
BELLEVUE FUNDS (LUX)

Eine SICAV nach luxemburgischem Recht

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2022

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

R.C.S. Luxemburg B 145566

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INHALTSVERZEICHNIS

ORGANISATION	2
ALLGEMEINE INFORMATIONEN AN DIE AKTIONÄRE	4
NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG	5
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME	
VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	11
ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN	17
STATISTIK	21
WERTPAPIERBESTAND	26
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT	64
INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS	
DER SCHWEIZ	88
DEUTSCHLAND	97
ÖSTERREICH	99
INFORMATIONEN FÜR ANLEGER - SFTR	102

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 (Vorsitzender),
Bellevue Group AG,
Küsnacht, Schweiz

Martin Vogel,
Global Head of Strategy,
Waystone Management Company (Lux) S.A.,
Luxemburg, Luxemburg

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

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

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

Verwaltungsgesellschaft:

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft:

Géry Daeninck, (Vorsitzender),
Independent Director

John Li,
Independent Director

Martin Vogel,
Global Head of Strategy, Waystone Management Company (Lux) S.A.,

Rachel Wheeler
Managing Director, Waystone Management Company (Lux) S.A.,

Depotbank:

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ORGANISATION (FORTSETZUNG)

Zentralverwaltungs-, Hauptzahl-, Domizilierung- und 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:

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

Abschlussprüfer:

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

Zahlstelle für die Schweiz:

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

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

ACOLIN Europe GmbH (bis 30. Juni 2022),
Reichenaustrasse 11 a-c,
D-78467 Konstanz

Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd., (ab 01. Juli 2022),
SouthPoint, Herbert House, Harmony Row,
Grand Canal Dock, Dublin 2, Ireland

Zahl- und Vertriebsstelle (Vertriebsträger) in Österreich:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (bis 30 Juni 2022),
Graben 21,
A-1010 Wien

Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd., (ab 01. Juli 2022),
SouthPoint, Herbert House, Harmony Row,
Grand Canal Dock, Dublin 2, Ireland

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ALLGEMEINE INFORMATIONEN AN DIE AKTIONÄRE

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

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

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

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

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

Auf Verlangen sind die folgenden Dokumente kostenlos erhältlich:

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

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

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand der jeweiligen Teilfonds für das Geschäftsperiode vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 ist auf Anfrage der Aktionäre am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und bei den Zahl- und Informationsstellen sowie den Vertriebsstellen frei verfügbar.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

		BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH
	Erläuterung	USD	EUR	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	65.543.218	1.658.084.797	705.023.592
Bankguthaben		1.916.125	7.502.684	10.448.492
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2.237.336	-	-
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		1.067	9.756.587	9.265
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	-	722.196	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	72.322	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	-
Sonstige Aktiva		10.858	87.354	93.164
SUMME AKTIVA		69.708.604	1.676.225.940	715.574.513
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1.334.379	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		40.430	1.724.757	1.135.148
Verbindlichkeiten aus Swaps		-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	1
Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference	(9)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	66.153	1.829.106	618.557
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	28.862	667.977	279.038
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	8.512	192.826	60.817
Rückstellungen für Aufwendungen		1.485	2.131	-
Sonstige Passiva		5	3.895	25
SUMME PASSIVA		1.479.826	4.420.692	2.093.586
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		68.228.778	1.671.805.248	713.480.927

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

		BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE
	Erläuterung	USD	USD	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	467.731.085	19.677.064	79.132.191
Bankguthaben		7.524.572	208.557	2.432.189
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		75.378	-	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	188.662	7.672	94.111
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	-
Sonstige Aktiva		207.377	915	12.142
SUMME AKTIVA		475.727.074	19.894.208	81.670.633
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		1	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		750.787	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		22.432	-	95.273
Verbindlichkeiten aus Swaps		-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	5
Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference	(9)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	327.576	10.029	60.297
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	177.486	4.941	32.890
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	25.908	534	4.661
Rückstellungen für Aufwendungen		-	-	-
Sonstige Passiva		31	4	38.644
SUMME PASSIVA		1.304.221	15.508	231.770
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		474.422.853	19.878.700	81.438.863

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

		BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE
	Erläuterung	USD	USD	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	344.715.036	257.774.688	35.240.383
Bankguthaben		18.054.315	5.844.894	715.412
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		119.879	45.937	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	180.556	55.446	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	-
Sonstige Aktiva		79.831	98.323	181.192
SUMME AKTIVA		363.149.617	263.819.288	36.136.987
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	87.341
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		238.194	26.472	29.527
Verbindlichkeiten aus Swaps		-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	18	1	102
Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference	(9)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	321.444	195.190	39.228
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	149.522	98.030	14.989
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	23.539	15.741	4.418
Rückstellungen für Aufwendungen		-	-	3.432
Sonstige Passiva		217.369	16	-
SUMME PASSIVA		950.086	335.450	179.037
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		362.199.531	263.483.838	35.957.950

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

		BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES
	Erläuterung	EUR	CHF	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	97.898.099	78.278.849	40.936.036
Bankguthaben		2.209.318	1.983.128	3.178.960
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.404.929	656.921	-
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		25.643	35.979	4.061
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	-	-	13.227
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	21.999	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	-	-
Sonstige Aktiva		333.849	337	3.315
SUMME AKTIVA		101.893.837	80.955.214	44.135.599
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		93.043	275.273	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		154.452	-	19.863
Verbindlichkeiten aus Swaps		-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	2
Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference	(9)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	102.518	62.412	42.754
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	42.213	26.690	18.594
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	11.749	9.603	5.404
Rückstellungen für Aufwendungen		947	-	35.033
Sonstige Passiva		-	-	3
SUMME PASSIVA		404.922	373.978	121.653
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		101.488.915	80.581.236	44.013.946

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

		BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME
	Erläuterung	USD	EUR	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	1.698.834	123.767.801	8.964.906
Bankguthaben		381.490	15.765.890	950.335
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		21.768	-	199.458
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		-	-	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	1.740	738.345	86.008
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	281.818	11.927
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	-	3.879.261	-
Sonstige Aktiva		1.170	19.560	387
SUMME AKTIVA		2.105.002	144.452.675	10.213.021
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		-	5.127.665	157.636
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	497.662
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		-	268.878	-
Verbindlichkeiten aus Swaps		-	4.424	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference	(9)	-	27.959	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	1.607	129.028	4.446
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	873	52.776	2.605
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	263	16.299	518
Rückstellungen für Aufwendungen		-	1.006	-
Sonstige Passiva		218	13	-
SUMME PASSIVA		2.961	5.628.048	662.867
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		2.102.041	138.824.627	9.550.154

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

	Erläuterung	ZUSAMMENGE- FASST EUR
AKTIVA		
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	3.863.138.142
Bankguthaben		76.191.975
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		4.386.430
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		10.058.405
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	(2)	2.054.681
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	388.066
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	(2), (8)	3.879.261
Sonstige Aktiva		1.098.034
SUMME AKTIVA		3.961.194.994
PASSIVA		
Bankverbindlichkeiten		5.285.302
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2.910.601
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		3.657.256
Verbindlichkeiten aus Swaps		4.424
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	127
Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference	(9)	27.959
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	(4)	3.710.267
Verbindlichkeiten aus Service Load Fee	(3), (5)	1.549.203
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	(6)	372.094
Rückstellungen für Aufwendungen		43.940
Sonstige Passiva		244.072
SUMME PASSIVA		17.805.245
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		3.943.389.749

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE
VOM 1. JULI 2022 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2022

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH
Erläuterung	USD	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	63.509.638	1.597.174.905	655.594.318
ERTRÄGE			
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto	121.293	4.005.541	-
Zinsen aus Obligationen	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben	32.460	108.068	167.454
Sonstige Erträge	-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT	153.753	4.113.609	167.454
AUFWENDUNGEN			
Service Load Fee (3), (5)	170.865	4.115.223	1.647.534
Verwaltungsvergütung (4)	392.620	11.154.117	3.656.787
Depotbankgebühren (3)	1.313	13.951	13.194
"Taxe d'abonnement" (6)	16.444	374.319	110.640
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten	2.338	16.320	3.859
Domiziliationsgebühr, Buchführungsgebühr und Transferkosten	-	-	-
Zinsaufwand auf Bankguthaben	3	9.010	20
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	433	489	434
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	584.016	15.683.429	5.432.468
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	(430.263)	(11.569.820)	(5.265.014)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2.936.884)	38.673.486	7.575.563
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften	-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	(6.135)	(729.018)	196.360
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	5.350	(1.022.348)	(77.480)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference	-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST	(3.367.932)	25.352.300	2.429.429
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	8.635.586	67.344.551	109.957.055
- Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse	-	-	-
- Devisentermingeschäften (7)	-	677.005	19
- Finanztermingeschäften (8)	-	-	-
- Contracts for Difference (9)	-	-	-
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	5.267.654	93.373.856	112.386.503
Entwicklung des Kapitals			
Mittelzuflüsse	4.135.073	212.021.335	56.157.588
Mittelrückflüsse	(4.683.587)	(230.184.641)	(110.330.704)
Ausbezahlte Dividende	-	(580.207)	(326.778)
Devisenbewertungsdifferenz	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	68.228.778	1.671.805.248	713.480.927

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE
VOM 1. JULI 2022 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE
Erläuterung	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	474.461.874	7.642.606	84.471.909
ERTRÄGE			
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto	1.391.021	67.443	200.818
Zinsen aus Obligationen	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben	51.743	3.087	44.771
Sonstige Erträge	2	1	210.923
ERTRÄGE INSGESAMT	1.442.766	70.531	456.512
AUFWENDUNGEN			
Service Load Fee (3), (5)	1.049.439	22.348	205.885
Verwaltungsvergütung (4)	1.939.111	47.070	379.277
Depotbankgebühren (3)	55.764	10.554	24.071
"Taxe d'abonnement" (6)	49.496	933	9.133
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten	18.496	2.605	7.544
Domiziliationsgebühr, Buchführungsgebühr und Transferkosten	-	-	-
Zinsaufwand auf Bankguthaben	103	42	2.379
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	450	446	884
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	3.112.859	83.998	629.173
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	(1.670.093)	(13.467)	(172.661)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(16.531.905)	(437.763)	(6.103.566)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften	-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	54.290	(33.334)	(70.927)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	(124.924)	28.010	(117.253)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference	-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST	(18.272.632)	(456.554)	(6.464.407)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	42.900.673	1.248.745	2.250.693
- Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse	-	-	12.558
- Devisentermingeschäften (7)	166	-	250
- Finanztermingeschäften (8)	-	-	-
- Contracts for Difference (9)	-	-	-
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	24.628.207	792.191	(4.200.906)
Entwicklung des Kapitals			
Mittelzuflüsse	86.111.503	11.457.937	9.201.286
Mittelrückflüsse (110.778.731)	(110.778.731)	(14.034)	(8.033.426)
Ausbezahlte Dividende	-	-	-
Devisenbewertungsdifferenz	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	474.422.853	19.878.700	81.438.863

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE
VOM 1. JULI 2022 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE
Erläuterung	USD	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	378.968.494	260.015.338	36.160.735
ERTRÄGE			
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto	1.264.966	1.099.889	278.240
Zinsen aus Obligationen	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben	246.501	79.546	2.325
Sonstige Erträge	884.615	521	396
ERTRÄGE INSGESAMT	2.396.082	1.179.956	280.961
AUFWENDUNGEN			
Service Load Fee (3), (5)	903.998	576.505	90.807
Verwaltungsvergütung (4)	1.946.155	1.145.599	243.674
Depotbankgebühren (3)	39.324	17.079	745
"Taxe d'abonnement" (6)	44.911	28.336	8.541
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten	13.423	6.935	7.036
Domiziliationsgebühr, Buchführungsgebühr und Transferkosten	-	-	-
Zinsaufwand auf Bankguthaben	12.523	3.571	1.232
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	499	433	379
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	2.960.833	1.778.458	352.414
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	(564.751)	(598.502)	(71.453)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(27.325.238)	(8.041.261)	(10.658)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften	-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	(637.270)	(50.238)	(2.813)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	129.055	(82.495)	(2.866)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference	-	-	-
REALISIRTER NETTOGEWINN/NETTOVERLUST	(28.398.204)	(8.772.496)	(87.790)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	13.546.783	17.881.907	2.329.066
- Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkursergebnisse	(146.215)	-	-
- Devisentermingeschäften (7)	1.785	9.843	338
- Finanztermingeschäften (8)	-	-	-
- Contracts for Difference (9)	-	-	-
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	(14.995.851)	9.119.254	2.241.614
Entwicklung des Kapitals			
Mittelzuflüsse	31.837.727	49.294.846	1.228.162
Mittelrückflüsse	(33.610.623)	(54.838.682)	(3.458.849)
Ausbezahlte Dividende	(216)	(106.918)	(213.712)
Devisenbewertungsdifferenz	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	362.199.531	263.483.838	35.957.950

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE
VOM 1. JULI 2022 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES
Erläuterung	EUR	CHF	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	113.957.033	76.769.434	44.184.209
ERTRÄGE			
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto	634.878	50.534	418.077
Zinsen aus Obligationen	-	-	79.562
Zinsen aus Bankguthaben	6.536	336	46.454
Sonstige Erträge	142	-	1.988
ERTRÄGE INSGESAMT	641.556	50.870	546.081
AUFWENDUNGEN			
Service Load Fee (3), (5)	267.354	158.370	138.057
Verwaltungsvergütung (4)	638.170	372.266	264.010
Depotbankgebühren (3)	9.289	6.102	-
"Taxe d'abonnement" (6)	22.883	18.330	10.706
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten	6.501	3.547	55.839
Domiziliationsgebühr, Buchführungsgebühr und Transferkosten	-	-	2.339
Zinsaufwand auf Bankguthaben	5.137	4.679	36
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	416	413	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	949.750	563.707	470.987
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	(308.194)	(512.837)	75.094
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(5.247.104)	(3.752.324)	(564.550)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften	-	-	-
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	(26.326)	189	(207.847)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	518.504	(142)	33.436
Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference	-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST	(5.063.120)	(4.265.114)	(663.867)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	7.102.980	2.424.518	697.347
- Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkursergebnisse	-	-	-
- Devisentermingeschäften (7)	(192.378)	-	16.978
- Finanztermingeschäften (8)	-	-	-
- Contracts for Difference (9)	-	-	-
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	1.847.482	(1.840.596)	50.458
Entwicklung des Kapitals			
Mittelzuflüsse	8.161.713	9.326.501	1.107.012
Mittelrückflüsse	(22.477.313)	(3.674.103)	(1.327.733)
Ausbezahlte Dividende	-	-	-
Devisenbewertungsdifferenz	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	101.488.915	80.581.236	44.013.946

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE
VOM 1. JULI 2022 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO	BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME
Erläuterung	USD	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	2.179.296	172.533.625	7.799.706
ERTRÄGE			
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto	23.437	49.236	-
Zinsen aus Obligationen	-	1.015.007	94.349
Zinsen aus Bankguthaben	4.885	29.057	1.413
Sonstige Erträge	-	483	10
ERTRÄGE INSGESAMT	28.322	1.093.783	95.772
AUFWENDUNGEN			
Service Load Fee (3), (5)	5.245	355.729	14.713
Verwaltungsvergütung (4)	11.497	865.888	25.541
Depotbankgebühren (3)	2.408	6.522	1.378
"Taxe d'abonnement" (6)	502	33.666	1.012
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten	1.437	6.257	721
Domiziliationsgebühr, Buchführungsgebühr und Transferkosten	-	-	-
Zinsaufwand auf Bankguthaben	11	59.206	3.663
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference	-	5.771	-
Sonstige Aufwendungen	882	7.297	545
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	21.982	1.340.336	47.573
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	6.340	(246.553)	48.199
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(3.844)	(855.259)	11.253
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften	-	(2.580.363)	(67.653)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	(85)	401.224	25.437
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	8	(608.260)	82.970
Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference	-	(205.602)	-
REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST	2.419	(4.094.813)	100.206
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	(79.460)	4.466.999	65.192
- Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkursergebnisse	(214)	-	-
- Devisentermingeschäften (7)	-	208.642	(55.798)
- Finanztermingeschäften (8)	-	1.134.113	15.544
- Contracts for Difference (9)	-	(121.900)	-
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	(77.255)	1.593.041	125.144
Entwicklung des Kapitals			
Mittelzuflüsse	-	6.334.094	1.702.787
Mittelrückflüsse	-	(41.254.453)	(77.483)
Ausbezahlte Dividende	-	(381.680)	-
Devisenbewertungsdifferenz	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	2.102.041	138.824.627	9.550.154

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2022 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

	ZUSAMMENGE- FASST	
Erläuterung		EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE		3.891.589.214
ERTRÄGE		
Dividenden auf Wertpapierbestand, netto		9.343.326
Zinsen aus Obligationen		1.188.918
Zinsen aus Bankguthaben		784.914
Sonstige Erträge		1.030.015
ERTRÄGE INSGESAMT		12.347.173
AUFWENDUNGEN		
Service Load Fee	(3), (5)	9.435.378
Verwaltungsvergütung	(4)	22.486.765
Depotbankgebühren	(3)	191.456
"Taxe d'abonnement"	(6)	713.677
Lagerstellengebühren und sonstige Transaktionskosten		149.334
Domiziliationsgebühr, Buchführungsgebühr und Transferkosten		2.339
Zinsaufwand auf Bankguthaben		100.499
Zinsaufwand aus verkauften Contracts for Difference		5.771
Sonstige Aufwendungen		13.725
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		33.098.944
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		(20.751.771)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen		(22.207.483)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften		(2.648.016)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(1.052.001)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(1.223.331)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference		(205.602)
REALISierter NETTOGEWINN/NETTOVERLUST		(48.088.204)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
- Wertpapieren		268.431.542
- Kapitalsteuer auf nicht realisierte Wertpapierkurseergebnisse		(125.435)
- Devisentermingeschäften	(7)	666.090
- Finanztermingeschäften	(8)	1.149.657
- Contracts for Difference	(9)	(121.900)
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		221.911.750
Entwicklung des Kapitals		
Mittelzuflüsse		472.556.959
Mittelrückflüsse		(604.482.913)
Ausbezahlte Dividende		(1.582.169)
Devisenbewertungsdifferenz		(36.603.092)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE		3.943.389.749

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2022 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2022

	01.07.2022	Kauf	Verkauf	31.12.2022
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH				
Aktienklasse B	12.497,285	120,266	(1.183,968)	11.433,583
Aktienklasse B CHF	8.389,737	146,327	(366,839)	8.169,225
Aktienklasse B EUR	19.678,290	1.207,200	(1.492,903)	19.392,587
Aktienklasse I	16.225,617	1.820,000	(3.806,000)	14.239,617
Aktienklasse I CHF	14.659,101	917,832	-	15.576,933
Aktienklasse I EUR	33.497,580	2.108,972	(847,736)	34.758,816
Aktienklasse I2 EUR	80,000	-	-	80,000
Aktienklasse I GBP	48,515	-	-	48,515
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES				
Aktienklasse AI	182.754,013	13.709,617	(14.340,627)	182.123,003
Aktienklasse B	1.358.285,664	89.409,133	(71.785,251)	1.375.909,546
Aktienklasse B CHF	48.648,903	3.146,143	(2.328,876)	49.466,170
Aktienklasse B USD	135.820,054	1.300,472	(10.732,564)	126.387,962
Aktienklasse I	333.122,484	67.625,093	(92.640,658)	308.106,919
Aktienklasse I CHF	112.974,133	2.743,906	(3.014,282)	112.703,757
Aktienklasse I2	435.703,179	151.513,251	(362.474,564)	224.741,866
Aktienklasse I GBP	11.406,253	174,142	(492,622)	11.087,773
Aktienklasse I USD	125.228,532	5.765,625	(20.539,105)	110.455,052
Aktienklasse I2 USD	39.274,300	-	(600,000)	38.674,300
Aktienklasse T CHF	472.644,675	296,829	(10.929,213)	462.012,291
Aktienklasse T	320.191,121	1.102,429	(7.729,801)	313.563,749
Aktienklasse U	17.201,890	-	-	17.201,890
Aktienklasse U CHF	47.192,905	3.355,845	(5.505,000)	45.043,750
Aktienklasse U USD	65.703,983	170,000	(5.756,341)	60.117,642
Aktienklasse U2	59.830,000	332.862,146	(6.300,000)	386.392,146
Aktienklasse U2 CHF	17.818,101	1.000,000	(8.057,098)	10.761,003
Aktienklasse U2 USD	365.447,518	11.010,679	(2.800,037)	373.658,160
Aktienklasse HB CHF	18.183,304	1.103,831	(1.072,137)	18.214,998
Aktienklasse HB	80.254,857	4.680,574	(11.916,866)	73.018,565
Aktienklasse HI	69.393,351	29.270,741	(7.693,943)	90.970,149
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH				
Aktienklasse AI2	295.193,119	7.114,000	(59.235,241)	243.071,878
Aktienklasse B	782.517,785	11.382,469	(84.229,398)	709.670,856
Aktienklasse B CHF	106.345,411	2.516,022	(12.917,158)	95.944,275
Aktienklasse B EUR	325.349,764	14.056,119	(41.257,808)	298.148,075
Aktienklasse I	437.892,922	11.809,119	(48.983,768)	400.718,273
Aktienklasse I CHF	300.411,922	9.566,143	(37.917,522)	272.060,543
Aktienklasse I2 CHF	201.071,024	3.748,000	(11.255,171)	193.563,853
Aktienklasse I EUR	296.823,001	156.762,381	(57.075,152)	396.510,230
Aktienklasse I2 EUR	225.904,402	5.850,956	(22.738,879)	209.016,479
Aktienklasse I2	600.594,413	29.473,434	(116.812,062)	513.255,785
Aktienklasse U2 EUR	33.180,000	10.000,000	(2.400,000)	40.780,000
Aktienklasse U2	1.028.188,000	36.000,000	(260.335,000)	803.853,000
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY				
Aktienklasse B	30.063,654	1.637,118	(2.658,130)	29.042,642
Aktienklasse B CHF	21.989,588	399,665	(777,465)	21.611,788
Aktienklasse B EUR	217.773,500	16.944,068	(20.150,086)	214.567,482

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2022 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

	01.07.2022	Kauf	Verkauf	31.12.2022
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY (FORTSETZUNG)				
Aktienklasse I	49.039,346	734,000	(18.812,264)	30.961,082
Aktienklasse I CHF	9.736,064	324,759	(1.042,000)	9.018,823
Aktienklasse I2 CHF	3.805,794	-	(300,000)	3.505,794
Aktienklasse I EUR	275.414,899	11.708,159	(25.356,912)	261.766,146
Aktienklasse I2 EUR	676.593,341	317.875,155	(352.600,583)	641.867,913
Aktienklasse I2	283.626,528	-	-	283.626,528
Aktienklasse U2 EUR	556.559,000	200,000	(66.369,000)	490.390,000
Aktienklasse U2	412.352,358	18.278,194	(11.512,743)	419.117,809

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE

Aktienklasse B	80,000	-	-	80,000
Aktienklasse B CHF	2.349,251	-	-	2.349,251
Aktienklasse B EUR	80,000	12,000	-	92,000
Aktienklasse I	80,000	-	-	80,000
Aktienklasse I CHF	200,000	-	(120,000)	80,000
Aktienklasse I2 CHF	80,000	-	-	80,000
Aktienklasse I EUR	80,000	-	-	80,000
Aktienklasse I2 EUR	80,000	-	-	80,000
Aktienklasse I2	80,000	-	-	80,000
Aktienklasse U2 EUR	19.880,000	84.600,000	-	104.480,000
Aktienklasse U2 CHF	39.100,000	7.000,000	-	46.100,000

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE

Aktienklasse B	2.231,675	2.848,101	(3.786,403)	1.293,373
Aktienklasse B CHF	2.066,966	-	(250,000)	1.816,966
Aktienklasse B EUR	8.977,915	1.422,497	(1.005,942)	9.394,470
Aktienklasse I	65.684,395	7.538,000	(39.346,896)	33.875,499
Aktienklasse I CHF	117.077,039	2.635,000	(11.813,000)	107.899,039
Aktienklasse I2 CHF	139.450,000	-	-	139.450,000
Aktienklasse I EUR	19.633,393	1.173,000	(1.654,010)	19.152,383
Aktienklasse I2 EUR	147.560,000	39.120,000	-	186.680,000
Aktienklasse I2	23.383,919	-	-	23.383,919

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE

Aktienklasse AI2	80,000	98.835,242	-	98.915,242
Aktienklasse B	118.933,593	1.164,086	(7.436,928)	112.660,751
Aktienklasse B CHF	33.094,969	221,908	(432,087)	32.884,790
Aktienklasse B EUR	363.933,565	10.464,610	(17.719,841)	356.678,334
Aktienklasse I	59.737,166	333,024	(6.174,471)	53.895,719
Aktienklasse I CHF	39.512,278	7.372,663	(13.010,335)	33.874,606
Aktienklasse I2 CHF	74.855,580	1.150,000	(15.000,000)	61.005,580
Aktienklasse I EUR	246.018,651	21.988,339	(64.846,569)	203.160,421
Aktienklasse I2 EUR	594.854,757	54.561,000	(53.171,000)	596.244,757
Aktienklasse I2	414.665,671	-	(45,000)	414.620,671

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE

Aktienklasse AI2 EUR	40.000,000	12.300,000	(19.900,000)	32.400,000
Aktienklasse B	19.271,460	29.667,900	(11.012,340)	37.927,020
Aktienklasse B CHF	10.817,515	641,766	(2.967,000)	8.492,281

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2022 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

	01.07.2022	Kauf	Verkauf	31.12.2022
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE (FORTSETZUNG)				
Aktienklasse B EUR	126.990,918	15.116,640	(22.682,974)	119.424,584
Aktienklasse I	59.522,803	5.207,544	(9.050,537)	55.679,810
Aktienklasse I CHF	97.089,918	1.532,163	(8.773,040)	89.849,041
Aktienklasse I2 CHF	119.190,000	-	(8.800,000)	110.390,000
Aktienklasse I EUR	166.775,357	54.058,451	(22.345,417)	198.488,391
Aktienklasse I2 EUR	176.521,795	17.086,006	(10.462,011)	183.145,790
Aktienklasse I2	330.092,950	17.838,811	(83.183,845)	264.747,916
Aktienklasse U2 EUR	500.947,000	185.903,000	(164.565,000)	522.285,000
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE				
Aktienklasse AB	45.386,165	1.257,591	(1.116,996)	45.526,760
Aktienklasse AI	80,000	-	-	80,000
Aktienklasse B	42.412,368	396,715	(5.222,362)	37.586,721
Aktienklasse B CHF	6.115,947	11,611	(95,000)	6.032,558
Aktienklasse I	16.448,084	2.202,748	(2.857,217)	15.793,615
Aktienklasse I CHF	25.089,755	-	(907,868)	24.181,887
Aktienklasse I2	80,000	-	-	80,000
Aktienklasse I GBP	177,149	-	-	177,149
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL				
Aktienklasse B	147.856,315	12.079,555	(15.094,915)	144.840,955
Aktienklasse B CHF	5.810,127	6,958	-	5.817,085
Aktienklasse I	77.880,065	4.940,117	(12.195,718)	70.624,464
Aktienklasse I CHF	5.257,000	36,000	(150,000)	5.143,000
Aktienklasse I2	142.116,887	9.391,000	(95.174,887)	56.333,000
Aktienklasse HI CHF	156.454,929	13.331,000	(13.087,330)	156.698,599
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID				
Aktienklasse B	34.920,148	3.251,623	(4.952,672)	33.219,099
Aktienklasse B EUR	1.535,556	742,924	(20,001)	2.258,479
Aktienklasse I	379.746,073	51.131,000	(16.453,700)	414.423,373
Aktienklasse I2	42.060,000	-	(425,000)	41.635,000
Aktienklasse I EUR	1.118,126	4,031	(0,236)	1.121,921
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES				
Aktienklasse B	67.759,017	3.263,167	(6.737,602)	64.284,582
Aktienklasse B CHF	39.829,390	1.184,608	(1.425,916)	39.588,082
Aktienklasse B USD	12.431,870	1.889,276	(483,462)	13.837,684
Aktienklasse I	120.435,578	1.185,723	(45,000)	121.576,301
Aktienklasse I CHF	41.731,431	-	(22,357)	41.709,074
Aktienklasse I2	15.080,000	-	-	15.080,000
Aktienklasse I GBP	511,776	-	-	511,776
Aktienklasse I USD	1.696,601	5,000	(20,000)	1.681,601
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS				
Aktienklasse B CHF	520,659	-	-	520,659
Aktienklasse B EUR	80,000	-	-	80,000

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ENTWICKLUNG DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN FÜR DAS
GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JULI 2022 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

	01.07.2022	Kauf	Verkauf	31.12.2022
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS (FORTSETZUNG)				
Aktienklasse I CHF	19.700,000	-	-	19.700,000
Aktienklasse I EUR	80,000	-	-	80,000
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO				
Aktienklasse AB	48.127,650	1.060,181	(11.794,414)	37.393,417
Aktienklasse AI	100.747,231	286,834	(6.295,079)	94.738,986
Aktienklasse B	371.721,164	2.254,093	(90.040,110)	283.935,147
Aktienklasse I	225.617,014	34.923,619	(33.469,628)	227.071,005
Aktienklasse I2 CHF	576,046	-	(145,730)	430,316
Aktienklasse I2	150.601,818	-	(76.500,000)	74.101,818
Aktienklasse HB CHF	157.656,196	472,909	(45.890,520)	112.238,585
Aktienklasse HB USD	53.878,908	-	(4.577,663)	49.301,245
Aktienklasse HI CHF	73.228,142	15,179	(6.282,410)	66.960,911
Aktienklasse HI GBP	1.207,630	90,000	(320,003)	977,627
Aktienklasse HI USD	26.393,004	651,845	(19.970,000)	7.074,849
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME				
Aktienklasse B	80,000	-	-	80,000
Aktienklasse I	10.410,000	1.390,000	(470,000)	11.330,000
Aktienklasse I2	80,000	-	-	80,000
Aktienklasse HB CHF	400,000	-	-	400,000
Aktienklasse HB USD	400,000	-	-	400,000
Aktienklasse HI CHF	10.556,830	-	(208,000)	10.348,830
Aktienklasse HI USD	400,000	1.250,000	-	1.650,000
Aktienklasse HI2 CHF	400,000	-	-	400,000
Aktienklasse HI2 USD	400,000	-	-	400,000
Aktienklasse HU2 CHF	45.400,000	12.000,000	-	57.400,000

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK

		31.12.2022	30.06.2022	30.06.2021
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH				
Nettovermögen insgesamt	USD	68.228.778	63.509.638	77.128.840
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktienklasse B	USD	537,61	497,35	643,53
Aktienklasse B CHF	CHF	436,07	417,42	521,50
Aktienklasse B EUR	EUR	672,18	634,81	724,11
Aktienklasse I	USD	594,11	547,69	703,71
Aktienklasse I CHF	CHF	484,50	462,16	573,36
Aktienklasse I EUR	EUR	745,55	701,63	794,75
Aktienklasse I2 EUR	EUR	174,00	163,63	185,07
Aktienklasse I GBP	GBP	521,92	476,57	538,32
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES				
Nettovermögen insgesamt	EUR	1.671.805.248	1.597.174.905	1.656.342.377
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktienklasse AI	EUR	165,22	158,86	173,51
Aktienklasse B	EUR	632,75	599,16	646,48
Aktienklasse B CHF	CHF	413,43	396,82	468,94
Aktienklasse B USD	USD	466,32	432,55	529,42
Aktienklasse I	EUR	697,97	658,61	705,66
Aktienklasse I CHF	CHF	455,86	436,01	511,65
Aktienklasse I2	EUR	223,97	211,19	225,96
Aktienklasse I GBP	GBP	564,54	516,86	552,24
Aktienklasse I USD	USD	512,15	473,40	575,36
Aktienklasse I2 USD	USD	143,96	132,97	161,39
Aktienklasse T CHF	CHF	159,60	152,88	179,94
Aktienklasse T	EUR	162,51	153,58	165,04
Aktienklasse U	EUR	157,67	148,63	158,91
Aktienklasse U CHF	CHF	146,29	139,77	163,67
Aktienklasse U USD	USD	149,82	138,34	167,79
Aktienklasse U2	EUR	158,53	149,23	159,17
Aktienklasse U2 CHF	CHF	147,08	140,34	163,95
Aktienklasse U2 USD	USD	150,64	138,91	168,07
Aktienklasse HB CHF	CHF	366,45	349,17	434,51
Aktienklasse HB	EUR	444,16	421,69	521,01
Aktienklasse HI	EUR	156,43	147,87	180,97
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH				
Nettovermögen insgesamt	USD	713.480.927	655.594.318	1.546.178.982
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktienklasse AI2	USD	143,80	123,19	242,49
Aktienklasse B	USD	181,28	154,45	303,21
Aktienklasse B CHF	CHF	169,42	149,38	283,12
Aktienklasse B EUR	EUR	205,21	178,50	308,90
Aktienklasse I	USD	187,25	158,99	309,92
Aktienklasse I CHF	CHF	175,01	153,76	289,40
Aktienklasse I2 CHF	CHF	176,27	154,76	290,87
Aktienklasse I EUR	EUR	211,97	183,74	315,74
Aktienklasse I2 EUR	EUR	213,50	184,93	317,35
Aktienklasse I2	USD	188,60	160,02	311,50

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (Fortsetzung)

		31.12.2022	30.06.2022	30.06.2021
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH (Fortsetzung)				
Aktienklasse U2 EUR	EUR	83,20	71,96	123,10
Aktienklasse U2	USD	81,96	69,44	134,75
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY				
Nettovermögen insgesamt	USD	474.422.853	474.461.874	581.287.371
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktienklasse B	USD	231,19	220,21	273,45
Aktienklasse B CHF	CHF	216,29	213,18	255,59
Aktienklasse B EUR	EUR	237,43	230,88	252,74
Aktienklasse I	USD	241,59	229,31	282,76
Aktienklasse I CHF	CHF	226,03	221,99	264,30
Aktienklasse I2 CHF	CHF	205,97	202,05	239,98
Aktienklasse I EUR	EUR	248,14	240,44	261,38
Aktienklasse I2 EUR	EUR	223,30	216,12	234,37
Aktienklasse I2	USD	222,81	211,24	259,85
Aktienklasse U2 EUR	EUR	126,20	121,96	131,85
Aktienklasse U2	USD	110,42	104,52	128,17
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE				
Nettovermögen insgesamt	USD	19.878.700	7.642.606	-
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktienklasse B	USD	116,13	112,10	-
Aktienklasse B CHF	CHF	116,76	116,61	-
Aktienklasse B EUR	EUR	121,08	119,31	-
Aktienklasse I	USD	116,75	112,29	-
Aktienklasse I CHF	CHF	117,39	116,82	-
Aktienklasse I2 CHF	CHF	117,59	116,89	-
Aktienklasse I EUR	EUR	121,71	119,51	-
Aktienklasse I2 EUR	EUR	121,94	119,58	-
Aktienklasse I2	USD	116,96	112,36	-
Aktienklasse U2 EUR	EUR	122,23	119,69	-
Aktienklasse U2 CHF	CHF	117,85	116,98	-
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE				
Nettovermögen insgesamt	USD	81.438.863	84.471.909	172.454.665
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktienklasse B	USD	137,93	144,26	239,92
Aktienklasse B CHF	CHF	132,23	143,10	229,78
Aktienklasse B EUR	EUR	145,52	155,38	227,81
Aktienklasse I	USD	142,32	148,33	244,96
Aktienklasse I CHF	CHF	138,58	149,44	238,29
Aktienklasse I2 CHF	CHF	140,55	151,54	241,54
Aktienklasse I EUR	EUR	150,93	160,58	233,77
Aktienklasse I2 EUR	EUR	154,86	164,73	239,74
Aktienklasse I2	USD	146,97	153,15	252,82

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (Fortsetzung)

		31.12.2022	30.06.2022	30.06.2021
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE				
Nettovermögen insgesamt	USD	362.199.531	378.968.494	651.427.323
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktienklasse AI2	USD	127,59	135,50	218,09
Aktienklasse B	USD	169,59	176,76	278,16
Aktienklasse B CHF	CHF	157,51	169,87	257,55
Aktienklasse B EUR	EUR	172,79	183,85	254,22
Aktienklasse I	USD	175,72	182,51	285,11
Aktienklasse I CHF	CHF	164,69	177,00	266,24
Aktienklasse I2 CHF	CHF	168,89	181,48	275,69
Aktienklasse I EUR	EUR	180,49	191,38	262,49
Aktienklasse I2 EUR	EUR	185,41	196,56	272,63
Aktienklasse I2	USD	181,72	188,71	296,91
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE				
Nettovermögen insgesamt	USD	263.483.838	260.015.338	247.321.945
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktienklasse AI2 EUR	EUR	165,27	167,20	189,54
Aktienklasse B	USD	157,87	153,99	195,63
Aktienklasse B CHF	CHF	147,09	148,47	182,11
Aktienklasse B EUR	EUR	172,69	171,96	192,59
Aktienklasse I	USD	162,91	158,36	199,77
Aktienklasse I CHF	CHF	151,79	152,67	185,96
Aktienklasse I2 CHF	CHF	152,95	153,73	187,00
Aktienklasse I EUR	EUR	178,22	176,86	196,69
Aktienklasse I2 EUR	EUR	179,56	178,06	197,75
Aktienklasse I2	USD	164,14	159,44	200,85
Aktienklasse U2 EUR	EUR	125,68	124,44	-
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE				
Nettovermögen insgesamt	EUR	35.957.950	36.160.735	57.319.152
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktienklasse AB	EUR	160,13	155,30	190,03
Aktienklasse AI	EUR	134,03	129,50	157,33
Aktienklasse B	EUR	372,26	350,10	415,53
Aktienklasse B CHF	CHF	243,85	232,46	302,17
Aktienklasse I	EUR	410,66	384,86	453,60
Aktienklasse I CHF	CHF	270,68	257,13	331,91
Aktienklasse I2	EUR	138,75	129,94	152,94
Aktienklasse I GBP	GBP	248,38	225,85	265,45
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL				
Nettovermögen insgesamt	EUR	101.488.915	113.957.033	183.057.657
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktienklasse B	EUR	311,92	307,79	397,46
Aktienklasse B CHF	CHF	252,92	252,97	357,75
Aktienklasse I	EUR	338,39	332,74	426,54
Aktienklasse I CHF	CHF	275,11	274,20	384,98

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (Fortsetzung)

		31.12.2022	30.06.2022	30.06.2021
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL (Fortsetzung)				
Aktienklasse I2	EUR	129,95	127,69	163,46
Aktienklasse HI CHF	CHF	139,68	137,41	178,66
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID				
Nettovermögen insgesamt	CHF	80.581.236	76.769.434	76.372.186
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktienklasse B	CHF	159,56	163,84	217,32
Aktienklasse B EUR	EUR	174,59	176,87	214,21
Aktienklasse I	CHF	166,48	170,34	224,37
Aktienklasse I2	CHF	136,86	139,87	183,79
Aktienklasse I EUR	EUR	182,19	183,92	221,18
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES				
Nettovermögen insgesamt	EUR	44.013.946	44.184.209	54.118.880
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktienklasse B	EUR	158,55	158,73	166,71
Aktienklasse B CHF	CHF	102,75	104,27	119,93
Aktienklasse B USD	USD	122,02	119,66	142,56
Aktienklasse I	EUR	176,14	175,72	183,27
Aktienklasse I CHF	CHF	113,35	114,62	130,93
Aktienklasse I2	EUR	107,63	107,30	111,75
Aktienklasse I GBP	GBP	147,23	142,51	148,21
Aktienklasse I USD	USD	133,40	130,36	154,23
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS				
Nettovermögen insgesamt	USD	2.102.041	2.179.296	-
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktienklasse B CHF	CHF	94,69	101,93	-
Aktienklasse B EUR	EUR	99,89	106,09	-
Aktienklasse I CHF	CHF	95,42	102,35	-
Aktienklasse I EUR	EUR	100,65	106,52	-
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO				
Nettovermögen insgesamt	EUR	138.824.627	172.533.625	493.672.903
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktienklasse AB	EUR	102,07	104,07	123,25
Aktienklasse AI	EUR	106,77	108,52	127,54
Aktienklasse B	EUR	154,12	152,94	176,32
Aktienklasse I	EUR	165,24	163,50	187,39
Aktienklasse I2 CHF	CHF	114,09	113,28	130,16
Aktienklasse I2	EUR	119,41	118,07	135,15
Aktienklasse HB CHF	CHF	145,00	144,52	167,09
Aktienklasse HB USD	USD	140,31	137,09	156,34
Aktienklasse HI CHF	CHF	156,25	155,29	178,56
Aktienklasse HI GBP	GBP	172,89	169,85	193,27
Aktienklasse HI USD	USD	145,23	141,52	160,39

BELLEVUE FUNDS (LUX)

STATISTIK (Fortsetzung)

		31.12.2022	30.06.2022	30.06.2021
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME				
Nettovermögen insgesamt	EUR	9.550.154	7.799.706	-
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktienklasse B	EUR	114,46	113,68	-
Aktienklasse I	EUR	115,03	114,02	-
Aktienklasse I2	EUR	115,24	114,15	-
Aktienklasse HB CHF	CHF	113,69	113,41	-
Aktienklasse HB USD	USD	116,77	114,51	-
Aktienklasse HI CHF	CHF	114,20	113,68	-
Aktienklasse HI USD	USD	117,35	114,84	-
Aktienklasse HI2 CHF	CHF	114,45	113,84	-
Aktienklasse HI2 USD	USD	117,60	114,97	-
Aktienklasse HU2 CHF	CHF	114,74	114,04	-

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Australien					
Opthea Ltd /Adr	20.000	USD	270.000 270.000	112.000 112.000	0,16 0,16
Cayman Inseln					
Beigene Ltd /Adr	6.900	USD	1.300.263	1.517.586	2,22
Legend Biotech Corporation Sadr	18.700	USD	819.271 2.119.534	933.504 2.451.090	1,37 3,59
Dänemark					
Genmab A/S	3.400	DKK	808.774 808.774	1.435.074 1.435.074	2,10 2,10
Deutschland					
Biontech Se /Adr	11.000	USD	1.667.493 1.667.493	1.652.420 1.652.420	2,42 2,42
Großbritannien					
Astrazeneca /Spons. Adr	33.400	USD	1.977.529	2.264.520	3,32
Bicycl Ther Sadr	23.000	USD	536.307 2.513.836	680.800 2.945.320	1,00 4,32
Irland					
Alkermes Plc	17.000	USD	428.864	444.210	0,65
Jazz Pharmaceuticals Plc	7.400	USD	1.141.896 1.570.760	1.178.894 1.623.104	1,73 2,38
Jersey					
Novocure Limited	4.300	USD	341.473 341.473	315.405 315.405	0,46 0,46
Kanada					
Bellus Health Inc	44.905	USD	433.334 433.334	369.119 369.119	0,54 0,54
Niederlande					
Argen-X Nv /Adr	4.400	USD	1.199.487	1.666.852	2,44
Merus N.V.	21.800	USD	479.445 1.678.932	337.246 2.004.098	0,50 2,94
Schweden					
Bioarctic Ab	23.800	SEK	187.235 187.235	621.297 621.297	0,91 0,91
Schweiz					
Crispr Therapeutics Ltd	8.000	USD	909.742	325.200	0,48
Idorsia Ltd	14.000	CHF	279.751 1.189.493	203.070 528.270	0,30 0,78

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten					
Akero Therapeutics Inc	20.000	USD	537.989	1.096.000	1,61
Alnylam Pharmaceuticals Inc	8.200	USD	1.114.874	1.948.730	2,86
Amgen Inc	15.110	USD	3.410.165	3.968.490	5,82
Apellis Pharmaceuticals Inc	17.200	USD	690.374	889.412	1,30
Arcus Biosciences Inc	23.800	USD	708.050	492.184	0,72
Arrowhead Pharmaceuticals Inc	10.200	USD	410.894	413.712	0,61
Biogen Idec Inc	10.100	USD	2.664.700	2.796.892	4,10
Biomarin Pharmaceutical Inc	22.000	USD	1.990.314	2.276.780	3,34
Cytokinetics Inc Com New	18.200	USD	703.295	833.924	1,22
Denali Therapeutics Inc	15.000	USD	515.861	417.150	0,61
Design Therap Rg	16.886	USD	338.895	173.250	0,25
Esperion Therap	50.000	USD	418.065	311.500	0,46
Gilead Sciences Inc	60.750	USD	4.186.585	5.215.388	7,64
Harmony Bioscienc Rg	28.000	USD	1.073.616	1.542.800	2,26
Illumina Inc	9.600	USD	2.992.655	1.941.120	2,84
Incyte Corp	16.900	USD	1.362.846	1.357.408	1,99
Inhibrx Rg-Ai	14.200	USD	368.393	349.888	0,51
Intra-Cellular Therapies Inc	13.400	USD	548.909	709.128	1,04
Ionis Pharmaceuticals Inc	24.000	USD	1.063.265	906.480	1,33
Iveric Bio Registered Shs	20.000	USD	419.394	428.200	0,63
Karuna Therapeutics Inc	3.500	USD	703.552	687.750	1,01
Krystal Biotech Inc	8.800	USD	646.060	697.136	1,02
Mersana Therapeutics Inc	100.000	USD	768.498	586.000	0,86
Moderna Inc	25.100	USD	3.880.635	4.508.462	6,61
Neurocrine Biosciences Inc	11.600	USD	1.105.187	1.385.504	2,03
Regeneron Pharmaceuticals Inc	6.610	USD	3.477.405	4.769.049	6,99
Relay Therapetcs Rg	28.600	USD	737.467	427.284	0,63
Revolution Medicines Inc	27.000	USD	959.890	643.140	0,94
Rocket Pharmaceuticals Inc	17.500	USD	337.928	342.475	0,50
Sarepta Therapeutics Inc	12.000	USD	1.030.699	1.554.960	2,28
Seagen Rg	10.600	USD	1.346.261	1.362.206	2,00
Supernus Ph Shs	29.000	USD	953.849	1.034.430	1,51
Vertex Pharmaceuticals	15.500	USD	3.171.264	4.476.090	6,56
Viridian Therap Registered Shs	21.500	USD	290.012	628.015	0,92
Xencor Inc	12.100	USD	533.546	315.084	0,46
			45.461.392	51.486.021	75,46
Total - Aktien			58.242.256	65.543.218	96,06
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			58.242.256	65.543.218	96,06
SUMME WERTPAPIERBESTAND			58.242.256	65.543.218	96,06

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Dänemark					
Ambu A/S	532.850	DKK	11.586.181	6.377.187	0,38
Coloplast -B-	83.967	DKK	9.957.577	9.168.511	0,55
Gn Great Nordic Ltd	106.201	DKK	2.819.364	2.281.412	0,14
			24.363.122	17.827.110	1,07
Deutschland					
Siemens Healthineers Ag	268.072	EUR	13.763.088	12.527.005	0,75
			13.763.088	12.527.005	0,75
Frankreich					
Essilorluxott --- Act.	95.329	EUR	16.348.986	16.129.667	0,96
			16.348.986	16.129.667	0,96
Irland					
Medtronic Holdings Limited	600.372	USD	56.547.018	43.720.695	2,61
			56.547.018	43.720.695	2,61
Japan					
Terumo Corporation	456.600	JPY	11.944.077	12.146.323	0,73
			11.944.077	12.146.323	0,73
Schweiz					
Alcon Inc.	607.730	CHF	35.009.690	38.885.560	2,33
Sonova Holding Ag /Nom.	80.402	CHF	25.167.877	17.856.796	1,07
Straumann Hldg N	153.860	CHF	21.839.075	16.454.614	0,98
			82.016.642	73.196.970	4,38
Vereinigte Staaten					
Abbott Laboratories Inc	1.592.185	USD	125.219.183	163.791.043	9,80
Align Technology Inc	42.910	USD	16.429.946	8.479.474	0,51
Amedisys Inc	73.506	USD	10.866.055	5.753.751	0,34
Anthem Inc	70.144	USD	17.305.443	33.714.469	2,02
Avantor Inc	471.621	USD	7.712.600	9.319.735	0,56
Axonics Modulation Techno	248.739	USD	11.103.706	14.573.577	0,87
Baxter Intl Inc	306.442	USD	19.680.402	14.635.136	0,88
Becton Dickinson & Co	316.743	USD	65.409.099	75.472.237	4,51
Boston Scientific Corp	3.732.914	USD	121.706.178	161.838.305	9,68
Centene Corp. De	208.628	USD	11.787.104	16.031.466	0,96
Cigna Corporation	140.866	USD	23.713.288	43.733.465	2,62
Cooper Companies Inc	78.997	USD	21.850.921	24.475.931	1,46
Cvs Health Corp	174.903	USD	12.214.303	15.272.158	0,91
Danaher Corp	221.761	USD	27.831.255	55.150.906	3,30
Dexcom Inc	516.151	USD	34.050.392	54.765.930	3,28
Edwards Lifesciences	1.027.265	USD	65.900.836	71.814.703	4,30
Globus Medical Inc -A-	218.310	USD	9.951.128	15.192.208	0,91
Hca Healthcare Inc	153.468	USD	23.677.985	34.505.675	2,06
Hologic Inc	243.171	USD	12.231.292	17.045.324	1,02
Humana Inc.	97.916	USD	27.757.162	46.991.423	2,81

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Idexx Laboratories Inc.	104.594	USD	33.373.754	39.981.418	2,39
Inspire Medical Systems Inc	159.700	USD	22.357.119	37.690.547	2,25
Insulet Corp	176.334	USD	33.914.427	48.639.931	2,91
Intuitive Surgical Inc	487.504	USD	87.739.816	121.207.952	7,25
Molina Healthcare Inc	81.678	USD	10.549.720	25.272.157	1,51
Nevro Corp	42.262	USD	3.152.469	1.568.119	0,09
Omnicell Inc	79.471	USD	5.273.309	3.754.442	0,22
Penumbra Inc	87.921	USD	15.615.693	18.326.452	1,10
Procept Biorobot Rg	263.962	USD	8.433.022	10.274.051	0,61
Resmed Inc	94.733	USD	13.014.921	18.474.377	1,10
Shockwave Medical Inc	82.947	USD	5.247.761	15.980.073	0,96
Sight Sciences Rg	294.606	USD	5.982.607	3.370.475	0,20
Stryker Corp	477.007	USD	89.432.136	109.274.717	6,54
Tandem Diabetes Care Inc	154.202	USD	11.660.960	6.494.617	0,39
Teleflex Inc	23.648	USD	6.635.473	5.531.272	0,33
Thermo Fisher Scientific Inc	78.605	USD	32.703.708	40.559.370	2,43
Transmedics Group Inc	124.898	USD	3.255.409	7.222.960	0,43
Unitedhealth Group Inc	100.803	USD	23.224.619	50.076.116	3,00
Zimmer Holdings Inc	253.843	USD	29.429.421	30.325.587	1,81
			1.107.394.622	1.476.581.549	88,32
Total - Aktien			1.312.377.555	1.652.129.319	98,82
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			1.312.377.555	1.652.129.319	98,82
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
Privia Hlth Rg	279.876	USD	5.314.686	5.955.478	0,36
			5.314.686	5.955.478	0,36
Total - Aktien			5.314.686	5.955.478	0,36
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			5.314.686	5.955.478	0,36
SUMME WERTPAPIERBESTAND			1.317.692.241	1.658.084.797	99,18

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Bermudas					
Alibaba Healt Info Technology	4.648.649	HKD	12.777.287	3.960.763	0,55
			12.777.287	3.960.763	0,55
Cayman Inseln					
Jd Health Intl	1.027.268	HKD	12.629.459	9.390.922	1,32
Ping An Hlthcare Tech Co	2.541.566	HKD	28.757.723	6.936.038	0,97
			41.387.182	16.326.960	2,29
Dänemark					
Ambu A/S	1.164.087	DKK	33.484.417	14.868.795	2,09
Gn Great Nordic Ltd	141.202	DKK	7.919.702	3.237.293	0,45
			41.404.119	18.106.088	2,54
Japan					
M3 Inc	420.900	JPY	25.928.354	11.413.704	1,60
			25.928.354	11.413.704	1,60
Schweden					
Olink Hldg Ab /Sadr	251.185	USD	6.323.283	6.375.075	0,89
			6.323.283	6.375.075	0,89
Vereinigte Staaten					
10X Genomics Inc -A-	324.746	USD	28.531.801	11.833.744	1,66
Accolade Rg	635.232	USD	27.048.797	4.948.457	0,69
Align Technology Inc	34.481	USD	13.181.258	7.272.043	1,02
American Well Rg-A	1.952.415	USD	40.885.175	5.525.334	0,77
Axonics Modulation Techno	527.784	USD	24.419.666	33.002.334	4,63
Berkeley Lights Inc	385.014	USD	24.157.632	1.031.838	0,15
Dexcom Inc	444.016	USD	38.392.034	50.280.372	7,05
Doximity Rg-A	440.580	USD	17.633.282	14.785.865	2,07
Evolent Health Inc	442.073	USD	5.606.497	12.413.410	1,74
Exact Sciences Corp	177.853	USD	8.503.723	8.805.502	1,23
Globus Medical Inc -A-	461.870	USD	27.405.079	34.303.085	4,81
Guardant Health Inc	135.455	USD	8.453.324	3.684.376	0,52
Illumina Inc	74.807	USD	25.125.882	15.125.975	2,12
Inspire Medical Systems Inc	233.492	USD	24.679.641	58.811.965	8,24
Insulet Corp	160.967	USD	36.788.897	47.387.075	6,64
Intuitive Surgical Inc	186.529	USD	42.332.580	49.495.470	6,94
Natera Inc	173.812	USD	6.868.351	6.982.028	0,98
Nevro Corp	218.573	USD	24.575.669	8.655.491	1,21
Omnicell Inc	263.913	USD	23.292.940	13.306.494	1,87
Outset Medical Rg	999.982	USD	39.365.070	25.819.535	3,62
Pac Biosc	2.798.610	USD	24.155.260	22.892.630	3,21
Penumbra Inc	135.877	USD	26.254.730	30.227.197	4,24
Phreesia Inc	666.419	USD	24.701.538	21.565.319	3,02
Procept Biorobot Rg	477.555	USD	16.465.506	19.837.635	2,78
Seer Inc A	136.133	USD	7.191.751	789.571	0,11
Shockwave Medical Inc	161.026	USD	9.975.950	33.108.556	4,64

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Tandem Diabetes Care Inc	424.065	USD	28.489.698	19.061.722	2,67
Teladoc Inc	390.286	USD	57.739.419	9.230.264	1,29
Transmedics Group Inc	557.160	USD	12.479.347	34.387.915	4,82
Veeva Systems Inc	179.219	USD	36.821.359	28.922.362	4,05
			731.521.856	633.493.564	88,79
Total - Aktien			859.342.081	689.676.154	96,66
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			859.342.081	689.676.154	96,66
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
Privia Hlth Rg	620.790	USD	14.447.416	14.098.141	1,98
			14.447.416	14.098.141	1,98
Total - Aktien			14.447.416	14.098.141	1,98
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			14.447.416	14.098.141	1,98
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Cayman Inseln					
Yidu Tech Rg	1.598.473	HKD	11.250.429	1.249.297	0,17
			11.250.429	1.249.297	0,17
Total - Aktien			11.250.429	1.249.297	0,17
Total - Sonstige Wertpapiere			11.250.429	1.249.297	0,17
SUMME WERTPAPIERBESTAND			885.039.926	705.023.592	98,81

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Australien					
Cochlear Limited	49.300	AUD	7.660.803	6.824.302	1,44
Csl Ltd	36.000	AUD	6.968.602	7.025.200	1,48
Pro Medicus Ltd	184.574	AUD	4.739.342	6.916.831	1,46
			19.368.747	20.766.333	4,38
Brasilien					
Hypermarcas Sa	1.186.000	BRL	10.934.835	10.153.364	2,14
Raia Drogasil	2.379.000	BRL	10.731.346	10.687.989	2,25
			21.666.181	20.841.353	4,39
Cayman Inseln					
Hygeia Healthc Rg	1.924.000	HKD	8.822.885	13.804.593	2,91
Wuxi Biologics Rg	1.735.500	HKD	11.256.057	13.308.198	2,80
			20.078.942	27.112.791	5,71
China					
Cq	814.429	CNH	17.129.849	10.289.783	2,17
Wuxi Apptec Co. Ltd.	1.206.000	HKD	15.286.763	12.739.972	2,68
			32.416.612	23.029.755	4,85
Dänemark					
Coloplast -B-	101.000	DKK	13.571.139	11.770.034	2,48
Genmab A/S	28.106	DKK	8.289.313	11.862.996	2,50
Novo Nordisk A/S /-B-	100.400	DKK	6.668.383	13.515.648	2,85
			28.528.835	37.148.678	7,83
Deutschland					
Biontech Se /Adr	83.600	USD	17.361.071	12.558.392	2,65
			17.361.071	12.558.392	2,65
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	95.200	GBP	10.188.922	12.846.414	2,71
			10.188.922	12.846.414	2,71
Indien					
Apollo Hosp	198.800	INR	12.468.317	10.760.096	2,27
Biocon Ltd	3.157.752	INR	14.743.188	9.995.052	2,10
Cipla Ltd /Demat.	770.000	INR	10.714.914	10.014.684	2,11
			37.926.419	30.769.832	6,48
Irland					
Jazz Pharmaceuticals Plc	109.300	USD	18.025.177	17.412.583	3,67
			18.025.177	17.412.583	3,67
Japan					
Asahi Intecc Co Ltd	375.000	JPY	7.637.904	6.150.293	1,30
Chugai Pharmaceut. Co. Ltd	258.800	JPY	8.718.986	6.606.078	1,39
Daiichi Sankyo Co Ltd	215.000	JPY	6.379.533	6.925.238	1,46

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
M3 Inc	214.200	JPY	8.225.055	5.808.542	1,23
Olympus Corp	300.000	JPY	6.195.426	5.347.686	1,13
Ono Pharmaceutical Co	288.900	JPY	7.208.369	6.750.383	1,42
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	251.800	JPY	8.307.172	7.845.317	1,65
			52.672.445	45.433.537	9,58
Schweiz					
Alcon Inc.	178.400	CHF	13.879.093	12.182.564	2,57
Roche Holding Ag /Genussschein	32.000	CHF	10.400.307	10.047.554	2,12
Sonova Holding Ag /Nom.	45.100	CHF	12.737.202	10.690.041	2,25
Straumann Hldg N	106.900	CHF	17.990.059	12.201.293	2,57
Tecan Group Sa /Nam.	30.600	CHF	10.510.772	13.639.684	2,88
			65.517.433	58.761.136	12,39
Ungarn					
Richter Gedeon	565.500	HUF	12.231.337	12.509.187	2,64
			12.231.337	12.509.187	2,64
Vereinigte Staaten					
Centene Corp. De	193.000	USD	14.601.314	15.827.930	3,34
Danaher Corp	56.100	USD	17.168.297	14.890.062	3,14
Halozyme Therapeutics Inc	333.100	USD	14.928.425	18.953.390	3,99
Harmony Biosciences Rg	288.000	USD	14.876.848	15.868.800	3,34
Hca Healthcare Inc	70.250	USD	10.279.852	16.857.190	3,55
Intuitive Surgical Inc	70.000	USD	18.487.364	18.574.500	3,92
Iqvia Holdings Inc	81.200	USD	17.782.862	16.637.068	3,51
Molina Healthcare Inc	41.100	USD	11.723.262	13.572.042	2,86
Pfizer Inc.	338.800	USD	17.109.992	17.360.112	3,66
			136.958.216	148.541.094	31,31
Total - Aktien			472.940.337	467.731.085	98,59
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			472.940.337	467.731.085	98,59
SUMME WERTPAPIERBESTAND			472.940.337	467.731.085	98,59

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Australien					
Cochlear Limited	707	AUD	109.894	97.866	0,49
Csl Ltd	1.274	AUD	249.464	248.614	1,25
			359.358	346.480	1,74
Cayman Inseln					
Beigene Ltd	3.800	HKD	59.382	65.338	0,33
			59.382	65.338	0,33
Dänemark					
Genmab A/S	382	DKK	138.729	161.235	0,81
Novo Nordisk A/S /-B-	5.829	DKK	645.474	784.688	3,95
			784.203	945.923	4,76
Deutschland					
Siemens Healthineers Ag	2.713	EUR	140.369	135.304	0,68
			140.369	135.304	0,68
Frankreich					
Biomerieux Sa	508	EUR	54.127	53.089	0,27
Euroapi	10.261	EUR	176.095	151.672	0,76
Sanofi	4.344	EUR	423.521	416.510	2,10
			653.743	621.271	3,13
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	6.010	GBP	782.447	810.997	4,08
			782.447	810.997	4,08
Irland					
Horizon Pharma Shs	961	USD	70.000	109.362	0,55
Medtronic Holdings Limited	2.494	USD	202.599	193.834	0,98
			272.599	303.196	1,53
Japan					
Olympus Corporation	6.070	JPY	121.929	108.201	0,54
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	8.281	JPY	232.842	258.011	1,30
Terumo Corp.	1.300	JPY	41.875	36.908	0,19
			396.646	403.120	2,03
Niederlande					
Argen-X N.V. /Adr	147	USD	56.197	55.688	0,28
Qiagen Nv	3.199	USD	153.125	159.534	0,80
			209.322	215.222	1,08
Schweden					
Bioarctic Ab	1.864	SEK	42.464	48.660	0,24
			42.464	48.660	0,24

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Schweiz					
Lonza Group Ag /Nom.	285	CHF	165.168	139.574	0,70
Novartis Ag Basel/Nam.	5.696	CHF	476.692	514.622	2,59
Roche Holding Ag /Genussschein	1.899	CHF	662.588	596.259	3,00
			1.304.448	1.250.455	6,29
Spanien					
Laboratorios Farmac.Rovi	1.539	EUR	70.491	59.229	0,30
			70.491	59.229	0,30
Vereinigte Staaten					
Abbott Laboratories Inc	3.871	USD	421.018	424.997	2,14
Abbvie Inc	3.700	USD	583.401	597.957	3,01
Acadia Healthcare Shs	1.287	USD	108.206	105.946	0,53
Agilent Technologies	1.128	USD	161.638	168.805	0,85
Akero Therapeutics Inc	2.650	USD	93.583	145.220	0,73
Alnylam Pharmaceuticals Inc	313	USD	55.542	74.384	0,37
Amgen Inc	1.179	USD	291.586	309.653	1,56
Anthem Inc	861	USD	438.062	441.667	2,22
Axsome Therapeutics Inc	763	USD	46.432	58.850	0,30
Baxter Intl Inc	1.133	USD	63.981	57.749	0,29
Becton Dickinson & Co	1.390	USD	348.786	353.477	1,78
Biogen Idec Inc	754	USD	179.106	208.798	1,05
Biomarin Pharmaceutical Inc	1.885	USD	163.527	195.079	0,98
Boston Scientific Corp.	8.859	USD	368.779	409.906	2,06
Bristol Myers Squibb Co	7.955	USD	590.827	572.362	2,88
Cigna Corporation	1.177	USD	319.559	389.987	1,96
Danaher Corp	639	USD	174.615	169.603	0,85
Dexcom Inc	2.887	USD	288.929	326.924	1,64
Edwards Lifesciences	1.772	USD	177.504	132.209	0,66
Gilead Sciences Inc.	5.093	USD	353.086	437.234	2,20
Harmony Bioscienc Rg	1.246	USD	62.060	68.655	0,34
Hca Healthcare Inc	1.326	USD	298.743	318.187	1,60
Humana Inc.	610	USD	289.564	312.436	1,57
Inspire Medical Systems Inc	408	USD	82.973	102.767	0,52
Insulet Corp	319	USD	87.208	93.910	0,47
Intuitive Surgical Inc	1.016	USD	247.191	269.596	1,36
Johnson & Johnson	7.517	USD	1.305.041	1.327.878	6,68
Lilly (Eli) & Co	2.505	USD	797.224	916.429	4,61
Mckesson Corp	798	USD	273.437	299.346	1,51
Merck	6.751	USD	641.901	749.023	3,77
Moderna Inc	427	USD	83.438	76.698	0,39
Neurocrine Biosciences Inc	994	USD	107.931	118.723	0,60
Pfizer Inc.	14.273	USD	725.265	731.348	3,68
Regeneron Pharmaceuticals Inc	518	USD	346.278	373.732	1,88
Sarepta Therapeutics Inc	531	USD	49.825	68.807	0,35
Seagen Rg	526	USD	78.777	67.596	0,34
Stryker Corp.	1.735	USD	389.719	424.190	2,13
Supernus Ph Shs	1.846	USD	64.802	65.847	0,33
Thermo Fisher Scientific Inc	1.395	USD	777.687	768.213	3,86
Unitedhealth Group Inc	2.248	USD	1.163.005	1.191.845	6,00
Utd Therapeutics Corp (De)	212	USD	47.393	58.955	0,30

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Vertex Pharmaceuticals	1.233	USD	352.108	356.066	1,79
Zimmer Biomet Hldgs Shs	1.026	USD	131.931	130.815	0,66
			13.631.668	14.471.869	72,80
Total - Aktien			18.707.140	19.677.064	98,99
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			18.707.140	19.677.064	98,99
SUMME WERTPAPIERBESTAND			18.707.140	19.677.064	98,99

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Bermudas					
Alibaba Healt Info Technology	2.650.000	HKD	2.054.644	2.257.865	2,77
			2.054.644	2.257.865	2,77
Brasilien					
Fleury	545.000	BRL	1.820.844	1.594.821	1,96
Hapvida	2.527.682	BRL	3.036.855	2.432.053	2,98
Hypermarcas Sa	150.000	BRL	1.010.748	1.284.152	1,58
			5.868.447	5.311.026	6,52
Cayman Inseln					
Ak Medical Holdings Ltd	2.300.000	HKD	2.248.281	2.884.968	3,54
Akeso Rg	319.000	HKD	812.973	1.757.477	2,16
Beigene Ltd	176.000	HKD	2.421.181	3.026.186	3,72
Beigene Ltd /Adr	4.000	USD	893.902	879.760	1,08
Hygeia Healthc Rg	326.600	HKD	2.378.632	2.343.337	2,88
Innovent Biologics. Inc.	400.000	HKD	1.579.739	1.716.862	2,11
Jd Health Intl	255.500	HKD	1.869.238	2.335.691	2,87
Jinxin Fertility	850.000	HKD	779.230	785.208	0,96
Legend Biotech Corporation Sadr	50.000	USD	2.177.886	2.496.000	3,07
Microport Scientific Corp	870.000	HKD	2.282.085	2.290.665	2,81
Wuxi Biologics Rg	1.003.000	HKD	8.099.036	7.691.226	9,44
Zai Lab Rg	200.000	HKD	631.325	630.370	0,77
			26.173.508	28.837.750	35,41
China					
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	869.456	CNH	3.556.417	3.885.966	4,77
Jiangsu Hendrui Medicine Co -A-	270.000	CNH	1.559.439	1.496.487	1,84
Joinn Lab Cn Rg-H	407.180	HKD	2.804.228	2.084.173	2,56
Shangdong Weigao Med.Poly -H-	1.130.000	HKD	1.575.662	1.856.081	2,28
Shanghai Fosun Pharm.Co Ltd-A-	160.000	CNH	803.045	811.084	1,00
Sz Mindray	39.966	CNH	1.916.548	1.816.547	2,23
Wuxi Apptec Co. Ltd.	254,920	HKD	3,575,114	2,848,431	3,49
			15.790.453	14.798.769	18,17
Großbritannien					
Hikma Pharmaceuticals Plc	100.000	GBP	1.764.695	1.866.901	2,29
Nmc Health Plc	50.000	GBP	604.551	0	0,00
			2.369.246	1.866.901	2,29
Hongkong					
Cspc Pharmaceut — Shs	3.456.000	HKD	4.001.144	3.630.932	4,46
			4.001.144	3.630.932	4,46
Indien					
Apollo Hosp	20.000	INR	1.178.766	1.082.505	1,33
Cipla Ltd /Demat.	169.450	INR	2.176.484	2.203.881	2,71
Dr Reddy S Laboratories /Demat	39.000	INR	2.157.219	1.997.717	2,45
Lupin Ltd	100.000	INR	949.102	885.929	1,09

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Sun Pharmaceutical – Shs	190.000	INR	2.208.532	2.299.935	2,82
Zydus Life Rg Registered Shs	292.716	INR	1.529.721	1.485.930	1,83
			10.199.824	9.955.897	12,23
Südkorea					
Celltrion Inc	27.011	KRW	3.733.312	3.429.195	4,21
Samsung Biologics Co. Ltd.	5.055	KRW	3.512.715	3.282.773	4,03
			7.246.027	6.711.968	8,24
Thailand					
Bgk D Medic	3.000.000	THB	2.232.633	2.511.951	3,08
			2.232.633	2.511.951	3,08
Ungarn					
Richter Gedeon	90.000	HUF	1.936.668	1.990.852	2,45
			1.936.668	1.990.852	2,45
Total - Aktien			77.872.594	77.873.911	95,62
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			77.872.594	77.873.911	95,62
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Cayman Inseln					
Innocare Pharma Rg	720.000	HKD	1.194.089	1.258.280	1,55
			1.194.089	1.258.280	1,55
Total - Aktien			1.194.089	1.258.280	1,55
Total - Sonstige Wertpapiere			1.194.089	1.258.280	1,55
SUMME WERTPAPIERBESTAND			79.066.683	79.132.191	97,17

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Australien					
Csl Ltd	60.000	AUD	12.260.194	11.708.666	3,23
Pro Medicus Ltd	114.048	AUD	4.758.495	4.273.900	1,18
			17.018.689	15.982.566	4,41
Bermudas					
Alibaba Healt Info Technology	9.298.000	HKD	7.453.323	7.922.125	2,19
			7.453.323	7.922.125	2,19
Cayman Inseln					
Akeso Rg	1.285.000	HKD	3.013.773	7.079.492	1,96
Beigene Ltd	600.000	HKD	8.236.160	10.316.544	2,85
Beigene Ltd /Adr	16.000	USD	3.575.607	3.519.040	0,97
Hygeia Healthc Rg	1.935.200	HKD	15.319.852	13.884.952	3,83
Innovent Biologics. Inc.	1.800.000	HKD	7.498.729	7.725.877	2,13
Jd Health Intl	983.000	HKD	7.040.863	8.986.239	2,48
Legend Biotech Corporation Sadr	249.303	USD	10.911.100	12.445.206	3,44
Wuxi Biologics Rg	1.900.000	HKD	15.404.424	14.569.621	4,02
Zai Lab Ltd /Adr	90.000	USD	3.533.022	2.763.000	0,76
			74.533.530	81.289.971	22,44
China					
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	3.098.078	CNH	13.056.614	13.846.618	3,82
Jiangsu Hendrui Medicine Co -A-	1.199.888	CNH	6.879.220	6.650.431	1,84
Shanghai Fosun Pharm.Co Ltd-A-	699.928	CNH	3.512.962	3.548.129	0,98
Sz Mindray	154.928	CNH	7.604.465	7.041.835	1,94
Wuxi Apptec Co. Ltd.	439.673	CNH	7.588.472	5.123.007	1,42
			38.641.733	36.210.020	10,00
Hongkong					
Cspc Pharmaceut — Shs	6.000.000	HKD	6.110.131	6.303.701	1,74
			6.110.131	6.303.701	1,74
Indien					
Apollo Hosp	90.000	INR	5.306.575	4.871.271	1,34
Cipla Ltd /Demat.	464.063	INR	5.541.967	6.035.642	1,67
Dr Reddy S Laboratories /Demat	200.000	INR	11.029.776	10.244.701	2,83
Sun Pharmaceutical — Shs	530.000	INR	6.333.874	6.415.609	1,77
			28.212.192	27.567.223	7,61
Japan					
Asahi Intecc Co Ltd	200.000	JPY	3.857.881	3.280.157	0,91
Astellas Pharma Inc	250.000	JPY	4.036.628	3.801.776	1,05
Chugai Pharmaceut. Co. Ltd	320.000	JPY	10.129.923	8.168.257	2,25
Daiichi Sankyo Co Ltd	900.000	JPY	21.200.737	28.989.369	8,00
Eisai Co.Ltd	150.000	JPY	7.719.706	9.895.038	2,73
Hoya Corp	70.000	JPY	8.535.723	6.740.312	1,86
Kyowa Kirin Rg Registered Shs	340.000	JPY	7.887.492	7.782.035	2,15
M3 Inc	532.000	JPY	19.738.295	14.426.444	3,98

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Olympus Corporation	526.000	JPY	10.381.781	9.376.276	2,59
Shin Nippon Biomedical Lab.	200.000	JPY	4.010.037	3.425.672	0,95
Sysmex Corp. Kobe	65.000	JPY	3.942.228	3.940.053	1,09
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	660.000	JPY	18.624.107	20.563.580	5,68
Terumo Corporation	200.000	JPY	6.199.480	5.678.127	1,57
			126.264.018	126.067.096	34,81
Neuseeland					
Fisher&Paykel Healthc.Corp.	264.865	NZD	3.914.086	3.785.813	1,04
			3.914.086	3.785.813	1,04
Südkorea					
Celltrion Inc	93.600	KRW	12.807.749	11.883.035	3,28
Samsung Biologics Co. Ltd.	16.000	KRW	11.231.786	10.390.576	2,87
			24.039.535	22.273.611	6,15
Thailand					
Bgk D Medic	14.458.800	THB	10.741.433	12.106.599	3,34
			10.741.433	12.106.599	3,34
Total - Aktien			336.928.670	339.508.725	93,73
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			336.928.670	339.508.725	93,73
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Taiwan					
Pharmaessentia 1 Rg	200.000	TWD	3.484.259	3.103.934	0,86
			3.484.259	3.103.934	0,86
Total - Aktien			3.484.259	3.103.934	0,86
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			3.484.259	3.103.934	0,86
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Cayman Inseln					
Innocare Pharma Rg	1.203.000	HKD	2.081.260	2.102.377	0,58
			2.081.260	2.102.377	0,58
Total - Aktien			2.081.260	2.102.377	0,58
Total - Sonstige Wertpapiere			2.081.260	2.102.377	0,58
SUMME WERTPAPIERBESTAND			342.494.189	344.715.036	95,17

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Australien					
Cochlear Limited	28.000	AUD	4.312.989	3.875.872	1,47
Csl Ltd	21.400	AUD	4.064.577	4.176.091	1,58
Pro Medicus Ltd	106.000	AUD	3.058.174	3.972.304	1,51
			11.435.740	12.024.267	4,56
Cayman Inseln					
Hygeia Healthc Rg	845.000	HKD	4.842.358	6.062.828	2,30
Wuxi Biologics Rg	834.000	HKD	6.520.382	6.395.296	2,43
			11.362.740	12.458.124	4,73
China					
Shangdong Weigao Med. Poly -H-	3.234.000	HKD	4.693.564	5.312.006	2,02
Sinopharm Group Co -H-	2.345.600	HKD	6.009.903	5.962.469	2,26
Wuxi Apttec Co. Ltd.	495.200	HKD	7.591.604	5.231.205	1,98
			18.295.071	16.505.680	6,26
Dänemark					
Coloplast -B-	58.000	DKK	7.918.445	6.759.029	2,57
Genmab A/S	15.500	DKK	5.137.771	6.542.249	2,48
Novo Nordisk A/S /-B-	53.000	DKK	4.427.692	7.134.754	2,71
			17.483.908	20.436.032	7,76
Deutschland					
Biontech Se /Adr	37.000	USD	5.868.029	5.558.140	2,11
			5.868.029	5.558.140	2,11
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	49.500	GBP	5.705.286	6.679.595	2,54
Hikma Pharmaceuticals Plc	448.000	GBP	10.310.460	8.363.716	3,17
			16.015.746	15.043.311	5,71
Hongkong					
Cspc Pharmaceut — Shs	3.960.640	HKD	4.352.959	4.161.115	1,58
			4.352.959	4.161.115	1,58
Indien					
Dr Reddy S Laboratories /Adr	114.000	USD	6.413.471	5.899.500	2,24
			6.413.471	5.899.500	2,24
Irland					
Jazz Pharmaceuticals Plc	59.000	USD	8.967.699	9.399.290	3,57
			8.967.699	9.399.290	3,57
Japan					
Asahi Intecc Co Ltd	225.000	JPY	4.954.947	3.690.176	1,40
Chugai Pharmaceut. Co. Ltd	158.000	JPY	5.064.671	4.033.077	1,53
Daiichi Sankyo Co Ltd	114.000	JPY	3.616.997	3.671.987	1,39
M3 Inc	128.400	JPY	5.275.417	3.481.871	1,32

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Olympus Corp	173.000	JPY	3.620.695	3.083.832	1,17
Ono Pharmaceutical Co	162.000	JPY	4.157.061	3.785.261	1,44
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	136.000	JPY	4.250.020	4.237.344	1,61
			30.939.808	25.983.548	9,86
Schweiz					
Alcon Inc.	105.600	CHF	7.103.717	7.211.204	2,74
Roche Holding Ltd	15.000	CHF	6.045.201	5.810.634	2,20
Sonova Holding Ag /Nom.	27.000	CHF	7.755.809	6.399.803	2,43
Straumann Hldg N	61.000	CHF	7.798.407	6.962.384	2,64
Tecan Group Sa /Nam.	17.200	CHF	7.515.730	7.666.750	2,91
			36.218.864	34.050.775	12,92
Südkorea					
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	141.440	KRW	6.577.837	6.488.984	2,46
			6.577.837	6.488.984	2,46
Ungarn					
Richter Gedeon	312.000	HUF	6.541.493	6.901.621	2,62
			6.541.493	6.901.621	2,62
Vereinigte Staaten					
Centene Corp. De	106.000	USD	8.806.094	8.693.060	3,30
Danaher Corp	34.300	USD	9.811.675	9.103.906	3,46
Halozyme Therapeutics Inc	186.000	USD	8.279.419	10.583.400	4,02
Hca Healthcare Inc	40.000	USD	7.162.504	9.598.400	3,64
Intuitive Surgical Inc	35.500	USD	7.929.819	9.419.925	3,57
Iqvia Holdings Inc	41.000	USD	9.445.393	8.400.490	3,19
Molina Healthcare Inc	27.000	USD	8.395.236	8.915.940	3,38
Omniceil Inc	175.000	USD	13.334.042	8.823.500	3,35
Pfizer Inc.	182.000	USD	8.842.433	9.325.680	3,54
			82.006.615	82.864.301	31,45
Total - Aktien			262.479.980	257.774.688	97,83
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			262.479.980	257.774.688	97,83
SUMME WERTPAPIERBESTAND			262.479.980	257.774.688	97,83

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Belgien					
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	18.206	EUR	1.023.601 1.023.601	1.024.452 1.024.452	2,85 2,85
Dänemark					
Novo Nordisk A/S /-B-	6.195	DKK	297.949	781.409	2,18
Vestas Wind Br/Rg	38.937	DKK	1.001.874 1.299.823	1.058.188 1.839.597	2,94 5,12
Deutschland					
Carl Zeiss Meditec Ag	7.154	EUR	952.389	843.457	2,35
Hannover Rueckversicherung Se	5.566	EUR	873.702	1.032.493	2,87
Kion Group	26.354	EUR	1.047.640	705.496	1,96
Merck Kgaa	6.922	EUR	909.423	1.252.190	3,48
Prosieben Sat.1 Media	38.320	EUR	681.768	319.972	0,89
Synlab I	57.253	EUR	1.035.583	648.676	1,81
Zalando Se	24.800	EUR	745.779 6.246.284	821.128 5.623.412	2,28 15,64
Finnland					
Metso Outotec Rg Registered Shs	117.053	EUR	935.113	1.125.113	3,13
Stora Enso Ab / -R-	63.191	EUR	926.296 1.861.409	830.962 1.956.075	2,31 5,44
Frankreich					
Alten	7.085	EUR	646.949	827.528	2,30
Carrefour S.A.	44.930	EUR	731.249	702.705	1,95
Ipsen	7.146	EUR	630.083	718.173	2,00
Lvmh Act.	780	EUR	545.437	530.322	1,47
Metropole Television Sa M6	40.270	EUR	661.382	618.145	1,72
Pernod-Ricard	5.864	EUR	888.565	1.077.510	3,00
Publicis Groupe Sa	15.950	EUR	780.382	947.749	2,64
Sopra Steria Act.	7.800	EUR	961.383	1.101.360	3,06
Worldline Sa	16.342	EUR	783.427 6.628.857	596.973 7.120.465	1,66 19,80
Großbritannien					
Itv Plc	694.144	GBP	777.439 777.439	588.030 588.030	1,63 1,63
Italien					
Dav Cam Mil Rg	91.523	EUR	879.008	868.004	2,41
Mediobanca Bca Credito Finanz.	83.538	EUR	547.117	750.505	2,09
Prysmian Spa	23.595	EUR	725.278 2.151.403	817.803 2.436.312	2,28 6,78
Luxemburg					
Subsea 7 Sa	116.138	NOK	830.120 830.120	1.248.822 1.248.822	3,47 3,47

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Niederlande					
Be Semiconductor Industries Nv	11.132	EUR	686.411	629.626	1,75
			686.411	629.626	1,75
Norwegen					
Aker Bp Asa	21.685	NOK	355.369	627.237	1,75
Marine Harvest Asa	58.825	NOK	1.085.244	935.521	2,60
			1.440.613	1.562.758	4,35
Portugal					
Jeronimo Martins Sgps Sa	31.609	EUR	527.298	637.870	1,77
			527.298	637.870	1,77
Schweden					
Atlas Copco Rg-A	76.824	SEK	812.679	850.438	2,36
Essity Aktie- B	38.860	SEK	1.007.070	955.058	2,66
Husqvarna Ab -B-	92.201	SEK	759.123	606.260	1,69
			2.578.872	2.411.756	6,71
Schweiz					
Cie Financiere Richemont Nam-Ak	8.481	CHF	983.229	1.029.827	2,86
Kuehne +Nagel International	1.527	CHF	405.153	332.797	0,93
Roche Holding Ag /Genussschein	1.986	CHF	649.875	584.283	1,63
Swisscom /Nam.	1.439	CHF	706.285	738.285	2,05
The Swatch Group Ag	3.864	CHF	885.270	1.029.179	2,86
			3.629.812	3.714.371	10,33
Spanien					
Bankinter Sa	163.143	EUR	691.486	1.022.580	2,84
Caixabank	253.086	EUR	790.720	929.332	2,58
Ferrovial Sa	28.900	EUR	728.528	707.183	1,97
Grupo Catalana Occidente Sa	28.089	EUR	859.216	830.030	2,31
			3.069.950	3.489.125	9,70
Total - Aktien			32.751.892	34.282.671	95,34
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			32.751.892	34.282.671	95,34
Sonstige Wertpapiere					
Anlagefonds					
Luxemburg					
Bellevue Entrepreneur Europe Small -I-Eur /Cap	2.800	EUR	857.024	957.712	2,66
			857.024	957.712	2,66
Total - Anlagefonds			857.024	957.712	2,66
Total - Sonstige Wertpapiere			857.024	957.712	2,66
SUMME WERTPAPIERBESTAND			33.608.916	35.240.383	98,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
Duerr Ag	68.334	EUR	1.881.757	2.153.888	2,12
Fuchs Petrolub Se /Pfd	81.522	EUR	2.975.266	2.669.030	2,63
Knaus Tabbert I	29.958	EUR	1.737.564	958.656	0,95
Nordex Se Rostock/Konv	253.268	EUR	3.015.558	3.343.137	3,29
Prosieben Sat.1 Media	298.585	EUR	3.477.425	2.493.185	2,46
			13.087.570	11.617.896	11,45
Finnland					
Cargotec -B-	50.051	EUR	1.905.109	2.068.107	2,04
Ferratum Finland Oy	205.654	EUR	3.032.694	588.171	0,58
Huhtamaki Oy	55.641	EUR	2.203.149	1.780.512	1,75
Metso Outotec Rg Registered Shs	271.000	EUR	2.081.168	2.604.852	2,57
Wartsila Corporation -B-	215.009	EUR	2.074.186	1.691.691	1,67
			11.296.306	8.733.333	8,61
Frankreich					
Alten	20.432	EUR	1.809.721	2.386.458	2,35
Dee Tech /Unit	200.000	EUR	2.000.000	1.970.000	1,94
Ipsos Sa Paris	46.932	EUR	1.401.268	2.745.522	2,71
Neoen Spa	68.051	EUR	2.524.410	2.559.398	2,52
Nexans Paris	24.042	EUR	1.714.029	2.030.347	2,00
Sopra Steria Act.	24.500	EUR	3.117.616	3.459.400	3,41
Television Francaise 01	366.513	EUR	2.256.696	2.622.400	2,58
			14.823.740	17.773.525	17,51
Italien					
Banca Farmafactoring S.P.A.	393.235	EUR	2.125.174	2.913.871	2,87
Marr Spa	189.541	EUR	3.462.280	2.160.768	2,13
			5.587.454	5.074.639	5,00
Luxemburg					
Majorel Group Luxembourg S.A.	85.076	EUR	2.338.846	1.744.058	1,72
Subsea 7 Sa	302.067	NOK	2.179.557	3.248.100	3,20
			4.518.403	4.992.158	4,92
Niederlande					
Be Semiconductor Industries Nv	30.980	EUR	1.751.405	1.752.229	1,73
			1.751.405	1.752.229	1,73
Norwegen					
Bakkafrost	56.032	NOK	2.877.599	3.283.011	3,24
			2.877.599	3.283.011	3,24
Österreich					
Pierer Mobility Ag	30.000	CHF	1.499.417	2.038.646	2,01
Schoeller-Bleckmann Oil	35.287	EUR	1.702.464	2.053.703	2,02
			3.201.881	4.092.349	4,03

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Portugal					
Cortic. Amorim Soc. Gest. Part.	226.339	EUR	2.298.576	1.973.676	1,94
			2.298.576	1.973.676	1,94
Schweden					
Arjo Ab	830.824	SEK	4.039.914	2.909.326	2,86
Cloetta -B-	1.228.335	SEK	3.149.975	2.304.191	2,27
Ctt Systems	141.115	SEK	2.340.025	2.709.309	2,67
Husqvarna Ab -B-	281.956	SEK	2.309.911	1.853.980	1,83
Invisio Communications Ab	95.387	SEK	772.805	1.411.908	1,39
			12.612.630	11.188.714	11,02
Schweiz					
Burckhardt Compression Hldg Ag	5.895	CHF	2.318.225	3.289.527	3,24
Flughafen Zuerich Ag	14.018	CHF	1.997.517	2.031.533	2,00
Lem Holding /Nom.	667	CHF	723.211	1.211.843	1,19
Montana Aerosp N	99.016	CHF	2.367.096	1.437.979	1,42
Swissquote Group Hld /Nom.	25.079	CHF	2.243.621	3.390.701	3,34
U Blox Holding Ag	32.113	CHF	2.340.358	3.583.938	3,53
Vat Group Ltd	5.513	CHF	1.609.018	1.411.442	1,39
Zur Rose Group Ag	50.425	CHF	7.053.327	1.305.284	1,29
			20.652.373	17.662.247	17,40
Spanien					
Bankinter Sa	486.092	EUR	2.525.304	3.046.825	3,00
Constr	55.521	EUR	1.904.690	1.471.306	1,45
Laboratorios Farmac. Rovi	34.578	EUR	1.042.025	1.246.883	1,23
Melia Hotels --- Shs	304.902	EUR	1.745.945	1.395.841	1,37
Unicaja Banco S.A.	2.515.487	EUR	2.427.081	2.593.467	2,56
			9.645.045	9.754.322	9,61
Total - Aktien			102.352.982	97.898.099	96,46
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			102.352.982	97.898.099	96,46
Sonstige Wertpapiere					
Zertifikate und Optionsscheine					
Frankreich					
Dee Tech 23.06.23 Cw /Dee Fp	200.000	EUR	0	0	0,00
			0	0	0,00
Total - Zertifikate und Optionsscheine			0	0	0,00
Total - Sonstige Wertpapiere			0	0	0,00
SUMME WERTPAPIERBESTAND			102.352.982	97.898.099	96,46

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

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

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Österreich					
Pierer Mobility Ag	24.727	CHF	1.451.600 1.451.600	1.659.182 1.659.182	2,06 2,06
Schweiz					
Also Holding N Namen-Akt.	7.652	CHF	1.650.060	1.294.718	1,61
Aryzta Ag /Nam.	1.605.612	CHF	1.746.240	1.767.779	2,19
Bachem Hldg N	21.006	CHF	1.795.253	1.677.329	2,08
Baloise Holding/Namen	11.066	CHF	1.686.751	1.579.118	1,96
Barry Callebaut Ag /Nam.	1.251	CHF	2.607.763	2.288.079	2,84
Belimo Hldg N	5.442	CHF	2.310.674	2.394.480	2,97
Bossard Holding Ag	8.850	CHF	1.761.211	1.768.230	2,19
Burckhardt Compression Hldg Ag	4.528	CHF	1.560.686	2.494.928	3,10
Cie Financiere Tradition	4.771	CHF	447.824	498.570	0,62
Clariant /Namen-Akt.	144.289	CHF	2.387.795	2.113.834	2,62
Emmi Ag / Nam Regd	1.746	CHF	1.755.194	1.367.118	1,70
Flughafen Zuerich Ag	12.549	CHF	1.921.397	1.795.762	2,23
Gurit Hldg N	19.283	CHF	2.969.285	1.735.470	2,15
Helvetia Holding Ltd	19.445	CHF	2.152.458	2.096.171	2,60
Huber + Suhner Ag /Nam	27.545	CHF	2.085.896	2.377.134	2,95
Inficon Holding /Namenakt.	2.007	CHF	1.531.951	1.623.663	2,02
Interroll Holding Ltd/Nam.	632	CHF	1.653.964	1.485.200	1,84
Kardex Holding / Namen Akt.	10.372	CHF	1.612.468	1.576.544	1,96
Kuehne +Nagel International	14.993	CHF	3.884.757	3.226.494	4,00
Lem Holding /Nom.	1.038	CHF	1.723.013	1.862.172	2,31
Lindt & Spruengli / Reg	21	CHF	1.914.992	1.995.000	2,48
Lindt & Spruengli /Partiz	207	CHF	1.815.337	1.952.010	2,42
Mobilezone Holding Ag	86.966	CHF	1.238.206	1.332.319	1,65
Montana Aerosp N	68.330	CHF	1.777.441	979.852	1,22
Roche Holding Ltd	6.478	CHF	2.483.555	2.321.715	2,88
Schindler Holding Sa /Partic.	12.534	CHF	2.693.977	2.179.663	2,70
Sfs Group Ltd	18.570	CHF	1.932.901	1.624.875	2,02
Sgs Sa /Nom.	1.372	CHF	3.039.296	2.949.800	3,66
Sig Combibloc Group Ag	121.600	CHF	2.871.831	2.456.320	3,05
Skan Group N	26.301	CHF	1.655.311	1.656.963	2,06
Softwone Hldg N	74.495	CHF	1.008.626	976.629	1,21
Straumann Hldg N	23.141	CHF	2.845.983	2.443.690	3,03
Swissquote Group Hld /Nom.	18.309	CHF	2.084.068	2.444.251	3,03
The Swatch Group Ag	10.200	CHF	2.760.957	2.682.600	3,33
The Swatch Group Ag /Nam.	47.525	CHF	2.277.855	2.283.101	2,83
U Blox Holding Ag	23.687	CHF	1.793.665	2.610.307	3,24
Vat Group Ltd	6.169	CHF	1.560.998	1.559.523	1,94
Vontobel Holding Ag /Nam.	32.879	CHF	2.210.359	2.015.483	2,50
Vz Holding N	27.289	CHF	2.092.966	1.959.350	2,43

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

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

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Weleda Ag	100	CHF	339.239	401.000	0,50
Zur Rose Group Ag	30.220	CHF	4.526.268	772.423	0,96
			84.168.471	76.619.667	95,08
Total - Aktien			85.620.071	78.278.849	97,14
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			85.620.071	78.278.849	97,14
SUMME WERTPAPIERBESTAND			85.620.071	78.278.849	97,14

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Ägypten					
Cleopatra Hospital Company	3.609.246	EGP	844.612	726.776	1,65
Commercial Intl /Gdr(Reg.S)	1.588.042	USD	1.912.204	1.776.643	4,04
Credit Agricole Egypt	1.631.014	EGP	627.065	522.276	1,19
Egypt Kuwait Hldg Rg	577.600	EGP	436.287	689.105	1,56
Fawry Bkg T	1.400.000	EGP	337.255	277.672	0,63
Housing & Development Bank	1.175.866	EGP	595.882	757.512	1,72
Obour Land For Food Industries	2.119.215	EGP	768.095	624.061	1,42
			5.521.400	5.374.045	12,21
Australien					
Paladin Energy Ltd	2	AUD	197	1	0,00
Perseus Mining Ltd	390.000	AUD	485.917	522.886	1,19
Syrah Resources	152.000	AUD	247.095	198.962	0,45
West African Resources Ltd	304.000	AUD	244.135	226.971	0,52
			977.344	948.820	2,16
Bermudas					
African Minerals Ltd	250.000	GBP	481.132	0	0,00
			481.132	0	0,00
Deutschland					
Jumia Technologies Ag Sadr	18.000	USD	841.529	54.139	0,12
			841.529	54.139	0,12
Großbritannien					
Airtel Africa Rg	246.371	GBP	413.458	310.452	0,70
			413.458	310.452	0,70
Jersey					
Centamin Shs	764.768	GBP	946.710	973.166	2,21
Integr Diagnost Rg	1.039.318	USD	788.642	617.407	1,40
			1.735.352	1.590.573	3,61
Kanada					
Aya Gld & Slvr Rg	69.000	CAD	424.576	430.394	0,98
B2Gold Corp	530.800	CAD	1.818.602	1.765.577	4,01
First Quantum Minerals Ltd	110.300	CAD	2.192.929	2.157.840	4,90
Iamgold Shs	188.800	CAD	584.362	453.046	1,03
Ivanhoe Mines	332.500	CAD	2.189.566	2.460.290	5,59
			7.210.035	7.267.147	16,51
Kenia					
Equity Bank Ltd	2.410.000	KES	862.555	821.668	1,87
Safaricom	5.686.800	KES	550.732	1.042.842	2,37
			1.413.287	1.864.510	4,24

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Marokko					
Maroc Telecom	60.791	MAD	786.752	517.450	1,18
Sodep - Marsa Maroc Sa	59.928	MAD	407.391	1.159.815	2,63
			1.194.143	1.677.265	3,81
Norwegen					
Scatec Asa	37.497	NOK	715.115	280.333	0,64
			715.115	280.333	0,64
Südafrika					
Absa Group Limited	49.666	ZAR	399.246	530.324	1,20
Anglogold Ashanti Ltd	37.801	ZAR	690.141	685.341	1,56
Capitec Bank Holdings Limited	6.200	ZAR	768.386	634.563	1,44
Firststrand Ltd /New	397.206	ZAR	1.429.007	1.358.788	3,09
Gold Fields	87.650	ZAR	884.488	850.235	1,93
Impala Platinum Holdings Ltd	78.600	ZAR	708.984	922.554	2,10
Kumba Iron Ore Ltd	30.197	ZAR	717.682	818.649	1,86
Mobile Tel Net Shs	71.600	ZAR	612.475	501.933	1,14
Naspers Ltd N	13.236	ZAR	1.436.504	2.058.629	4,68
Sibanye Stillwater Limited	173.670	ZAR	660.402	427.692	0,97
Standard Bank Group Limited	94.424	ZAR	999.674	872.475	1,98
			9.306.989	9.661.183	21,95
Vereinigte Staaten					
Kosmos Energy Ltd	318.300	USD	1.068.684	1.896.826	4,31
			1.068.684	1.896.826	4,31
Total - Aktien			30.878.468	30.925.293	70,26
Anleihen					
Ägypten					
Egypt 7.625% 20-29.05.32 Regs	2.150.000	USD	1.366.921	1.496.670	3,40
			1.366.921	1.496.670	3,40
Total - Anleihen			1.366.921	1.496.670	3,40
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			32.245.389	32.421.963	73,66
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Kenia					
East African Breweries Ltd	524.800	KES	801.658	677.448	1,54
			801.658	677.448	1,54
Marokko					
Akdital P	47.690	MAD	1.294.329	1.179.347	2,68
Aradei Capital P	26.242	MAD	1.012.978	952.264	2,16
Attijariwafa Bk N	49.182	MAD	1.908.565	1.727.419	3,92
Label Vie Sa	4.710	MAD	602.480	1.962.362	4,46
Res Dar Sda /Reit	192.804	MAD	2.307.514	310.952	0,71

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Sothema P	12.113	MAD	1.153.104	1.432.620	3,26
Ste Eq. Domest. + Menag. Cr. Eqdom	3.567	MAD	504.541	271.661	0,62
			8.783.511	7.836.625	17,81
Total - Aktien			9.585.169	8.514.073	19,35
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			9.585.169	8.514.073	19,35
SUMME WERTPAPIERBESTAND			41.830.558	40.936.036	93,01

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Bermudas					
Alibaba Healt Info Technology	44.000	HKD	27.074 27.074	37.489 37.489	1,78 1,78
Brasilien					
Bco Do Brasil /Sadr	4.716	USD	27.167	31.031	1,48
Elektrobras	1.416	BRL	13.033	11.297	0,54
Itau Unibanco Holding Sa	3.116	BRL	11.896	12.919	0,61
Localiza Rent A Car	2.740	BRL	26.760	27.609	1,31
Tim Rg	11.500	BRL	27.574	27.009	1,29
Totvs Sa	4.761	BRL	26.223	24.906	1,18
			132.653	134.771	6,41
Britische Jungferninseln					
Asiainfo Tech Rg	16.400	HKD	26.069 26.069	28.913 28.913	1,38 1,38
Cayman Inseln					
Alibaba Group Holding Ltd	3.804	HKD	57.178	42.037	2,00
Baidu Rg-A	1.515	HKD	27.929	21.682	1,03
Li Ning Company Ltd	2.500	HKD	29.550	21.701	1,03
Netease Rg	1.400	HKD	27.045	20.538	0,98
Sunny Optical Technology	1.055	HKD	32.048	12.551	0,60
Tencent Holdings Ltd	1.608	HKD	86.225	68.812	3,27
Yadea Group Holdings Ltd	8.000	HKD	12.846	13.386	0,64
			272.821	200.707	9,55
Chile					
Banco De Chile	288.364	CLP	26.948 26.948	29.791 29.791	1,42 1,42
China					
Agricult Bk China /H-Shares	33.000	HKD	13.180	11.331	0,54
Bank Of China Ltd -H-	27.000	HKD	10.306	9.825	0,47
Bi Oriental	16.800	CNH	26.278	19.309	0,92
Byd Company Limited -H-	1.398	HKD	46.109	34.498	1,64
Cecep Wind-Power Corp	19.800	CNH	12.971	10.852	0,52
China Construction Bank Co -H-	26.000	HKD	19.180	16.290	0,77
China Int Travel Serv Corp	700	CNH	24.849	21.753	1,03
China Merchants Bank /-H-	1.500	HKD	12.116	8.389	0,40
China Tower Corp -H-	112.000	HKD	13.153	12.054	0,57
Ind & Com Boc -H-	17.000	HKD	10.050	8.756	0,42
Inner Mongolia Yi Li Ind. -A-	4.100	CNH	26.380	18.283	0,87
Jx Ga	980	CNH	12.591	9.799	0,46
Luxshare Precis	5.000	CNH	32.864	22.836	1,09
Petrochina Co Ltd /-H-	71.000	HKD	32.159	32.476	1,54
Ping An Insur.(Grp)Co -H-	2.500	HKD	19.856	16.544	0,79
Shanghai Eastern Computer -A-	6.240	CNH	26.904	18.024	0,86

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Shanghai Pharmaceuticals -H-	14.796	HKD	27.058	24.606	1,17
Winning Health -A-	11.500	CNH	27.527	17.006	0,81
			393.531	312.631	14,87
Indien					
Infosys Sadr	1.130	USD	25.480	20.351	0,97
Reliance Ind./Gdr 2Shs 144A	255	USD	14.696	15.683	0,74
			40.176	36.034	1,71
Indonesien					
Bk Negara Indo Tbk	21.300	IDR	13.170	12.623	0,60
Pt Bank Central Asia Tbk	19.600	IDR	10.494	10.765	0,51
Pt Bank Rakyat Indonesia	22.200	IDR	6.495	7.045	0,34
Pt Telekom Indon Persero Pt	95.000	IDR	27.100	22.886	1,09
			57.259	53.319	2,54
Kasachstan					
Halyk Bank /Sgdr	877	USD	13.073	9.735	0,46
Kaspi. Kz Jsc /Gdr	240	USD	32.270	17.160	0,82
			45.343	26.895	1,28
Kuwait					
Kuwait Finance House	5	KWD	14	13	0,00
			14	13	0,00
Malaysia					
Ihh Healthcare Bhd	17.500	MYR	27.447	24.711	1,18
			27.447	24.711	1,18
Mexiko					
America Movil Sab De Cv -L-	12.034	MXN	13.088	10.918	0,52
Arca Continental Sab De Cv	4.400	MXN	27.655	35.729	1,70
Grupo Aeroport. Del Sures /Sadr	135	USD	26.911	31.453	1,50
Grupo Bimbo Sab De Cv A	10.000	MXN	26.784	42.264	2,01
Grupo Fin Banorte -O-	1.909	MXN	13.274	13.706	0,65
Operadora /Reit	10.808	MXN	13.280	10.632	0,51
Sitios Latam Rg	602	MXN	390	289	0,01
			121.382	144.991	6,90
Philippinen					
Pldt Inc	355	PHP	13.256	8.389	0,40
			13.256	8.389	0,40
Puerto Rico					
Evertec Inc	739	USD	34.315	23.929	1,14
			34.315	23.929	1,14
Saudi-Arabien					
Saudi Arabian Mining Co. Ltd	658	SAR	6.663	11.329	0,54
			6.663	11.329	0,54
Singapur					
Dbs Group Holdings Ltd	1.400	SGD	32.869	35.407	1,68
			32.869	35.407	1,68

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Südafrika					
Firststrand Ltd /New	3.211	ZAR	13.128	11.723	0,56
Gold Fields	2.960	ZAR	32.305	30.644	1,46
Mobile Tel Net Shs	2.600	ZAR	26.345	19.452	0,92
			71.778	61.819	2,94
Südkorea					
Coway Co Ltd	409	KRW	26.652	18.085	0,86
Doosan Bobcat Inc.	771	KRW	27.487	21.101	1,00
Lg Chemical Ltd	15	KRW	8.898	7.119	0,34
Posco Holdings -Registered Shs	16	KRW	4.028	3.499	0,17
Samsung Electronics Co Ltd	1.120	KRW	73.905	48.991	2,33
Sk Hynix Inc	270	KRW	28.208	16.018	0,76
Sk Inc.	114	KRW	25.499	17.043	0,81
			194.677	131.856	6,27
Taiwan					
China Development Fin.Hld Co	28.000	TWD	19.377	11.479	0,54
China Steel	10.372	TWD	13.279	10.056	0,48
Ctbc Financial Holding Co Ltd	19.000	TWD	19.012	13.662	0,65
Eclat Textile Co Ltd	583	TWD	13.318	9.399	0,45
Far Eastone Telecom. Co Ltd	5.000	TWD	14.083	10.721	0,51
Media Tek Incorporation	335	TWD	13.082	6.812	0,32
Nan Ya Plastics Corp	2.000	TWD	6.295	4.620	0,22
Nien Made Enterprise Co Ltd	913	TWD	13.484	8.748	0,42
Realtek Semiconductor Corp	630	TWD	13.285	5.760	0,27
Taiwan Semiconduct. Manuf /Sadr	770	USD	88.871	57.357	2,73
United Microelectr. /Sadr	2.698	USD	33.066	17.618	0,84
Wiwynn Corporation	340	TWD	13.335	8.817	0,42
			260.487	165.049	7,85
Thailand					
Ptt Expl.Prod.Public /For.Reg	2.900	THB	13.501	14.779	0,70
Stark Corp-F Rg	183.500	THB	26.842	13.245	0,63
			40.343	28.024	1,33
Tschechische Republik					
Moneta Money Bank. A.S	6.445	CZK	27.071	21.643	1,03
			27.071	21.643	1,03
Vereinigte Staaten					
Equinix Inc /Reit	40	USD	31.713	26.201	1,25
			31.713	26.201	1,25
Total - Aktien			1.883.889	1.543.911	73,45
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			1.883.889	1.543.911	73,45

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Arabische Emirate					
National Bank Of Abu Dhabi	4.715	AED	26.130	21.953	1,05
			26.130	21.953	1,05
Saudi-Arabien					
Al Rajhi Bank	640	SAR	15.675	12.807	0,61
Alinma Bank	1.375	SAR	13.994	11.910	0,57
Bk Al-Jazira	1.873	SAR	13.684	9.509	0,45
Dr Sulaiman Med Rg	221	SAR	13.555	12.973	0,62
Mouwasat	239	SAR	13.024	13.292	0,63
National Commercial Bank	725	SAR	13.625	9.743	0,46
Saudi Basic Industries Corp.	218	SAR	6.678	5.186	0,25
Saudi Rg-144A Reg S	1.236	SAR	13.554	10.558	0,50
Saudi Telecom Company	482	SAR	5.708	4.694	0,22
			109.497	90.672	4,31
Total - Aktien			135.627	112.625	5,36
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			135.627	112.625	5,36
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Cayman Inseln					
Jd.Com Rg-A	673	HKD	24.560	18.987	0,90
			24.560	18.987	0,90
Japan					
Renesas Electronics Corp /Adr	5.310	USD	32.662	23.311	1,11
			32.662	23.311	1,11
Total - Aktien			57.222	42.298	2,01
Total - Sonstige Wertpapiere			57.222	42.298	2,01
SUMME WERTPAPIERBESTAND			2.076.738	1.698.834	80,82

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Bermudas					
Myovant Sciences Ltd	38.000	USD	431.769 431.769	959.925 959.925	0,69 0,69
Dänemark					
Simcorp A/S	2.500	DKK	196.919 196.919	160.762 160.762	0,12 0,12
Japan					
Gmo Payment Gateway Inc	2.100	JPY	224.266	162.848	0,12
Invincible Investment Corp	6.800	JPY	2.592.608	2.462.750	1,77
Japan Hotel Reit Invest Corp	5.200	JPY	2.520.550 5.337.424	2.861.846 5.487.444	2,06 3,95
Kanada					
Essa Pharma Inc	19.000	USD	461.164 461.164	44.863 44.863	0,03 0,03
Niederlande					
Argen-X Nv /Adr	5.700	USD	697.131 697.131	2.023.266 2.023.266	1,46 1,46
Schweiz					
Biotech Registered	31.458	CHF	1.704.869	1.758.605	1,27
Crispr Therapeutics Ltd	6.300	USD	364.151	239.958	0,17
Geberit Ag /Namen-Aktien	490	CHF	201.706 2.270.726	216.113 2.214.676	0,16 1,60
Vereinigte Staaten					
Agios Pharmaceuticals Inc	26.000	USD	1.015.216	684.076	0,49
Alnylam Pharmaceuticals Inc	6.000	USD	496.483	1.336.051	0,96
Alphabet Inc -C-	6.000	USD	675.180	498.834	0,36
Arvinas Inc	14.000	USD	714.455	448.761	0,32
Beam Therapeutic Rg	3.600	USD	239.209	131.924	0,09
Biogen Idec Inc	3.700	USD	820.791	960.041	0,69
Black Diamond Therapeutics	23.000	USD	698.970	38.791	0,03
Dolby Laboratories Inc -A-	1.600	USD	125.058	105.752	0,08
Esperion Therap	31.200	USD	1.261.330	182.128	0,13
Exelixis Inc	19.000	USD	320.523	285.556	0,21
Fate Therapeutics Inc	21.500	USD	816.966	203.265	0,15
Generation Bio Rg	19.000	USD	584.367	69.965	0,05
Halozyme Therapeutics Inc	12.000	USD	183.052	639.775	0,46
Incyte Corp	17.300	USD	1.212.772	1.301.978	0,94
Intra-Cellular Therapies Inc	23.257	USD	395.952	1.153.207	0,83
Ionis Pharmaceuticals Inc	59.000	USD	3.213.301	2.088.011	1,50
Ipg Photonics Corp	1.050	USD	120.307	93.140	0,07
Kezar Life Sciences Inc	31.000	USD	466.978	204.488	0,15
Macrogenics Inc	49.950	USD	544.499	314.045	0,23
Marketaxess Holding Inc	662	USD	126.452	172.992	0,12

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mercadolibre Inc	170	USD	120.531	134.796	0,10
Mersana Therapeutics Inc	24.000	USD	335.026	131.778	0,09
Moderna Inc	9.700	USD	143.817	1.632.527	1,18
Molecular Templates Inc	86.000	USD	905.696	26.431	0,02
Nektar Therapeutics Systems	14.800	USD	257.116	31.340	0,02
Neurocrine Biosciences Inc	18.000	USD	1.598.146	2.014.448	1,45
Relay Therapetcs Rg	25.000	USD	720.529	349.965	0,25
Revolution Medicines Inc	20.700	USD	615.536	462.004	0,33
Sage Therapeutics Inc	19.000	USD	1.768.853	678.997	0,49
Schlar Rck	19.300	USD	295.511	163.659	0,12
Vertex Pharmaceuticals	6.000	USD	1.062.195	1.623.500	1,17
			21.854.817	18.162.225	13,08
Total - Aktien			31.249.950	29.053.161	20,93
Anleihen					
Ägypten					
Arab Rep 4.75% 18-16.04.26 Regs	700.000	EUR	689.234	583.254	0,42
Arab Rep 5.625% 18-16.04.30 Regs	500.000	EUR	411.373	348.215	0,25
			1.100.607	931.469	0,67
Belgien					
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	1.400.000	EUR	1.229.486	1.105.062	0,80
Kbc 4.25% 18-Perp	600.000	EUR	576.463	521.184	0,37
Solvay 2.50% 20-Perp Regs	1.000.000	EUR	995.696	885.240	0,64
			2.801.645	2.511.486	1,81
Cayman Inseln					
Csn 6.75% 20-28.01.28	500.000	USD	430.888	448.817	0,32
			430.888	448.817	0,32
Deutschland					
Bertelsmann 3.5% 15-23.04.75	1.300.000	EUR	1.243.025	1.188.473	0,86
Deutschland 0.0% 21-10.03.23	24.000.000	EUR	24.088.600	23.935.200	17,24
Deutschland 0.0% 21-15.09.23	11.000.000	EUR	10.862.740	10.835.000	7,81
Deutschland 0.0% 21-15.12.23	11.000.000	EUR	10.784.250	10.748.540	7,74
Deutschland 0.0% 21-16.06.23	1.000.000	EUR	1.011.210	991.840	0,71
Deutschland 0.0% 22-15.03.24	1.000.000	EUR	983.170	970.410	0,70
Deutschland 0.20% 22-14.06.24	100.000	EUR	97.195	96.600	0,07
			49.070.190	48.766.063	35,13
Frankreich					
Accor 2.625% 19-Perp	1.000.000	EUR	864.400	830.930	0,60
Accor 4.375% (Frn) 19-Perp Regs	500.000	EUR	478.514	471.785	0,34
Arkema 2.75% 19-Perp Regs	500.000	EUR	493.701	466.470	0,34
Bqe Postale 3.875%(Frn)19-Perp	1.000.000	EUR	979.700	867.860	0,63
Cnp Assur Frn 18-Perp	500.000	EUR	452.870	461.760	0,33
Edf 3.375% 20-Perp	600.000	EUR	437.544	437.148	0,31
Edf 5.625% 14-Perp	1.500.000	USD	1.353.681	1.337.357	0,96
La Poste Sa 3.125% 18-Perp	800.000	EUR	790.159	731.096	0,53
Total Sa 3.369% 16-Perp	1.200.000	EUR	1.245.948	1.123.524	0,81
Veolia 2.25% 20-Perp	500.000	EUR	443.750	446.995	0,32
			7.540.267	7.174.925	5,17

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Großbritannien					
Bpcm 3.25% 20-Perp	500.000	EUR	465.400 465.400	460.855 460.855	0,33 0,33
Irland					
Dolya Holdc 4.875% 15.07.28 Regs	1.200.000	GBP	1.341.024 1.341.024	1.098.641 1.098.641	0,79 0,79
Italien					
Generali Fi 4.596% 14-Perp	500.000	EUR	505.362	487.540	0,35
Isp 3.75% 20-Perp Regs	900.000	EUR	877.764	767.124	0,56
Post Italia 2.625% 21-Perp	200.000	EUR	200.000	153.210	0,11
			1.583.126	1.407.874	1,02
Kanada					
Methanex 5.125% 20-15.10.27	1.100.000	USD	956.664 956.664	961.043 961.043	0,69 0,69
Kolumbien					
Colombia Re 3.875% 16-22.03.26	500.000	EUR	499.155 499.155	471.425 471.425	0,34 0,34
Luxemburg					
Jsl Europe 5.20% 21-26.01.31	1.100.000	USD	786.323	778.086	0,56
Mitsubishi Ufj Frn 15.12.50 Cv /Flt	1.000.000	EUR	524.366 1.310.689	386.200 1.164.286	0,28 0,84
Marokko					
Morocco 1.5% 19-27.11.31 Regs	600.000	EUR	397.074 397.074	443.946 443.946	0,32 0,32
Mexiko					
Cemex 5.125% 21-Perp Regs	1.800.000	USD	1.522.894	1.566.746	1,13
Cydsa 6.25% 17-04.10.27 Regs	1.000.000	USD	859.133	891.235	0,64
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	1.400.000	USD	1.080.887 3.462.914	1.232.774 3.690.755	0,89 2,66
Niederlande					
Abn Amro 4.75% 17-Perp Regs	800.000	EUR	759.804	680.808	0,49
Braskem NI 8.50% 20-23.01.81	1.000.000	USD	881.709	909.655	0,65
Demeter Inv 4.625% 17-Perp	1.500.000	USD	1.280.886	1.187.618	0,86
Elm Bv 4.5% 16-Perp	500.000	EUR	474.714	475.445	0,34
Repsm 4.5% 15-25.03.75	800.000	EUR	719.934	776.568	0,56
Telefonica 4.375% 19-Perp	1.000.000	EUR	1.000.200 5.117.247	957.460 4.987.554	0,69 3,59
Österreich					
Sappi Papie 3.125% 19-15.04.26	900.000	EUR	855.496	846.234	0,61
Suzano Aust 5% 19-15.01.30	800.000	USD	636.186 1.491.682	705.679 1.551.913	0,51 1,12
Portugal					
Edp 1.70% 20-20.07.80 Regs	1.000.000	EUR	939.446 939.446	896.910 896.910	0,65 0,65

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Spanien					
Banco Cred 1.75% 21-09.03.28	700.000	EUR	560.000	539.168	0,39
Bco Sab 6.125% 17-Perp Regs	600.000	EUR	600.000	585.462	0,42
Caixabank 5.25% 18-Perp	1.000.000	EUR	983.268	867.060	0,63
Santander 5.25% 17-Perp Regs	1.000.000	EUR	979.542	957.490	0,69
			3.122.810	2.949.180	2,13
Südafrika					
South Afr 3.75% 14-24.07.26	500.000	EUR	499.775	476.820	0,34
			499.775	476.820	0,34
Türkei					
Arcelik 3.0% 21-27.05.26	800.000	EUR	808.454	727.360	0,52
			808.454	727.360	0,52
Vereinigte Staaten					
Gldm Sach 0.25% 21-26.01.28	300.000	EUR	242.430	245.634	0,18
Mor St 1.875% 17-27.04.27	300.000	EUR	269.859	272.961	0,19
Stillwater 4.0% 16.11.26 Regs	1.200.000	USD	1.040.689	995.418	0,72
Usa 0.125% 21-15.07.31 /Infl	1.110.810	USD	973.672	919.303	0,66
			2.526.650	2.433.316	1,75
Total - Anleihen			85.465.707	83.554.638	60,19
Zertifikate und Optionsscheine					
Irland					
Ishares Phy 11-Perp Cert /Gold	200.000	USD	6.210.046	6.642.305	4,78
			6.210.046	6.642.305	4,78
Total - Zertifikate und Optionsscheine			6.210.046	6.642.305	4,78
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			122.925.703	119.250.104	85,90
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Chile					
Aes Gener 6.35% 19-07.10.79	1.500.000	USD	1.315.723	1.303.823	0,94
			1.315.723	1.303.823	0,94
Luxemburg					
Mx Remit 4.875% 15.01.28 /Pool	1.350.000	USD	1.108.676	1.127.739	0,81
			1.108.676	1.127.739	0,81
Spanien					
Mapfre 4.125% (Frn) 18-07.09.48	500.000	EUR	449.062	452.035	0,33
			449.062	452.035	0,33
Total - Anleihen			2.873.461	2.883.597	2,08
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			2.873.461	2.883.597	2,08

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
Contra Radius Health I Npv	63.000	USD	0	0	0,00
			0	0	0,00
Total - Aktien			0	0	0,00
Anlagefonds					
Luxemburg					
Bellevue African Opportunities -I2 Eur-Cap	15.000	EUR	1.912.500	1.634.100	1,17
			1.912.500	1.634.100	1,17
Total - Anlagefonds			1.912.500	1.634.100	1,17
Anleihen					
Argentinien					
Usd 0.00 Arcres560072 14.11.19	37.887	USD	0	0	0,00
			0	0	0,00
Total - Anleihen			0	0	0,00
Total - Sonstige Wertpapiere			1.912.500	1.634.100	1,17
SUMME WERTPAPIERBESTAND			127.711.664	123.767.801	89,15

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Ägypten					
Arab Rep 5.625% 18-16.04.30 Regs	100.000	EUR	56.547 56.547	69.643 69.643	0,73 0,73
Belgien					
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	200.000	EUR	173.450 173.450	157.866 157.866	1,65 1,65
Cayman Inseln					
Csn 6.75% 20-28.01.28	200.000	USD	172.355 172.355	179.527 179.527	1,88 1,88
Deutschland					
Deutschland 0.0% 21-10.03.23	900.000	EUR	899.618	897.570	9,40
Deutschland 0.0% 21-15.09.23	350.000	EUR	346.073	344.750	3,61
Deutschland 0.0% 21-15.12.23	1.050.000	EUR	1.028.692	1.025.997	10,74
Deutschland 0.0% 21-16.06.23	150.000	EUR	150.167	148.776	1,56
Deutschland 0.0% 22-15.03.24	100.000	EUR	98.317	97.041	1,01
Deutschland 2.20% 22-12.12.24	1.500.000	EUR	1.496.615 4.019.482	1.484.850 3.998.984	15,55 41,87
Frankreich					
Accor 2.625% 19-Perp	100.000	EUR	96.704	83.093	0,87
Arkema 2.75% 19-Perp Regs	100.000	EUR	98.740	93.294	0,98
Bqe Postale 3.875%(Frn)19-Perp	200.000	EUR	195.940	173.572	1,82
Cnp Assur Frn 18-Perp	200.000	EUR	181.148	184.704	1,93
Edf 5.625% 14-Perp	100.000	USD	92.054	89.157	0,93
La Poste Sa 3.125% 18-Perp	100.000	EUR	105.623	91.387	0,96
Solvay Fin 5.869% 15-Perp	100.000	EUR	103.440	100.611	1,05
Totalenergies 3.369% 16-Perp	100.000	EUR	96.278	93.627	0,98
Veolia 2.25% 20-Perp	100.000	EUR	88.750 1.058.677	89.399 998.844	0,94 10,46
Großbritannien					
Bpcm 3.25% 20-Perp	100.000	EUR	93.080 93.080	92.171 92.171	0,97 0,97
Irland					
Vir Med Ven Iii 4.875% 15.07.28	100.000	GBP	117.764 117.764	91.553 91.553	0,96 0,96
Italien					
Generali Fi 4.596% 14-Perp Regs	100.000	EUR	112.259 112.259	97.508 97.508	1,02 1,02
Kanada					
Methanex 5.125% 20-15.10.27	100.000	USD	93.531 93.531	87.368 87.368	0,91 0,91

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Kolumbien					
Colombia Re 3.875% 16-22.03.26	200.000	EUR	192.907	188.570	1,97
			192.907	188.570	1,97
Luxemburg					
Jsl Europe 5.20% 21-26.01.31	200.000	USD	144.777	141.470	1,48
Mitsubishi Ufj Frn 15.12.50 Cv /Flt	100.000	EUR	52.792	38.620	0,41
			197.569	180.090	1,89
Marokko					
Morocco 1.5% 19-27.11.31 Regs	100.000	EUR	66.179	73.991	0,77
			66.179	73.991	0,77
Mexiko					
Cemex 5.125% 21-Perp Regs	200.000	USD	176.126	174.083	1,82
Cydsa 6.25% 17-04.10.27 Regs	200.000	USD	175.734	178.247	1,87
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	200.000	USD	179.337	176.110	1,84
			531.197	528.440	5,53
Niederlande					
Demeter Inv 4.625% 17-Perp	200.000	USD	178.836	158.349	1,66
Elm Bv 4.5% 16-Perp	100.000	EUR	94.943	95.089	1,00
Repsm 3.75% 20-Perp	100.000	EUR	93.350	92.982	0,97
Telefonica 2.875% 19-Perp	100.000	EUR	103.202	83.925	0,88
			470.331	430.345	4,51
Österreich					
Sappi Papie 3.125% 19-15.04.26	100.000	EUR	95.055	94.026	0,98
Suzano Aust 5% 19-15.01.30	200.000	USD	177.111	176.420	1,85
			272.166	270.446	2,83
Portugal					
Edp 1.70% 20-20.07.80 Regs	100.000	EUR	101.250	89.691	0,94
			101.250	89.691	0,94
Spanien					
Banco Cred 1.75% 21-09.03.28	200.000	EUR	156.333	154.048	1,61
Bco Sab 6.125% 17-Perp Regs	200.000	EUR	200.000	195.154	2,05
			356.333	349.202	3,66
Südafrika					
South Afr 3.75% 14-24.07.26	200.000	EUR	194.218	190.728	2,00
			194.218	190.728	2,00
Türkei					
Arcelik 3.0% 21-27.05.26	100.000	EUR	101.853	90.920	0,95
			101.853	90.920	0,95
Vereinigte Staaten					
Gldm Sach 0.25% 21-26.01.28	100.000	EUR	80.810	81.878	0,86
Mor St 1.875% 17-27.04.27	100.000	EUR	89.953	90.987	0,95

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
Stillwater 4.0% 16.11.26 Regs	200.000	USD	172.358	165.903	1,74
Usa 0.125% 21-28.02.23 /Tbo	200.000	USD	197.297	186.179	1,95
			540.418	524.947	5,50
Total - Anleihen			8.921.566	8.690.834	91,00
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			8.921.566	8.690.834	91,00
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Chile					
Aes Gener 6.35% 19-07.10.79	200.000	USD	180.588	173.843	1,82
			180.588	173.843	1,82
Spanien					
Mapfre 4.125% (Frn) 18-07.09.48	100.000	EUR	89.812	90.407	0,95
			89.812	90.407	0,95
Total - Anleihen			270.400	264.250	2,77
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			270.400	264.250	2,77
Sonstige Wertpapiere					
Anlagefonds					
Luxemburg					
Xt2 I Cros --- Shs -1C- Cap	50	EUR	9.312	9.822	0,10
			9.312	9.822	0,10
Total - Anlagefonds			9.312	9.822	0,10
Total - Sonstige Wertpapiere			9.312	9.822	0,10
SUMME WERTPAPIERBESTAND			9.201.278	8.964.906	93,87

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES

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

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

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

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE 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 Teilfonds als Ergänzungsanlage eingesetzt werden.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

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

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE 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) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY

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

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter 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 Pharmazeutik, Medizinaltechnologie, Biotechnologie und verwandte Sektoren. Insbesondere handelt es sich dabei um Unternehmen, die Verfahren, Methoden, Technologien, Produkte oder Dienstleistungen erstellen, entwickeln, verwerten, vermarkten und/oder verkaufen, die für diagnostische und therapeutische Zwecke bei Mensch und Tier eingesetzt werden, wie auch Gesellschaften, deren Tätigkeit überwiegend darin besteht, Beteiligungen an solchen Gesellschaften zu halten oder solche Gesellschaften zu finanzieren.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE

Der Teilfonds eignet sich vor allem für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und die gezielt von der Marktentwicklung 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) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE 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.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE 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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

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

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des 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) – BELLEVUE 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.

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des 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) – BELLEVUE 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 Teilfonds als Ergänzungsanlage eingesetzt werden.

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Teilfonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Aktien und anderer Beteiligungspapiere von Unternehmen der Gesundheits-Branche unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien. Dabei werden nach allgemein anerkannten Ansätzen umweltbezogene (ökologische), soziale, gesellschaftliche, ethische und Corporate Governance Kriterien (ESG/CSR) bei der Beurteilung und Auswahl eines Unternehmens für das Portfolio herbeigezogen. Für weitere detaillierte Informationen zu Nachhaltigkeitskriterien wird auf den Abschnitt «Anlageziele und -politik» des Teilfonds verwiesen. Der Fonds kann auch in Unternehmen investieren, deren Haupttätigkeit darin besteht Beteiligungen an solchen Unternehmen zu halten oder solche Unternehmen zu finanzieren und die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in anerkannten Ländern halten. Ohne die Tragweite des Begriffs Gesundheitswesen einzuschränken, umfasst die Gesundheits-Branche Unternehmen aus den Bereichen Pharmazie, Medizinaltechnologie, Biotechnologie und verwandte Sektoren. Insbesondere handelt es sich dabei um Unternehmen, die Verfahren, Methoden, Technologien, Produkte oder Dienstleistungen erstellen, entwickeln, verwerten, vermarkten und/oder verkaufen, die für diagnostische und therapeutische Zwecke bei Mensch und Tier eingesetzt werden, wie auch Gesellschaften, deren Tätigkeit überwiegend darin besteht, Beteiligungen an solchen Gesellschaften zu halten oder solche Gesellschaften zu finanzieren.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE

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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE (FORTSETZUNG)

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE 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) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL 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 ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in anerkannten Ländern Europas haben und die vorwiegend von Eigentümern geführt werden.

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS

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

Der Teilfonds ist ein Aktienfonds. Das Anlageziel des BELLEVUE FUND (LUX) - BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des Fonds in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Aktien und anderer Beteiligungspapiere von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit insbesondere in den globalen Schwellenländern oder Frontier Märkten haben.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME

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

Das Anlageziel des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME ist es, durch den Einsatz von globalen Bondstrategien und des daraus resultierenden Portfolios von sorgfältig ausgewählten, über verschiedene Anleiensegmente diversifizierte Anlagen, ein attraktive Gesamtrendite zu erzielen.

BESCHREIBUNG DER AKTIEN

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

- Die Aktien „B“ sind thesaurierend und stehen allen Anlegern ohne Mindestanlage zur Verfügung. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Aktien „AB“ sind ausschüttend und stehen allen Anlegern ohne Mindestanlage zur Verfügung. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Aktien „AI“ sind ausschüttend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, sowie privaten Anlegern, die mit einem Finanzintermediär oder mit einem unabhängigen Vermögensverwalter einen Beratungs- oder Dienstleistungsvertrag unterzeichnet haben, vorbehalten. Für diese Klasse besteht keine erforderliche Mindestanlage. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BESCHREIBUNG DER AKTIEN (FORTSETZUNG)

- 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. U2 Aktien stehen ohne Mindestanlage auch Anlegern zur Verfügung, die mit der Bellevue Asset Management AG oder einer Einheit der Bellevue Group AG einen Vermögensverwaltungsvertrag abgeschlossen haben, sofern die Aktien im Rahmen des entsprechenden Vermögensverwaltungsmandates erworben und gehalten werden. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BESCHREIBUNG DER AKTIEN (FORTSETZUNG)

Abgesicherte Aktien:

- Die Aktien „HB“ sind thesaurierend. Das Währungsrisiko dieser Aktien soll gegenüber einer bestimmten Währung weitgehend ausgeschlossen werden. Sie stehen allen Anlegern ohne erforderliche Mindestanlage zur Verfügung. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Aktien „HI“ sind thesaurierend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, sowie Anlegern, die mit einem Finanzintermediär oder mit einem unabhängigen Vermögensverwalter einen Beratungs- oder Dienstleistungsvertrag unterzeichnet haben, vorbehalten. Für diese Klasse besteht keine erforderliche Mindestzeichnung. Das Währungsrisiko dieser Aktien soll gegenüber einer bestimmten Währung weitgehend ausgeschlossen werden. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Aktien „HI2“ sind thesaurierend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, vorbehalten. Für die Aktienklasse besteht eine erforderliche Mindestanlage, welche im besonderen Teil des Rechtsprospektes definiert wird. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, nach seinem Ermessen Zeichnungen in die Kategorie „HI2“, welche diese Mindestanlage nicht erreichen zu akzeptieren, wobei jedoch gleich gelagerte Situationen am gleichen Tag gleich behandelt werden müssen. Die Mindestanlage darf zu keinem Zeitpunkt unterschritten werden, außer wenn dies eine direkte Folge einer Verringerung des Nettoinventarwertes ist. Das Währungsrisiko dieser Aktien soll gegenüber einer bestimmten Währung weitgehend ausgeschlossen werden. Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.
- Die Aktien „HU“ sind thesaurierend und institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, sowie privaten Anlegern, die über einen Finanzintermediär oder einen unabhängigen Vermögensverwalter investieren, mit dem sie einen Beratungs- oder Dienstleistungsvertrag unterzeichnet haben, vorbehalten. Für diese Klasse besteht eine erforderliche Mindestanlage, welche im besonderen Teil des Rechtsprospektes definiert wird. Diese Mindestanlage wird auf Ebene des jeweiligen Nominees (also des Finanzintermediärs oder Vermögensverwalters) betrachtet, und nicht etwa auf Ebene des Endinvestors (also des privaten Anlegers). Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, nach seinem Ermessen Zeichnungen in die Kategorie „HU“, welche den Mindestanlagebetrag nicht erreichen zu akzeptieren, wobei jedoch gleich gelagerte Situationen am gleichen Tag gleichbehandelt werden müssen. Die Mindestanlage darf zu keinem Zeitpunkt unterschritten werden, außer wenn dies eine direkte Folge einer Verringerung des Nettoinventarwertes ist. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen. Das Währungsrisiko dieser 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 „HU2“ 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. HU2 Aktien stehen ohne Mindestanlage auch Anlegern zur Verfügung, die mit der Bellevue Asset Management AG oder einer Einheit der Bellevue Group AG einen Vermögensverwaltungsvertrag abgeschlossen haben, sofern die Aktien im Rahmen des entsprechenden Vermögensverwaltungsmandates erworben und gehalten werden. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, nach seinem Ermessen Zeichnungen in die Kategorie „HU2“, welche den Mindestanlagebetrag nicht erreichen zu akzeptieren, wobei jedoch gleich gelagerte Situationen am gleichen Tag gleichbehandelt werden müssen. Die Mindestanlage darf zu keinem Zeitpunkt unterschritten werden, außer wenn dies eine direkte Folge einer Verringerung des Nettoinventarwertes ist. Das Währungsrisiko dieser 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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (FORTSETZUNG)

BESCHREIBUNG DER AKTIEN (FORTSETZUNG)

Die Gesellschaft wird von der Waystone Management Company (Lux) S.A. (vorheriger Name "MDO Management Company S.A.") (die „Verwaltungsgesellschaft“) (siehe Seite 2), die den Bestimmungen von Kapitel 15 des abgeänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 unterliegt, verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 23. Oktober 2003 für einen unbegrenzten Zeitraum gegründet. Zum 22. Juni 2017 beträgt das Gesellschaftskapital EUR 2.450.000. Sie ist unter der Nummer B.96744 im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg registriert („RCS“), wo Kopien der Satzung zur Einsichtnahme zur Verfügung stehen und auf Wunsch erhältlich sind. Die Satzung kann eingesehen und auf Anforderung zugeschickt werden. Sie wurde erstmalig im „RESA“ (Recueil électronique des sociétés et associations) in Luxemburg am 26. November 2003 und letztmalig am 23. Februar 2021 verändert. Die Namen und Verkaufsunterlagen aller von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter der Website www.waystone.com verfügbar.

ERLÄUTERUNG 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG

1. Darstellung des Halbjahresberichtes

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

2. Ermittlung des Nettoinventarwertes

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

Der Wert jeder 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 Nettoinventarwertes 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 Nettoinventarwertes des entsprechenden Teilfonds die Bewertungsgrundlage darstellen, wie von der Gesellschaft bestimmt.

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

Aktiva der Gesellschaft

Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten Folgendes:

- a) sämtliche verfügbaren Kassenbestände bzw. auf Konto, zuzüglich aufgelaufene Zinsen;
- b) alle Wechsel und andere Guthaben auf Sicht (inklusive der Erlöse von Wertpapierverkäufen, die noch nicht gutgeschrieben sind);
- c) alle Wertpapiere (Aktien, fest- und variabelverzinsliche Wertpapiere, Anleihen, Options- oder Bezugsrechte, Optionsscheine und andere Anlagen und Wertpapiere im Besitz der Gesellschaft);

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

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

- 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.
- 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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

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

g) Verträge für Contracts For Difference (CFD)

Die Bewertung von Differenzkontrakten beruht auf dem Schlusskurs des zugrunde liegenden Wertpapiers abzüglich aller dem jeweiligen Kontrakt zuzuordnenden Finanzierungskosten. Bei Abschluss eines Differenzkontraktes kann vom 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 abbeschriebenen historischen Kosten erfolgen. Die letztgenannte Bewertungsmethode kann dazu führen, dass der Wert zeitweilig von dem Kurs abweicht, den die Gesellschaft beim Verkauf der Anlage erhalten würde. Die Gesellschaft wird diese Bewertungsmethode jeweils prüfen und nötigenfalls Änderungen empfehlen, um sicherzustellen, dass die Bewertung dieser Vermögenswerte zu ihrem angemessenen Wert erfolgt, der in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat vorgeschriebenen Verfahren ermittelt wird. Ist die Gesellschaft der Auffassung, dass eine Abweichung von den planmäßig abbeschriebenen historischen Kosten je 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;

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

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

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

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

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

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

4. Gründungskosten

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

5. Umrechnungskurse zum 31. Dezember 2022

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	=	3,919635	AED
1 EUR	=	1,573767	AUD
1 EUR	=	5,634810	BRL
1 EUR	=	1,446070	CAD
1 EUR	=	0,987420	CHF
1 EUR	=	909,071550	CLP
1 EUR	=	7,384127	CNH
1 EUR	=	7,419187	CNY
1 EUR	=	24,154125	CZK
1 EUR	=	7,436453	DKK
1 EUR	=	26,419695	EGP
1 EUR	=	0,887231	GBP
1 EUR	=	8,329821	HKD
1 EUR	=	400,449509	HUF
1 EUR	=	16,613.480697	IDR
1 EUR	=	88,290040	INR
1 EUR	=	140,818217	JPY
1 EUR	=	131,694225	KES
1 EUR	=	1.349,241466	KRW
1 EUR	=	0,326632	KWD
1 EUR	=	11,160784	MAD
1 EUR	=	20,797607	MXN
1 EUR	=	4,701231	MYR
1 EUR	=	10,513432	NOK
1 EUR	=	1,687485	NZD
1 EUR	=	59,476705	PHP
1 EUR	=	4,010725	SAR
1 EUR	=	11,120199	SEK

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

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

1 EUR	=	1,431396	SGD
1 EUR	=	36,963599	THB
1 EUR	=	3,328863	TND
1 EUR	=	19,978472	TRY
1 EUR	=	32,802127	TWD
1 EUR	=	1,067250	USD
1 EUR	=	18,159157	ZAR

6. Zusammengefasster Jahresabschluss

Der zusammengefasste Jahresabschluss wurde mit folgenden Kursen berechnet:

1 EUR	=	0,987420	CHF
1 EUR	=	1,067250	USD

Der konsolidierte Halbjahresabschluss wurde nicht um Teilfonds übergreifende Investitionen bereinigt. Zum 31. Dezember 2022 beliefen sich die Teilfonds übergreifende Investitionen auf EUR 2.591.812 und daher würde sich der konsolidierte Halbjahresabschluss ohne Teilfonds überlaufende Investitionen auf EUR 3.940.797.937 belaufen.

ERLÄUTERUNG 3 – DEPOTBANK

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

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

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

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

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

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

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSgebÜHREN 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 Teilfonds hat Anspruch auf eine performanceabhängige Verwaltungsgebühr die am Ende jedes Kalenderjahres ausbezahlt wird („Performancegebühr“), wenn die folgenden Bedingungen erfüllt sind.

Der Anspruch auf die Performancegebühr 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 Performancegebühr berechnet wird, seit weniger als fünf Jahren, so wird für die Berechnung der Performancegebühr 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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSGEBÜHREN UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

„Outperformance über dem Vergleichsindex“ besteht, wenn der Teilfonds 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 Performancegebühr ausbezahlt wurde.

Die Performancegebühr beträgt jeweils 10% p.a., für BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE, BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL und BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE, und BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO, der Outperformance über der High Watermark bzw. der Outperformance über dem jeweiligen Vergleichsindex, wobei jeweils die prozentual geringere der beiden derart bestimmten Outperformances als Grundlage für die Berechnung der Performancegebühr herangezogen wird. Insgesamt wird die Performancegebühr 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 Performancegebühr wird an jedem Bewertungstag unter Einhaltung der obenstehenden Bedingungen neu berechnet und für den Teilfonds bzw. die jeweiligen Aktienklassen zurückgestellt. Der neu berechnete Betrag für die Performancegebühr wird an jedem Bewertungstag mit der Rückstellung des vorangegangenen Bewertungstages verglichen. Entsprechend wird die am Vortag gebildete Rückstellung aufgrund der errechneten Differenz zwischen neu berechnetem Betrag und dieser Rückstellung gegen unten oder gegen oben angepasst.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH

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) – BELLEVUE 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	0,8% p.a.
B CHF	CHF	1,6% p.a.
I USD	USD	0,9% p.a.
I2 USD	USD	0,8% p.a.
B USD	USD	1,6% p.a.
T CHF	CHF	1,2% p.a.
T	EUR	1,2% p.a.
U	EUR	0,8% p.a.
U CHF	CHF	0,8% p.a.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSGEBÜHREN UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES (FORTSETZUNG)

Aktien	Währung der Aktien	Verwaltungsgebühr
U USD	USD	0,8% p.a.
U2	EUR	0,7% p.a.
U2 CHF	CHF	0,7% p.a.
U2 USD	USD	0,7% p.a.
HB CHF	CHF	1,6% p.a.
HB	EUR	1,6% p.a.
HI	EUR	0,9% p.a.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSGEBÜHREN UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE 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.	-	-

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSGEBÜHREN UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

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

Aktien	Währung der Aktien	Verwaltungsgebühr	Performancegebühr (falls anwendbar)	Vergleichsindex
B EUR	EUR	1,6% p.a.	10% p.a.	MSCI Emerging Markets Healthcare (M1EF0HC Index) Net TR EUR

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE

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) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE

Aktien	Währung der Aktien	Verwaltungsgebühr
AI2 EUR	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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSGEBÜHREN UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE (FORTSETZUNG)

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE 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	0,8% p.a.
B CHF	CHF	1,6% p.a.
AB	EUR	1,6% p.a.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE 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	0,8% p.a.	10% p.a.	MSCI Europe ex UK Small Net TR EUR
B CHF	CHF	1,6% p.a.	10% p.a.	MSCI Europe ex UK Small Net TR in CHF
HI CHF	CHF	0,9% p.a.	10% p.a.	MSCI Europe ex UK Small Net TR in CHF

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSGEBÜHREN UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

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

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE 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	0,8% p.a.
B CHF	CHF	1,6% p.a.
I USD	USD	0,9% p.a.
B USD	USD	1,6% p.a.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO

Aktien	Währung der Aktien	Verwaltungsgebühr	Performancegebühr (falls anwendbar)	Vergleichsindex
AB	EUR	1,4% p.a.	10% p.a.	EUR 3 Monats - €STR
AI	EUR	0,8% p.a.	10% p.a.	EUR 3 Monats - €STR
I	EUR	0,8% p.a.	10% p.a.	EUR 3 Monats - €STR
B	EUR	1,4% p.a.	10% p.a.	EUR 3 Monats - €STR
I2	EUR	0,7% p.a.	10% p.a.	EUR 3 Monats - €STR
HI CHF	CHF	0,8% p.a.	10% p.a.	CHF 3 Monats - SARON
I2 CHF	CHF	0,7% p.a.	10% p.a.	CHF 3 Monats - SARON
HB CHF	CHF	1,4% p.a.	10% p.a.	CHF 3 Monats - SARON

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSGEBÜHREN UND PERFORMANCEGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO (FORTSETZUNG)

Aktien	Währung der Aktien	Verwaltungsgebühr	Performancegebühr (falls anwendbar)	Vergleichsindex
HI GBP	GBP	0,8% p.a.	10% p.a.	GBP 3 Monats - SONIA
HI USD	USD	0,8% p.a.	10% p.a.	USD 3 Monats - SOFR
HB USD	USD	1,4% p.a.	10% p.a.	USD 3 Monats - SOFR

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME

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

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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 6 – STEUERSITUATION (FORTSETZUNG)

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

Der Nettoinventarwert, welcher einer 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 Aktien 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 – DEWISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2022 standen folgende Devisenterminkontrakte offen:

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
34.122	CHF	36.856	USD	03.01.2023	36
264.134	USD	244.542	CHF	03.01.2023	(261)
5.943.907	CHF	6.457.352	USD	15.03.2023	15.730*
1.390.827	EUR	1.371.944	CHF	15.03.2023	(2.079)*
28.323.652	EUR	30.341.655	USD	15.03.2023	41.480*
615.666	EUR	607.299	CHF	15.03.2023	(912)*
12.514.511	EUR	13.406.145	USD	15.03.2023	18.328*
					EUR 72.322

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

Am 31. Dezember 2022 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf EUR 72.322.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 7 – DEWISENTERMINGESCHÄFTE (FORTSETZUNG)

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter (Verlust)
9.974	CHF	10.785	USD	03.01.2023	(1)
					USD (1)

Am 31. Dezember 2022 beläuft sich der nicht realisierte (Verlust) aus diesen Transaktionen auf USD (1).

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter (Verlust)
69.445	CHF	75.093	USD	03.01.2023	(5)
					USD (5)

Am 31. Dezember 2022 beläuft sich der nicht realisierte (Verlust) aus diesen Transaktionen auf USD (5).

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
2.820	CHF	3.049	USD	04.01.2023	-
130.067	EUR	138.885	USD	04.01.2023	(25)
40.903	USD	38.306	EUR	04.01.2023	7
					USD (18)

Am 31. Dezember 2022 beläuft sich der nicht realisierte (Verlust) aus diesen Transaktionen auf USD (18).

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter (Verlust)
7.548	CHF	8.161	USD	03.01.2023	(1)
709	USD	655	CHF	03.01.2023	-
					USD (1)

Am 31. Dezember 2022 beläuft sich der nicht realisierte (Verlust) aus diesen Transaktionen auf USD (1).

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter (Verlust)
34.056	CHF	34.595	EUR	03.01.2023	(102)
					EUR (102)

Am 31. Dezember 2022 beläuft sich der nicht realisierte (Verlust) aus diesen Transaktionen auf EUR (102).

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 7 – DEVEISENTERMINGESCHÄFTE (FORTSETZUNG)

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
634	CHF	642	EUR	03.01.2023	1
142.325	EUR	140.644	CHF	03.01.2023	(127)
13.497.008	CHF	13.691.214	EUR	15.03.2023	12.069*
1.365.291	CHF	14.506.460	NOK	15.03.2023	9.336*
2.361.847	CHF	26.678.749	SEK	15.03.2023	720*
					EUR 21.999

Die Devisenterminkontrakte mit einem Stern markiert sind den Aktienklasse HI CHF zugeordnet.

Am 31. Dezember 2022 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf EUR 21.999.

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
899	EUR	960	USD	03.01.2023	-
878	USD	812	CHF	03.01.2023	1
788	USD	739	EUR	03.01.2023	-
17.625	EUR	18.820	USD	04.01.2023	(3)
534	USD	500	EUR	04.01.2023	-
					EUR (2)

Am 31. Dezember 2022 beläuft sich der nicht realisierte (Verlust) aus diesen Transaktionen auf EUR (2).

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
25.288	CHF	25.688	EUR	04.01.2023	(75)
9.568.508	EUR	10.000.000	USD	20.01.2023	212.681
210.811	EUR	207.532	CHF	31.01.2023	429*
10.512.535	CHF	10.643.105	EUR	31.01.2023	13.810*
64.963	EUR	57.685	GBP	31.01.2023	41*
227.004	GBP	255.758	EUR	31.01.2023	(274)*
1.029.350	USD	964.148	EUR	31.01.2023	(1.807)*
6.941.355	USD	6.501.673	EUR	31.01.2023	(12.187)*
49.663	CHF	50.280	EUR	31.01.2023	65*
723	EUR	713	CHF	31.01.2023	1*
16.434.059	CHF	16.638.177	EUR	31.01.2023	21.588*
20.581.300	EUR	22.000.000	USD	24.02.2023	47.546
					EUR 281.818

Die Devisenterminkontrakte mit einem Stern markiert sind den Aktienklassen I2 CHF, HI CHF, HI GBP, HI USD, HB CHF und HB USD zugeordnet.

Am 31. Dezember 2022 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf EUR 281.818.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 7 – DEWISENTERMINGESCHÄFTE (FORTSETZUNG)

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
1.181.048	CHF	1.195.717	EUR	31.01.2023	1.551*
45.504	CHF	46.069	EUR	31.01.2023	60*
194.778	USD	182.440	EUR	31.01.2023	(342)*
46.716	USD	43.757	EUR	31.01.2023	(82)*
45.860	CHF	46.430	EUR	31.01.2023	60*
47.313	USD	44.316	EUR	31.01.2023	(83)*
6.631.804	CHF	6.714.173	EUR	31.01.2023	8.712*
1.103.409	EUR	1.180.000	USD	24.02.2023	2.051
					EUR 11.927

Die Devisenterminkontrakte mit einem Stern markiert sind den Aktienklassen HB CHF, HB USD, HI CHF, HI USD, HI2 CHF, HI2 USD und HU2 CHF zugeordnet.

Am 31. Dezember 2022 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf EUR 11.927.

ERLÄUTERUNG 8 – FINANZTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2022 standen folgende Finanztermingeschäfte offen:

- BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO

Vertrag	Anzahl	Währung	Verpflichtung (Teilfonds Währung)	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
10Y TREASURY NOTES USA	450	USD	42.282.502	31.03.2023	(507.291)
DJ EURO STOXX 50 DVP	550	EUR	6.110.500	19.12.2025	1.515.000
DJ EURO STOXX 50 DVP	650	EUR	7.072.000	18.12.2026	2.326.000
EURO SCHATZ	(200)	EUR	(19.807.000)	08.03.2023	264.000
FTSE 100 DIVIDEND INDEX	350	GBP	985.250	18.12.2023	276.422
USD/CNH SPOT CROSS	67	CNH	46.266.180	13.03.2023	5.130
					EUR 3.879.261

Am 31. Dezember 2022 beläuft sich der nicht realisierte Gewinn aus diesen Transaktionen auf EUR 3.879.261.

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

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZGESCHÄFTE („CFD“)

Zum 31. Dezember 2022 bestehen folgende CFD in Bezug auf den Teilfonds BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO:

Beschreibung	Menge	Währung	Kontraktvolumen (in der Währung des CFD)	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
CSI 300 NET - CSIN0301	291	USD	1.768.058	(27.959)
				EUR (27.959)

Zum 31. Dezember 2022 beträgt der nicht realisierte (Verlust) aus CFD EUR (27.959).

BELLEVUE FUNDS (LUX)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2022 (FORTSETZUNG)

ERLÄUTERUNG 10 – EREIGNIS IM GESCHÄFTSPERIODE

O/S

ERLÄUTERUNG 11 – EREIGNIS NACH DER GESCHÄFTSPERIODE

O/S

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

	TER ohne Performance Fee	TER inkl. Performance Fee
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH		
Aktienklasse B CHF	2,19%	2,19%
Aktienklasse B EUR	2,19%	2,19%
Aktienklasse B	2,19%	2,19%
Aktienklasse I CHF	1,48%	1,48%
Aktienklasse I EUR	1,48%	1,48%
Aktienklasse I2 EUR	1,34%	1,34%
Aktienklasse I GBP	1,48%	1,48%
Aktienklasse I	1,48%	1,48%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES		
Aktienklasse AI	1,46%	1,46%
Aktienklasse B CHF	2,16%	2,16%
Aktienklasse B	2,16%	2,16%
Aktienklasse B USD	2,17%	2,17%
Aktienklasse I CHF	1,46%	1,46%
Aktienklasse I2	1,32%	1,32%
Aktienklasse I GBP	1,46%	1,46%
Aktienklasse I USD	1,46%	1,46%
Aktienklasse I	1,46%	1,46%
Aktienklasse I2 USD	1,32%	1,32%
Aktienklasse T CHF	1,76%	1,76%
Aktienklasse T	1,76%	1,76%
Aktienklasse HB CHF	2,17%	2,17%
Aktienklasse HB	2,17%	2,17%
Aktienklasse HI	1,46%	1,46%
Aktienklasse U CHF	1,26%	1,26%
Aktienklasse U2 CHF	1,00%	1,00%
Aktienklasse U	1,26%	1,26%
Aktienklasse U2	0,98%	0,98%
Aktienklasse U USD	1,26%	1,26%
Aktienklasse U2 USD	1,00%	1,00%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH		
Aktienklasse AI2	1,32%	1,32%
Aktienklasse B CHF	2,17%	2,17%
Aktienklasse B EUR	2,17%	2,17%
Aktienklasse B	2,17%	2,17%
Aktienklasse I CHF	1,46%	1,46%
Aktienklasse I2 CHF	1,32%	1,32%
Aktienklasse I EUR	1,46%	1,46%
Aktienklasse I2 EUR	1,32%	1,32%
Aktienklasse I	1,46%	1,46%
Aktienklasse I2	1,32%	1,32%
Aktienklasse U2 EUR	1,02%	1,02%
Aktienklasse U2	1,02%	1,02%

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

	TER ohne Performance Fee	TER inkl. Performance Fee
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY		
Aktienklasse B CHF	2,20%	2,20%
Aktienklasse B EUR	2,20%	2,20%
Aktienklasse B	2,20%	2,20%
Aktienklasse I CHF	1,49%	1,49%
Aktienklasse I2 CHF	1,28%	1,28%
Aktienklasse I EUR	1,49%	1,49%
Aktienklasse I2 EUR	1,25%	1,25%
Aktienklasse I	1,50%	1,50%
Aktienklasse I2	1,25%	1,25%
Aktienklasse U2 EUR	0,94%	0,94%
Aktienklasse U2	0,95%	0,95%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE		
Aktienklasse B CHF	2,29%	2,29%
Aktienklasse B EUR	2,28%	2,28%
Aktienklasse B	2,28%	2,28%
Aktienklasse I CHF	1,58%	1,58%
Aktienklasse I2 CHF	1,34%	1,34%
Aktienklasse I EUR	1,58%	1,58%
Aktienklasse I2 EUR	1,34%	1,34%
Aktienklasse I	1,58%	1,58%
Aktienklasse I2	1,34%	1,34%
Aktienklasse U2 CHF	1,05%	1,05%
Aktienklasse U2 EUR	1,08%	1,08%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE		
Aktienklasse B CHF	2,25%	2,25%
Aktienklasse B EUR	2,25%	2,25%
Aktienklasse B	2,25%	2,25%
Aktienklasse I CHF	1,55%	1,55%
Aktienklasse I2 CHF	1,50%	1,50%
Aktienklasse I EUR	1,54%	1,54%
Aktienklasse I2 EUR	1,50%	1,50%
Aktienklasse I	1,54%	1,54%
Aktienklasse I2	1,50%	1,50%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE		
Aktienklasse AI2	2,00%	2,00%
Aktienklasse B CHF	2,21%	2,21%
Aktienklasse B EUR	2,22%	2,22%
Aktienklasse B	2,22%	2,22%
Aktienklasse I CHF	1,51%	1,51%
Aktienklasse I2 CHF	1,46%	1,46%
Aktienklasse I EUR	1,51%	1,51%
Aktienklasse I2 EUR	1,46%	1,46%
Aktienklasse I	1,51%	1,51%
Aktienklasse I2	1,46%	1,46%

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

	TER ohne Performance Fee	TER inkl. Performance Fee
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE		
Aktienklasse AI2 EUR	1,35%	1,35%
Aktienklasse B CHF	2,19%	2,19%
Aktienklasse B EUR	2,19%	2,19%
Aktienklasse B	2,18%	2,18%
Aktienklasse I CHF	1,48%	1,48%
Aktienklasse I2 CHF	1,34%	1,34%
Aktienklasse I EUR	1,49%	1,49%
Aktienklasse I2 EUR	1,35%	1,35%
Aktienklasse I	1,48%	1,48%
Aktienklasse I2	1,34%	1,34%
Aktienklasse U2 EUR	1,03%	1,03%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE		
Aktienklasse AB	2,19%	2,19%
Aktienklasse AI	1,49%	1,49%
Aktienklasse B CHF	2,19%	2,19%
Aktienklasse B	2,20%	2,20%
Aktienklasse I CHF	1,49%	1,49%
Aktienklasse I2	1,35%	1,35%
Aktienklasse I GBP	1,49%	1,49%
Aktienklasse I	1,50%	1,50%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL		
Aktienklasse B CHF	2,19%	2,19%
Aktienklasse B	2,19%	2,19%
Aktienklasse I CHF	1,48%	1,48%
Aktienklasse I2	1,35%	1,35%
Aktienklasse I	1,49%	1,49%
Aktienklasse HI CHF	1,48%	1,48%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID		
Aktienklasse B EUR	2,09%	2,09%
Aktienklasse B	2,10%	2,10%
Aktienklasse I2	1,15%	1,15%
Aktienklasse I EUR	1,39%	1,39%
Aktienklasse I	1,39%	1,39%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES		
Aktienklasse B CHF	2,41%	2,41%
Aktienklasse B	2,41%	2,41%
Aktienklasse B USD	2,41%	2,41%
Aktienklasse I CHF	1,71%	1,71%
Aktienklasse I2	1,57%	1,57%
Aktienklasse I GBP	1,70%	1,70%
Aktienklasse I USD	1,70%	1,70%
Aktienklasse I	1,70%	1,70%

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

	TER ohne Performance Fee	TER inkl. Performance Fee
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS		
Aktienklasse B CHF	2,57%	2,57%
Aktienklasse B EUR	2,54%	2,54%
Aktienklasse I CHF	1,84%	1,84%
Aktienklasse I EUR	1,84%	1,84%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO		
Aktienklasse AB	1,91%	1,91%
Aktienklasse AI	1,32%	1,32%
Aktienklasse B	1,91%	1,91%
Aktienklasse I2 CHF	1,19%	1,19%
Aktienklasse I2	1,19%	1,19%
Aktienklasse I	1,32%	1,32%
Aktienklasse HB CHF	1,91%	1,91%
Aktienklasse HB USD	1,91%	1,91%
Aktienklasse HI CHF	1,32%	1,32%
Aktienklasse HI GBP	1,32%	1,32%
Aktienklasse HI USD	1,32%	1,32%
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME		
Aktienklasse B	1,62%	1,62%
Aktienklasse I2	1,06%	1,06%
Aktienklasse I	1,21%	1,21%
Aktienklasse HB CHF	1,61%	1,61%
Aktienklasse HB USD	1,61%	1,61%
Aktienklasse HI CHF	1,21%	1,21%
Aktienklasse HI USD	1,20%	1,20%
Aktienklasse HI2 CHF	1,07%	1,07%
Aktienklasse HI2 USD	1,07%	1,07%
Aktienklasse HU2 CHF	0,87%	0,87%

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 5. August 2021) zur Berechnung und Offenlegung der TER" berechnet.

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

PERFORMANCE ZAHLEN

		seit Lancierung- 31.12.2022	01.07.2022- 31.12.2022
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE BIOTECH	Aktienklasse B CHF	248,86	4,47
	Aktienklasse B EUR	437,74	5,89
	Aktienklasse B	330,09	8,09
	Aktienklasse I CHF	287,60	4,83
	Aktienklasse I EUR	496,44	6,26
	Aktienklasse I2 EUR	39,20	6,34
	Aktienklasse I GBP	317,54	9,52
	Aktienklasse I	375,29	8,48
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES	Aktienklasse AI	32,18	4,00
	Aktienklasse B CHF	230,56	4,19
	Aktienklasse B	407,54	5,61
	Aktienklasse B USD	272,22	7,81
	Aktienklasse I CHF	264,48	4,55
	Aktienklasse I2	79,18	6,05
	Aktienklasse I GBP	351,63	9,22
	Aktienklasse I USD	308,80	8,19
	Aktienklasse I	459,85	5,98
	Aktienklasse I2 USD	15,17	8,27
	Aktienklasse T CHF	648,80	4,40
	Aktienklasse T	634,28	5,81
	Aktienklasse HB CHF	182,04	4,95
	Aktienklasse HB	191,39	5,33
	Aktienklasse HI	25,14	5,79
	Aktienklasse U CHF	17,03	4,66
	Aktienklasse U2 CHF	17,66	4,80
	Aktienklasse U	26,14	6,08
Aktienklasse U2	26,82	6,23	
Aktienklasse U USD	19,86	8,30	
Aktienklasse U2 USD	20,51	8,44	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH	Aktienklasse AI2	15,04	16,73
	Aktienklasse B CHF	35,54	13,42
	Aktienklasse B EUR	64,17	14,96
	Aktienklasse B	45,02	17,37
	Aktienklasse I CHF	40,01	13,82
	Aktienklasse I2 CHF	41,02	13,90
	Aktienklasse I EUR	69,58	15,36
	Aktienklasse I2 EUR	70,80	15,45
	Aktienklasse I	49,80	17,77
	Aktienklasse I2	50,88	17,86
	Aktienklasse U2 EUR	(33,44)	15,62
	Aktienklasse U2	(34,43)	18,03
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY	Aktienklasse B CHF	73,03	1,46
	Aktienklasse B EUR	89,94	2,84
	Aktienklasse B	84,95	4,99
	Aktienklasse I CHF	80,82	1,82
	Aktienklasse I2 CHF	64,78	1,94
	Aktienklasse I EUR	98,51	3,20
	Aktienklasse I2 EUR	78,64	3,32
	Aktienklasse I	93,27	5,36
	Aktienklasse I2	78,25	5,48
	Aktienklasse U2 EUR	0,96	3,48
	Aktienklasse U2	(11,66)	5,64

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

		seit Lancierung- 31.12.2022	01.07.2022- 31.12.2022
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE	Aktienklasse B CHF	(6,59)	0,13
	Aktienklasse B EUR	(3,14)	1,48
	Aktienklasse B	(7,10)	3,60
	Aktienklasse I CHF	(6,09)	0,49
	Aktienklasse I2 CHF	(5,93)	0,60
	Aktienklasse I EUR	(2,63)	1,84
	Aktienklasse I2 EUR	(2,45)	1,97
	Aktienklasse I	(6,60)	3,97
	Aktienklasse I2	(6,43)	4,09
	Aktienklasse U2 CHF	(5,72)	0,74
Aktienklasse U2 EUR	(2,22)	2,12	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE	Aktienklasse B CHF	5,78	(7,60)
	Aktienklasse B EUR	16,42	(6,35)
	Aktienklasse B	10,34	(4,39)
	Aktienklasse I CHF	10,86	(7,27)
	Aktienklasse I2 CHF	12,44	(7,25)
	Aktienklasse I EUR	20,74	(6,01)
	Aktienklasse I2 EUR	23,89	(5,99)
	Aktienklasse I	13,86	(4,05)
Aktienklasse I2	17,58	(4,04)	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE	Aktienklasse AI2	2,07	(5,84)
	Aktienklasse B CHF	26,01	(7,28)
	Aktienklasse B EUR	38,23	(6,02)
	Aktienklasse B	35,67	(4,06)
	Aktienklasse I CHF	31,75	(6,95)
	Aktienklasse I2 CHF	35,11	(6,94)
	Aktienklasse I EUR	44,39	(5,69)
	Aktienklasse I2 EUR	48,33	(5,67)
	Aktienklasse I	40,58	(3,72)
	Aktienklasse I2	45,38	(3,70)
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE	Aktienklasse AI2 EUR	32,22	(1,15)
	Aktienklasse B CHF	17,67	(0,93)
	Aktienklasse B EUR	38,15	0,42
	Aktienklasse B	26,30	2,52
	Aktienklasse I CHF	21,43	(0,58)
	Aktienklasse I2 CHF	22,36	(0,51)
	Aktienklasse I EUR	42,58	0,77
	Aktienklasse I2 EUR	43,65	0,84
	Aktienklasse I	30,33	2,87
	Aktienklasse I2	31,31	2,95
	Aktienklasse U2 EUR	0,54	1,00
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE ENTREPRENEUR EUROPE	Aktienklasse AB	28,10	3,11
	Aktienklasse AI	7,22	3,50
	Aktienklasse B CHF	95,08	4,90
	Aktienklasse B	197,81	6,33
	Aktienklasse I CHF	116,54	5,27
	Aktienklasse I2	11,00	6,78
	Aktienklasse I GBP	98,70	9,98
	Aktienklasse I	228,53	6,70

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

		seit Lancierung- 31.12.2022	01.07.2022- 31.12.2022
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL	Aktienklasse B CHF	102,34	(0,02)
	Aktienklasse B	149,54	1,34
	Aktienklasse I CHF	120,09	0,33
	Aktienklasse I2	3,96	1,77
	Aktienklasse I	170,71	1,70
	Aktienklasse HI CHF	11,74	1,65
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	Aktienklasse B EUR	39,67	(1,29)
	Aktienklasse B	27,65	(2,61)
	Aktienklasse I2	9,49	(2,15)
	Aktienklasse I EUR	45,75	(0,94)
	Aktienklasse I	33,18	(2,27)
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AFRICAN OPPORTUNITIES*	Aktienklasse B CHF	(17,80)	(1,46)
	Aktienklasse B	26,84	(0,11)
	Aktienklasse B USD	(2,38)	1,97
	Aktienklasse I CHF	(9,32)	(1,11)
	Aktienklasse I2	(13,90)	0,31
	Aktienklasse I GBP	17,78	3,31
	Aktienklasse I USD	6,72	2,33
Aktienklasse I	40,91	0,24	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS TRENDS	Aktienklasse B CHF	(24,25)	(7,10)
	Aktienklasse B EUR	(20,09)	(5,84)
	Aktienklasse I CHF	(23,66)	(6,77)
	Aktienklasse I EUR	(19,48)	(5,51)
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO	Aktienklasse AB	(18,34)	(1,92)
	Aktienklasse AI	(14,58)	(1,61)
	Aktienklasse B	23,30	0,77
	Aktienklasse HI2 CHF	(8,73)	0,72
	Aktienklasse I2	(4,47)	1,13
	Aktienklasse I	32,19	1,06
	Aktienklasse HB CHF	16,00	0,33
	Aktienklasse HB USD	12,25	2,35
	Aktienklasse HI CHF	25,00	0,62
	Aktienklasse HI GBP	38,31	1,79
Aktienklasse HI USD	16,18	2,62	
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME	Aktienklasse B	(8,43)	0,69
	Aktienklasse I2	(7,81)	0,95
	Aktienklasse I	(7,98)	0,89
	Aktienklasse HB CHF	(9,05)	0,25
	Aktienklasse HB USD	(6,58)	1,97
	Aktienklasse HI CHF	(8,64)	0,46
	Aktienklasse HI USD	(6,12)	2,19
	Aktienklasse HI2 CHF	(8,44)	0,54
	Aktienklasse HI2 USD	(5,92)	2,29
	Aktienklasse HU2 CHF	(8,21)	0,61

* Die Berechnung erfolgt auf Basis des offiziellen NAV.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG)

Hauptvertriebsstelle für die Schweiz:

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

Vertreter für die Schweiz:

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

Zahlstelle für die Schweiz:

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

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

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

Veröffentlichungen der Gesellschaft in der Schweiz erfolgen im «Schweizerischen Handelsamtsblatt» und auf der Internet-Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com). Auf letzterer wird auch täglich der Nettoinventarwert der Aktien der verschiedenen Teilfonds mit dem Hinweis «exklusive Kommissionen» veröffentlicht. Informationen zu weiteren Preispublikationen sind aus den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) des jeweiligen Teilfonds ersichtlich. Das im Kapitel 5.5 des Prospektes erwähnte maximale Gesamtrisiko eines jeden Teilfonds beim Einsatz derivativer Finanzinstrumente entspricht einem Leverage-Faktor von 2.00. Somit ist unter Einbezug einer allfälligen temporären Kreditaufnahme eine maximale Hebelwirkung von 210% des Nettovermögens möglich. Die Risiken im Zusammenhang mit dem Einsatz derivativer Finanzinstrumente sind im Kapitel 5.5 des Prospektes beschrieben. Alle Teilfonds der BELLEVUE FUNDS (LUX) wurden entsprechend der Luxemburger Gesetzgebung und der Praxis der CSSF vom Verwaltungsrat klassifiziert: Das anzuwendende Risikomessverfahren entspricht bei allen Teilvermögen mit Ausnahme des Teilvermögens BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO dem sog. Commitment Approach. Das Teilvermögen BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO folgt dem Absolute Value at Risk Ansatz.

Zahlung von Retrozessionen

Der Anlagefonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von 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 Rabatten

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

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

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

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

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

Besteuerung

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DEUTSCHLAND

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

Zahl-, Informations- und Vertriebsstelle in Deutschland

Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd., (ab 01. Juli 2022)
SouthPoint, Herbert House, Harmony Row,
Grand Canal Dock
Dublin 2, Ireland

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 Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd., jederzeit ihre Aktien zur Rücknahme und zum Umtausch einreichen. Rücknahmeerlöse, Ausschüttungen und etwaige sonstige Zahlungen können über die deutsche Zahlstelle geleitet und von dieser ausgezahlt werden.

Informationen und Unterlagen

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

Besondere Risiken durch die steuerlichen Nachweispflichten für Deutschland

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

Verschiedenes

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DEUTSCHLAND (FORTSETZUNG)

In Deutschland registrierte Teilfonds

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS ÖSTERREICH

Zahlstelle in Österreich

Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd., (ab 01. Juli 2022)
SouthPoint, Herbert House, Harmony Row,
Grand Canal Dock
Dublin 2, Ireland

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 Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd kostenlos erhältlich.

Veröffentlichung des Nettoinventarwertes

Die Rechenwerte der Gesellschaft können bei Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd 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 Aktionären daher, sowie im Hinblick auf die Kompliziertheit des österreichischen Steuerrechts empfohlen, sich bezüglich der Besteuerung ihres Aktienbesitzes mit ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.

Allgemeine Informationen

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS ÖSTERREICH (FORTSETZUNG)

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.

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 der Geschäftsperiode der Gesellschaft, in dem diese erwirtschaftet wurden, dem Privatinvestor als zugeflossen. Es besteht für Erträge aus Investmentfonds für den Privatinvestor weiters die Möglichkeit, auf den günstigeren Tarifsteuersatz zu optieren (Antragsveranlagung). Dieser Antrag kann jedoch nicht getrennt von anderen Kapitaleinkünften gestellt werden, sondern umfasst sämtliche endbesteuerungsfähigen und vom Sondersteuersatz erfassten Erträge. Besteuerung der Erträge des laufenden Wirtschaftsjahres im Fall des Kaufs bzw. Verkaufs für Meldefonds gilt, dass ein Privatinvestor beim Kauf auf österreichischem Depot eine KESt-Gutschrift für die seit Beginn des Wirtschaftsjahres der Gesellschaft erwirtschafteten Nettozinserträge erhält. Diese Vorgehensweise stellt sicher, dass beim Investor nur die Zinserträge besteuert werden, die in der Periode erwirtschaftet wurden, in der er investiert war. Daher wird dem Investor auch im Verkaufszeitpunkt nur KESt auf die seit Beginn des Wirtschaftsjahres der Gesellschaft erwirtschafteten Nettozinserträge abgezogen.

Spekulationsbesteuerung

Werden vom Investor 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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS ÖSTERREICH (FORTSETZUNG)

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

Disclaimer

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER - SFTR

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

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