1.003.626 |
| Aktienklasse B CHF | - | 41.871 | - |
| Aktienklasse B EUR | 762 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | 21.703 | - |
| Aktienklasse I | 132.891 | 157.983 | 1.032.153 |
| Aktienklasse I CHF | - | 47.180 | - |
| Aktienklasse I2 CHF | 80 | - | 197.260 |
| Aktienklasse I EUR | 80 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | - | 39.080 | 459.736 |
| Aktienklasse I GBP | - | 757 | - |
| Aktienklasse I USD | - | 2.065 | - |
| Aktienklasse I2 | - | - | - |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U USD | - | - | - |
| Aktienklasse U2 EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | 232.885 |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | 135.204 |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | 187.512 |
| Aktienklasse HI2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | 15.452 |
| Aktienklasse HI USD | - | - | 77.021 |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL | | ZUSAMMENGEFASST |
|--|--------------------|---|--|------------------------|
| | Erläuterung | EUR | | EUR |
| AKTIVA | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 4.408.075 | | 3.161.937.727 |
| Bankguthaben | | 283.521 | | 183.243.717 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | - | | 8.853.896 |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | - | | 16.512.552 |
| Forderungen aus Swaps | | 273 | | 273 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden | (2) | 34.160 | | 4.878.336 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | - | | 3.733.065 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | | 291.793 | | 291.793 |
| Sonstige Aktiva | | - | | 806.664 |
| SUMME AKTIVA | | 5.017.822 | | 3.380.258.023 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankverbindlichkeiten | | - | | 6.212.187 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | | 10.633.344 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | - | | 5.880.407 |
| Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference | | - | | 983 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | (2), (7) | 389 | | 6.425 |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften | (2), (8) | - | | 1.126.207 |
| Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference | (11) | - | | 338.982 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung | (4) | 3.221 | | 3.010.934 |
| Verbindlichkeiten aus Service Load Fee | (3), (5) | 2.060 | | 1.565.572 |
| Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement" | (6) | 505 | | 315.573 |
| Performancegebühr | (4) | - | | 1.552.224 |
| Rückstellungen für Aufwendungen | | - | | 33.358 |
| Sonstige Passiva | | 3 | | 2.592 |
| SUMME PASSIVA | | 6.178 | | 30.678.788 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAM | | 5.011.644 | | 3.349.579.235 |
| Nettoinventarwert pro Aktie (in Aktienklassenwährung) | | | | |
| 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 | | - | | |
| 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 | | - | | |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

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

| | EUR |
|---------------------------------------|------------|
| Anzahl der ausstehenden Aktien | |
| Aktienklasse AB | - |
| Aktienklasse AB EUR | - |
| Aktienklasse AI | 80 |
| Aktienklasse AI2 | - |
| Aktienklasse B | 320 |
| Aktienklasse B CHF | - |
| Aktienklasse B EUR | - |
| Aktienklasse B USD | - |
| Aktienklasse I | 22.950 |
| Aktienklasse I CHF | - |
| Aktienklasse I2 CHF | - |
| Aktienklasse I EUR | - |
| Aktienklasse I2 EUR | 80 |
| Aktienklasse I GBP | - |
| Aktienklasse I USD | - |
| Aktienklasse I2 | - |
| Aktienklasse T CHF | - |
| Aktienklasse T EUR | - |
| Aktienklasse U EUR | - |
| Aktienklasse U CHF | - |
| Aktienklasse U USD | - |
| Aktienklasse U2 EUR | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - |
| Aktienklasse U2 USD | - |
| Aktienklasse HB CHF | 81 |
| Aktienklasse HB EUR | - |
| Aktienklasse HB USD | - |
| Aktienklasse HI CHF | 13.275 |
| Aktienklasse HI2 CHF | 11.880 |
| Aktienklasse HI EUR | - |
| Aktienklasse HI GBP | - |
| Aktienklasse HI USD | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|---|--|--|--|
| Erläuterung | USD | EUR | USD |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS | 42.505.705 | 641.131.573 | 286.573.538 |
| ERTRÄGE | | | |
| Dividenden auf Wertpapierbestand, netto | 150.778 | 5.025.678 | 68.930 |
| Zinsen aus Obligationen | - | - | - |
| Zinsen aus Bankguthaben | 5.628 | 212.379 | 89.078 |
| Zinsen von Swaps | - | - | - |
| Zinsen aus verkauften Contracts for Difference | - | - | - |
| Sonstige Erträge | - | 1.395 | - |
| ERTRÄGE INSGESAMT | 156.406 | 5.239.452 | 158.008 |
| AUFWENDUNGEN | | | |
| Service Load Fee (3), (5) | 283.594 | 5.625.028 | 2.067.286 |
| Verwaltungsvergütung (4) | 612.763 | 11.779.344 | 3.340.996 |
| Performancegebühr (4) | - | - | - |
| "Taxe d'abonnement" (6) | 24.184 | 446.206 | 93.530 |
| Lagerstellungsgebühren und sonstige Transaktionskosten (10) | 11.147 | 46.369 | 19.883 |
| Zinsaufwand auf Bankguthaben | 4.966 | 44.891 | 20.219 |
| Zinsaufwand aus CFD | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | 868 | 786 | 857 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | 937.522 | 17.942.624 | 5.542.771 |
| NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN | (781.116) | (12.703.172) | (5.384.763) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen | 2.287.430 | 11.718.599 | 10.928.423 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften | - | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften | 195.427 | (4.129.725) | (256.075) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps | - | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionsgeschäften | 238.940 | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften | (108.910) | (688.310) | (6.956) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference | - | - | - |
| REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST | 1.831.771 | (5.802.608) | 5.280.629 |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: | | | |
| - Wertpapieren | 9.384.039 | 22.033.921 | 50.410.778 |
| - Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse | - | - | - |
| - Optionen | - | - | - |
| - Devisentermingeschäften (7) | - | 60.939 | - |
| - Finanztermingeschäften (8) | - | - | - |
| - Contracts for Difference (11) | - | - | - |
| - Swaps (9) | - | - | - |
| NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | 11.215.810 | 16.292.252 | 55.691.407 |
| Entwicklung des Kapitals | | | |
| Mittelzuflüsse | 30.223.658 | 813.905.370 | 291.730.408 |
| Mittelrückflüsse | (16.789.632) | (340.927.423) | (153.816.310) |
| Ausbezahlte Dividende | - | (133.892) | (188.183) |
| Devisenbewertungsdifferenz | - | - | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS | 67.155.541 | 1.130.267.880 | 479.990.860 |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY* | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE |
|---|--|--|---|
| Erläuterung | USD | USD | USD |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS | 253.225.718 | 48.082.672 | 195.169.558 |
| ERTRÄGE | | | |
| Dividenden auf Wertpapierbestand, netto | 1.799.444 | 290.743 | 1.579.860 |
| Zinsen aus Obligationen | - | - | - |
| Zinsen aus Bankguthaben | 8.527 | 19.250 | 26.772 |
| Zinsen von Swaps | - | - | - |
| Zinsen aus verkauften Contracts for Difference | - | - | - |
| Sonstige Erträge | - | - | - |
| ERTRÄGE INSGESAMT | 1.807.971 | 309.993 | 1.606.632 |
| AUFWENDUNGEN | | | |
| Service Load Fee (3), (5) | 1.697.468 | 313.436 | 1.402.440 |
| Verwaltungsvergütung (4) | 2.346.383 | 472.269 | 2.272.782 |
| Performancegebühr (4) | - | 139.279 | 1.677.444 |
| "Taxe d'abonnement" (6) | 72.448 | 9.098 | 59.386 |
| Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten (10) | 56.578 | 33.213 | 65.814 |
| Zinsaufwand auf Bankguthaben | 13.759 | 8.024 | 46.731 |
| Zinsaufwand aus CFD | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | 864 | 868 | 3.866 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | 4.187.500 | 976.187 | 5.528.463 |
| NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN | (2.379.529) | (666.194) | (3.921.831) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen | 12.488.604 | 7.135.139 | 39.895.932 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften | - | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften | 151.678 | (394.706) | (875.284) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps | - | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionsgeschäften | - | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften | 21.444 | 43.058 | (261.750) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference | - | - | - |
| REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST | 10.282.197 | 6.117.297 | 34.837.067 |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: | | | |
| - Wertpapieren | 49.213.929 | 13.589.989 | 72.409.789 |
| - Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkursergebnisse | - | 31.693 | 210.672 |
| - Optionen | - | - | - |
| - Devisentermingeschäften (7) | - | - | 3.032 |
| - Finanztermingeschäften (8) | - | - | - |
| - Contracts for Difference (11) | - | - | - |
| - Swaps (9) | - | - | - |
| NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | 59.496.126 | 19.738.979 | 107.460.560 |
| Entwicklung des Kapitals | | | |
| Mittelzuflüsse | 121.335.217 | 12.731.891 | 184.699.819 |
| Mittelrückflüsse | (82.523.589) | (16.829.188) | (83.708.998) |
| Ausbezahlte Dividende | - | - | (112) |
| Devisenbewertungsdifferenz | - | - | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS | 351.533.472 | 63.724.354 | 403.620.827 |

* 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 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|---|-------------|--|--|--|
| | Erläuterung | USD | EUR | EUR |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS | | 46.252.029 | 97.865.017 | 173.476.556 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenden auf Wertpapierbestand, netto | | 498.640 | 1.164.776 | 1.454.041 |
| Zinsen aus Obligationen | | - | - | - |
| Zinsen aus Bankguthaben | | 4.467 | 423 | 826 |
| Zinsen von Swaps | | - | - | - |
| Zinsen aus verkauften Contracts for Difference | | - | - | - |
| Sonstige Erträge | | - | 5.930 | - |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 503.107 | 1.171.129 | 1.454.867 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Service Load Fee | (3), (5) | 432.390 | 481.149 | 860.753 |
| Verwaltungsvergütung | (4) | 623.087 | 963.493 | 1.788.900 |
| Performancegebühr | (4) | - | - | 16.788 |
| "Taxe d'abonnement" | (6) | 14.491 | 36.183 | 61.276 |
| Lagerstellungsgebühren und sonstige Transaktionskosten | (10) | 12.508 | 15.622 | 25.766 |
| Zinsaufwand auf Bankguthaben | | 10.171 | 36.397 | 55.316 |
| Zinsaufwand aus CFD | | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | | 6.722 | 787 | 784 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 1.099.369 | 1.533.631 | 2.809.583 |
| NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN | | (596.262) | (362.502) | (1.354.716) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen | | 5.378.387 | 1.737.549 | 1.858.050 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften | | - | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften | | (108.371) | 35.164 | (37.420) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps | | - | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionsgeschäften | | - | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften | | (29.071) | (43.317) | 431.384 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference | | - | - | - |
| REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST | | 4.644.683 | 1.366.894 | 897.298 |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: | | | | |
| - Wertpapieren | | 13.284.095 | (7.358.140) | 5.064.236 |
| - Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse | | - | - | - |
| - Optionen | | - | - | - |
| - Devisentermingeschäften | (7) | 1.944 | - | 11.723 |
| - Finanztermingeschäften | (8) | - | - | - |
| - Contracts for Difference | (11) | - | - | - |
| - Swaps | (9) | - | - | - |
| NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | | 17.930.722 | (5.991.246) | 5.973.257 |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| Mittelzuflüsse | | 76.388.834 | 4.836.784 | 28.962.842 |
| Mittelrückflüsse | | (14.365.231) | (39.261.627) | (86.126.305) |
| Ausbezahlte Dividende | | (127.877) | (255.844) | - |
| Devisenbewertungsdifferenz | | - | - | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS | | 126.078.477 | 57.193.084 | 122.286.350 |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES* | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|---|--|---|---|
| Erläuterung | CHF | EUR | EUR |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS | 11.017.856 | 67.441.877 | 581.114.544 |
| ERTRÄGE | | | |
| Dividenden auf Wertpapierbestand, netto | 335.423 | 1.542.169 | 1.375.570 |
| Zinsen aus Obligationen | - | 182.836.937 | 5.869.746 |
| Zinsen aus Bankguthaben | 65 | 14.933 | 22.032 |
| Zinsen von Swaps | - | - | - |
| Zinsen aus verkauften Contracts for Difference | - | - | 9.463 |
| Sonstige Erträge | - | - | 4.446 |
| ERTRÄGE INSGESAMT | 335.488 | 184.394.039 | 7.281.257 |
| AUFWENDUNGEN | | | |
| Service Load Fee (3), (5) | 75.884 | 398.859 | 3.360.443 |
| Verwaltungsvergütung (4) | 180.559 | 739.670 | 6.806.782 |
| Performancegebühr (4) | - | - | 2.314.692 |
| "Taxe d'abonnement" (6) | 9.319 | 30.009 | 296.671 |
| Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten (10) | 9.709 | 134.385 | 65.801 |
| Zinsaufwand auf Bankguthaben | 8.776 | 5.190 | 1.110.958 |
| Zinsaufwand aus CFD | - | - | 8.856 |
| Sonstige Aufwendungen | 1.503 | 785 | 67.790 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | 285.750 | 1.308.898 | 14.031.993 |
| NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN | 49.738 | 183.085.141 | (6.750.736) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen | 76.210 | (188.696.243) | 6.926.525 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften | - | - | (13.663.392) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften | 137 | (276.388) | 604.418 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps | - | - | - |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionsgeschäften | - | - | (3.025.038) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften | (12) | 165.911 | 2.726.655 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference | - | - | 1.450.669 |
| REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST | 126.073 | (5.721.579) | (11.730.899) |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: | | | |
| - Wertpapieren | 1.643.653 | (8.514.417) | 1.223.655 |
| - Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse | - | - | - |
| - Optionen | - | - | 444.850 |
| - Devisentermingeschäften (7) | - | 971.483 | 2.766.708 |
| - Finanztermingeschäften (8) | - | - | (2.975.124) |
| - Contracts for Difference (11) | - | - | (338.982) |
| - Swaps (9) | - | - | - |
| NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | 1.769.726 | (13.264.513) | (10.609.792) |
| Entwicklung des Kapitals | | | |
| Mittelzuflüsse | 13.882.368 | 20.266.232 | 343.240.958 |
| Mittelrückflüsse | (2.791.253) | (17.532.885) | (284.296.438) |
| Ausbezahlte Dividende | - | - | (2.475.899) |
| Devisenbewertungsdifferenz | - | - | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ DES BERICHTSZEITRAUMS | 23.878.697 | 56.910.711 | 626.973.373 |

* 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 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | Erläuterung | EUR | EUR |
|---|-------------|--------------------|----------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL | | | |
| ZUSAMMENGEFASST | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/DES BERICHTSZEITRAUMS | | 13.133.992 | 2.349.637.378 |
| ERTRÄGE | | | |
| Dividenden auf Wertpapierbestand, netto | | - | 14.784.631 |
| Zinsen aus Obligationen | | 83.529 | 188.790.212 |
| Zinsen aus Bankguthaben | | 563 | 388.084 |
| Zinsen von Swaps | | 7.075 | 7.075 |
| Zinsen aus verkauften Contracts for Difference | | - | 9.463 |
| Sonstige Erträge | | - | 11.771 |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 91.167 | 203.991.236 |
| AUFWENDUNGEN | | | |
| Service Load Fee | (3), (5) | 64.171 | 16.378.880 |
| Verwaltungsvergütung | (4) | 110.974 | 30.967.005 |
| Performancegebühr | (4) | - | 3.949.005 |
| "Taxe d'abonnement" | (6) | 3.960 | 1.126.250 |
| Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten | (10) | 2.525 | 476.899 |
| Zinsaufwand auf Bankguthaben | | 8.361 | 1.361.840 |
| Zinsaufwand aus CFD | | - | 8.856 |
| Sonstige Aufwendungen | | 551 | 85.400 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 190.542 | 54.354.135 |
| NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN | | (99.375) | 149.637.101 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen | | (118.994) | (96.953.944) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften | | - | (13.663.392) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften | | 412.692 | (4.537.309) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps | | (2.087.238) | (2.087.238) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Optionsgeschäften | | - | (2.812.297) |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften | | 20.862 | 2.308.508 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference | | - | 1.450.669 |
| REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST | | (1.872.053) | 33.342.098 |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: | | | |
| - Wertpapieren | | (42.512) | 199.405.143 |
| - Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse | | - | 215.790 |
| - Optionen | | - | 444.850 |
| - Devisentermingeschäften | (7) | 28.531 | 3.843.814 |
| - Finanztermingeschäften | (8) | - | (2.975.124) |
| - Contracts for Difference | (11) | - | (338.982) |
| - Swaps | (9) | 137.592 | 137.592 |
| NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | | (1.748.442) | 234.075.181 |
| Entwicklung des Kapitals | | | |
| Mittelzuflüsse | | 3.149.672 | 1.865.887.145 |
| Mittelrückflüsse | | (9.523.578) | (1.107.970.269) |
| Ausbezahlte Dividende | | - | (3.147.140) |
| Devisenbewertungsdifferenz | | - | 11.096.940 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/DES BERICHTSZEITRAUMS | | 5.011.644 | 3.349.579.235 |

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 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|--|--|--|--|
| Aktienklasse AB | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des 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 | - | 63.916,000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 57.161,862 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (8.250,000) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 112.827,862 | - |
| Aktienklasse AI2 | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 139.389,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 292.537,701 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (33.225,200) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 398.701,501 |
| Aktienklasse B | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 19.890,085 | 430.369,082 | 203.018,706 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 573,858 | 786.181,511 | 186.185,421 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (4.680,825) | (212.685,335) | (72.089,120) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 15.783,118 | 1.003.865,258 | 317.115,007 |
| Aktienklasse B CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 17.714,874 | 27.826,917 | 35.635,803 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2.726,691 | 18.794,852 | 58.361,462 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (7.186,099) | (5.253,061) | (16.279,748) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 13.255,466 | 41.368,708 | 77.717,517 |
| Aktienklasse B EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 22.846,913 | - | 55.349,534 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 7.763,426 | - | 160.574,634 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (7.792,863) | - | (52.059,720) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 22.817,476 | - | 163.864,448 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse B USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 64.608,576 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 65.640,441 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (31.773,371) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 98.475,646 | - |
| Aktienklasse I | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 8.285,438 | 148.515,922 | 137.450,855 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 8.595,000 | 341.908,837 | 194.205,478 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (1.627,000) | (127.422,794) | (63.238,323) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 15.253,438 | 363.001,965 | 268.418,010 |
| Aktienklasse I CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 11.631,915 | 91.706,876 | 118.301,510 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3.260,438 | 11.762,440 | 71.527,695 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (5.526,731) | (1.918,844) | (15.989,641) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 9.365,622 | 101.550,472 | 173.839,564 |
| Aktienklasse I2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 128.809,785 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 77.746,914 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (17.674,597) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 188.882,102 |
| Aktienklasse I EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 6.093,214 | - | 121.387,330 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 25.619,608 | - | 95.267,197 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (5.037,397) | - | (121.130,267) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 26.675,425 | - | 95.524,260 |
| Aktienklasse I2 EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 80,000 | 426.115,674 | 197.938,076 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 416.508,956 | 57.473,184 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (537.507,927) | (166.435,141) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 80,000 | 305.116,703 | 88.976,119 |
| Aktienklasse I GBP | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 375,010 | 4.667,874 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 6,308 | 6.573,541 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (294,803) | (2.907,775) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 86,515 | 8.333,640 | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse I USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 142.369,152 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 80.556,286 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (19.990,347) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 202.935,091 | - |
| Aktienklasse I2 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 I2 | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 518.775,177 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 29.820,000 | 445.968,062 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (271.107,000) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 29.820,000 | 693.636,239 |
| Aktienklasse T CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 670.203,266 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 24.289,305 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (140.281,297) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 554.211,274 | - |
| Aktienklasse T EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 320.028,177 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 43.224,794 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (29.912,663) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 333.340,308 | - |
| Aktienklasse U EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 1,000 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 1,000 | - |
| Aktienklasse U CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 1,000 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 1,000 | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse U USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 1,000 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 1,000 | - |
| Aktienklasse U2 EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 1,000 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 1,000 | - |
| Aktienklasse U2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 1,000 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 1,000 | - |
| Aktienklasse U2 USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 1,000 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 1,000 | - |
| Aktienklasse HB CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 18.040,717 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 3.974,646 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (4.839,762) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 17.175,601 | - |
| Aktienklasse HB EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 55.569,559 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 99.625,454 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (46.906,382) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 108.288,631 | - |
| 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 | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse HI CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Aktienklasse HI2 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 HI EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 80,000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 76.634,681 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (21.630,273) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 55.084,408 | - |
| Aktienklasse HI GBP | | | |
| 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 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 | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY* | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE |
|--|--|--|---|
| Aktienklasse AB | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des 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 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Aktienklasse AI2 | | | |
| 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 |
| Aktienklasse B | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 9.948,502 | 556,000 | 61.792,739 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 14.358,132 | 3.365,772 | 53.687,491 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (1.835,674) | (1.669,373) | (12.261,584) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 22.470,960 | 2.252,399 | 103.218,646 |
| Aktienklasse B CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 12.368,733 | 395,000 | 9.444,432 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 6.234,493 | 1.524,178 | 2.236,255 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (3.747,294) | (939,942) | (1.988,130) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 14.855,932 | 979,236 | 9.692,557 |
| Aktienklasse B EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 80.831,063 | 2.316,224 | 28.271,308 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 117.702,323 | 6.580,164 | 152.476,065 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (33.788,881) | (290,184) | (17.679,499) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 164.744,505 | 8.606,204 | 163.067,874 |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY* | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE |
|--|---|--|--|
| Aktienklasse B USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Aktienklasse I | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 50.488,189 | 17.465,751 | 56.807,790 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 13.319,700 | 8.094,158 | 54.039,046 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (28.143,296) | (15.365,568) | (4.790,000) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 35.664,593 | 10.194,341 | 106.056,836 |
| Aktienklasse I CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 2.840,000 | 19.677,039 | 38.343,790 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1.893,514 | 6.434,611 | 17.648,663 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (1.200,000) | (2.694,611) | (13.210,000) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 3.533,514 | 23.417,039 | 42.782,453 |
| Aktienklasse I2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 82.130,488 | 151.600,000 | 120.589,251 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3.000,000 | - | 92,500 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (17.660,000) | (51.039,251) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 85.130,488 | 133.940,000 | 69.642,500 |
| Aktienklasse I EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 390.002,247 | 6.105,751 | 76.644,025 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 131.331,471 | 43.526,784 | 255.830,260 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (178.635,297) | (1.226,750) | (129.119,350) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 342.698,421 | 48.405,785 | 203.354,935 |
| Aktienklasse I2 EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 519.340,152 | 67.460,000 | 507.455,024 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 195.636,000 | - | 85.703,000 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (152.164,390) | - | (56.011,000) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 562.811,762 | 67.460,000 | 537.147,024 |
| Aktienklasse I GBP | | | |
| 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 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY* | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE |
|--|--|--|---|
| Aktienklasse I USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| 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 | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 258.287,351 | 72.063,000 | 274.546,838 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 132.926,000 | - | 245.145,376 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (12.274,000) | (70.646,000) | (155.845,000) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 378.939,351 | 1.417,000 | 363.847,214 |
| Aktienklasse T 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 T 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 U 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 U 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 | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY* | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE |
|--|--|--|---|
| Aktienklasse U USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| 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 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| 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 | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

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

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|--|--|--|--|
| Aktienklasse AB | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des 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 | - | 48.651,063 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 2.602,227 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (2.419,917) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 48.833,373 | - |
| Aktienklasse AI | | | |
| 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 | - |
| Aktienklasse AI2 | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 39.580,000 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 26.460,000 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (60,000) | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 65.980,000 | - | - |
| Aktienklasse B | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 1.253,000 | 88.613,966 | 346.181,074 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3.814,888 | 3.245,488 | 28.194,766 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (505,874) | (31.918,451) | (181.436,320) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 4.562,014 | 59.941,003 | 192.939,520 |
| Aktienklasse B CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 1.836,181 | 22.985,005 | 22.807,184 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3.212,444 | 2.308,491 | 3.107,397 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (31,177) | (9.840,525) | (18.684,660) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 5.017,448 | 15.452,971 | 7.229,921 |
| Aktienklasse B EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 9.446,465 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 60.769,321 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (5.225,487) | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 64.990,299 | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|--|--|--|--|
| Aktienklasse B USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Aktienklasse I | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 80,000 | 128.790,429 | 198.930,133 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 14.764,000 | 5.680,627 | 44.622,986 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (67.574,586) | (106.410,811) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 14.844,000 | 66.896,470 | 137.142,308 |
| Aktienklasse I CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 9.069,000 | 31.821,639 | 11.330,905 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 38.843,522 | 3.718,202 | 641,000 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (200,000) | (8.243,155) | (3.471,000) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 47.712,522 | 27.296,686 | 8.500,905 |
| Aktienklasse I2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 145.090,000 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 4.400,000 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (12.425,000) | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 137.065,000 | - | - |
| Aktienklasse I EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 9.674,518 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 107.444,392 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (27.630,332) | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 89.488,578 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 122.597,000 | 80,000 | 80.383,656 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 165.450,000 | - | 44.138,106 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (46.127,000) | - | (11.578,772) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 241.920,000 | 80,000 | 112.942,990 |
| Aktienklasse I GBP | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 535,949 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 0,654 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (220,000) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 316,603 | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|--|--|--|--|
| Aktienklasse I USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| 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 | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 80,000 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 77.600,000 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 77.680,000 | - | - |
| Aktienklasse T 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 T 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 U 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 U 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 | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|--|--|--|--|
| Aktienklasse U USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| 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 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| 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 | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL |
|---|--|--|--|
| Aktienklasse HI CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 64.528,640 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 17.792,750 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (5.835,370) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 76.486,020 |
| Aktienklasse HI2 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 HI 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 HI GBP | | | |
| 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 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 | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES* | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|---|--|---|---|
| Aktienklasse AB | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 210.030,631 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 59.451,920 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (33.541,828) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 235.940,723 |
| 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 | - | - | 534.183,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 271.988,250 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (236.728,939) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 569.442,311 |
| 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 | 21.779,311 | 82.003,239 | 983.975,736 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2.813,040 | 16.249,467 | 363.714,153 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (4.882,802) | (26.281,693) | (344.063,816) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 19.709,549 | 71.971,013 | 1.003.626,073 |
| Aktienklasse B CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 28.300,789 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 24.935,930 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (11.365,989) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 41.870,730 | - |
| Aktienklasse B EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 488,000 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 413,457 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (139,760) | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 761,697 | - | - |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES* | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|---|--|---|---|
| Aktienklasse B USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 22.965,770 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 4.276,978 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (5.539,809) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 21.702,939 | - |
| Aktienklasse I | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 56.162,005 | 171.084,758 | 965.617,535 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 90.786,000 | 30.331,310 | 898.511,448 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (14.057,005) | (43.432,806) | (831.976,413) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 132.891,000 | 157.983,262 | 1.032.152,570 |
| Aktienklasse I CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 43.152,965 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 4.028,645 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (1,951) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 47.179,659 | - |
| Aktienklasse I2 CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 80,000 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 244.172,487 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (46.912,759) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 80,000 | - | 197.259,728 |
| Aktienklasse I EUR | | | |
| 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 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 80,000 | 403.083,828 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 39.000,000 | 147.644,824 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (90.993,128) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 39.080,000 | 459.735,524 |
| Aktienklasse I GBP | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 746,957 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 16,808 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (6,600) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 757,165 | - |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID OPPORTUNITIES* | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|---|---|---|---|
| Aktienklasse I USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 8.313,825 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | 13.994,231 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | (20.243,224) | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | 2.064,832 | - |
| Aktienklasse I2 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 I2 | | | |
| 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 T 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 T 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 U 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 U 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 | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES* | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|--|--|---|---|
| Aktienklasse U USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | - |
| 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 | - | - | 225.313,250 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 49.047,503 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (41.476,076) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 232.884,677 |
| 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 | - | - | 88.810,065 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 59.278,831 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (12.884,636) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 135.204,260 |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES* | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO |
|---|--|---|---|
| Aktienklasse HI CHF | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 239.834,164 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 33.303,251 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (85.625,463) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 187.511,952 |
| Aktienklasse HI2 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 HI 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 HI GBP | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 6.323,336 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 15.094,986 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (5.966,078) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 15.452,244 |
| Aktienklasse HI USD | | | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 100.440,802 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - | - | 61.629,811 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | - | - | (85.049,784) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - | - | 77.020,829 |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (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 | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 80,000 |

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 | 80,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 466,618 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (226,618) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 320,000 |

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 | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (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 | - |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | - |

Aktienklasse I

| | |
|---|--------------|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 26.525,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 17.565,000 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (21.140,000) |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 22.950,000 |

Aktienklasse I 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 I2 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 I 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 I2 EUR

| | |
|---|--------|
| 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 |

Aktienklasse I GBP

| | |
|---|---|
| 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 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (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 I2

| | |
|---|---|
| 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 | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

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

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 | - |

Aktienklasse U2 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 U2 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 U2 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 HB CHF

| | |
|---|--------------|
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 26.881,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 5.100,000 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (31.900,000) |
| <hr/> | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 81,000 |

Aktienklasse HB 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 HB 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 | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR /DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JULI 2019 BIS ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL |
|---|---|
| Aktienklasse HI CHF | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 13.350,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3.405,000 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (3.480,000) |
| <hr/> | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 13.275,000 |
| Aktienklasse HI2 CHF | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 47.400,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (35.520,000) |
| <hr/> | |
| Anzahl der ausstehenden Aktien am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums | 11.880,000 |
| 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 | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH USD | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES EUR | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH USD |
|--|---|---|---|
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | | |
| 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 |
| 30. Juni 2018 | 54.173.865 | 302.433.221 | 46.519.236 |
| Nettoinventarwert pro Aktie am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums (in Aktienklassenwährung) | | | |
| 30. Juni 2020 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI EUR | - | 139,33 | - |
| Aktienklasse AI2 | - | - | 154,38 |
| Aktienklasse B | 549,10 | 513,32 | 192,65 |
| Aktienklasse B CHF | 456,14 | 361,49 | 184,41 |
| Aktienklasse B EUR | 652,36 | - | 207,24 |
| Aktienklasse B USD | - | 398,12 | - |
| Aktienklasse I | 596,27 | 556,41 | 195,55 |
| Aktienklasse I CHF | 498,01 | 391,67 | 187,18 |
| Aktienklasse I2 CHF | - | - | 187,86 |
| Aktienklasse I EUR | 711,03 | - | 210,35 |
| Aktienklasse I2 EUR | 165,34 | 177,92 | 211,12 |
| Aktienklasse I GBP | 509,98 | 461,08 | - |
| Aktienklasse I USD | - | 429,66 | - |
| Aktienklasse I2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | - | 120,35 | 196,26 |
| Aktienklasse T CHF | - | 138,16 | - |
| Aktienklasse T EUR | - | 130,53 | - |
| Aktienklasse U EUR | - | 125,00 | - |
| Aktienklasse U CHF | - | 125,00 | - |
| Aktienklasse U USD | - | 125,00 | - |
| 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 | - | - | - |

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 |
|----------------------|---|---|---|
| 30. Juni 2019 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI | - | 134,61 | - |
| Aktienklasse AI2 | - | - | 133,57 |
| Aktienklasse B | 446,72 | 493,87 | 166,48 |
| Aktienklasse B CHF | 381,85 | 362,86 | 163,98 |
| Aktienklasse B EUR | 523,45 | - | 176,62 |
| Aktienklasse B USD | - | 388,38 | - |
| Aktienklasse I | 481,69 | 531,56 | 167,80 |
| Aktienklasse I CHF | 413,97 | 390,39 | 165,26 |
| Aktienklasse I2 CHF | - | - | 165,59 |
| Aktienklasse I EUR | 566,50 | - | 178,01 |
| Aktienklasse I2 EUR | 131,53 | 169,73 | 178,37 |
| Aktienklasse I GBP | 399,98 | 433,61 | - |
| Aktienklasse I USD | - | 416,20 | - |
| Aktienklasse I2 | - | - | 168,13 |
| Aktienklasse T CHF | - | 138,13 | - |
| Aktienklasse T EUR | - | 125,07 | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | 334,45 | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | 399,50 | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | 135,30 | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |
| 30. Juni 2018 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI | - | - | - |
| Aktienklasse B | 452,52 | 424,62 | 155,30 |
| Aktienklasse B CHF | 393,93 | 325,75 | 155,77 |
| Aktienklasse B EUR | 517,19 | - | 160,70 |
| Aktienklasse B USD | - | 342,35 | - |
| Aktienklasse I | 484,56 | 453,88 | 155,48 |
| Aktienklasse I CHF | 424,10 | 348,04 | 155,95 |
| Aktienklasse I2 CHF | - | - | 156,00 |
| Aktienklasse I EUR | 555,85 | - | 160,88 |
| Aktienklasse I2 EUR | 128,89 | 144,72 | 160,94 |
| Aktienklasse I GBP | 387,87 | 365,91 | - |
| Aktienklasse I USD | - | 364,35 | - |
| Aktienklasse I2 | - | - | 155,52 |
| Aktienklasse T CHF | - | 123,50 | - |
| Aktienklasse T EUR | - | 107,11 | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | 304,37 | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | 360,53 | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY* USD | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE USD | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE USD |
|--|---|---|--|
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | | |
| 30. Juni 2020 | 351.533.472 | 63.724.354 | 403.620.827 |
| 30. Juni 2019 | 253.225.718 | 48.082.672 | 195.169.558 |
| 30. Juni 2018 | 164.622.069 | 88.939.400 | 231.419.240 |
| Nettoinventarwert pro Aktie am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums (in Aktienklassenwährung) | | | |
| 30. Juni 2020 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI2 | - | - | 182,28 |
| Aktienklasse B | 213,37 | 193,69 | 232,09 |
| Aktienklasse B CHF | 204,43 | 189,60 | 220,52 |
| Aktienklasse B EUR | 208,22 | 194,08 | 224,68 |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 219,09 | 196,22 | 235,42 |
| Aktienklasse I CHF | 209,93 | 195,56 | 226,11 |
| Aktienklasse I2 CHF | 190,15 | 198,45 | 232,25 |
| Aktienklasse I EUR | 213,84 | 196,31 | 229,84 |
| Aktienklasse I2 EUR | 191,27 | 202,88 | 236,57 |
| Aktienklasse I GBP | - | - | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 200,85 | 202,63 | 244,01 |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | - | - | - |
| 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 ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY* USD | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE USD | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE USD |
|----------------------|---|---|--|
| 30. Juni 2019 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI | - | - | - |
| Aktienklasse AI2 | - | - | 120,43 |
| Aktienklasse B | 176,25 | 133,22 | 155,22 |
| Aktienklasse B CHF | 173,76 | 134,75 | 151,59 |
| Aktienklasse B EUR | 169,63 | 132,10 | 148,73 |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 179,72 | 134,34 | 156,82 |
| Aktienklasse I CHF | 177,20 | 137,38 | 154,10 |
| Aktienklasse I2 CHF | 160,10 | 137,49 | 156,14 |
| Aktienklasse I EUR | 173,00 | 133,33 | 150,96 |
| Aktienklasse I2 EUR | 154,36 | 134,72 | 152,43 |
| Aktienklasse I GBP | - | - | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 164,35 | 136,43 | 159,42 |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |
| 30. Juni 2018 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI | - | - | - |
| Aktienklasse B | 188,24 | 154,35 | 173,05 |
| Aktienklasse B CHF | 189,01 | 159,02 | 172,12 |
| Aktienklasse B EUR | 176,72 | 149,44 | 161,72 |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 190,59 | 155,05 | 173,62 |
| Aktienklasse I CHF | 191,36 | 160,10 | 173,79 |
| Aktienklasse I2 CHF | 172,53 | 161,13 | 176,01 |
| Aktienklasse I EUR | 178,95 | 150,04 | 163,03 |
| Aktienklasse I2 EUR | 159,30 | 151,21 | 164,58 |
| Aktienklasse I GBP | - | - | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 173,90 | 156,99 | 176,46 |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE USD | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE EUR | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL EUR |
|--|---|--|--|
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | | |
| 30. Juni 2020 | 126.078.477 | 57.193.084 | 122.286.350 |
| 30. Juni 2019 | 46.252.029 | 97.865.017 | 173.476.556 |
| 30. Juni 2018 | 13.849.984 | 130.167.517 | 362.629.396 |
| Nettoinventarwert pro Aktie am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums (in Aktienklassenwährung) | | | |
| 30. Juni 2020 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | 145,04 | - |
| Aktienklasse AI EUR | - | 119,27 | - |
| Aktienklasse AI2 | 155,51 | - | - |
| Aktienklasse B | 150,26 | 307,87 | 283,75 |
| Aktienklasse B CHF | 143,38 | 217,36 | 247,04 |
| Aktienklasse B EUR | 156,19 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 152,37 | 333,77 | 302,65 |
| Aktienklasse I CHF | 145,39 | 237,11 | 264,12 |
| Aktienklasse I2 CHF | 145,98 | - | - |
| Aktienklasse I EUR | 158,39 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | 159,02 | 112,39 | 115,93 |
| Aktienklasse I GBP | - | 206,82 | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 152,97 | - | - |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U USD | - | - | - |
| 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 | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE USD | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE EUR | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL EUR |
|----------------------|---|--|--|
| 30. Juni 2019 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | 164,54 | - |
| Aktienklasse AI | - | 132,49 | - |
| Aktienklasse AI2 | 127,28 | - | - |
| Aktienklasse B | 124,01 | 338,05 | 269,60 |
| Aktienklasse B CHF | 121,78 | 249,00 | 244,89 |
| Aktienklasse B EUR | 127,14 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 124,88 | 363,90 | 285,57 |
| Aktienklasse I CHF | 122,62 | 269,71 | 259,97 |
| Aktienklasse I2 CHF | 122,86 | - | - |
| Aktienklasse I EUR | 128,03 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | 128,28 | 122,36 | 109,21 |
| Aktienklasse I GBP | - | 221,98 | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 125,11 | - | - |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | 120,84 |
| Aktienklasse HI2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |
| 30. Juni 2018 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | - |
| Aktienklasse AB EUR | - | 182,22 | - |
| Aktienklasse AI | - | - | - |
| Aktienklasse B | 125,00 | 362,88 | 318,53 |
| Aktienklasse B CHF | 125,00 | 279,08 | 302,11 |
| Aktienklasse B EUR | 125,00 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | - | - |
| Aktienklasse I | 125,00 | 387,99 | 335,06 |
| Aktienklasse I CHF | 125,00 | 300,26 | 318,49 |
| Aktienklasse I2 CHF | 125,00 | - | - |
| Aktienklasse I EUR | 125,00 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | 125,00 | 130,26 | 127,97 |
| Aktienklasse I GBP | - | 233,92 | - |
| Aktienklasse I USD | - | - | - |
| Aktienklasse I2 | 125,00 | - | - |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | - |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | - |
| Aktienklasse HI USD | - | - | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID CHF | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES* EUR | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO EUR |
|--|---|---|---|
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | | |
| 30. Juni 2020 | 23.878.697 | 56.910.711 | 626.973.373 |
| 30. Juni 2019 | 11.017.856 | 67.441.877 | 581.114.544 |
| 30. Juni 2018 | 13.413.306 | 80.293.827 | 507.461.183 |
| Nettoinventarwert pro Aktie am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums (in Aktienklassenwährung) | | | |
| 30. Juni 2020 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | 120,27 |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI EUR | - | - | 123,69 |
| Aktienklasse AI2 | - | - | - |
| Aktienklasse B | 152,15 | 162,84 | 167,50 |
| Aktienklasse B CHF | - | 113,75 | - |
| Aktienklasse B EUR | 154,47 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | 131,88 | - |
| Aktienklasse I | 156,00 | 177,77 | 177,03 |
| Aktienklasse I CHF | - | 123,30 | - |
| Aktienklasse I2 CHF | 127,48 | - | 123,25 |
| Aktienklasse 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 I2 | - | - | - |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U USD | - | - | - |
| Aktienklasse U2 EUR | - | - | - |
| Aktienklasse U2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse U2 USD | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | 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 |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID CHF | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES* EUR | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO EUR |
|----------------------|---|---|---|
| 30. Juni 2019 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | 125,03 |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI | - | - | 127,90 |
| Aktienklasse AI2 | - | - | - |
| Aktienklasse B | 138,35 | 198,19 | 169,67 |
| Aktienklasse B CHF | - | 144,43 | - |
| Aktienklasse B EUR | 134,63 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | 162,75 | - |
| Aktienklasse I | 140,85 | 214,84 | 178,46 |
| Aktienklasse I CHF | - | 155,46 | - |
| Aktienklasse I2 CHF | 114,83 | - | - |
| Aktienklasse I EUR | 137,08 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | - | 130,64 | 128,33 |
| Aktienklasse I GBP | - | 181,10 | - |
| Aktienklasse I USD | - | 173,61 | - |
| Aktienklasse I2 | - | - | - |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | 161,86 |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | 146,22 |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | 170,98 |
| Aktienklasse HI2 CHF | - | - | - |
| Aktienklasse HI EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | 182,97 |
| Aktienklasse HI USD | - | - | 147,96 |
| 30. Juni 2018 | | | |
| Aktienklasse AB | - | - | 122,80 |
| Aktienklasse AB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse AI | - | - | 124,84 |
| Aktienklasse B | 152,18 | 204,11 | 162,38 |
| Aktienklasse B CHF | - | 155,31 | - |
| Aktienklasse B EUR | 141,83 | - | - |
| Aktienklasse B USD | - | 171,84 | - |
| Aktienklasse I | 153,93 | 219,73 | 169,99 |
| Aktienklasse I CHF | - | 166,01 | - |
| Aktienklasse I2 CHF | 125,26 | - | - |
| Aktienklasse I EUR | 143,48 | - | - |
| Aktienklasse I2 EUR | - | 133,40 | 122,02 |
| Aktienklasse I GBP | - | 183,07 | - |
| Aktienklasse I USD | - | 182,04 | - |
| Aktienklasse I2 | - | - | - |
| Aktienklasse T CHF | - | - | - |
| Aktienklasse T EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB CHF | - | - | 155,36 |
| Aktienklasse HB EUR | - | - | - |
| Aktienklasse HB USD | - | - | 136,47 |
| Aktienklasse HI CHF | - | - | 163,36 |
| Aktienklasse HI GBP | - | - | 172,65 |
| Aktienklasse HI USD | - | - | 137,06 |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

| | BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL EUR |
|--|---|
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | |
| 30. Juni 2020 | 5.011.644 |
| 30. Juni 2019 | 13.133.992 |
| 30. Juni 2018 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie am Ende des Geschäftsjahres/des Berichtszeitraums (in Aktienklassenwährung) | |
| 30. Juni 2020 | |
| Aktienklasse AB | - |
| Aktienklasse AB EUR | - |
| Aktienklasse AI EUR | 106,55 |
| Aktienklasse AI2 | - |
| Aktienklasse B | 105,82 |
| Aktienklasse B CHF | - |
| Aktienklasse B EUR | - |
| Aktienklasse B USD | - |
| Aktienklasse I | 106,65 |
| Aktienklasse I CHF | - |
| Aktienklasse I2 CHF | - |
| Aktienklasse I EUR | - |
| Aktienklasse I2 EUR | 106,75 |
| Aktienklasse I GBP | - |
| Aktienklasse I USD | - |
| Aktienklasse I2 USD | - |
| Aktienklasse I2 | - |
| Aktienklasse T CHF | - |
| Aktienklasse T EUR | - |
| Aktienklasse U EUR | - |
| Aktienklasse U CHF | - |
| Aktienklasse U USD | - |
| 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 | - |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (FORTSETZUNG)

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

30. Juni 2019

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

30. Juni 2018

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT BIOTECH

WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|---------|---------|---------------|-----------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| Ucb | 5.000 | EUR | 580.774 | 578.984 | 0,86 |
| | | | 580.774 | 578.984 | 0,86 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Hansoh Co Ltd | 150.000 | HKD | 746.040 | 706.412 | 1,05 |
| Innovent Biologics. Inc. | 100.000 | HKD | 629.934 | 741.893 | 1,11 |
| Wuxi Biologics (Cayman) Inc. | 72.200 | HKD | 753.207 | 1.320.953 | 1,97 |
| Zai Lab Ltd /Adr | 10.900 | USD | 446.392 | 895.217 | 1,33 |
| | | | 2.575.573 | 3.664.475 | 5,46 |
| Deutschland | | | | | |
| Biontech Se /Adr | 20.000 | USD | 975.920 | 1.334.800 | 1,99 |
| Evotec Ag | 21.900 | EUR | 496.808 | 595.247 | 0,88 |
| | | | 1.472.728 | 1.930.047 | 2,87 |
| Dänemark | | | | | |
| Ascendis Pharma /Sadr | 5.500 | USD | 764.011 | 813.450 | 1,21 |
| Bavarian Nordic | 23.200 | DKK | 728.607 | 633.843 | 0,94 |
| Genmab A/s | 7.300 | DKK | 1.598.725 | 2.442.147 | 3,64 |
| Novo Nordisk A/s /-B- | 17.900 | DKK | 1.094.922 | 1.158.273 | 1,73 |
| | | | 4.186.265 | 5.047.713 | 7,52 |
| Frankreich | | | | | |
| Collectis Sa /Sadr | 34.500 | USD | 608.793 | 614.100 | 0,91 |
| Sanofi /Adr | 24.000 | USD | 1.253.054 | 1.225.200 | 1,83 |
| | | | 1.861.847 | 1.839.300 | 2,74 |
| Großbritannien | | | | | |
| Gw Pharmaceuticals Plc /Sadr | 8.500 | USD | 921.657 | 1.043.120 | 1,55 |
| | | | 921.657 | 1.043.120 | 1,55 |
| Irland | | | | | |
| Horizon Pharma Shs | 34.000 | USD | 926.143 | 1.889.720 | 2,81 |
| | | | 926.143 | 1.889.720 | 2,81 |
| Japan | | | | | |
| Ono Pharmaceutical Co | 53.300 | JPY | 1.254.930 | 1.549.818 | 2,31 |
| | | | 1.254.930 | 1.549.818 | 2,31 |
| Niederlande | | | | | |
| Argen-X Nv /Adr | 6.000 | USD | 837.850 | 1.351.380 | 2,01 |
| Uniqure | 13.900 | USD | 669.154 | 626.334 | 0,93 |
| | | | 1.507.004 | 1.977.714 | 2,94 |
| Schweden | | | | | |
| Swedish Orphan Biovitrum Ab | 34.200 | SEK | 669.084 | 789.969 | 1,18 |
| | | | 669.084 | 789.969 | 1,18 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Acadia Phramaceuticals Inc | 19.400 | USD | 775.778 | 940.318 | 1,40 |
| Alexion Pharmaceuticals Inc | 16.100 | USD | 1.677.701 | 1.807.064 | 2,69 |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc | 15.500 | USD | 1.524.270 | 2.295.705 | 3,42 |
| Amgen Inc | 9.650 | USD | 1.963.448 | 2.276.049 | 3,39 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT BIOTECH

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|--------|---------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Arvinas Inc | 12.500 | USD | 591.102 | 419.250 | 0,62 |
| Biomarin Pharmaceutical Inc | 20.000 | USD | 1.754.026 | 2.466.800 | 3,67 |
| Exelixis Inc | 36.500 | USD | 900.949 | 866.510 | 1,29 |
| Fate Therapeutics Inc | 31.500 | USD | 659.683 | 1.080.765 | 1,61 |
| Gilead Sciences Inc | 40.100 | USD | 2.788.403 | 3.085.294 | 4,59 |
| Illumina Inc | 6.200 | USD | 1.922.678 | 2.296.170 | 3,42 |
| Incyte Corp | 28.200 | USD | 2.214.618 | 2.931.954 | 4,37 |
| Intra-Cellular Therapies Inc | 33.500 | USD | 597.769 | 859.945 | 1,28 |
| Ionis Pharmaceuticals Inc | 9.550 | USD | 572.937 | 563.068 | 0,84 |
| Macrogenics Inc | 24.500 | USD | 613.362 | 684.040 | 1,02 |
| Mirati Therapeutics Inc Shs | 8.000 | USD | 495.798 | 913.360 | 1,36 |
| Moderna Inc | 33.000 | USD | 938.022 | 2.118.930 | 3,16 |
| Momenta Pharmaceuticals Inc | 30.500 | USD | 573.772 | 1.014.735 | 1,51 |
| Myokardia Inc | 6.000 | USD | 700.957 | 579.720 | 0,86 |
| Neurocrine Biosciences Inc | 15.500 | USD | 1.398.065 | 1.891.000 | 2,82 |
| Ptc Therapeutics | 11.800 | USD | 510.830 | 598.732 | 0,89 |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | 7.900 | USD | 3.796.631 | 4.926.835 | 7,34 |
| Regenxbio Inc | 17.000 | USD | 738.942 | 626.110 | 0,93 |
| Sarepta Therapeutics Inc | 8.500 | USD | 1.153.646 | 1.362.890 | 2,03 |
| Seattle Genetics Inc | 15.500 | USD | 1.557.430 | 2.633.760 | 3,92 |
| Ultragenyx Pharmaceutical Inc | 10.000 | USD | 648.099 | 782.200 | 1,17 |
| Vertex Pharmaceuticals | 15.900 | USD | 3.154.112 | 4.615.929 | 6,87 |
| Vir Biotechnolog Rg | 18.500 | USD | 561.439 | 757.945 | 1,13 |
| | | | 34.784.467 | 45.395.078 | 67,60 |
| Total - Aktien | | | 50.740.472 | 65.705.938 | 97,84 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 50.740.472 | 65.705.938 | 97,84 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 50.740.472 | 65.705.938 | 97,84 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES

WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-----------|---------|---------------|------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Kangji Medical Rg | 80.000 | HKD | 128.656 | 273.869 | 0,02 |
| | | | 128.656 | 273.869 | 0,02 |
| Dänemark | | | | | |
| Ambu A/s | 297.616 | DKK | 4.251.993 | 8.321.702 | 0,74 |
| Gn Great Nordic Ltd | 234.998 | DKK | 6.238.595 | 11.142.661 | 0,98 |
| | | | 10.490.588 | 19.464.363 | 1,72 |
| Deutschland | | | | | |
| Carl Zeiss Meditec Ag | 37.108 | EUR | 3.415.744 | 3.220.974 | 0,29 |
| | | | 3.415.744 | 3.220.974 | 0,29 |
| Großbritannien | | | | | |
| Smith and Nephew Plc | 458.819 | GBP | 8.889.652 | 7.599.101 | 0,67 |
| | | | 8.889.652 | 7.599.101 | 0,67 |
| Irland | | | | | |
| Medtronic Holdings Limited | 914.386 | USD | 78.017.524 | 74.655.385 | 6,61 |
| | | | 78.017.524 | 74.655.385 | 6,61 |
| Japan | | | | | |
| Terumo Corporation | 456.600 | JPY | 11.944.077 | 15.378.137 | 1,36 |
| | | | 11.944.077 | 15.378.137 | 1,36 |
| Niederlande | | | | | |
| Roy. Philips Electr. /Eur 0.2 | 623.451 | EUR | 22.627.332 | 25.885.686 | 2,29 |
| | | | 22.627.332 | 25.885.686 | 2,29 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Abbott Laboratories Inc | 1.187.414 | USD | 70.064.937 | 96.661.409 | 8,55 |
| Abiomed Inc | 37.678 | USD | 7.275.546 | 8.103.546 | 0,72 |
| Align Technology Inc | 34.293 | USD | 8.318.408 | 8.379.443 | 0,74 |
| Amedisys Inc | 58.508 | USD | 7.511.322 | 10.342.499 | 0,91 |
| Anthem Inc | 90.332 | USD | 21.486.909 | 21.150.790 | 1,87 |
| Avantor Inc | 364.877 | USD | 4.742.532 | 5.522.779 | 0,49 |
| Axonics Modulation Techno | 94.598 | USD | 2.940.526 | 2.957.161 | 0,26 |
| Baxter Intl Inc | 584.858 | USD | 37.560.911 | 44.834.861 | 3,97 |
| Becton Dickinson & Co | 235.651 | USD | 49.368.024 | 50.201.856 | 4,44 |
| Boston Scientific Corp | 1.617.302 | USD | 42.856.514 | 50.557.337 | 4,47 |
| Centene Corp. De | 621.924 | USD | 34.443.626 | 35.189.663 | 3,11 |
| Change Healthcare Inc | 587.046 | USD | 6.718.353 | 5.853.996 | 0,52 |
| Cigna Corporation | 183.661 | USD | 30.158.724 | 30.685.115 | 2,71 |
| Cooper Companies Inc | 25.345 | USD | 4.755.172 | 6.400.619 | 0,57 |
| Cvs Health Corp | 172.501 | USD | 10.989.707 | 9.978.534 | 0,88 |
| Danaher Corp | 407.552 | USD | 42.242.627 | 64.165.446 | 5,68 |
| Dentsply Sirona Inc | 159.129 | USD | 7.470.796 | 6.242.464 | 0,55 |
| Dexcom Inc | 61.060 | USD | 9.802.950 | 22.039.553 | 1,95 |
| Edwards Lifesciences | 735.744 | USD | 35.603.096 | 45.272.019 | 4,01 |
| Glaukos Corp | 211.556 | USD | 12.286.212 | 7.236.773 | 0,64 |
| Globus Medical Inc -A- | 129.650 | USD | 4.634.582 | 5.507.369 | 0,49 |
| Hca Healthcare Inc | 121.521 | USD | 14.958.976 | 10.501.561 | 0,93 |
| Hms Holdings Corp | 214.359 | USD | 5.071.190 | 6.181.799 | 0,55 |
| Hologic Inc | 261.779 | USD | 10.069.483 | 13.285.316 | 1,18 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Humana Inc. | 119.865 | USD | 32.631.418 | 41.381.520 | 3,66 |
| Idexx Laboratories Inc. | 73.607 | USD | 17.980.716 | 21.637.437 | 1,91 |
| Inari Medical Rg | 15.000 | USD | 261.696 | 646.930 | 0,06 |
| Inspire Medical Systems Inc | 62.657 | USD | 3.842.465 | 4.854.572 | 0,43 |
| Insulet Corp | 71.257 | USD | 8.817.613 | 12.324.609 | 1,09 |
| Integra Lifesciences Hlgs Corp | 122.426 | USD | 5.988.926 | 5.122.021 | 0,45 |
| Intersect Ent Inc | 155.296 | USD | 3.357.894 | 1.872.152 | 0,17 |
| Intuitive Surgical Inc | 98.798 | USD | 39.355.705 | 50.125.152 | 4,43 |
| Irhythm Technologies Inc | 40.325 | USD | 2.189.595 | 4.160.855 | 0,37 |
| Laboratory Corp Of Amer. Hld | 35.201 | USD | 5.611.715 | 5.206.106 | 0,46 |
| Masimo Corporation | 36.521 | USD | 2.909.964 | 7.413.456 | 0,66 |
| Molina Healthcare Inc | 157.299 | USD | 18.403.145 | 24.926.391 | 2,21 |
| Nevro Corp | 43.036 | USD | 3.210.204 | 4.577.760 | 0,40 |
| Omnicell Inc | 63.137 | USD | 3.384.127 | 3.969.848 | 0,35 |
| Penumbra Inc | 28.059 | USD | 2.963.043 | 4.467.356 | 0,40 |
| Quanterix Corporation | 99.691 | USD | 1.569.430 | 2.431.141 | 0,21 |
| Quest Diagnostics Inc. | 53.256 | USD | 5.619.677 | 5.403.600 | 0,48 |
| Resmed Inc | 71.314 | USD | 7.705.320 | 12.190.970 | 1,08 |
| Shockwave Medical Inc | 122.845 | USD | 3.415.329 | 5.181.113 | 0,46 |
| Silk Road Medical Inc | 74.764 | USD | 1.883.819 | 2.788.465 | 0,25 |
| Stryker Corp | 315.179 | USD | 51.684.086 | 50.565.022 | 4,47 |
| Tabula Rasa Healthcare Inc | 36.663 | USD | 830.642 | 1.786.552 | 0,16 |
| Tandem Diabetes Care Inc | 63.790 | USD | 4.016.623 | 5.618.223 | 0,50 |
| Teladoc Inc | 30.993 | USD | 1.375.270 | 5.266.175 | 0,47 |
| Teleflex Inc | 76.740 | USD | 20.525.121 | 24.869.185 | 2,20 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 54.478 | USD | 13.714.887 | 17.575.176 | 1,55 |
| Transmedics Group Inc | 212.500 | USD | 2.711.200 | 3.390.464 | 0,30 |
| Unitedhealth Group Inc | 160.288 | USD | 36.265.713 | 42.093.171 | 3,72 |
| Zimmer Holdings Inc | 221.351 | USD | 25.786.634 | 23.523.532 | 2,08 |
| | | | 809.343.100 | 962.620.862 | 85,17 |
| Total - Aktien | | | 944.856.673 | 1.109.098.377 | 98,13 |
| Anrechte | | | | | |
| Niederlande | | | | | |
| Right Royal Philips Nv /Sous | 623.451 | EUR | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Total - Anrechte | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Zertifikate und Optionsscheine | | | | | |
| Israel | | | | | |
| Rewalk Robo 01.11.21 Cw | 150.000 | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Total - Zertifikate und Optionsscheine | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 944.856.673 | 1.109.098.377 | 98,13 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|--------|---------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Anlagefonds | | | | | |
| Luxemburg | | | | | |
| Bell L Bb Ad Dh-I2-Cap | 27.500 | USD | 3.312.878 | 4.677.069 | 0,41 |
| | | | 3.312.878 | 4.677.069 | 0,41 |
| Total - Anlagefonds | | | 3.312.878 | 4.677.069 | 0,41 |
| Total - Sonstige Wertpapiere | | | 3.312.878 | 4.677.069 | 0,41 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 948.169.551 | 1.113.775.446 | 98,54 |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH

WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-----------|---------|---------------|------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Burning Rock Biotech Ltd /Sadr | 45.000 | USD | 1.135.652 | 1.215.450 | 0,25 |
| Genetron Hldg Shs Sponsored | 100.000 | USD | 1.458.200 | 1.207.000 | 0,25 |
| Ping An Hlthcare Tech Co | 847.318 | HKD | 5.790.142 | 12.889.442 | 2,69 |
| | | | 8.383.994 | 15.311.892 | 3,19 |
| Dänemark | | | | | |
| Ambu A/s | 548.874 | DKK | 12.509.528 | 17.237.185 | 3,59 |
| Gn Great Nordic Ltd | 207.665 | DKK | 9.575.441 | 11.059.253 | 2,31 |
| | | | 22.084.969 | 28.296.438 | 5,90 |
| Frankreich | | | | | |
| Mauna Kea Technologies -O- | 732.777 | EUR | 2.422.194 | 1.055.110 | 0,22 |
| | | | 2.422.194 | 1.055.110 | 0,22 |
| Großbritannien | | | | | |
| Oxford Immunotec Global Plc | 683.795 | USD | 10.457.422 | 8.889.335 | 1,85 |
| | | | 10.457.422 | 8.889.335 | 1,85 |
| Jersey | | | | | |
| Quotient Ltd | 599.154 | USD | 4.571.541 | 4.433.739 | 0,92 |
| | | | 4.571.541 | 4.433.739 | 0,92 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| 10x Genomics Inc -A- | 123.077 | USD | 6.866.072 | 10.992.007 | 2,29 |
| 1life Healthcare Rg | 446.807 | USD | 9.453.020 | 16.228.030 | 3,38 |
| Abiomed Inc | 57.030 | USD | 15.606.479 | 13.776.167 | 2,87 |
| Align Technology Inc | 31.738 | USD | 8.438.609 | 8.710.177 | 1,81 |
| Axonics Modulation Techno | 217.184 | USD | 7.686.436 | 7.625.330 | 1,59 |
| Change Healthcare Inc | 868.194 | USD | 11.589.967 | 9.723.773 | 2,03 |
| Dexcom Inc | 34.041 | USD | 5.402.317 | 13.800.221 | 2,87 |
| Evolent Health Inc | 928.404 | USD | 9.757.509 | 6.610.237 | 1,38 |
| Glaukos Corp | 282.255 | USD | 16.269.563 | 10.844.237 | 2,26 |
| Globus Medical Inc -A- | 218.079 | USD | 10.820.699 | 10.404.549 | 2,17 |
| Guardant Health Inc | 123.753 | USD | 5.801.413 | 10.040.081 | 2,09 |
| Health Catalyst Inc | 342.458 | USD | 9.878.795 | 9.989.500 | 2,08 |
| Hms Holdings Corp | 461.705 | USD | 13.064.691 | 14.954.625 | 3,12 |
| Illumina Inc | 27.834 | USD | 9.107.961 | 10.308.322 | 2,15 |
| Inogen Inc | 148.912 | USD | 12.915.776 | 5.289.354 | 1,10 |
| Inspire Medical Systems Inc | 177.353 | USD | 11.046.255 | 15.433.258 | 3,22 |
| Insulet Corp | 63.571 | USD | 8.493.706 | 12.349.303 | 2,57 |
| Integra Lifesciences Hlgs Corp | 78.471 | USD | 4.458.416 | 3.687.352 | 0,77 |
| Intersect Ent Inc | 407.794 | USD | 11.751.802 | 5.521.531 | 1,15 |
| Intuitive Surgical Inc | 28.972 | USD | 15.778.482 | 16.509.115 | 3,44 |
| Irhythm Technologies Inc | 52.815 | USD | 4.689.057 | 6.120.730 | 1,28 |
| Livongo Health Inc | 257.258 | USD | 7.030.164 | 19.343.229 | 4,03 |
| Masimo Corporation | 59.320 | USD | 9.593.245 | 13.524.367 | 2,82 |
| Neuronetics Inc | 250.000 | USD | 5.019.730 | 482.500 | 0,10 |
| Nevro Corp | 68.726 | USD | 4.987.720 | 8.210.695 | 1,71 |
| Omnicell Inc | 135.301 | USD | 8.887.786 | 9.554.957 | 1,99 |
| Pac Biosc | 2.070.751 | USD | 10.365.400 | 7.144.091 | 1,49 |
| Penumbra Inc | 67.783 | USD | 10.809.487 | 12.120.956 | 2,52 |
| Phresia Inc | 364.986 | USD | 9.852.256 | 10.321.804 | 2,15 |
| Quanterix Corporation | 377.824 | USD | 7.549.375 | 10.348.599 | 2,16 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Shockwave Medical Inc | 295.244 | USD | 12.497.804 | 13.985.708 | 2,91 |
| Silk Road Medical Inc | 170.574 | USD | 7.015.826 | 7.145.345 | 1,49 |
| Tabula Rasa Healthcare Inc | 175.405 | USD | 9.418.262 | 9.599.916 | 2,00 |
| Tandem Diabetes Care Inc | 168.049 | USD | 5.860.370 | 16.623.407 | 3,46 |
| Teladoc Inc | 66.941 | USD | 5.374.233 | 12.775.020 | 2,66 |
| Transmedics Group Inc | 212.500 | USD | 2.975.000 | 3.808.000 | 0,79 |
| Veeva Systems Inc | 61.452 | USD | 7.305.644 | 14.405.578 | 3,00 |
| Vocera Communications Inc | 344.081 | USD | 9.395.901 | 7.294.517 | 1,52 |
| | | | 342.815.228 | 395.606.588 | 82,42 |
| Total - Aktien | | | 390.735.348 | 453.593.102 | 94,50 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 390.735.348 | 453.593.102 | 94,50 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 390.735.348 | 453.593.102 | 94,50 |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY*

WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|------------|---------|-------------------------|--------------------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Csl Ltd | 23.074 | AUD | 3.474.526 3.474.526 | 4.570.373 4.570.373 | 1,30 1,30 |
| Brasilien | | | | | |
| Raia Drogasil | 398.000 | BRL | 8.081.393 8.081.393 | 8.018.286 8.018.286 | 2,28 2,28 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Ak Medical Holdings Ltd | 2.800.000 | HKD | 8.030.750 | 8.905.306 | 2,53 |
| Wuxi Biologics (Cayman) Inc. | 513.000 | HKD | 5.491.053 13.521.803 | 9.385.717 18.291.023 | 2,67 5,20 |
| China | | | | | |
| Shangdong Weigao Med. Poly -H- | 5.160.000 | HKD | 8.013.949 8.013.949 | 11.477.858 11.477.858 | 3,27 3,27 |
| Dänemark | | | | | |
| Ambu A/s | 240.100 | DKK | 8.036.749 | 7.540.251 | 2,15 |
| Coloplast -B- | 52.700 | DKK | 6.672.474 | 8.163.938 | 2,32 |
| Genmab A/s | 36.056 | DKK | 6.838.272 | 12.062.199 | 3,43 |
| Gn Great Nordic Ltd | 159.915 | DKK | 6.820.517 | 8.516.315 | 2,42 |
| Novo Nordisk A/s /-B- | 122.500 | DKK | 6.230.650 34.598.662 | 7.926.730 44.209.433 | 2,26 12,58 |
| Großbritannien | | | | | |
| Astrazeneca Plc | 77.900 | GBP | 7.962.607 7.962.607 | 8.105.485 8.105.485 | 2,31 2,31 |
| Hongkong | | | | | |
| China Traditional Chinese Med | 17.062.000 | HKD | 9.883.168 | 8.233.328 | 2,34 |
| Cspc Pharmaceut — Shs | 4.638.000 | HKD | 8.186.815 18.069.983 | 8.760.839 16.994.167 | 2,49 4,83 |
| Indien | | | | | |
| Biocon Ltd | 1.693.112 | INR | 7.192.296 | 8.747.437 | 2,49 |
| Divi S Laboratories Ltd | 267.300 | INR | 6.908.663 14.100.959 | 8.067.582 16.815.019 | 2,29 4,78 |
| Italien | | | | | |
| Amplifon Spa /After Split | 342.000 | EUR | 8.058.326 8.058.326 | 9.107.421 9.107.421 | 2,59 2,59 |
| Japan | | | | | |
| Asahi Intecc Co Ltd | 182.400 | JPY | 3.863.493 | 5.181.963 | 1,47 |
| Astellas Pharma Inc | 304.000 | JPY | 4.977.356 | 5.070.659 | 1,44 |
| Chugai pharmaceut. Co. Ltd | 118.200 | JPY | 3.084.184 | 6.316.198 | 1,80 |
| Eisai Co. Ltd | 61.400 | JPY | 4.479.016 | 4.863.739 | 1,38 |
| M3 Inc | 124.500 | JPY | 2.824.322 | 5.291.120 | 1,51 |
| Olympus Corporation | 300.000 | JPY | 4.757.888 | 5.771.424 | 1,64 |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd | 140.400 | JPY | 5.032.826 | 5.007.733 | 1,43 |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------|---------------------------|---------------------------|----------------------|
| Terumo Corporation | 142.000 | JPY | 4.181.023 33.200.108 | 5.371.479 42.874.315 | 1,53 12,20 |
| Neuseeland | | | | | |
| Fisher & Paykel Health C. Corp | 269.000 | NZD | 3.276.315 3.276.315 | 6.164.808 6.164.808 | 1,75 1,75 |
| Schweden | | | | | |
| Swedish Orphan Biovitrum Ab | 436.948 | SEK | 8.550.636 8.550.636 | 10.092.840 10.092.840 | 2,87 2,87 |
| Schweiz | | | | | |
| Straumann Holding Ag /Nom. | 9.661 | CHF | 7.299.078 | 8.299.353 | 2,36 |
| Vifor Pharma Ag | 53.200 | CHF | 7.434.424 14.733.502 | 8.003.438 16.302.791 | 2,28 4,64 |
| Südkorea | | | | | |
| Celltrion Inc | 44.800 | KRW | 7.814.035 7.814.035 | 11.392.013 11.392.013 | 3,24 3,24 |
| Ungarn | | | | | |
| Richter Gedeon | 393.000 | HUF | 7.862.166 7.862.166 | 8.119.606 8.119.606 | 2,31 2,31 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Bristol Myers Squibb Co | 179.700 | USD | 9.780.673 | 10.566.360 | 3,01 |
| Centene Corp. De | 162.800 | USD | 8.798.814 | 10.345.940 | 2,94 |
| Charles River Laboratories Int | 78.900 | USD | 10.712.352 | 13.756.215 | 3,91 |
| Cigna Corporation | 59.370 | USD | 10.394.649 | 11.140.780 | 3,17 |
| Coherus Biosciences Inc | 675.400 | USD | 11.207.944 | 12.062.644 | 3,43 |
| Davita Inc – Shs | 145.400 | USD | 11.314.603 | 11.506.956 | 3,27 |
| Hca Healthcare Inc | 102.800 | USD | 12.078.022 | 9.977.768 | 2,84 |
| Incyte Corp | 107.600 | USD | 10.887.409 | 11.187.172 | 3,18 |
| Insulet Corp | 54.000 | USD | 11.023.106 | 10.490.040 | 2,99 |
| Neurocrine Biosciences Inc | 110.600 | USD | 11.589.292 107.786.864 | 13.493.200 114.527.075 | 3,84 32,58 |
| Total - Aktien | | | 299.105.834 | 347.062.513 | 98,73 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 299.105.834 | 347.062.513 | 98,73 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 299.105.834 | 347.062.513 | 98,73 |

* Siehe Erläuterung 1

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-----------|---------|---------------|------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Bermudas | | | | | |
| Alibaba Healt Info Technology | 690.000 | HKD | 1.198.614 | 2.012.016 | 3,16 |
| | | | 1.198.614 | 2.012.016 | 3,16 |
| Brasilien | | | | | |
| Hapvida | 160.000 | BRL | 1.721.519 | 1.811.614 | 2,84 |
| Notre Dame | 160.000 | BRL | 1.786.126 | 1.981.790 | 3,11 |
| Qualicorp Sa | 340.000 | BRL | 1.782.443 | 1.795.732 | 2,82 |
| | | | 5.290.088 | 5.589.136 | 8,77 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 111 Incorporation | 104.647 | USD | 717.234 | 664.508 | 1,04 |
| Beigene Ltd /Adr | 7.500 | USD | 1.101.399 | 1.413.000 | 2,22 |
| Hansoh Co Ltd | 390.000 | HKD | 1.505.466 | 1.836.671 | 2,88 |
| Innovent Biologics. Inc. | 165.000 | HKD | 544.562 | 1.224.125 | 1,92 |
| Legend Biotech Corporation Sadr | 28.000 | USD | 1.161.098 | 1.191.680 | 1,87 |
| Ping An Hlthcare Tech Co | 130.000 | HKD | 1.337.273 | 1.977.566 | 3,10 |
| Sino Biopharma | 1.320.000 | HKD | 2.116.149 | 2.486.570 | 3,90 |
| Wuxi Biologics (Cayman) Inc. | 77.000 | HKD | 605.605 | 1.408.772 | 2,21 |
| Zai Lab Ltd /Adr | 17.500 | USD | 1.040.401 | 1.437.275 | 2,26 |
| | | | 10.129.187 | 13.640.167 | 21,40 |
| China | | | | | |
| Bgi Genomics-A Rg | 95.000 | CNY | 1.463.325 | 2.093.761 | 3,29 |
| Cansino biologics inc. -h- 144a | 50.000 | HKD | 1.257.422 | 1.379.277 | 2,16 |
| Cq | 100.000 | CNY | 817.394 | 1.415.730 | 2,22 |
| Hz Tiger | 100.000 | CNY | 1.151.464 | 1.440.186 | 2,26 |
| Shangdong Weigao Med. Poly -H- | 592.000 | HKD | 529.224 | 1.316.839 | 2,07 |
| Shanghai Junshi Biosciences | 150.000 | HKD | 754.755 | 1.080.907 | 1,70 |
| Sz Mindray | 59.957 | CNY | 2.352.852 | 2.590.985 | 4,07 |
| Wuxi apptec Co. Ltd. | 175.968 | CNY | 1.872.367 | 2.402.928 | 3,76 |
| | | | 10.198.803 | 13.720.613 | 21,53 |
| Großbritannien | | | | | |
| Hikma Pharmaceuticals Plc | 95.000 | GBP | 2.598.005 | 2.605.880 | 4,09 |
| Nmc Health Plc | 50.000 | GBP | 604.551 | 0 | 0,00 |
| | | | 3.202.556 | 2.605.880 | 4,09 |
| Hongkong | | | | | |
| China Traditional Chinese Med | 2.500.000 | HKD | 1.401.696 | 1.206.384 | 1,89 |
| Cspc Pharmaceut — Shs | 732.000 | HKD | 1.288.941 | 1.382.694 | 2,17 |
| | | | 2.690.637 | 2.589.078 | 4,06 |
| Indien | | | | | |
| Biocon Ltd | 470.000 | INR | 1.824.377 | 2.428.248 | 3,81 |
| Ipca Labs | 55.000 | INR | 1.170.766 | 1.217.336 | 1,91 |
| Jubilant Life Sciences Ltd | 52.000 | INR | 460.420 | 451.401 | 0,71 |
| Lupin Ltd | 200.000 | INR | 2.381.354 | 2.415.176 | 3,79 |
| Sun Pharmaceutical — Shs | 360.000 | INR | 2.350.793 | 2.254.948 | 3,54 |
| | | | 8.187.710 | 8.767.109 | 13,76 |
| Malaysia | | | | | |
| Top Glove | 320.000 | MYR | 442.868 | 1.202.333 | 1,89 |
| | | | 442.868 | 1.202.333 | 1,89 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Südafrika | | | | | |
| Aspen Pharmacare | 280.000 | ZAR | 1.984.582 | 2.312.681 | 3,63 |
| | | | 1.984.582 | 2.312.681 | 3,63 |
| Südkorea | | | | | |
| Celltrion Inc | 10.600 | KRW | 1.772.060 | 2.695.432 | 4,23 |
| Samsung Biologics Co. Ltd. | 2.700 | KRW | 824.319 | 1.738.867 | 2,73 |
| | | | 2.596.379 | 4.434.299 | 6,96 |
| Ungarn | | | | | |
| Richter Gedeon | 55.000 | HUF | 1.034.645 | 1.136.332 | 1,78 |
| | | | 1.034.645 | 1.136.332 | 1,78 |
| Total - Aktien | | | 46.956.069 | 58.009.644 | 91,03 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 46.956.069 | 58.009.644 | 91,03 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Südkorea | | | | | |
| Celltrion Healthcare Co. Ltd. | 25.600 | KRW | 1.286.686 | 2.306.058 | 3,62 |
| | | | 1.286.686 | 2.306.058 | 3,62 |
| Total - Aktien | | | 1.286.686 | 2.306.058 | 3,62 |
| Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 1.286.686 | 2.306.058 | 3,62 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| China | | | | | |
| Phar Rg-H 144a-S | 175.000 | HKD | 1.190.865 | 1.806.350 | 2,84 |
| | | | 1.190.865 | 1.806.350 | 2,84 |
| Südkorea | | | | | |
| Sk Biopharmac Rg | 4.900 | KRW | 200.791 | 199.523 | 0,31 |
| | | | 200.791 | 199.523 | 0,31 |
| Total - Aktien | | | 1.391.656 | 2.005.873 | 3,15 |
| Total - Sonstige Wertpapiere | | | 1.391.656 | 2.005.873 | 3,15 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 49.634.411 | 62.321.575 | 97,80 |

Die beigelegten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-----------|---------|---------------|-------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Csl Ltd | 23.000 | AUD | 3.716.131 | 4.555.715 | 1,13 |
| | | | 3.716.131 | 4.555.715 | 1,13 |
| Bermudas | | | | | |
| Alibaba Healt Info Technology | 4.250.000 | HKD | 8.496.431 | 12.392.851 | 3,07 |
| | | | 8.496.431 | 12.392.851 | 3,07 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Beigene Ltd /Adr | 44.000 | USD | 6.428.716 | 8.289.600 | 2,05 |
| Hansoh Co Ltd | 1.600.000 | HKD | 7.566.539 | 7.535.060 | 1,87 |
| Innovent Biologics. Inc. | 1.000.000 | HKD | 4.292.774 | 7.418.938 | 1,84 |
| Legend Biotech Corporation Sadr | 106.261 | USD | 4.410.746 | 4.522.468 | 1,12 |
| Ping An Hlthcare Tech Co | 780.000 | HKD | 8.541.993 | 11.865.397 | 2,94 |
| Sino Biopharma | 7.000.000 | HKD | 12.285.438 | 13.186.355 | 3,27 |
| Wuxi Biologics (Cayman) Inc. | 400.000 | HKD | 3.188.383 | 7.318.298 | 1,81 |
| Zai Lab Ltd /Adr | 110.000 | USD | 6.452.929 | 9.034.300 | 2,24 |
| | | | 53.167.518 | 69.170.416 | 17,14 |
| China | | | | | |
| Bgi Genomics-A Rg | 475.747 | CNY | 7.326.085 | 10.485.270 | 2,60 |
| Cansino biologics inc. -h- 144a | 300.000 | HKD | 7.544.533 | 8.275.663 | 2,05 |
| Cq | 599.889 | CNY | 5.897.422 | 8.492.811 | 2,10 |
| Hz Tiger | 749.847 | CNY | 8.708.243 | 10.799.191 | 2,67 |
| Jiangsu Hendrui Medicine Co -A- | 539.804 | CNY | 5.521.687 | 7.043.158 | 1,74 |
| Pharmaron Bj-A Rg | 399.966 | CNY | 4.727.436 | 5.563.496 | 1,38 |
| Shangdong Weigao Med. Poly -H- | 3.700.000 | HKD | 3.715.919 | 8.230.247 | 2,04 |
| Sz Mindray | 364.791 | CNY | 14.250.484 | 15.764.099 | 3,91 |
| Wuxi apptec Co. Ltd. | 531.886 | CNY | 5.269.985 | 7.263.155 | 1,80 |
| | | | 62.961.794 | 81.917.090 | 20,29 |
| Indien | | | | | |
| Alembic Pharma | 43.000 | INR | 457.989 | 519.832 | 0,13 |
| Biocon Ltd | 2.600.000 | INR | 10.347.535 | 13.432.860 | 3,33 |
| Lupin Ltd | 1.000.000 | INR | 11.879.648 | 12.075.879 | 2,99 |
| Sun Pharmaceutical — Shs | 1.600.000 | INR | 10.573.187 | 10.022.000 | 2,48 |
| | | | 33.258.359 | 36.050.571 | 8,93 |
| Japan | | | | | |
| Astellas Pharma Inc | 750.000 | JPY | 11.647.797 | 12.509.850 | 3,10 |
| Chugai pharmaceut. Co. Ltd | 96.900 | JPY | 1.669.888 | 5.178.000 | 1,28 |
| Daiichi Sankyo Co Ltd | 160.000 | JPY | 11.106.770 | 13.059.833 | 3,23 |
| Eisai Co. Ltd | 85.000 | JPY | 6.587.172 | 6.733.189 | 1,67 |
| Jcr Pharmaceuticals Co | 40.000 | JPY | 3.706.859 | 4.185.939 | 1,04 |
| Kyowa Hakko Kirin Co Ltd | 560.000 | JPY | 13.749.161 | 14.684.526 | 3,64 |
| M3 Inc | 100.000 | JPY | 2.318.015 | 4.249.896 | 1,05 |
| Olympus Corporation | 650.000 | JPY | 9.629.875 | 12.504.751 | 3,10 |
| Ono Pharmaceutical Co | 480.000 | JPY | 12.405.787 | 13.957.085 | 3,46 |
| Santen Pharmaceutical | 600.000 | JPY | 10.872.663 | 11.028.411 | 2,73 |
| Symex Corp. Kobe | 90.000 | JPY | 7.102.769 | 6.865.645 | 1,70 |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd | 310.000 | JPY | 12.010.322 | 11.056.960 | 2,74 |
| Terumo Corporation | 98.200 | JPY | 2.628.490 | 3.714.643 | 0,92 |
| | | | 105.435.568 | 119.728.728 | 29,66 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|-------------------------|--------------------------|----------------------|
| Malaysia | | | | | |
| Top Glove | 1.500.000 | MYR | 2.307.585 2.307.585 | 5.635.934 5.635.934 | 1,40 1,40 |
| Neuseeland | | | | | |
| Fisher & Paykel Health C. Corp | 240.000 | NZD | 3.762.011 3.762.011 | 5.500.200 5.500.200 | 1,36 1,36 |
| Südkorea | | | | | |
| Celltrion Inc | 38.000 | KRW | 6.775.260 | 9.662.868 | 2,40 |
| Samsung Biologics Co. Ltd. | 17.000 | KRW | 7.244.084 14.019.344 | 10.948.425 20.611.293 | 2,71 5,11 |
| Total - Aktien | | | 287.124.741 | 355.562.798 | 88,09 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 287.124.741 | 355.562.798 | 88,09 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Südkorea | | | | | |
| Celltrion Healthcare Co. Ltd. | 125.000 | KRW | 8.315.902 8.315.902 | 11.260.050 11.260.050 | 2,79 2,79 |
| Total - Aktien | | | 8.315.902 | 11.260.050 | 2,79 |
| Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 8.315.902 | 11.260.050 | 2,79 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 295.440.643 | 366.822.848 | 90,88 |

Die beigelegten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-----------|---------|---------------|------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Csl Ltd | 8.250 | AUD | 1.392.456 | 1.634.115 | 1,30 |
| Pro Medicus Ltd | 92.417 | AUD | 1.549.492 | 1.688.080 | 1,34 |
| | | | 2.941.948 | 3.322.195 | 2,64 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Sino Biopharma | 1.910.000 | HKD | 2.817.510 | 3.597.991 | 2,85 |
| Wuxi Biologics (Cayman) Inc. | 188.000 | HKD | 2.221.607 | 3.439.600 | 2,73 |
| | | | 5.039.117 | 7.037.591 | 5,58 |
| China | | | | | |
| Shangdong Weigao Med. Poly -H- | 1.908.000 | HKD | 2.610.573 | 4.244.138 | 3,37 |
| Shanghai Fosun Pharma -H- | 766.000 | HKD | 2.792.871 | 2.559.778 | 2,03 |
| Sinopharm Group Co -H- | 1.023.600 | HKD | 3.167.303 | 2.620.269 | 2,08 |
| | | | 8.570.747 | 9.424.185 | 7,48 |
| Dänemark | | | | | |
| Ambu A/s | 101.700 | DKK | 2.330.378 | 3.193.851 | 2,53 |
| Coloplast -B- | 17.900 | DKK | 2.255.280 | 2.772.951 | 2,20 |
| Genmab A/s | 11.400 | DKK | 2.359.109 | 3.813.764 | 3,03 |
| Gn Great Nordic Ltd | 63.250 | DKK | 2.902.209 | 3.368.395 | 2,67 |
| Novo Nordisk A/s /-B- | 43.900 | DKK | 2.341.128 | 2.840.681 | 2,25 |
| | | | 12.188.104 | 15.989.642 | 12,68 |
| Großbritannien | | | | | |
| Astrazeneca Plc | 26.000 | GBP | 2.760.196 | 2.705.297 | 2,15 |
| Hikma Pharmaceuticals Plc | 89.400 | GBP | 2.300.544 | 2.452.270 | 1,94 |
| | | | 5.060.740 | 5.157.567 | 4,09 |
| Hongkong | | | | | |
| China Traditional Chinese Med | 6.520.000 | HKD | 3.187.641 | 3.146.249 | 2,50 |
| Cspc Pharmaceut — Shs | 1.730.400 | HKD | 2.937.290 | 3.268.597 | 2,59 |
| | | | 6.124.931 | 6.414.846 | 5,09 |
| Italien | | | | | |
| Amplifon Spa /After Split | 119.500 | EUR | 2.806.436 | 3.182.272 | 2,52 |
| | | | 2.806.436 | 3.182.272 | 2,52 |
| Japan | | | | | |
| Asahi Intecc Co Ltd | 69.500 | JPY | 1.812.410 | 1.974.487 | 1,57 |
| Astellas Pharma Inc | 103.000 | JPY | 1.755.389 | 1.718.019 | 1,36 |
| Chugai pharmaceut. Co. Ltd | 42.900 | JPY | 1.210.467 | 2.292.427 | 1,82 |
| Eisai Co. Ltd | 25.400 | JPY | 1.797.051 | 2.012.035 | 1,60 |
| M3 Inc | 43.900 | JPY | 946.111 | 1.865.705 | 1,48 |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd | 47.900 | JPY | 1.670.516 | 1.708.479 | 1,35 |
| Terumo Corporation | 48.400 | JPY | 1.494.996 | 1.830.842 | 1,45 |
| | | | 10.686.940 | 13.401.994 | 10,63 |
| Neuseeland | | | | | |
| Fisher & Paykel Health C. Corp | 101.200 | NZD | 1.381.396 | 2.319.251 | 1,84 |
| | | | 1.381.396 | 2.319.251 | 1,84 |
| Schweden | | | | | |
| Swedish Orphan Biovitrum Ab | 150.800 | SEK | 2.923.579 | 3.483.253 | 2,76 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------|--------------------|--------------------|----------------------|
| | | | 2.923.579 | 3.483.253 | 2,76 |
| Schweiz | | | | | |
| Straumann Holding Ag /Nom. | 3.730 | CHF | 3.000.816 | 3.204.284 | 2,54 |
| Vifor Pharma Ag | 19.050 | CHF | 2.857.494 | 2.865.893 | 2,27 |
| | | | 5.858.310 | 6.070.177 | 4,81 |
| Südkorea | | | | | |
| Celltrion Inc | 16.000 | KRW | 2.671.862 | 4.068.576 | 3,23 |
| Dentium Co. Ltd. | 92.500 | KRW | 3.770.214 | 2.890.218 | 2,29 |
| | | | 6.442.076 | 6.958.794 | 5,52 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Alexion Pharmaceuticals Inc | 40.600 | USD | 4.015.544 | 4.556.944 | 3,61 |
| Bristol Myers Squibb Co | 65.100 | USD | 3.810.147 | 3.827.880 | 3,04 |
| Centene Corp. De | 59.200 | USD | 3.411.987 | 3.762.160 | 2,98 |
| Cigna Corporation | 20.541 | USD | 3.742.998 | 3.854.519 | 3,06 |
| Davita Inc – Shs | 50.000 | USD | 3.924.173 | 3.957.000 | 3,14 |
| Hca Healthcare Inc | 36.350 | USD | 4.405.440 | 3.528.131 | 2,80 |
| Hms Holdings Corp | 138.200 | USD | 3.816.021 | 4.476.298 | 3,55 |
| Incyte Corp | 40.500 | USD | 4.011.753 | 4.210.785 | 3,34 |
| Intuitive Surgical Inc | 7.746 | USD | 4.113.266 | 4.413.903 | 3,50 |
| Nuvasive Inc | 66.500 | USD | 3.901.626 | 3.701.390 | 2,94 |
| | | | 39.152.955 | 40.289.010 | 31,96 |
| Total - Aktien | | | 109.177.279 | 123.050.777 | 97,60 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 109.177.279 | 123.050.777 | 97,60 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 109.177.279 | 123.050.777 | 97,60 |

Die beigelegten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ENTREPRENEUR EUROPE

WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|---------|---------|---------------|------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Dänemark | | | | | |
| A.P. Moeller - Maersk A/s B | 1.350 | DKK | 1.355.938 | 1.399.778 | 2,44 |
| Carlsberg As B | 17.350 | DKK | 2.188.146 | 2.040.606 | 3,57 |
| Gn Great Nordic Ltd | 34.000 | DKK | 1.286.632 | 1.612.143 | 2,82 |
| Novo Nordisk A/s /-B- | 26.300 | DKK | 1.217.436 | 1.515.221 | 2,65 |
| | | | 6.048.152 | 6.567.748 | 11,48 |
| Deutschland | | | | | |
| Duerr Ag | 59.233 | EUR | 1.497.532 | 1.374.206 | 2,40 |
| Kion Group | 25.400 | EUR | 1.512.654 | 1.391.920 | 2,44 |
| Merck Kgaa | 14.150 | EUR | 1.677.437 | 1.461.695 | 2,56 |
| Rational Ag. Landsberg Am Lech | 1.150 | EUR | 511.725 | 573.160 | 1,00 |
| | | | 5.199.348 | 4.800.981 | 8,40 |
| Finnland | | | | | |
| Huhtamaki Oy | 34.200 | EUR | 1.318.252 | 1.198.368 | 2,10 |
| Nordea Bank Abp | 248.200 | EUR | 1.597.316 | 1.525.934 | 2,67 |
| Stora Enso Ab / -R- | 103.500 | EUR | 1.201.510 | 1.100.205 | 1,92 |
| | | | 4.117.078 | 3.824.507 | 6,69 |
| Frankreich | | | | | |
| Alten | 10.910 | EUR | 794.764 | 835.161 | 1,46 |
| Bureau Veritas | 60.500 | EUR | 1.489.860 | 1.136.190 | 1,99 |
| Carrefour s.a. | 63.000 | EUR | 929.607 | 866.565 | 1,52 |
| Credit Agricole Sa. Paris | 138.000 | EUR | 1.088.928 | 1.163.064 | 2,03 |
| Ipsen | 15.690 | EUR | 1.349.976 | 1.186.948 | 2,08 |
| Jc Decaux Sa | 65.350 | EUR | 1.519.231 | 1.081.542 | 1,89 |
| Kering Act. | 1.150 | EUR | 517.359 | 556.888 | 0,97 |
| Metropole Television Sa M6 | 52.296 | EUR | 903.396 | 525.052 | 0,92 |
| Pernod-Ricard | 15.075 | EUR | 1.937.166 | 2.111.254 | 3,69 |
| Publicis Groupe Sa | 43.898 | EUR | 1.788.846 | 1.264.701 | 2,21 |
| Saint-Gobain | 35.000 | EUR | 1.121.966 | 1.121.750 | 1,96 |
| Sopra Steria Act. | 13.100 | EUR | 1.318.361 | 1.437.070 | 2,51 |
| Worldline Sa | 29.379 | EUR | 1.417.488 | 2.264.533 | 3,96 |
| | | | 16.176.948 | 15.550.718 | 27,19 |
| Italien | | | | | |
| Mediobanca Bca Credito Finanz. | 215.000 | EUR | 1.077.578 | 1.373.850 | 2,40 |
| Moncler Spa | 28.450 | EUR | 875.548 | 968.438 | 1,70 |
| | | | 1.953.126 | 2.342.288 | 4,10 |
| Luxemburg | | | | | |
| Subsea 7 Sa | 93.500 | NOK | 822.173 | 522.942 | 0,91 |
| | | | 822.173 | 522.942 | 0,91 |
| Niederlande | | | | | |
| Asm International Nv | 15.811 | EUR | 1.268.480 | 2.174.803 | 3,80 |
| | | | 1.268.480 | 2.174.803 | 3,80 |
| Norwegen | | | | | |
| Marine Harvest Asa | 76.000 | NOK | 1.550.697 | 1.281.158 | 2,24 |
| | | | 1.550.697 | 1.281.158 | 2,24 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ENTREPRENEUR EUROPE

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Portugal | | | | | |
| Jeronimo Martins Sgps Sa | 76.000 | EUR | 1.233.534 | 1.184.460 | 2,07 |
| | | | 1.233.534 | 1.184.460 | 2,07 |
| Schweden | | | | | |
| Essity Aktie- B | 48.000 | SEK | 1.277.119 | 1.381.197 | 2,41 |
| Husqvarna Ab -B- | 306.000 | SEK | 2.097.157 | 2.231.257 | 3,90 |
| Lundin Petroleum Ab | 25.988 | SEK | 611.461 | 557.810 | 0,98 |
| Skf Ab B | 88.800 | SEK | 1.456.174 | 1.469.396 | 2,57 |
| | | | 5.441.911 | 5.639.660 | 9,86 |
| Schweiz | | | | | |
| Logitech International Sa | 36.110 | CHF | 1.264.018 | 2.098.927 | 3,67 |
| Partners Group Holding | 1.500 | CHF | 1.206.873 | 1.211.286 | 2,12 |
| Roche Holding Ag /Genussschein | 5.750 | CHF | 1.449.059 | 1.774.046 | 3,10 |
| Sgs Sa /Nom. | 394 | CHF | 941.973 | 857.052 | 1,50 |
| Sika Ltd | 11.350 | CHF | 1.708.651 | 1.944.740 | 3,40 |
| Swisscom /Nam. | 1.500 | CHF | 709.536 | 698.949 | 1,22 |
| | | | 7.280.111 | 8.585.000 | 15,01 |
| Spanien | | | | | |
| Bankinter Sa | 337.972 | EUR | 1.890.254 | 1.434.691 | 2,51 |
| Grupo Catalana Occidente Sa | 61.460 | EUR | 1.880.003 | 1.259.930 | 2,20 |
| | | | 3.770.257 | 2.694.621 | 4,71 |
| Total - Aktien | | | 54.861.814 | 55.168.886 | 96,46 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 54.861.814 | 55.168.886 | 96,46 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 54.861.814 | 55.168.886 | 96,46 |

Die beigelegten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|---------|---------|---------------|------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Dänemark | | | | | |
| Asetek | 620.224 | NOK | 5.173.208 | 3.051.020 | 2,49 |
| | | | 5.173.208 | 3.051.020 | 2,49 |
| Deutschland | | | | | |
| Cewe Color Holding Ag | 28.622 | EUR | 2.358.604 | 2.819.267 | 2,31 |
| Duerr Ag | 116.000 | EUR | 3.157.823 | 2.691.200 | 2,20 |
| Metro Ag | 982.282 | EUR | 2.452.833 | 3.037.216 | 2,48 |
| Scout 24 Ag | 34.500 | EUR | 2.076.347 | 2.382.225 | 1,95 |
| Stroeer Media Akt. | 51.753 | EUR | 3.243.998 | 3.100.005 | 2,53 |
| Varta Ag Nach Kap | 41.206 | EUR | 2.884.500 | 4.116.479 | 3,37 |
| | | | 16.174.105 | 18.146.392 | 14,84 |
| Finnland | | | | | |
| Cargotec -B- | 52.073 | EUR | 2.280.113 | 1.075.828 | 0,88 |
| Ferratum Finland Oy | 155.582 | EUR | 2.783.144 | 583.433 | 0,48 |
| | | | 5.063.257 | 1.659.261 | 1,36 |
| Frankreich | | | | | |
| Ipsos Sa Paris | 120.886 | EUR | 3.139.972 | 2.695.758 | 2,20 |
| Sopra Steria Act. | 27.602 | EUR | 3.027.208 | 3.027.939 | 2,48 |
| Virbac | 15.714 | EUR | 2.917.454 | 3.064.230 | 2,51 |
| | | | 9.084.634 | 8.787.927 | 7,19 |
| Italien | | | | | |
| Banca Farmafactoring S.P.A. | 547.210 | EUR | 2.780.744 | 2.768.883 | 2,27 |
| Brunello Cucinelli Spa | 91.116 | EUR | 2.709.571 | 2.409.107 | 1,97 |
| Buzzi Unicem | 189.619 | EUR | 3.485.091 | 3.634.996 | 2,97 |
| F.I.L.A. Az | 189.719 | EUR | 3.245.168 | 1.665.733 | 1,36 |
| I. M. A. Spa | 20.929 | EUR | 2.256.011 | 1.119.701 | 0,92 |
| Marr Spa | 103.834 | EUR | 2.157.969 | 1.385.146 | 1,13 |
| | | | 16.634.554 | 12.983.566 | 10,62 |
| Niederlande | | | | | |
| Asm International Nv | 28.451 | EUR | 2.445.475 | 3.913.435 | 3,20 |
| | | | 2.445.475 | 3.913.435 | 3,20 |
| Norwegen | | | | | |
| Atea Asa | 224.545 | NOK | 2.546.601 | 1.919.038 | 1,57 |
| Bakkafrost | 33.355 | NOK | 1.513.594 | 1.863.994 | 1,52 |
| | | | 4.060.195 | 3.783.032 | 3,09 |
| Österreich | | | | | |
| S&T Ag | 200.106 | EUR | 3.934.273 | 4.562.417 | 3,73 |
| | | | 3.934.273 | 4.562.417 | 3,73 |
| Portugal | | | | | |
| Cortic. Amorim Soc. Gest. Part. | 311.278 | EUR | 3.087.715 | 3.137.682 | 2,57 |
| | | | 3.087.715 | 3.137.682 | 2,57 |
| Schweden | | | | | |
| Arjo Ab | 844.363 | SEK | 2.703.200 | 4.179.868 | 3,42 |
| Cloetta -B- | 997.931 | SEK | 2.907.712 | 2.262.136 | 1,85 |
| Ctt Systems | 154.197 | SEK | 2.484.624 | 2.295.868 | 1,88 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Invisio Communications Ab | 291.748 | SEK | 2.363.680 | 4.109.689 | 3,36 |
| Mips Ab | 28.677 | SEK | 469.800 | 880.812 | 0,72 |
| Vitrolife ab. | 124.020 | SEK | 1.508.755 | 2.469.978 | 2,02 |
| | | | 12.437.771 | 16.198.351 | 13,25 |
| Schweiz | | | | | |
| Afg Arbonia Namen-Akt | 200.000 | CHF | 1.820.706 | 1.836.050 | 1,50 |
| Bobst Group Sa. Prilly /Nom. | 22.510 | CHF | 1.315.002 | 1.183.411 | 0,97 |
| Huber + Suhner Ag /Nam | 19.467 | CHF | 989.020 | 1.218.241 | 1,00 |
| Inficon Holding /Namenakt. | 2.843 | CHF | 1.528.988 | 1.963.470 | 1,60 |
| Lem Holding /Nom. | 2.045 | CHF | 2.157.571 | 2.690.180 | 2,20 |
| Softwone Hldg N | 141.000 | CHF | 2.738.047 | 3.100.237 | 2,53 |
| Swissquote Group Hld /Nom. | 47.794 | CHF | 2.210.361 | 3.633.138 | 2,97 |
| Vat Group Ltd | 21.047 | CHF | 2.755.652 | 3.421.341 | 2,80 |
| Vontobel Holding Ag /Nam. | 27.000 | CHF | 1.543.267 | 1.685.849 | 1,38 |
| Zur Rose Group Ag | 14.987 | CHF | 1.716.927 | 3.640.284 | 2,98 |
| | | | 18.775.541 | 24.372.201 | 19,93 |
| Spanien | | | | | |
| Constr | 102.448 | EUR | 3.802.214 | 3.309.070 | 2,71 |
| Fluidra Sa | 75.648 | EUR | 579.145 | 889.620 | 0,73 |
| Laboratorios Farmac. Rovi | 137.375 | EUR | 2.013.783 | 3.475.588 | 2,84 |
| Liberbank S.A. | 8.489.152 | EUR | 3.673.344 | 1.251.301 | 1,02 |
| Vidrala Sa | 37.529 | EUR | 2.195.626 | 3.186.212 | 2,60 |
| | | | 12.264.112 | 12.111.791 | 9,90 |
| Total - Aktien | | | 109.134.840 | 112.707.075 | 92,17 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 109.134.840 | 112.707.075 | 92,17 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 109.134.840 | 112.707.075 | 92,17 |

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

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

Wertpapierbestand
zum 30. JUNI 2020

(Angaben in CHF)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|--------|---------|---------------|-----------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Lichtenstein | | | | | |
| Vp Bank Ag | 3.110 | CHF | 451.333 | 382.530 | 1,60 |
| | | | 451.333 | 382.530 | 1,60 |
| Österreich | | | | | |
| Pierer Mobility Ag | 8.100 | CHF | 334.383 | 388.800 | 1,63 |
| | | | 334.383 | 388.800 | 1,63 |
| Schweiz | | | | | |
| Afg Arbonia Namen-Akt | 71.000 | CHF | 739.933 | 693.670 | 2,91 |
| Also Holding N Namen-Akt. | 2.543 | CHF | 432.303 | 592.519 | 2,48 |
| Baloise Holding /Namen | 2.366 | CHF | 401.481 | 336.209 | 1,41 |
| Barry Callebaut Ag /Nam. | 369 | CHF | 736.863 | 666.783 | 2,79 |
| Belimo Holding Ag /Nam. | 69 | CHF | 411.236 | 480.930 | 2,01 |
| Biotech Registered | 3.350 | CHF | 152.866 | 231.820 | 0,97 |
| Bobst Group Sa. Prilly /Nom. | 4.556 | CHF | 353.476 | 254.908 | 1,07 |
| Burckhardt Compression Hldg Ag | 1.980 | CHF | 495.543 | 459.360 | 1,92 |
| Cembra Money Bank Ag | 5.950 | CHF | 545.162 | 550.672 | 2,31 |
| Cie Financiere Tradition | 4.263 | CHF | 401.816 | 447.615 | 1,87 |
| Clariant /Namen-Akt. | 25.350 | CHF | 509.264 | 471.764 | 1,98 |
| Conzzeta Ag | 548 | CHF | 513.945 | 465.252 | 1,95 |
| Daetwyler Holding Ag | 2.572 | CHF | 419.050 | 476.334 | 1,99 |
| Dufry Ag Basel | 12.350 | CHF | 376.948 | 346.541 | 1,45 |
| Gurit Holding Ag. Wattwil Sg | 314 | CHF | 377.383 | 433.320 | 1,81 |
| Helvetia Holding Ltd | 3.210 | CHF | 363.414 | 283.604 | 1,19 |
| Huber + Suhner Ag /Nam | 6.581 | CHF | 424.943 | 438.295 | 1,84 |
| Inficon Holding /Namenakt. | 484 | CHF | 303.286 | 355.740 | 1,49 |
| Interroll holding ltd/nam. | 370 | CHF | 719.761 | 707.440 | 2,96 |
| Kuehne + Nagel International | 5.492 | CHF | 848.550 | 864.441 | 3,62 |
| Lem Holding /Nom. | 379 | CHF | 481.578 | 530.600 | 2,22 |
| Lindt & Spruengli / Reg | 8 | CHF | 674.532 | 651.200 | 2,73 |
| Lindt & Spruengli /Partiz | 79 | CHF | 582.915 | 616.200 | 2,58 |
| Logitech International Sa | 15.191 | CHF | 619.359 | 939.715 | 3,94 |
| Partners Group Holding | 1.013 | CHF | 764.084 | 870.572 | 3,65 |
| Schindler Holding Sa /Partic. | 3.596 | CHF | 829.702 | 801.908 | 3,36 |
| Sfs Group Ltd | 5.250 | CHF | 491.004 | 465.675 | 1,95 |
| Softwone Hldg N | 24.300 | CHF | 508.735 | 568.620 | 2,38 |
| Sonova Holding Ag /Nom. | 2.907 | CHF | 612.659 | 549.859 | 2,30 |
| Straumann Holding Ag /Nom. | 518 | CHF | 429.860 | 421.652 | 1,77 |
| Sunrise | 5.425 | CHF | 420.623 | 455.971 | 1,91 |
| Swiss Life Holding /Nam. | 350 | CHF | 160.011 | 122.850 | 0,51 |
| Swissquote Group Hld /Nom. | 9.042 | CHF | 434.976 | 731.498 | 3,06 |
| Tecan Group Sa /Nam. | 704 | CHF | 148.036 | 236.262 | 0,99 |
| The Swatch Group Ag /Nam. | 13.200 | CHF | 469.548 | 489.192 | 2,05 |
| Vat Group Ltd | 3.950 | CHF | 552.001 | 683.350 | 2,86 |
| Vetropack Hldg N | 6.300 | CHF | 295.209 | 330.120 | 1,38 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

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

Wertpapierbestand (FORTSETZUNG)

zum 30. JUNI 2020

(Angaben in CHF)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|--------|---------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Vifor Pharma Ag | 4.071 | CHF | 524.084 | 580.321 | 2,43 |
| Vontobel Holding Ag /Nam. | 6.262 | CHF | 366.302 | 416.110 | 1,74 |
| Vz Holding N | 6.235 | CHF | 366.451 | 441.438 | 1,85 |
| Weleda Ag | 100 | CHF | 339.239 | 410.000 | 1,72 |
| Zur Rose Group Ag | 2.928 | CHF | 385.766 | 756.888 | 3,17 |
| | | | 19.983.897 | 21.627.218 | 90,57 |
| Total - Aktien | | | 20.769.613 | 22.398.548 | 93,80 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 20.769.613 | 22.398.548 | 93,80 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 20.769.613 | 22.398.548 | 93,80 |

Die beigelegten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB AFRICAN OPPORTUNITIES*

WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-----------|---------|---------------|------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Ägypten | | | | | |
| Ci Capital Holding | 4.633.185 | EGP | 1.241.092 | 1.180.813 | 2,08 |
| Cleopatra Hospital Company | 4.690.470 | EGP | 1.125.996 | 1.355.836 | 2,38 |
| Commercial Intl. Bank Ltd | 738.750 | EGP | 2.466.853 | 2.630.184 | 4,62 |
| Credit Agricole Egypt | 925.776 | EGP | 1.906.710 | 1.514.735 | 2,66 |
| Eastern Company | 1.634.839 | EGP | 1.505.155 | 1.149.860 | 2,02 |
| Egyptian Kuwaiti Holding | 1.470.000 | USD | 1.159.022 | 1.444.936 | 2,54 |
| Elsewedy Cables | 1.884.674 | EGP | 1.206.310 | 689.302 | 1,21 |
| Housing & Development Bank | 547.257 | EGP | 1.141.641 | 1.083.187 | 1,90 |
| Ibnsina Pharma | 2.373.000 | EGP | 1.222.913 | 1.193.857 | 2,10 |
| Obour Land For Food Industries | 3.893.948 | EGP | 1.410.473 | 1.327.511 | 2,33 |
| Palm Hills Developments Sae | 8.860.413 | EGP | 1.403.987 | 566.496 | 1,00 |
| Rameda Pharma Rg | 5.403.186 | EGP | 1.418.006 | 1.266.772 | 2,23 |
| Sixth of Oct. Dvpt & Inv /Sodic Sa | 1.100.766 | EGP | 985.470 | 541.044 | 0,95 |
| Tmg Holding | 3.680.529 | EGP | 1.641.441 | 1.185.722 | 2,08 |
| | | | 19.835.069 | 17.130.255 | 30,10 |
| Arabische Emirate | | | | | |
| Orasc Cons | 12.668 | EGP | 66.629 | 46.577 | 0,08 |
| | | | 66.629 | 46.577 | 0,08 |
| Australien | | | | | |
| Paladin Energy Ltd | 2 | AUD | 196 | 0 | 0,00 |
| | | | 196 | 0 | 0,00 |
| Bermudas | | | | | |
| African Minerals Ltd | 250.000 | GBP | 481.132 | 0 | 0,00 |
| | | | 481.132 | 0 | 0,00 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Endeavour Mining Corporation | 41.000 | CAD | 710.523 | 880.449 | 1,55 |
| | | | 710.523 | 880.449 | 1,55 |
| Großbritannien | | | | | |
| Vivo Energy Plc | 486.513 | GBP | 549.559 | 431.925 | 0,76 |
| | | | 549.559 | 431.925 | 0,76 |
| Jersey | | | | | |
| Centamin Shs | 1.132.148 | GBP | 1.528.095 | 2.284.245 | 4,01 |
| | | | 1.528.095 | 2.284.245 | 4,01 |
| Kanada | | | | | |
| Africa Energy Corp | 1.498.000 | SEK | 322.772 | 301.347 | 0,53 |
| B2gold Corp | 657.000 | CAD | 1.865.650 | 3.315.642 | 5,83 |
| Iamgold Shs | 215.000 | CAD | 665.454 | 757.551 | 1,33 |
| Ivanhoe Mines | 343.800 | CAD | 704.058 | 865.270 | 1,52 |
| Semafo Inc | 112.000 | CAD | 336.093 | 338.988 | 0,59 |
| | | | 3.894.027 | 5.578.798 | 9,80 |
| Kenia | | | | | |
| Equity Bank Ltd | 5.200.000 | KES | 1.861.116 | 1.499.060 | 2,63 |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB AFRICAN OPPORTUNITIES*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|-------------------------|------------------------|----------------------|
| Safaricom | 6.928.700 | KES | 662.820 2.523.936 | 1.667.403 3.166.463 | 2,93 5,56 |
| Marokko | | | | | |
| Attijariwafa Bank | 59.905 | MAD | 2.323.465 | 1.955.595 | 3,44 |
| Bcp Maroc | 17.980 | MAD | 314.697 | 362.396 | 0,64 |
| Douja Prom. Grp Addoha Maroc | 377.555 | MAD | 1.095.753 | 242.351 | 0,43 |
| Maroc Telecom | 131.079 | MAD | 1.691.896 | 1.670.758 | 2,93 |
| Sodep - Marsa Maroc Sa | 91.304 | MAD | 620.686 6.046.497 | 1.607.521 5.838.621 | 2,82 10,26 |
| Südafrika | | | | | |
| Absa Group Limited | 74.766 | ZAR | 376.291 | 326.807 | 0,58 |
| Anglogold Ashanti Ltd | 43.500 | ZAR | 999.674 | 1.127.004 | 1,98 |
| Bid Corporation Limited | 21.000 | ZAR | 441.689 | 305.077 | 0,54 |
| Firstrand Ltd /New | 389.206 | ZAR | 1.495.601 | 759.077 | 1,33 |
| Gold Fields | 68.000 | ZAR | 551.909 | 565.264 | 0,99 |
| Mr. Price Group Limited | 95.000 | ZAR | 713.283 | 696.141 | 1,22 |
| Naspers Ltd N | 23.670 | ZAR | 2.558.187 | 3.836.633 | 6,74 |
| Novus Holdings Llimited | 6.052 | ZAR | 878 | 350 | 0,00 |
| Old Mutual Limited | 585.000 | ZAR | 815.477 | 360.928 | 0,64 |
| Sanlam Ltd | 134.267 | ZAR | 528.683 | 405.525 | 0,71 |
| Standard Bank Group Limited | 143.424 | ZAR | 1.518.441 10.000.113 | 768.026 9.150.832 | 1,35 16,08 |
| Tunesien | | | | | |
| Uadh | 388.288 | TND | 1.172.013 1.172.013 | 146.292 146.292 | 0,26 0,26 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Kosmos Energy Ltd | 60.000 | USD | 369.839 369.839 | 88.679 88.679 | 0,16 0,16 |
| Total - Aktien | | | 47.177.628 | 44.743.136 | 78,62 |
| Anrechte | | | | | |
| Tunesien | | | | | |
| Rights Sfbt 16-31.12.20 | 2 | TND | 0 0 | 3 3 | 0,00 0,00 |
| Total - Anrechte | | | 0 | 3 | 0,00 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 47.177.628 | 44.743.139 | 78,62 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Kenia | | | | | |
| East African Breweries Ltd | 436.700 | KES | 802.112 802.112 | 583.848 583.848 | 1,03 1,03 |
| Marokko | | | | | |
| Brasseries Maroc /Prov. D Ech. | 5.267 | MAD | 1.248.023 | 1.253.333 | 2,20 |
| Douja Prom /Reit | 93.620 | MAD | 87.339 | 52.625 | 0,09 |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB AFRICAN OPPORTUNITIES*

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Label Vie Sa | 10.096 | MAD | 1.291.430 | 2.960.694 | 5,20 |
| Res Dar Sda /Reit | 207.804 | MAD | 2.487.037 | 590.719 | 1,04 |
| Ste eq. Domest. + menag. Cr. Eqdom | 4.780 | MAD | 706.742 | 482.155 | 0,85 |
| | | | 5.820.571 | 5.339.526 | 9,38 |
| Total - Aktien | | | 6.622.683 | 5.923.374 | 10,41 |
| Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 6.622.683 | 5.923.374 | 10,41 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Arabische Emirate | | | | | |
| Ades International Holding Ltd | 146.331 | USD | 1.750.238 | 1.276.805 | 2,24 |
| | | | 1.750.238 | 1.276.805 | 2,24 |
| Bermudas | | | | | |
| Bw Energy Rg-Unty | 275.000 | NOK | 666.239 | 435.734 | 0,76 |
| | | | 666.239 | 435.734 | 0,76 |
| Total - Aktien | | | 2.416.477 | 1.712.539 | 3,00 |
| Zertifikate und Optionsscheine | | | | | |
| Bermudas | | | | | |
| Renaissance 0% -09.01.23 | 1.477.500 | USD | 196.760 | 192.062 | 0,34 |
| Renaissance Fin 08.08.20 Cert | 4.384.600 | USD | 1.078.027 | 1.074.884 | 1,89 |
| | | | 1.274.787 | 1.266.946 | 2,23 |
| Total - Zertifikate und Optionsscheine | | | 1.274.787 | 1.266.946 | 2,23 |
| Total - Sonstige Wertpapiere | | | 3.691.264 | 2.979.485 | 5,23 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 57.491.575 | 53.645.998 | 94,26 |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|-------------------------------------|--------------------|---------|---------------|-----------|------------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Cochlear Limited | 3.000 | AUD | 376.207 | 348.550 | 0,05 |
| Csl Ltd | 2.000 | AUD | 258.188 | 352.713 | 0,06 |
| | | | 634.395 | 701.263 | 0,11 |
| Bermudas | | | | | |
| Cosco Shipping | 3.000.000 | HKD | 1.840.305 | 1.433.675 | 0,23 |
| Myovant Sciences Ltd | 47.000 | USD | 534.030 | 862.877 | 0,14 |
| Shangri-La Asia Ltd | 1.878.000 | HKD | 1.542.626 | 1.436.832 | 0,23 |
| | | | 3.916.961 | 3.733.384 | 0,60 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Huazhu Group Ltd /Sadr | 13.500 | USD | 385.026 | 421.293 | 0,07 |
| Jd.com Inc /Adr | 8.700 | USD | 189.773 | 466.159 | 0,07 |
| Trip Com /Sadr | 13.100 | USD | 374.710 | 302.321 | 0,05 |
| | | | 949.509 | 1.189.773 | 0,19 |
| Chile | | | | | |
| Socie.Quimica Y Min /Spon. Adr-B | 18.200 | USD | 501.336 | 422.449 | 0,07 |
| | | | 501.336 | 422.449 | 0,07 |
| China | | | | | |
| Beijing Cap.Intl Airport H | 2.500.000 | HKD | 1.813.651 | 1.392.893 | 0,22 |
| China Telecom Corp Ltd -H- | 5.000.000 | HKD | 1.768.956 | 1.246.424 | 0,20 |
| | | | 3.582.607 | 2.639.317 | 0,42 |
| Deutschland | | | | | |
| Fresenius Medical Care Ag | 6.600 | EUR | 410.070 | 503.580 | 0,08 |
| Heidelbergcement Ag | 40.000 | EUR | 1.640.424 | 1.901.600 | 0,30 |
| Hochtief Ag | 26.000 | EUR | 1.664.559 | 2.052.700 | 0,33 |
| Zalando Se | 6.800 | EUR | 366.973 | 426.904 | 0,07 |
| | | | 4.082.026 | 4.884.784 | 0,78 |
| Dänemark | | | | | |
| Christian Hansen Holding A/s | 5.400 | DKK | 428.375 | 495.573 | 0,08 |
| Coloplast -B- | 3.153 | DKK | 253.659 | 434.886 | 0,07 |
| Dsv | 4.600 | DKK | 342.882 | 499.797 | 0,08 |
| Novo Nordisk A/s /-B- | 6.400 | DKK | 271.260 | 368.723 | 0,06 |
| Novozymes Shs-B- | 7.900 | DKK | 292.893 | 406.491 | 0,07 |
| Simcorp A/S | 4.700 | DKK | 370.208 | 450.881 | 0,07 |
| Vestas Wind Systems As /Reg | 23.000 | DKK | 1.719.464 | 2.084.237 | 0,33 |
| | | | 3.678.741 | 4.740.588 | 0,76 |
| Frankreich | | | | | |
| Bouygues | 61.000 | EUR | 1.626.541 | 1.855.010 | 0,30 |
| Saint-Gobain | 65.000 | EUR | 1.621.663 | 2.083.250 | 0,33 |
| Total Sa | 69.000 | EUR | 2.816.029 | 2.344.275 | 0,37 |
| | | | 6.064.233 | 6.282.535 | 1,00 |
| Großbritannien | | | | | |
| Bunzl Plc | 17.800 | GBP | 447.901 | 424.149 | 0,07 |
| Compass Group Plc | 17.700 | GBP | 343.943 | 216.530 | 0,04 |
| Intercontinental Hotels Group Plc | 7.000 | GBP | 364.807 | 274.689 | 0,04 |
| Sensata Tec | 9.900 | USD | 404.283 | 328.164 | 0,05 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|--------------------------------|--------------------|---------|------------------------|------------------------|------------------------------|
| Spirax-Sarco Engineering Plc | 4.500 | GBP | 345.837 1.906.771 | 493.866 1.737.398 | 0,08 0,28 |
| Hongkong | | | | | |
| Aia Group Ltd | 45.700 | HKD | 367.951 | 379.569 | 0,06 |
| China Mobile Ltd | 240.000 | HKD | 1.793.829 | 1.441.946 | 0,23 |
| China Unico (Hk) | 2.300.000 | HKD | 1.750.453 | 1.107.077 | 0,18 |
| Cn Merchant Pt | 1.300.000 | HKD | 1.750.737 5.662.970 | 1.367.965 4.296.557 | 0,22 0,69 |
| Irland | | | | | |
| Ryanair Holdings Plc | 47.300 | EUR | 462.670 462.670 | 503.982 503.982 | 0,08 0,08 |
| Italien | | | | | |
| Eni Spa Roma | 250.000 | EUR | 2.803.639 2.803.639 | 2.122.500 2.122.500 | 0,34 0,34 |
| Japan | | | | | |
| Invincible Investment Corp | 6.800 | JPY | 2.592.608 | 1.559.548 | 0,25 |
| Japan Air Lines Co Jpy50 | 70.000 | JPY | 1.851.731 | 1.121.885 | 0,18 |
| Japan Hotel Reit Invest Corp | 5.200 | JPY | 2.520.550 | 1.909.698 | 0,30 |
| Keyence Corp | 1.100 | JPY | 250.114 | 408.786 | 0,06 |
| Nippon Paint Holdings Co. Ltd. | 6.400 | JPY | 183.111 | 414.092 | 0,07 |
| Nitori Holdings Co Ltd | 3.100 | JPY | 363.293 | 540.455 | 0,09 |
| Terumo Corporation | 11.700 | JPY | 301.597 | 394.052 | 0,06 |
| Tsuruha Holding Inc | 3.200 | JPY | 259.854 8.322.858 | 392.173 6.740.689 | 0,06 1,07 |
| Jersey | | | | | |
| Experian Plc | 14.300 | GBP | 328.730 328.730 | 443.477 443.477 | 0,07 0,07 |
| Kanada | | | | | |
| Cae Inc | 17.000 | CAD | 436.827 436.827 | 244.710 244.710 | 0,04 0,04 |
| Niederlande | | | | | |
| Argen-X Nv /Adr | 10.500 | USD | 1.284.190 | 2.105.609 | 0,34 |
| Asml Holding Nv | 1.400 | EUR | 225.298 | 457.660 | 0,07 |
| Imcd B.V. | 4.600 | EUR | 286.505 1.795.993 | 384.928 2.948.197 | 0,06 0,47 |
| Portugal | | | | | |
| Galp Energia Sgps Sa -B- Shrs | 227.000 | EUR | 2.802.218 2.802.218 | 2.336.965 2.336.965 | 0,37 0,37 |
| Schweden | | | | | |
| Assa Abloy Ab | 20.500 | SEK | 346.851 346.851 | 371.152 371.152 | 0,06 0,06 |
| Schweiz | | | | | |
| Biotech Registered | 68.491 | CHF | 3.711.875 | 4.453.481 | 0,71 |
| Crispr Therapeutics Ltd | 8.800 | USD | 429.774 | 575.802 | 0,09 |
| Flughafen Zuerich Ag | 20.000 | CHF | 2.511.670 | 2.313.386 | 0,37 |
| Geberit Ag /Namen-Aktien | 900 | CHF | 370.481 | 401.018 | 0,06 |
| Givaudan Sa /Reg. | 100 | CHF | 321.420 | 331.504 | 0,05 |
| Holcim Ltd /Nam. | 48.000 | CHF | 1.628.155 | 1.872.207 | 0,30 |
| Partners Group Holding | 500 | CHF | 359.961 | 403.762 | 0,07 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|--------------------|---------|---------------|------------|------------------------------|
| Sika Ltd | 2.300 | CHF | 360.644 | 394.088 | 0,06 |
| Straumann Holding Ag /Nom. | 500 | CHF | 382.365 | 382.432 | 0,06 |
| Temenos Ltd | 3.000 | CHF | 370.923 | 414.803 | 0,07 |
| | | | 10.447.268 | 11.542.483 | 1,84 |
| Spanien | | | | | |
| Amadeus It Holding Sr. A | 5.900 | EUR | 382.954 | 273.642 | 0,04 |
| Repsol Ypf Sa. Madrid | 256.000 | EUR | 2.838.284 | 1.993.216 | 0,32 |
| Siem Gam Ren En — Bearer Shs | 145.000 | EUR | 1.638.339 | 2.288.100 | 0,37 |
| | | | 4.859.577 | 4.554.958 | 0,73 |
| Südkorea | | | | | |
| Samsung El. /Sp. Gdr (1/2vot144a) | 2.000 | USD | 1.788.410 | 1.964.119 | 0,31 |
| | | | 1.788.410 | 1.964.119 | 0,31 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Adobe Inc | 1.100 | USD | 243.469 | 426.338 | 0,07 |
| Agilent Technologies | 6.200 | USD | 398.151 | 487.819 | 0,08 |
| Agios Pharmaceuticals Inc | 42.100 | USD | 1.601.550 | 2.004.637 | 0,32 |
| Akcea Therapeutics Inc | 27.000 | USD | 478.506 | 329.342 | 0,05 |
| Alexion Pharmaceuticals Inc | 14.300 | USD | 1.280.337 | 1.429.045 | 0,23 |
| Align Technology Inc | 2.000 | USD | 356.967 | 488.697 | 0,08 |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc | 16.000 | USD | 1.323.954 | 2.109.923 | 0,34 |
| American Express Co. | 3.600 | USD | 364.784 | 305.142 | 0,05 |
| Analog Devices Inc | 4.100 | USD | 362.319 | 447.691 | 0,07 |
| Ansys Inc | 1.802 | USD | 252.998 | 468.056 | 0,07 |
| Arvinas Inc | 14.600 | USD | 719.926 | 435.992 | 0,07 |
| Aspen Technology Inc | 3.000 | USD | 283.420 | 276.748 | 0,04 |
| Autoliv Inc | 6.800 | USD | 448.240 | 390.569 | 0,06 |
| Becton Dickinson & Co | 1.700 | USD | 368.588 | 362.159 | 0,06 |
| Black Diamond Therapeutics | 13.000 | USD | 471.744 | 487.985 | 0,08 |
| Blackbaud | 4.107 | USD | 251.334 | 208.723 | 0,03 |
| Booking Holdings Inc | 200 | USD | 324.117 | 283.549 | 0,04 |
| Brdrdg Fncl Solutions /Wh. Iss. | 3.400 | USD | 314.364 | 382.002 | 0,06 |
| Brwn-Frman Corp. B /Non-Vot | 7.600 | USD | 316.394 | 430.767 | 0,07 |
| Catalent Inc | 5.700 | USD | 250.480 | 371.998 | 0,06 |
| Clorox Co | 2.000 | USD | 274.826 | 390.633 | 0,06 |
| Constellation Brand -A- | 2.059 | USD | 368.064 | 320.725 | 0,05 |
| Costar Group Inc | 700 | USD | 393.848 | 442.923 | 0,07 |
| Covetrus Inc When Issued | 1.520 | USD | 55.272 | 24.211 | 0,00 |
| Domino S Pizza Inc | 1.000 | USD | 218.454 | 328.932 | 0,05 |
| Edwards Lifesciences | 6.000 | USD | 308.991 | 369.194 | 0,06 |
| Electronic Arts | 4.670 | USD | 417.110 | 549.057 | 0,09 |
| Entegris Inc | 7.300 | USD | 223.181 | 383.800 | 0,06 |
| Esperion Therap | 41.200 | USD | 1.665.603 | 1.882.181 | 0,30 |
| Estee Lauder Co -A- | 2.248 | USD | 258.929 | 377.646 | 0,06 |
| Exelixis Inc | 29.000 | USD | 489.220 | 612.972 | 0,10 |
| Factset Research System Inc | 1.700 | USD | 371.998 | 497.172 | 0,08 |
| Fastenal | 10.000 | USD | 267.976 | 381.427 | 0,06 |
| Fate Therapeutics Inc | 17.500 | USD | 458.575 | 534.590 | 0,09 |
| Fortinet | 2.900 | USD | 366.122 | 354.434 | 0,06 |
| Graco Inc | 9.700 | USD | 367.624 | 414.462 | 0,07 |
| Halozyyme Therapeutics Inc | 85.000 | USD | 1.296.618 | 2.028.981 | 0,32 |
| Incyte Corp | 35.000 | USD | 2.453.585 | 3.239.950 | 0,52 |
| Interactive Broker Group Inc | 9.400 | USD | 404.155 | 349.586 | 0,06 |
| Intercept Pharm -Shs- | 8.000 | USD | 597.023 | 341.255 | 0,05 |
| Intercont Exch | 4.800 | USD | 333.647 | 391.470 | 0,06 |
| Intra-Cellular Therapies Inc | 40.000 | USD | 681.003 | 914.215 | 0,15 |
| Intuitive Surgical Inc | 900 | USD | 396.792 | 456.615 | 0,07 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|--------------------------------|--------------------|---------|--------------------|--------------------|------------------------------|
| Ionis Pharmaceuticals Inc | 87.000 | USD | 4.738.257 | 4.567.084 | 0,73 |
| Ipg Photonics Corp | 2.700 | USD | 309.361 | 385.570 | 0,06 |
| Iqvia Holdings Inc | 2.900 | USD | 393.948 | 366.338 | 0,06 |
| Live Nation Entertainment Inc | 6.200 | USD | 366.212 | 244.710 | 0,04 |
| Macrogenics Inc | 49.950 | USD | 544.499 | 1.241.690 | 0,20 |
| Markel Corp. | 400 | USD | 376.931 | 328.779 | 0,05 |
| Marketaxess Holding Inc | 822 | USD | 157.015 | 366.608 | 0,06 |
| Masimo Corporation | 1.700 | USD | 190.028 | 345.086 | 0,05 |
| Match Group Inc | 5.300 | USD | 406.163 | 505.155 | 0,08 |
| Mc-Cormick & Co /N.Voting | 2.800 | USD | 312.802 | 447.267 | 0,07 |
| Mercadolibre Inc | 500 | USD | 354.503 | 438.842 | 0,07 |
| Mettler Toledo Intl Inc. | 700 | USD | 391.164 | 502.057 | 0,08 |
| Moderna Inc | 41.950 | USD | 621.971 | 2.398.263 | 0,38 |
| Molecular Templates Inc | 32.000 | USD | 500.936 | 392.895 | 0,06 |
| Moodys Corp | 2.000 | USD | 281.205 | 489.213 | 0,08 |
| Msci Inc -A- | 1.186 | USD | 168.403 | 352.500 | 0,06 |
| Myokardia Inc | 13.900 | USD | 745.882 | 1.195.760 | 0,19 |
| Nektar Therapeutics Systems | 28.800 | USD | 500.334 | 593.873 | 0,09 |
| Neurocrine Biosciences Inc | 35.000 | USD | 3.107.506 | 3.801.807 | 0,61 |
| Paychex Inc. | 5.400 | USD | 396.381 | 364.199 | 0,06 |
| Perkinelmer Inc | 4.800 | USD | 367.674 | 419.207 | 0,07 |
| Polyone Corp / When Issued | 13.600 | USD | 388.237 | 317.614 | 0,05 |
| Pool Corp | 2.200 | USD | 304.104 | 532.533 | 0,08 |
| Radius Health Inc | 75.700 | USD | 1.690.870 | 918.658 | 0,15 |
| Resmed Inc | 2.437 | USD | 194.658 | 416.600 | 0,07 |
| S&P Global Shs | 1.700 | USD | 290.735 | 498.701 | 0,08 |
| Sage Therapeutics Inc | 15.400 | USD | 1.767.651 | 570.122 | 0,09 |
| Schlar Rck | 31.000 | USD | 474.656 | 502.613 | 0,08 |
| Service Corp International | 8.500 | USD | 365.209 | 294.320 | 0,05 |
| Skyworks Solutions Inc *Opa* | 3.700 | USD | 241.792 | 421.210 | 0,07 |
| Starbucks Corp. | 4.334 | USD | 252.738 | 283.968 | 0,05 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 1.600 | USD | 349.631 | 516.177 | 0,08 |
| Tradeweb Markets Inc -A- | 6.800 | USD | 376.766 | 352.003 | 0,06 |
| Transunion | 5.096 | USD | 368.166 | 394.921 | 0,06 |
| Trimble Navigation Ltd | 11.700 | USD | 377.288 | 449.916 | 0,07 |
| Tyler Technologies Inc | 1.525 | USD | 254.218 | 470.990 | 0,07 |
| Varian Medical Systems Inc | 4.100 | USD | 463.685 | 447.253 | 0,06 |
| Verisk Anlytcs | 2.489 | USD | 252.450 | 377.178 | 0,06 |
| Versign Inc | 2.100 | USD | 319.568 | 386.719 | 0,06 |
| Vertex Pharmaceuticals | 12.200 | USD | 2.122.966 | 3.153.436 | 0,50 |
| Voyager Therapeutics Inc | 31.800 | USD | 426.655 | 357.313 | 0,06 |
| Wabtec Corp | 6.400 | USD | 382.275 | 328.049 | 0,05 |
| Watsco Inc | 2.800 | USD | 370.335 | 443.004 | 0,07 |
| Xilinx Inc. | 4.200 | USD | 429.174 | 367.928 | 0,06 |
| | | | 50.775.260 | 60.261.742 | 9,61 |
| Total - Aktien | | | 116.149.850 | 124.663.022 | 19,89 |
| Anlagefonds | | | | | |
| Irland | | | | | |
| Isihars Ii Plc /Msci Turkey Fd | 168.000 | EUR | 2.004.402 | 2.069.760 | 0,33 |
| | | | 2.004.402 | 2.069.760 | 0,33 |
| Total - Anlagefonds | | | 2.004.402 | 2.069.760 | 0,33 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|--------------------|---------|---------------|-------------|------------------------------|
| Anleihen | | | | | |
| Ägypten | | | | | |
| Arab Rep 4.75% 18-16.04.26 Regs | 2.700.000 | EUR | 2.658.473 | 2.573.316 | 0,41 |
| Arab Rep 5.625% 18-16.04.30 Regs | 1.500.000 | EUR | 1.564.914 | 1.360.005 | 0,22 |
| Arab Rep Eg 6.375% 19-11.04.31 | 1.000.000 | EUR | 850.680 | 928.660 | 0,15 |
| | | | 5.074.067 | 4.861.981 | 0,78 |
| Arabische Emirate | | | | | |
| Ades Int 8.625% 19-24.04.24 | 2.770.000 | USD | 2.602.356 | 2.307.548 | 0,37 |
| | | | 2.602.356 | 2.307.548 | 0,37 |
| Belgien | | | | | |
| Belfius Bk 3.625% 18-Perp | 5.600.000 | EUR | 4.849.483 | 4.878.104 | 0,78 |
| KBC 4.25% 18-PERP | 2.600.000 | EUR | 2.498.005 | 2.498.262 | 0,40 |
| Kbc 4.75% 19-Perp | 1.600.000 | EUR | 1.600.000 | 1.623.200 | 0,26 |
| | | | 8.947.488 | 8.999.566 | 1,44 |
| Bermudas | | | | | |
| Inkia En 5.875% 17-09.11.27 Regs | 2.080.000 | USD | 1.839.937 | 1.834.785 | 0,29 |
| | | | 1.839.937 | 1.834.785 | 0,29 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Gol Finance 7% 17-31.01.25 | 1.900.000 | USD | 1.500.107 | 967.483 | 0,15 |
| | | | 1.500.107 | 967.483 | 0,15 |
| Chile | | | | | |
| Aes Gener 7.125% 19-26.03.79 Regs | 2.000.000 | USD | 1.776.200 | 1.845.043 | 0,29 |
| | | | 1.776.200 | 1.845.043 | 0,29 |
| Deutschland | | | | | |
| Bertelsmann 3.5% 15-23.04.75 | 2.900.000 | EUR | 2.772.901 | 2.892.576 | 0,46 |
| Bko 0% 18-11.09.20 | 110.000.000 | EUR | 110.699.476 | 110.132.000 | 17,56 |
| Bko 0% 18-11.12.20 | 46.000.000 | EUR | 46.171.382 | 46.134.320 | 7,36 |
| Bko 0% 19-12.03.21 | 61.000.000 | EUR | 61.294.204 | 61.292.190 | 9,78 |
| Bundesobl 0% 19-10.12.21 | 1.000.000 | EUR | 1.009.410 | 1.010.090 | 0,16 |
| Bundesobl-1 0% 19-10.09.21 | 1.000.000 | EUR | 1.014.170 | 1.007.910 | 0,16 |
| Db 0% 19-11.06.21 | 31.000.000 | EUR | 31.197.660 | 31.197.160 | 4,98 |
| Rwe Ag 3.5% 15-21.04.75 | 800.000 | EUR | 762.049 | 834.432 | 0,13 |
| | | | 254.921.252 | 254.500.678 | 40,59 |
| Frankreich | | | | | |
| Arkema 2.75% 19-Perp Regs | 3.500.000 | EUR | 3.383.607 | 3.515.575 | 0,56 |
| Bnpp 6.625% 19-Perp | 2.000.000 | USD | 1.757.272 | 1.820.006 | 0,29 |
| Bnpp Flr 86-Perp | 1.000.000 | USD | 708.518 | 626.114 | 0,10 |
| Edf 4% 18-Perp | 3.000.000 | EUR | 3.013.500 | 3.094.530 | 0,50 |
| Edf 5.625% 14-Perp | 2.000.000 | USD | 1.804.908 | 1.841.019 | 0,29 |
| La Poste Sa 3.125% 18-Perp | 2.000.000 | EUR | 1.975.398 | 2.062.960 | 0,33 |
| Socgen 7.375% 18-Perp Regs | 3.000.000 | USD | 2.683.273 | 2.694.217 | 0,43 |
| Socgen 7.875% 13-Perp | 1.000.000 | USD | 963.894 | 934.613 | 0,15 |
| Total Sa 3.369% 16-Perp | 1.300.000 | EUR | 1.379.978 | 1.389.024 | 0,22 |
| | | | 17.670.348 | 17.978.058 | 2,87 |
| Großbritannien | | | | | |
| Bpcm 3.25% 20-Perp | 2.000.000 | EUR | 2.010.000 | 2.011.980 | 0,32 |
| J Sainsbury 6.5% 15-Perp Reg-S | 900.000 | GBP | 1.225.635 | 994.573 | 0,16 |
| | | | 3.235.635 | 3.006.553 | 0,48 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|--------------------|---------|---------------|------------|------------------------------|
| Irland | | | | | |
| Dolya Holdc 4.875% 15.07.28 Regs | 2.900.000 | GBP | 3.240.808 | 3.217.657 | 0,51 |
| | | | 3.240.808 | 3.217.657 | 0,51 |
| Italien | | | | | |
| Generali Fi 4.596% 14-Perp | 1.700.000 | EUR | 1.718.230 | 1.777.894 | 0,28 |
| Intesa San 7% 16-Perp | 3.000.000 | EUR | 2.958.664 | 2.995.110 | 0,48 |
| Unicredit 6.625% 17-Perp | 3.100.000 | EUR | 2.978.657 | 3.048.354 | 0,49 |
| | | | 7.655.551 | 7.821.358 | 1,25 |
| Mexiko | | | | | |
| Amer Movil 6.375% Frn 13-06.09.73 | 700.000 | EUR | 814.981 | 790.909 | 0,13 |
| Cemex 2.75% 17-05.12.24 Regs | 1.500.000 | EUR | 1.365.958 | 1.386.615 | 0,22 |
| Cemex 5.45% 19-19.11.29 | 1.500.000 | USD | 1.292.842 | 1.239.345 | 0,20 |
| Cemex 7.375% 20-05.06.27 | 1.800.000 | USD | 1.660.972 | 1.634.223 | 0,26 |
| Credit Real 5.0%19-01.02.27 Regs | 4.000.000 | EUR | 3.994.092 | 3.388.080 | 0,54 |
| Cydsa 6.25% 17-04.10.27 Regs | 4.100.000 | USD | 3.522.444 | 3.596.713 | 0,57 |
| El Puerto 3.875% 16-06.10.26 | 4.000.000 | USD | 3.304.998 | 3.561.234 | 0,57 |
| Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs | 4.800.000 | USD | 3.705.898 | 3.905.986 | 0,62 |
| Pemex 6.49% 19-23.01.27 Regs | 5.000.000 | USD | 3.639.714 | 4.056.760 | 0,65 |
| | | | 23.301.899 | 23.559.865 | 3,76 |
| Niederlande | | | | | |
| Abn Amro 4.75% 17-Perp Regs | 3.200.000 | EUR | 3.039.216 | 3.078.176 | 0,49 |
| Braskem 4.50% 19-31.01.30 Regs | 5.000.000 | USD | 3.960.838 | 4.074.300 | 0,65 |
| Braskem NI 3.5% 17-10.01.23 Regs | 500.000 | USD | 412.526 | 454.601 | 0,07 |
| Demeter Inv 4.625% 17-Perp | 2.800.000 | USD | 2.388.612 | 2.493.861 | 0,40 |
| Demeter Inv 5.75% 15-15.08.50 | 1.900.000 | USD | 1.870.907 | 1.847.457 | 0,30 |
| Ing Group 5.75% 19-Perp | 3.000.000 | USD | 2.667.689 | 2.666.946 | 0,43 |
| Petrobras 4.75% 14-14.01.25 | 3.000.000 | EUR | 2.968.706 | 3.161.010 | 0,51 |
| Petrobras 5.999% 18-27.01.28 | 1.500.000 | USD | 1.381.788 | 1.394.880 | 0,22 |
| Repsm 4.247% 20-Perp | 1.200.000 | EUR | 1.241.552 | 1.217.004 | 0,19 |
| Repsm 4.5% 15-25.03.75 | 2.100.000 | EUR | 1.889.826 | 2.189.691 | 0,35 |
| Telefonica 2.875% 19-Perp | 1.000.000 | EUR | 910.731 | 954.630 | 0,15 |
| Telefonica 4.375% 19-Perp | 2.500.000 | EUR | 2.500.500 | 2.587.375 | 0,41 |
| Teva Pharm 1.125% 16-15.10.24 | 2.300.000 | EUR | 1.994.892 | 2.023.609 | 0,32 |
| Teva Pharm 4.5% 18-01.03.25 | 2.500.000 | EUR | 2.540.971 | 2.494.200 | 0,40 |
| | | | 29.768.754 | 30.637.740 | 4,89 |
| Österreich | | | | | |
| Esal Gmbh 6.25% 13-05.02.23 | 3.900.000 | USD | 3.381.874 | 3.503.732 | 0,56 |
| JBS INVEST 7% 18-15.01.26 | 1.500.000 | USD | 1.350.031 | 1.403.027 | 0,22 |
| Suzano Aust 5% 19-15.01.30 | 4.500.000 | USD | 3.578.546 | 4.090.968 | 0,65 |
| | | | 8.310.451 | 8.997.727 | 1,43 |
| Portugal | | | | | |
| Edp 1.70% 20-20.07.80 Regs | 2.300.000 | EUR | 2.160.726 | 2.159.815 | 0,34 |
| Edp 4.496% 19-30.04.79 | 1.500.000 | EUR | 1.539.000 | 1.598.475 | 0,26 |
| | | | 3.699.726 | 3.758.290 | 0,60 |
| Spanien | | | | | |
| Bankia 6% 17-Perp | 2.400.000 | EUR | 2.388.974 | 2.217.768 | 0,36 |
| Caixabank 5.25% 18-Perp | 2.200.000 | EUR | 2.163.188 | 1.963.830 | 0,31 |
| Santander 5.25% 17-Perp Regs | 2.000.000 | EUR | 1.959.085 | 1.896.840 | 0,30 |
| | | | 6.511.247 | 6.078.438 | 0,97 |
| Türkei | | | | | |
| Arçelik 3.875% 14-16.09.21 | 3.350.000 | EUR | 3.156.881 | 3.395.124 | 0,54 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---------|--------------------|--------------------|------------------------------|
| Petkim 5.875% 18-26.01.23 Regs | 3.500.000 | USD | 2.881.930 | 3.098.411 | 0,50 |
| Turk Sise 6.95% 19-14.03.26 Regs | 3.500.000 | USD | 3.061.172 | 3.223.060 | 0,51 |
| | | | 9.099.983 | 9.716.595 | 1,55 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Stillwater 7.125% 17-27.06.25 | 3.700.000 | USD | 3.173.618 | 3.474.834 | 0,55 |
| | | | 3.173.618 | 3.474.834 | 0,55 |
| Total - Anleihen | | | 392.329.427 | 393.564.199 | 62,77 |
| Anrechte | | | | | |
| Spanien | | | | | |
| Repsol Rights 06.07.20 /Sous | 256.000 | EUR | 0 | 107.776 | 0,02 |
| | | | 0 | 107.776 | 0,02 |
| Total - Anrechte | | | 0 | 107.776 | 0,02 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 510.483.679 | 520.404.757 | 83,01 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Bermudas | | | | | |
| Cosan Ltd 5.50% 19-20.09.29 | 1.500.000 | USD | 1.321.749 | 1.275.284 | 0,20 |
| | | | 1.321.749 | 1.275.284 | 0,20 |
| Chile | | | | | |
| Aes Gener 6.35% 19-07.10.79 | 4.500.000 | USD | 3.904.966 | 4.012.198 | 0,64 |
| | | | 3.904.966 | 4.012.198 | 0,64 |
| Luxemburg | | | | | |
| Jsl Europe 7.75% 26.07.24 Regs | 4.200.000 | USD | 3.542.325 | 3.709.903 | 0,59 |
| | | | 3.542.325 | 3.709.903 | 0,59 |
| Mexiko | | | | | |
| Grupo Bimbo 5.95% 18-Perp | 5.000.000 | USD | 4.197.171 | 4.595.869 | 0,73 |
| | | | 4.197.171 | 4.595.869 | 0,73 |
| Total - Anleihen | | | 12.966.211 | 13.593.254 | 2,16 |
| Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 12.966.211 | 13.593.254 | 2,16 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Alder Biopharmaceuticals Inc | 24.700 | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Total - Aktien | | | 0 | 0 | 0,00 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|-------------------------------------|--------------------|---------|--------------------|--------------------|------------------------------|
| Anlagefonds | | | | | |
| Luxemburg | | | | | |
| Bellev L Bb Ao -I2 Eur- Cap | 39.000 | EUR | 4.972.500 | 4.171.440 | 0,67 |
| | | | 4.972.500 | 4.171.440 | 0,67 |
| Total - Anlagefonds | | | 4.972.500 | 4.171.440 | 0,67 |
| Anleihen | | | | | |
| Argentinien | | | | | |
| Usd 0.00 Arcres560072 14.11.19 | 37.887 | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Total - Anleihen | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Total - Sonstige Wertpapiere | | | 4.972.500 | 4.171.440 | 0,67 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 528.422.390 | 538.169.451 | 85,84 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL

WERTPAPIERBESTAND

ZUM 30. JUNI 2020

(Angaben in EUR)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|------------------|------------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Deutschland | | | | | |
| Bko 0% 18-11.09.20 | 200.000 | EUR | 200.852 | 200.240 | 4,00 |
| Bko 0% 19-12.03.21 | 500.000 | EUR | 502.315 | 502.395 | 10,02 |
| Germany 3% 10-04.07.20 Rbg | 500.000 | EUR | 503.830 | 500.090 | 9,98 |
| Hessen 0% 18-09.10.20 | 1.000.000 | EUR | 1.006.223 | 996.380 | 19,88 |
| Hessen 2.75% 10-22.09.20 | 700.000 | EUR | 730.121 | 705.110 | 14,07 |
| Nth Rhine-W 0.60%% 13-22.09.20 | 1.000.000 | EUR | 1.013.735 | 1.002.000 | 19,99 |
| | | | 3.957.076 | 3.906.215 | 77,94 |
| Total - Anleihen | | | 3.957.076 | 3.906.215 | 77,94 |
| Total - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 3.957.076 | 3.906.215 | 77,94 |
| Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | | | |
| Treasury Bills | | | | | |
| Deutschland | | | | | |
| Bundesobl-1 0% 20-03.02.21 Tb | 500.000 | EUR | 502.016 | 501.860 | 10,02 |
| | | | 502.016 | 501.860 | 10,02 |
| Total - Treasury Bills | | | 502.016 | 501.860 | 10,02 |
| Total - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | 502.016 | 501.860 | 10,02 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 4.459.092 | 4.408.075 | 87,96 |

Die beigelegten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES

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

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

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES

Die Aktienklasse I2 USD wurde am 31. Januar 2020 aufgelegt.

Die Aktienklassen U EUR, U CHF, U USD, U2 EUR, U2 CHF und U2 USD wurden am 30. Juni 2020 aufgelegt.

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB ADAMANT DIGITAL HEALTH

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 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY

Der Teilfonds eignet sich nur für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und die gezielt von der Marktentwicklung in spezialisierten Märkten profitieren wollen und mit den spezifischen Chancen und Risiken dieser Marktsegmente vertraut sind. Investoren haben mit Wertschwankungen zu rechnen, die temporär auch zu sehr hohen Wertverlusten führen können. In einem breit diversifizierten Gesamtportfolio kann der Teilfonds als Ergänzungsanlage eingesetzt werden. Der Teilfonds hat seinen Namen mit Wirkung zum 06. Februar 2020 von BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE INDEX in BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY geändert.

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 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

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

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES

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

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

Die Berechnung des Nettoinventarwerts zum 30. Juni 2020 ist ein technischer Preis, der nur zur Verwendung im geprüften Geschäftsbericht erstellt wurde.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

Die Aktienklasse HI2 CHF wurde am 31. Oktober 2019 aufgelegt.

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

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

BESCHREIBUNG DER AKTIEN

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BESCHREIBUNG DER AKTIEN (FORTSETZUNG)

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

Abgesicherte Aktien:

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BESCHREIBUNG DER AKTIEN (FORTSETZUNG)

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

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

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

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

ERLÄUTERUNG 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG

1. Darstellung des 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.

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

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

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

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

3. Bewertung der Vermögensgegenstände

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

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

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

Aktiva der Gesellschaft

Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten Folgendes:

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

Der Wert solcher Anlagewerte wird wie folgt festgelegt:

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

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

f) Optionsgeschäfte

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

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

g) Verträge für Contracts For Difference (CFD)

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

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

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

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

Verbindlichkeiten der Gesellschaft

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft sollen folgendes beinhalten:

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

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

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

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

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

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

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

4. Gründungskosten

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

5. Umrechnungskurse zum 30. Juni 2020

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 | = | 1,631300 | AUD |
| 1 EUR | = | 6,166986 | BRL |
| 1 EUR | = | 1,529731 | CAD |
| 1 EUR | = | 1,064241 | CHF |
| 1 EUR | = | 7,938129 | CNH |
| 1 EUR | = | 7,945261 | CNY |
| 1 EUR | = | 7,453183 | DKK |
| 1 EUR | = | 18,127603 | EGP |
| 1 EUR | = | 0,908992 | GBP |
| 1 EUR | = | 8,704902 | HKD |
| 1 EUR | = | 354,440167 | HUF |
| 1 EUR | = | 16.045,000000 | IDR |
| 1 EUR | = | 84,804440 | INR |
| 1 EUR | = | 121,171027 | JPY |
| 1 EUR | = | 119,675013 | KES |
| 1 EUR | = | 1.351,564380 | KRW |
| 1 EUR | = | 1.699,167927 | LBP |
| 1 EUR | = | 10,905216 | MAD |
| 1 EUR | = | 10,835046 | NOK |
| 1 EUR | = | 1,744699 | NZD |
| 1 EUR | = | 10,463968 | SEK |
| 1 EUR | = | 34,713336 | THB |
| 1 EUR | = | 3,211588 | TND |
| 1 EUR | = | 1,123150 | USD |
| 1 EUR | = | 19,514717 | ZAR |

6. Zusammengefasster Jahresabschluss

Der zusammengefasste Jahresabschluss wurde mit folgenden Kursen berechnet:

| | | | |
|-------|---|----------|-----|
| 1 EUR | = | 1,064241 | CHF |
| 1 EUR | = | 1,123150 | USD |

Der zusammengefasste Jahresabschluss wurde nicht um Teilfonds übergreifende Investitionen bereinigt. Zum 30. Juni 2020 beliefen sich die Teilfonds übergreifende Investitionen auf EUR 8.848.509 und daher würde sich der zusammengefasste Jahresabschluss ohne Teilfonds überlaufende Investitionen auf EUR 3.340.730.726 belaufen.

ERLÄUTERUNG 3 – DEPOTBANK

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 3 – DEPOTBANK (FORTSETZUNG)

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

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

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

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

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

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN

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

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

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

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

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

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY*

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

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

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

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES*

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

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

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSVERGÜTUNG UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL

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

ERLÄUTERUNG 5 – SERVICE LOAD FEE

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

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

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

ERLÄUTERUNG 6 – STEUERSITUATION

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

- Gesellschaft

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 6 – STEUERSITUATION (FORTSETZUNG)

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

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

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

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

- Anleger

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

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

ERLÄUTERUNG 7 – DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2020 standen folgende Devisenterminkontrakte offen:

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

| Kauf | | Verkauf | | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) |
|------------|-----|------------|-----|------------------|---------------------------------------|
| 5.097.794 | CHF | 5.387.877 | USD | 30.09.2020 | 3.337 |
| 46.714.069 | EUR | 52.501.989 | USD | 30.09.2020 | 42.881 |
| 110.824 | USD | 105.026 | CHF | 30.09.2020 | (226) |
| 1.610.628 | USD | 1.433.526 | EUR | 30.09.2020 | (1.770) |
| | | | | | EUR 44.222 |

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

Am 30. Juni 2020 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn / (Verlust) aus diesen Transaktionen auf EUR 44.222.

Die Devisenterminkontrakte sind nicht mit Sicherheiten hinterlegt.

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

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE

| Kauf | | Verkauf | | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) |
|-----------|-----|-----------|-----|------------------|---------------------------------------|
| 350.000 | CHF | 327.799 | EUR | 01.07.2020 | 1.208 |
| 7.600.000 | DKK | 1.019.998 | EUR | 01.07.2020 | (348) |
| 2.400.000 | SEK | 256.520 | USD | 01.07.2020 | 1.084 |
| | | | | | EUR 1.944 |

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

Am 30. Juni 2020 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn / (Verlust) aus diesen Transaktionen auf EUR 1.944.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 7 – DEVISENTERMINGESCHÄFTE (FORTSETZUNG)

Die Devisenterminkontrakte sind nicht mit Sicherheiten hinterlegt.

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

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

| Kauf | | Verkauf | | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) |
|-----------|-----|------------|-----|------------------|---------------------------------------|
| 1.357.988 | CHF | 13.398.719 | SEK | 30.09.2020 | (2.512) |
| 5.596.861 | CHF | 5.263.028 | EUR | 30.09.2020 | (971) |
| 746.540 | CHF | 7.655.563 | NOK | 30.09.2020 | (3.535) |
| 2.143.370 | NOK | 209.148 | CHF | 30.09.2020 | 861 |
| 1.116.125 | SEK | 113.216 | CHF | 30.09.2020 | 121 |
| | | | | | EUR (6.036) |

Die Devisenterminkontrakte sind den Aktienklassen I CHF zugeordnet.

Am 30. Juni 2020 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn / (Verlust) aus diesen Transaktionen auf EUR (6.036).

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 / (Verlust) |
|------------|-----|---------------|-----|------------------|---------------------------------------|
| 16.141.365 | ZAR | 1.000.000 | USD | 10.09.2020 | (69.423) |
| 16.980.160 | ZAR | 1.000.000 | USD | 16.09.2020 | (27.247) |
| 2.000.000 | USD | 6.220.000 | TND | 22.10.2020 | (114.252) |
| 2.000.000 | USD | 3.608.400.000 | LBP | 16.08.2021 | 1.182.683 |
| | | | | | EUR 971.761 |

Am 30. Juni 2020 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn / (Verlust) aus diesen Transaktionen auf EUR 971.761.

Die Devisenterminkontrakte sind nicht mit Sicherheiten hinterlegt.

Die Gegenparteien der aufgeführten Devisentermingeschäfte sind RBC Investor Services Bank S.A. und ICBC Standard Bank Plc.

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

| Kauf | | Verkauf | | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) |
|------------|-----|------------|-----|------------------|---------------------------------------|
| 113.040 | USD | 100.941 | EUR | 01.07.2020 | (297) |
| 62.514.652 | EUR | 68.000.000 | USD | 24.07.2020 | 1.997.586 |
| 93.179.475 | CHF | 87.596.758 | EUR | 31.07.2020 | (19.430) |
| 125.028 | EUR | 140.531 | USD | 31.07.2020 | (25) |
| 2.808.189 | GBP | 3.105.181 | EUR | 31.07.2020 | (17.485) |
| 31.664.559 | USD | 28.219.645 | EUR | 31.07.2020 | (42.740) |
| 25.867.788 | EUR | 28.000.000 | USD | 21.08.2020 | 960.705 |
| 54.964.539 | EUR | 62.000.000 | USD | 18.09.2020 | (162.963) |
| | | | | | EUR 2.715.351 |

Die Devisenterminkontrakte sind den Aktienklassen HI CHF, HI GBP, HI USD, HB CHF, HB USD und HI2 CHF zugeordnet.

Am 30. Juni 2020 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn / (Verlust) aus diesen Transaktionen auf EUR 2.715.351.

Die Devisenterminkontrakte sind nicht mit Sicherheiten hinterlegt.

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

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 7 – DEWISENTERMINGESCHÄFTE (FORTSETZUNG)

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

| Kauf | | Verkauf | | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter (Verlust) |
|-----------|-----|-----------|-----|------------------|---------------------------------|
| 2.679.132 | CHF | 2.518.442 | EUR | 31.07.2020 | (385) |
| 12.150 | EUR | 12.931 | CHF | 31.07.2020 | (4) |
| | | | | | EUR (389) |

Die Devisenterminkontrakte sind den Aktienklassen HB CHF, HI CHF und HI2 CHF zugeordnet.

Am 30. Juni 2020 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn / (Verlust) aus diesen Transaktionen auf EUR (389).

Die Devisenterminkontrakte sind nicht mit Sicherheiten hinterlegt.

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

ERLÄUTERUNG 8 – FINANZTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2020 standen folgende Finanztermingeschäfte offen:

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO

| Vertrag | Anzahl | Währung | Verpflichtung (in Teilfonds Währung) | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) |
|-------------------------|--------|---------|--|------------------|--|
| DAX-INDEX | 20 | EUR | 6.162.750 | 18.09.2020 | 47.250 |
| DJ EURO STOXX 50 DVP | 215 | EUR | 1.760.850 | 17.12.2021 | (619.450) |
| DJ EURO STOXX 50 DVP | 775 | EUR | 7.075.750 | 16.12.2022 | (957.750) |
| DJ EURO STOXX 50 DVP | 550 | EUR | 5.087.500 | 15.12.2023 | 279.000 |
| DJ EURO STOXX 50 DVP | 1.088 | EUR | 9.846.400 | 20.12.2024 | 1.485.130 |
| DJ EURO STOXX 50 DVP | 2.300 | EUR | 20.079.000 | 18.12.2026 | 858.000 |
| DJ EURO STOXX 50 DVP | 2.000 | EUR | 17.780.000 | 19.12.2025 | 1.220.000 |
| EURO SCHATZ | (66) | EUR | (7.401.240) | 08.09.2020 | (9.900) |
| FTSE 100 DIVIDEND INDEX | 1.250 | GBP | 2.648.539 | 17.12.2020 | (1.523.666) |
| FTSE 100 DIVIDEND INDEX | 990 | GBP | 1.911.403 | 16.12.2021 | (1.160.022) |
| FTSE 100 DIVIDEND INDEX | 1.900 | GBP | 4.025.779 | 14.12.2023 | (846.652) |
| NIKKEI 225 INDICES D | 120 | JPY | 11.034.816 | 10.09.2020 | (3.713) |
| USD/CNH SPOT CROSS | 400 | CNH | 35.810.453 | 14.09.2020 | 105.566 |
| | | | | | EUR (1.126.207) |

Am 30. Juni 2020 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn / (Verlust) aus diesen Transaktionen auf EUR (1.126.207).

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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 9 – SWAPS

Swaps sind derivative Instrumente, bei denen zwei Parteien vereinbaren, eine Reihe von Zahlungsströmen über einen bestimmten Zeitraum auszutauschen. Ein Total-Return-Swap bietet einem Anleger die Vorteile eines Wertpapiers ohne dessen tatsächlichen Besitz.

Zum 30. Juni 2020 hatten die folgende Teilfond Total Return Swaps abgeschlossen:

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

| Bezeichnung | Gegenpartei | Spread in % | Währung | Nominalbetrag | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) |
|----------------------------------|-------------|-------------|---------|---------------|------------|---------------------------------------|
| BBSC Europe Market Neutral Index | BNP Paribas | -0,05 | EUR | 5.244.503,45 | 04.05.2021 | (291.793) |
| | | | | | | EUR (291.793) |

Zum 30. Juni 2020 betrug der nicht realisierte Gewinn / (Verlust) aus Swaps EUR (291.793) und der Sicherheitenbetrag bei EUR (100.000).

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 2020 beliefen sich die Transaktionskosten auf:

| | | |
|---|-----------|-----|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | 73.794 | USD |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | 291.686 | EUR |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH | 102.692 | USD |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY* | 642.851 | USD |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | 524.305 | USD |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE | 1.431.376 | USD |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | 173.435 | USD |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | 228.912 | EUR |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL | 226.660 | EUR |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | 30.783 | CHF |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES* | 178.838 | EUR |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO | 175.960 | 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.

ERLÄUTERUNG 11 – DIFFERENZGESCHÄFTE („CFD“)

Zum 30. Juni 2020 bestehen folgende CFD in Bezug auf den Teilfonds BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO:

| Beschreibung | Menge | Währung | Kontraktvolumen (in der Währung des CFD) | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) |
|----------------------------|----------|---------|--|---------------------------------------|
| RIGHT T-MOBILE US 27.07.20 | (21.000) | USD | (3.528,00) | (3.141) |
| T-MOBILE US INC | (21.000) | USD | (2.187.150,00) | (83.203) |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | (35.000) | USD | (1.929.550,00) | 20.256 |
| AT & T | (53.000) | USD | (1.602.190,00) | 33.032 |
| APPLE INC | (8.000) | USD | (2.918.400,00) | (305.926) |
| | | | | EUR (338.982) |

Zum 30. Juni 2020 beträgt der nicht realisierte Verlust aus CFD EUR (338.982). Die Gegenpartei der aufgeführten CFD ist BNP Paribas.

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Anhang) ZUM 30. JUNI 2020 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 12 – EREIGNIS NACH DEM GESCHÄFTSJAHR

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER - 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: | 2,08% |
| • Durchschnittlicher VaR: | 7,03% |
| • Maximum VaR: | 18,24% |

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: 144,18%
- Minimale Hebelwirkung: 57,65%
- Durchschnittliche Hebelwirkung: 84,98%

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER - RISIKOMANAGEMENT (ungeprüft) (FORTSETZUNG)

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

Folgende Werte wurden für das Geschäftsjahr gemessen (ungeprüft):

| | |
|---------------------------|-------|
| • Minimum VaR: | 1,27% |
| • Durchschnittlicher VaR: | 4,14% |
| • Maximum VaR: | 8,60% |

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 "SUM of the notionals approach".

- Maximale Hebelwirkung: 513,14%
- Minimale Hebelwirkung: 47,85%
- Durchschnittliche Hebelwirkung: 194,03%

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 <http://www.mdo-manco.com/about-us/legal-documents> zur Verfügung.

In Bezug auf das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr (zu diesem Zeitpunkt hatte die Verwaltungsgesellschaft 63 Mitarbeiter), die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter gezahlten festen und variablen Gesamtvergütungen beliefen sich jeweils auf EUR 4.752.158 und EUR 1.180.144 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 3.232.370 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 2019 endenden Geschäftsjahres aktualisiert und vom Verwaltungsrat genehmigt, wobei die aktuelle Version auf Juli 2019 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 sowie eine variable Vergütung. Die Ermittlung der variablen Vergütung richtet sich nach dem Erfolg der durch sie verwalteten Produkte. Die einzelnen Teams partizipieren an dem durch das jeweilige Produkt vereinnahmten Nettoerträgen. Die Höher 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 das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr wurden fixe Vergütungen von CHF 3.076.992 sowie variable Vergütungen von CHF 3.260.220 (beide exkl. Sozialleistungen) für die Portfolio-Manager (16 Mitarbeiter) ausbezahlt.

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 an 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 an 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 |
|--|-----------------------------|------------------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | | |
| Aktienklasse B CHF | 2,29% | 2,29% |
| Aktienklasse B EUR | 2,29% | 2,29% |
| Aktienklasse B USD | 2,29% | 2,29% |
| Aktienklasse I CHF | 1,59% | 1,59% |
| Aktienklasse I EUR | 1,60% | 1,60% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,44% | 1,44% |
| Aktienklasse I GBP | 1,61% | 1,61% |
| Aktienklasse I USD | 1,58% | 1,58% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | | |
| Aktienklasse AI EUR | 1,55% | 1,55% |
| Aktienklasse B CHF | 2,27% | 2,27% |
| Aktienklasse B EUR | 2,27% | 2,27% |
| Aktienklasse B USD | 2,27% | 2,27% |
| Aktienklasse I CHF | 1,57% | 1,57% |
| Aktienklasse I EUR | 1,57% | 1,57% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,43% | 1,43% |
| Aktienklasse I GBP | 1,57% | 1,57% |
| Aktienklasse I USD | 1,57% | 1,57% |
| Aktienklasse I2 USD | 1,41% | 1,41% |
| Aktienklasse T CHF | 1,88% | 1,88% |
| Aktienklasse T EUR | 1,87% | 1,87% |
| Aktienklasse HB CHF | 2,27% | 2,27% |
| Aktienklasse HB EUR | 2,27% | 2,27% |
| Aktienklasse HI EUR | 1,56% | 1,56% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH | | |
| Aktienklasse AI2 USD | 1,43% | 1,43% |
| Aktienklasse B CHF | 2,29% | 2,29% |
| Aktienklasse B EUR | 2,29% | 2,29% |
| Aktienklasse B USD | 2,29% | 2,29% |
| Aktienklasse I CHF | 1,59% | 1,59% |
| Aktienklasse I2 CHF | 1,42% | 1,42% |
| Aktienklasse I EUR | 1,59% | 1,59% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,42% | 1,42% |
| Aktienklasse I USD | 1,59% | 1,59% |
| Aktienklasse I2 USD | 1,43% | 1,43% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY* | | |
| Aktienklasse B CHF | 2,29% | 2,29% |
| Aktienklasse B EUR | 2,29% | 2,29% |
| Aktienklasse B USD | 2,28% | 2,28% |
| Aktienklasse I CHF | 1,59% | 1,59% |
| Aktienklasse I2 CHF | 1,35% | 1,35% |
| Aktienklasse I EUR | 1,59% | 1,59% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,35% | 1,35% |
| Aktienklasse I USD | 1,60% | 1,60% |
| Aktienklasse I2 USD | 1,34% | 1,34% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | | |
| Aktienklasse B CHF | 2,32% | 4,02% |
| Aktienklasse B EUR | 2,33% | 3,98% |
| Aktienklasse B USD | 2,30% | 3,67% |
| Aktienklasse I CHF | 1,63% | 2,91% |
| Aktienklasse I2 CHF | 1,59% | 1,59% |
| Aktienklasse I EUR | 1,64% | 3,59% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,59% | 1,59% |
| Aktienklasse I USD | 1,63% | 3,36% |
| Aktienklasse I2 USD | 1,60% | 1,60% |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

| | TER ohne Performance Fee | TER inkl. Performance Fee |
|---|-------------------------------------|--------------------------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE | | |
| Aktienklasse AI2 USD | 1,55% | 1,55% |
| Aktienklasse B CHF | 2,31% | 3,87% |
| Aktienklasse B EUR | 2,31% | 5,58% |
| Aktienklasse B USD | 2,30% | 4,32% |
| Aktienklasse I CHF | 1,60% | 3,05% |
| Aktienklasse I2 CHF | 1,56% | 1,56% |
| Aktienklasse I EUR | 1,60% | 3,93% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,56% | 1,56% |
| Aktienklasse I USD | 1,60% | 4,18% |
| Aktienklasse I2 USD | 1,56% | 1,56% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | | |
| Aktienklasse AI2 EUR | 1,45% | 1,45% |
| Aktienklasse B CHF | 2,32% | 2,32% |
| Aktienklasse B EUR | 2,31% | 2,31% |
| Aktienklasse B USD | 2,34% | 2,34% |
| Aktienklasse I CHF | 1,61% | 1,61% |
| Aktienklasse I2 CHF | 1,44% | 1,44% |
| Aktienklasse I EUR | 1,61% | 1,61% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,44% | 1,44% |
| Aktienklasse I USD | 1,61% | 1,61% |
| Aktienklasse I2 USD | 1,43% | 1,43% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | | |
| Aktienklasse AB EUR | 2,29% | 2,29% |
| Aktienklasse AI EUR | 1,58% | 1,58% |
| Aktienklasse B CHF | 2,30% | 2,30% |
| Aktienklasse B EUR | 2,29% | 2,29% |
| Aktienklasse I CHF | 1,59% | 1,59% |
| Aktienklasse I EUR | 1,59% | 1,59% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,45% | 1,45% |
| Aktienklasse I GBP | 1,59% | 1,59% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL | | |
| Aktienklasse B CHF | 2,29% | 2,29% |
| Aktienklasse B EUR | 2,29% | 2,29% |
| Aktienklasse I CHF | 1,58% | 1,58% |
| Aktienklasse I EUR | 1,59% | 1,59% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,44% | 1,44% |
| Aktienklasse HI CHF | 1,58% | 1,79% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | | |
| Aktienklasse B CHF | 2,17% | 2,17% |
| Aktienklasse B EUR | 2,15% | 2,15% |
| Aktienklasse I CHF | 1,43% | 1,43% |
| Aktienklasse I2 CHF | 1,23% | 1,23% |
| Aktienklasse I EUR | 1,47% | 1,47% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES* | | |
| Aktienklasse B CHF | 2,47% | 2,47% |
| Aktienklasse B EUR | 2,47% | 2,47% |
| Aktienklasse B USD | 2,47% | 2,47% |
| Aktienklasse I CHF | 1,77% | 1,77% |
| Aktienklasse I EUR | 1,77% | 1,77% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,62% | 1,62% |
| Aktienklasse I GBP | 1,77% | 1,77% |
| Aktienklasse I USD | 1,76% | 1,76% |

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

| | TER ohne Performance Fee | TER inkl. Performance Fee |
|---|-------------------------------------|--------------------------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO | | |
| Aktienklasse AB EUR | 1,97% | 2,26% |
| Aktienklasse AI EUR | 1,37% | 1,83% |
| Aktienklasse B EUR | 1,97% | 2,26% |
| Aktienklasse I EUR | 1,37% | 1,77% |
| Aktienklasse I2 CHF | 1,22% | 1,54% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,23% | 1,56% |
| Aktienklasse HB CHF | 1,97% | 2,20% |
| Aktienklasse HB USD | 1,97% | 2,39% |
| Aktienklasse HI CHF | 1,37% | 1,59% |
| Aktienklasse HI GBP | 1,37% | 2,18% |
| Aktienklasse HI USD | 1,37% | 1,62% |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL | | |
| Aktienklasse AI EUR | 1,42% | 1,42% |
| Aktienklasse B EUR | 1,99% | 1,99% |
| Aktienklasse I EUR | 1,47% | 1,47% |
| Aktienklasse I2 EUR | 1,26% | 1,26% |
| Aktienklasse HB CHF | 2,01% | 2,01% |
| Aktienklasse HI CHF | 1,42% | 1,42% |
| Aktienklasse HI2 CHF | 1,28% | 1,28% |

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

PERFORMANCE ZAHLEN

| | | seit Lancierung- 30.06.2020 | 01.07.2019- 30.06.2020 |
|---|----------------------|--------------------------------|---------------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT BIOTECH | Aktienklasse B CHF | 264,91 | 19,46 |
| | Aktienklasse B EUR | 421,89 | 24,63 |
| | Aktienklasse B USD | 339,28 | 22,92 |
| | Aktienklasse I CHF | 298,41 | 20,30 |
| | Aktienklasse I EUR | 468,82 | 25,51 |
| | Aktienklasse I GBP | 307,98 | 27,50 |
| | Aktienklasse I USD | 377,02 | 23,79 |
| | Aktienklasse I2 EUR | 32,27 | 25,71 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT MEDTECH & SERVICES | Aktienklasse AI EUR | 12,75 | 4,70 |
| | Aktienklasse B CHF | 189,03 | (0,38) |
| | Aktienklasse B EUR | 311,74 | 3,94 |
| | Aktienklasse B USD | 217,78 | 2,51 |
| | Aktienklasse I CHF | 213,16 | 0,33 |
| | Aktienklasse I EUR | 346,31 | 4,67 |
| | Aktienklasse I GBP | 268,86 | 6,34 |
| | Aktienklasse I USD | 242,96 | 3,23 |
| | Aktienklasse I2 EUR | 42,34 | 4,83 |
| | Aktienklasse I2 USD* | (3,72) | N/A |
| | Aktienklasse T CHF | 204,99 | 0,02 |
| | Aktienklasse T EUR | 334,81 | 4,37 |
| | Aktienklasse U EUR* | N/A | N/A |
| | Aktienklasse U2 EUR* | N/A | N/A |
| | Aktienklasse U CHF* | N/A | N/A |
| | Aktienklasse U2 CHF* | N/A | N/A |
| | Aktienklasse U USD* | N/A | N/A |
| | Aktienklasse U2 USD* | N/A | N/A |
| | Aktienklasse HB CHF | 155,88 | (0,60) |
| | Aktienklasse HB EUR | 161,50 | (0,23) |
| | Aktienklasse HI EUR | 10,39 | 5,66 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT DIGITAL HEALTH | Aktienklasse AI2 USD | 24,72 | 16,72 |
| | Aktienklasse B CHF | 47,53 | 12,46 |
| | Aktienklasse B EUR | 65,79 | 17,34 |
| | Aktienklasse B USD | 54,12 | 15,72 |
| | Aktienklasse I CHF | 49,74 | 13,26 |
| | Aktienklasse I EUR | 68,28 | 18,17 |
| | Aktienklasse I USD | 56,44 | 16,54 |
| | Aktienklasse I2 CHF | 50,29 | 13,45 |
| | Aktienklasse I2 EUR | 68,90 | 18,36 |
| | Aktienklasse I2 USD | 57,01 | 16,73 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT HEALTHCARE STRATEGY** | Aktienklasse B CHF | 63,54 | 17,65 |
| | Aktienklasse B EUR | 66,58 | 22,75 |
| | Aktienklasse B USD | 70,70 | 21,06 |
| | Aktienklasse I CHF | 67,94 | 18,47 |
| | Aktienklasse I EUR | 71,07 | 23,61 |
| | Aktienklasse I USD | 75,27 | 21,91 |
| | Aktienklasse I2 CHF | 52,12 | 18,77 |
| | Aktienklasse I2 EUR | 53,02 | 23,91 |
| | Aktienklasse I2 USD | 60,68 | 22,21 |

* Im Geschäftsjahr aufgelegt

** Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

| | seit Lancierung- 30.06.2020 | 01.07.2019- 30.06.2020 |
|--|--------------------------------|---------------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE | | |
| Aktienklasse B CHF | 51,68 | 40,71 |
| Aktienklasse B EUR | 55,26 | 46,92 |
| Aktienklasse B USD | 54,95 | 45,39 |
| Aktienklasse I CHF | 56,45 | 42,35 |
| Aktienklasse I EUR | 57,05 | 47,24 |
| Aktienklasse I USD | 56,98 | 46,06 |
| Aktienklasse I2 CHF | 58,76 | 44,34 |
| Aktienklasse I2 EUR | 62,30 | 50,59 |
| Aktienklasse I2 USD | 62,10 | 48,52 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE | | |
| Aktienklasse AI2 USD | 47,47 | 53,07 |
| Aktienklasse B CHF | 76,42 | 45,47 |
| Aktienklasse B EUR | 79,74 | 51,07 |
| Aktienklasse B USD | 85,67 | 49,52 |
| Aktienklasse I CHF | 80,89 | 46,73 |
| Aktienklasse I EUR | 83,87 | 52,25 |
| Aktienklasse I USD | 88,34 | 50,12 |
| Aktienklasse I2 CHF | 85,80 | 48,74 |
| Aktienklasse I2 EUR | 89,26 | 55,20 |
| Aktienklasse I2 USD | 95,21 | 53,06 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ADAMANT SUSTAINABLE HEALTHCARE | | |
| Aktienklasse AI2 EUR | 26,21 | 23,95 |
| Aktienklasse B CHF | 14,70 | 17,74 |
| Aktienklasse B EUR | 24,95 | 22,85 |
| Aktienklasse B USD | 20,21 | 21,17 |
| Aktienklasse I CHF | 16,31 | 18,57 |
| Aktienklasse I EUR | 26,71 | 23,71 |
| Aktienklasse I USD | 21,90 | 22,01 |
| Aktienklasse I2 CHF | 16,78 | 18,82 |
| Aktienklasse I2 EUR | 27,22 | 23,96 |
| Aktienklasse I2 USD | 22,38 | 22,27 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE | | |
| Aktienklasse AB EUR | 41,73 | (8,89) |
| Aktienklasse AI EUR | (2,78) | (8,27) |
| Aktienklasse B CHF | 73,89 | (12,71) |
| Aktienklasse B EUR | 146,30 | (8,93) |
| Aktienklasse I CHF | 89,69 | (12,09) |
| Aktienklasse I EUR | 167,02 | (8,28) |
| Aktienklasse I GBP | 65,46 | (6,83) |
| Aktienklasse I2 EUR | (10,09) | (8,15) |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR EUROPE SMALL | | |
| Aktienklasse B CHF | 97,63 | 0,88 |
| Aktienklasse B EUR | 127,00 | 5,25 |
| Aktienklasse I CHF | 111,30 | 1,60 |
| Aktienklasse I EUR | 142,12 | 5,98 |
| Aktienklasse I2 EUR | (7,26) | 6,15 |
| Aktienklasse HI CHF | 1,88 | 7,62 |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID | | |
| Aktienklasse B CHF | 21,72 | 9,97 |
| Aktienklasse B EUR | 23,58 | 14,74 |
| Aktienklasse I CHF | 24,80 | 10,76 |
| Aktienklasse I EUR | 26,71 | 15,55 |
| Aktienklasse I2 CHF | 1,98 | 11,02 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

| | | seit Lancierung- 30.06.2020 | 01.07.2019- 30.06.2020 |
|---|-----------------------|--------------------------------|---------------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB AFRICAN OPPORTUNITIES** | Aktienklasse B CHF | (9,00) | (21,24) |
| | Aktienklasse B EUR | 30,27 | (17,84) |
| | Aktienklasse B USD | 5,50 | (18,97) |
| | Aktienklasse I CHF | (1,36) | (20,69) |
| | Aktienklasse I EUR | 42,22 | (17,25) |
| | Aktienklasse I GBP | 21,78 | (15,94) |
| | Aktienklasse I USD | 13,34 | (18,40) |
| | Aktienklasse I2 EUR | (13,40) | (17,14) |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB GLOBAL MACRO | Aktienklasse AB EUR | 5,63 | (1,29) |
| | Aktienklasse AI EUR | 6,77 | (0,82) |
| | Aktienklasse B EUR | 34,00 | (1,28) |
| | Aktienklasse I EUR | 41,62 | (0,80) |
| | Aktienklasse I2 EUR | 2,05 | (0,60) |
| | Aktienklasse HB CHF | 27,39 | (1,62) |
| | Aktienklasse HB USD | 18,02 | 0,90 |
| | Aktienklasse HI CHF | 35,40 | (1,01) |
| | Aktienklasse HI2 CHF* | (1,40) | N/A |
| | Aktienklasse HI GBP | 45,37 | (0,69) |
| Aktienklasse HI USD | 20,47 | 1,78 | |
| BELLEVUE FUNDS (LUX) – BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL | Aktienklasse AI EUR | (14,76) | (14,29) |
| | Aktienklasse B EUR | (15,34) | (14,79) |
| | Aktienklasse I EUR | (14,68) | (14,34) |
| | Aktienklasse I2 EUR | (14,60) | (14,16) |
| | Aktienklasse HB CHF | (15,86) | (15,26) |
| | Aktienklasse HI CHF | (15,24) | (14,73) |
| | Aktienklasse HI2 CHF | (15,18) | (14,69) |

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.

* Im Geschäftsjahr aufgelegt

** Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

Hauptvertriebsstelle für die Schweiz:

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

Vertreter für die Schweiz:

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

Zahlstelle für die Schweiz:

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

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG (seit dem 1. April 2020),
Münsterhof 12,
CH-8022 Zürich

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

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

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG (seit dem 1. April 2020),
Münsterhof 12,
CH-8022 Zürich

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

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

Zahlung von Retrozessionen

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

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

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

Zahlung von Rabatte

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

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

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

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

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

Besteuerung

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DEUTSCHLAND (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) veröffentlicht. Sonstige etwaige Mitteilungen an die Anleger (Aktionäre) erfolgen im Bundesanzeiger.

Rücknahme und Umtausch von Aktien

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

Informationen und Unterlagen

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

Besondere Risiken durch die steuerlichen Nachweispflichten für Deutschland

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

Verschiedenes

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

In Deutschland registrierte Teilfonds

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

* Siehe Erläuterung 1

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS ÖSTERREICH (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) mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ veröffentlicht.

Besteuerung

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

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

Allgemeine Informationen

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

Privatinvestor

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS ÖSTERREICH (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 und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU)Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Total Return Swaps

Globale Daten (in EUR)

| Name des Teilfonds | Gesamtmarktwert | Nettovermögenswert insgesamt | % beleihbare Vermögenswerte |
|--|-----------------|------------------------------|-----------------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL | 291.793 | 5.011.644 | 5,82% |
| Summe | 291.793 | 5.011.644 | |

| Name des Teilfonds | Absicherung | Gesamtmarktwert | Nettovermögenswert insgesamt | % der Vermögenswerte |
|--|----------------|-----------------|------------------------------|----------------------|
| BELLEVUE FUNDS (LUX) - BB EUROPE EQUITY MARKET NEUTRAL | 100.000 | 291.793 | 5.011.644 | 5,82% |
| Summe | 100.000 | 291.793 | 5.011.644 | |

Konzentrationsangaben (in EUR)

| Die zehn größten Sicherheitengeber | Höhe der Sicherheit |
|------------------------------------|---------------------|
| k.A | - |
| Summe | - |

| Die 10 wichtigsten Gegenparteien | Gesamtmarktwert |
|----------------------------------|-----------------|
| BNP Paribas (Paris) | 291.793 |
| Summe | 291.793 |

Gesamttransaktionsdaten für Total Return Swaps, einzeln aufgeschlüsselt entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR):

| Art der Sicherheit | Höhe der Sicherheit |
|--------------------|---------------------|
| GUTHABEN | 100.000 |
| Summe | 100.000 |

| Laufzeit der Sicherheit | Höhe der Sicherheit |
|---------------------------|---------------------|
| Unter einem Tag | - |
| Ein Tag bis eine Woche | - |
| Eine Woche bis ein Monat | - |
| Ein Monat bis drei Monate | - |
| Drei Monate bis ein Jahr | - |
| Mehr als ein Jahr | - |
| Offene Transaktion | 100.000 |
| Summe | 100.000 |

| Währungen der Barsicherheiten | Höhe der Sicherheit |
|-------------------------------|---------------------|
| EUR | 100.000 |
| Summe | 100.000 |

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER - SFTR (ungeprüft) (FORTSETZUNG)

| Währungen der Wertpapiersicherheit | Höhe der Sicherheit |
|------------------------------------|---------------------|
| k.A | - |
| Summe | - |

| Laufzeit der Total Return Swaps | Gesamtmarktwert |
|---------------------------------|-----------------|
| Unter einem Tag | - |
| Ein Tag bis eine Woche | - |
| Eine Woche bis ein Monat | - |
| Ein Monat bis drei Monate | - |
| Drei Monate bis ein Jahr | 291.793 |
| Mehr als ein Jahr | - |
| Offene Transaktion | - |
| Summe | 291.793 |

| Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind | Gesamtmarktwert |
|--|-----------------|
| Frankreich | 291.793 |
| Summe | 291.793 |

| Abwicklung und Clearing | Gesamtmarktwert |
|-------------------------|-----------------|
| Bilateral | 291.793 |
| Summe | 291.793 |

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit (in EUR):

| Wiederverwendung der Sicherheit | Höhe der Sicherheit |
|---|---------------------|
| Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird: | Keine |
| Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen | Keine |

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Total Return Swaps (in EUR)

| Name der Depotbank | Höhe der Sicherheit (verwahrte Vermögenswerte) |
|---------------------------------|--|
| RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A. | (100.000) |

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Total Return Swaps (in EUR)

| Art der Konten |
|------------------|
| Getrennte Konten |

Angaben zu Rendite und Kosten

| Teilfonds | Erträge |
|--------------|---------|
| k.A | - |
| Summe | - |

Zusätzliche Informationen

Die vorstehenden Angaben zu Sicherheiten für Swaps stellen das vollständige Bild der Sicherheiten für sämtliche OTC-Geschäfte für jedwede Gegenpartei der SICAV dar. Als allgemeine Marktpraxis erfolgt der Sicherheitenprozess in Bezug auf das Netto-Exposure des OTC-Geschäfts.