

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Eine SICAV nach luxemburgischem Recht

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31/12/24

Zeichnungen werden nur auf der Basis des gültigen Prospektes oder des gültigen Prospekts in Verbindung mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht der Gesellschaft oder dem zuletzt erschienenen Halbjahresbericht, sofern nach dem Jahresbericht veröffentlicht, entgegengenommen.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

INHALT

	Seite
Verwaltung und Administration	4
Allgemeine Informationen	6
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/12/24	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01/07/24 bis 31/12/24	11
Statistische Angaben	15
Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/07/24 bis 31/12/24	26
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24	32
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE OBESITY SOLUTIONS	32
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE MEDTECH & SERVICES	34
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIGITAL HEALTH	36
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE AI HEALTH	37
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY	39
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE	41
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE	43
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE	45
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE	46
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL	48
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	50
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO	51
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL INCOME	54
Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	56
Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht	60
Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht	77

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Verwaltung und Administration

Die Gesellschaft hat ihren Sitz in

Centre Etoile,
11-13, Boulevard de la Foire,
L-1528 Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft:

Daniel Sigg,
CEO (Vorsitzender),
DHS International Advisors LLC,
New York, Vereinigte Staaten von Amerika

Gebhard Giselbrecht,
CEO,
Bellevue Group AG,
Küsnacht, Schweiz

Vasileios Karalekis (seit 30.04.24),
Product Lead Quantitative Solutions,
Luxemburg, Luxemburg

Patrick Fischli,
Head Distribution, Mitglied der Geschäftsleitung,
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:

Timothy Madigan,
Vorsitzender

Martin Vogel
Global Head of Strategy

Denis Harty,
CEO Luxembourg Management Company Solutions

Rachel Wheeler,
Head of Global Manco Solution

Depotbank:

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer,
L-2520 Luxemburg

**Zentralverwaltungs, Hauptzahl-,
Domizilierungs- und Registerstelle:**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer,
L-2520 Luxemburg

Anlageverwalter:

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Verwaltung und Administration

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:**

Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd.,
SouthPoint, Herbert House, Harmony Row,
Grand Canal Dock, Dublin 2, Ireland

**Zahl- und Vertriebsstelle (Vertriebsträger) in
Österreich:**

Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd.,
SouthPoint, Herbert House, Harmony Row,
Grand Canal Dock, Dublin 2, Ireland

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Allgemeine Informationen

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 CACEIS Bank, Luxembourg Branch 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 KID 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 die Geschäftsperiode vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024 ist auf Anfrage der Aktionäre am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und bei den Zahl- und Informationsstellen sowie den Vertriebsstellen frei verfügbar.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/12/24

	Anm.	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE OBESITY SOLUTIONS	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE MEDTECH & SERVICES	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIGITAL HEALTH	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE AI HEALTH
		31/12/24 USD	31/12/24 EUR	31/12/24 USD	31/12/24 USD
Aktiva		37.111.965,54	1.542.900.648,17	293.968.433,67	10.557.461,94
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	36.813.419,30	1.540.038.887,16	290.551.743,32	10.515.924,55
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>35.960.874,43</i>	<i>1.160.015.487,64</i>	<i>353.793.415,68</i>	<i>10.568.972,67</i>
Bankguthaben	2.4	269.453,29	1.599.039,64	1.737.133,15	34.677,61
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		-	168.358,50	22.624,81	-
Forderungen aus Dividenden		24.726,82	963.996,99	1.620.372,40	6.549,29
Forderungen aus Zinsen		-	-	98,36	310,49
Sonstige Aktiva		4.366,13	130.365,88	36.461,63	-
Passiva		81.088,08	3.513.209,29	476.829,90	13.115,68
Bankverbindlichkeiten	2.4	-	0,10	-	0,10
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		15.992,86	393.923,35	27.347,54	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	-	483.173,67	134,83	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	4	39.424,24	1.763.789,19	289.008,51	3.252,76
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	6	3.557,83	7.622,27	-	-
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	9	4.614,07	174.040,48	24.929,18	401,22
Verbindlichkeiten aus Zinsen		104,76	21.565,98	-	0,50
Sonstige Passiva		17.394,32	669.094,25	135.409,84	9.461,10
Nettofondsvermögen		37.030.877,46	1.539.387.438,88	293.491.603,77	10.544.346,26

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/12/24

Anm.	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
	31/12/24 USD	31/12/24 USD	31/12/24 USD	31/12/24 USD
Aktiva	366.460.701,90	21.985.768,32	70.965.247,57	114.219.995,30
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3 358.349.621,14	21.773.277,57	66.965.446,23	109.134.279,48
<i>Anschaffungskosten</i>	346.289.536,79	20.768.203,97	69.195.208,74	112.232.774,54
Bankguthaben	2.4 7.208.692,08	201.690,44	3.875.837,94	5.020.826,84
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien	110.182,72	-	10.189,62	920,20
Forderungen aus Dividenden	547.082,07	10.797,33	102.102,27	41.886,21
Forderungen aus Zinsen	27.243,72	-	11.671,51	22.082,57
Sonstige Aktiva	217.880,17	2,98	-	-
Passiva	472.609,38	19.261,71	207.975,77	206.495,01
Bankverbindlichkeiten	2.4 -	-	0,04	0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	28.085,36	-	36.146,47	5.784,92
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7 -	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	4 242.934,99	12.345,45	58.645,45	99.842,41
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	6 -	-	43.387,11	-
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5 -	-	-	-
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	9 16.867,91	777,61	10.113,19	11.441,87
Verbindlichkeiten aus Zinsen	-	-	28,13	405,02
Sonstige Passiva	184.721,12	6.138,65	59.655,38	89.020,78
Nettofondsvermögen	365.988.092,52	21.966.506,61	70.757.271,80	114.013.500,29

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/12/24

	Anm.	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO
		31/12/24 USD	31/12/24 EUR	31/12/24 CHF	31/12/24 EUR
Aktiva		90.988.459,51	124.650.041,35	67.556.397,73	65.531.895,00
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	88.823.445,85	121.520.464,83	65.099.194,55	62.402.262,45
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>81.386.020,89</i>	<i>122.547.697,50</i>	<i>63.629.225,43</i>	<i>58.966.837,36</i>
Bankguthaben	2.4	1.930.499,06	2.714.183,71	1.420.382,65	2.191.962,82
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		76.917,51	-	937.141,94	-
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		12.951,57	28.753,91	99.644,21	6.987,65
Forderungen aus Dividenden		56.914,58	13.880,31	-	-
Forderungen aus Zinsen		7.442,02	10.302,47	-	916.136,37
Sonstige Aktiva		80.288,92	362.456,12	34,38	14.545,71
Passiva		145.937,63	509.072,09	954.255,24	986.449,27
Bankverbindlichkeiten	2.4	-	-	-	314.661,56
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	842.007,07	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		29.803,65	305.170,92	28.555,58	5.995,51
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	-	4.272,76	-	92.059,77
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten		-	-	-	471.669,24
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	4	73.672,43	128.694,29	52.464,14	62.084,35
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	6	-	5.301,28	-	2.377,26
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	-	-	-	271,96
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	9	6.248,44	13.478,99	7.667,15	8.062,58
Verbindlichkeiten aus Zinsen		55,55	-	85,55	4.559,90
Sonstige Passiva		36.157,56	52.153,85	23.475,75	24.707,14
Nettofondsvermögen		90.842.521,88	124.140.969,26	66.602.142,49	64.545.445,73

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/12/24

	Anm.	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL INCOME	Konsolidiert
		31/12/24 EUR	31/12/24 EUR
Aktiva		13.201.306,70	2.790.031.636,52
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	12.327.918,39	2.754.887.889,75
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>12.072.474,45</i>	<i>2.416.281.842,77</i>
Bankguthaben	2.4	498.339,56	28.100.659,70
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	1.072.886,70
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		142.462,57	604.233,17
Forderungen aus Dividenden		-	3.305.671,58
Forderungen aus Zinsen		232.586,18	1.225.513,36
Sonstige Aktiva		-	834.782,26
Passiva		82.704,76	7.675.938,46
Bankverbindlichkeiten	2.4	210,99	314.872,80
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	897.231,68
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		-	873.771,06
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	47.865,06	627.501,47
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten		23.290,15	494.959,39
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	4	6.897,41	2.808.414,51
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	6	-	60.636,34
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	5	-	271,96
Verbindlichkeiten aus "Taxe d'abonnement"	9	825,80	277.386,64
Verbindlichkeiten aus Zinsen		-	26.790,64
Sonstige Passiva		3.615,35	1.294.101,97
Nettofondsvermögen		13.118.601,94	2.782.355.698,06

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01/07/24 bis 31/12/24

	Anm.	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE OBESITY SOLUTIONS	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE MEDTECH & SERVICES	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIGITAL HEALTH	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE AI HEALTH
		31/12/24 USD	31/12/24 EUR	31/12/24 USD	31/12/24 USD
Erträge		176.393,20	4.701.202,53	1.750.814,32	55.213,25
Dividenden auf Wertpapieren, netto		161.043,50	4.586.404,36	1.699.510,08	52.292,79
Zinsen aus Bankguthaben		15.346,82	114.579,22	51.304,24	2.920,14
Sonstige Erträge		2,88	218,95	-	0,32
Aufwendungen		375.856,13	14.578.854,77	2.792.885,92	81.031,50
Verwaltungs- und Beratergebühren	4	252.112,89	10.360.348,68	1.855.961,44	48.258,34
Service Load Fee	3	-	71.541,32	1.900,95	-
Performancegebühren	5	-	-	-	-
Depotbankgebühren	6	3.069,48	13.556,30	2.888,84	2.198,52
Hauptverwaltungsvergütung		191,16	173,80	191,19	191,18
Rechtskosten		-	-	-	-
Transaktionskosten	8	6.221,36	63.884,11	30.999,66	756,17
"Taxe d'abonnement"	9	9.855,81	350.094,65	56.136,93	941,87
Zinsaufwand auf Bankguthaben		441,17	26.452,65	3.795,73	37,23
Bankkosten		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen		103.964,26	3.692.803,26	841.011,18	28.648,19
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-199.462,93	-9.877.652,24	-1.042.071,60	-25.818,25
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.3	495.937,66	51.875.142,45	-55.595.315,63	42.016,50
- Devisentermingeschäften	2.7	526,40	-817.373,78	5.133,95	-155,85
- Finanztermingeschäften		-	-	-	-
- Devisengeschäften	2.5	-15.730,03	3.207.795,19	-150.398,35	-2.390,60
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		281.271,10	44.387.911,62	-56.782.651,63	13.651,80
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.3	-4.070.712,02	36.340.649,14	82.214.490,97	-906.881,51
- Devisentermingeschäften	2.7	71,91	-424.414,56	-73,06	-
- Finanztermingeschäften		-	-	-	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-3.789.369,01	80.304.146,20	25.431.766,28	-893.229,71
Dividendenausschüttungen	10	-	-555.536,60	-247.069,80	-
Ausgabe von Aktien		6.196.860,29	90.711.346,59	15.943.022,09	1.678.675,44
Rücknahme von Aktien		-3.990.914,04	-160.359.300,48	-85.936.961,08	-421.412,32
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-1.583.422,76	10.100.655,71	-44.809.242,51	364.033,41
Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode		38.614.300,22	1.529.286.783,17	338.300.846,28	10.180.312,85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		37.030.877,46	1.539.387.438,88	293.491.603,77	10.544.346,26

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01/07/24 bis 31/12/24

	Anm.	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
		31/12/24 USD	31/12/24 USD	31/12/24 USD	31/12/24 USD
Erträge		1.376.903,62	111.463,54	272.317,66	662.075,00
Dividenden auf Wertpapieren, netto		1.181.348,25	105.568,55	182.263,09	532.340,60
Zinsen aus Bankguthaben		185.529,06	5.894,99	90.054,57	129.734,40
Sonstige Erträge		10.026,31	-	-	-
Aufwendungen		2.617.127,96	127.161,53	817.956,24	1.148.160,06
Verwaltungs- und Beratergebühren	4	1.546.988,57	78.372,17	403.268,58	702.208,65
Service Load Fee	3	75.015,18	11.103,25	-	-
Performancegebühren	5	-	-	-	-
Depotbankgebühren	6	13.455,98	1.151,69	-	6.119,14
Hauptverwaltungsvergütung		191,20	191,19	-	191,10
Rechtskosten		-	-	-	-
Transaktionskosten	8	203.345,51	6.102,58	157.709,15	77.548,26
"Taxe d'abonnement"	9	36.075,82	1.681,00	14.760,59	20.296,42
Zinsaufwand auf Bankguthaben		-	48,74	35.108,76	1.596,30
Bankkosten		1.000,00	-	-	-
Sonstige Aufwendungen		741.055,70	28.510,91	207.109,16	340.200,19
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-1.240.224,34	-15.697,99	-545.638,58	-486.085,06
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.3	16.169.879,43	753.897,91	-1.564.861,70	5.604.134,07
- Devisentermingeschäften	2.7	-34.706,78	-6.775,93	-43.252,33	-3.252,84
- Finanztermingeschäften		-	-	-	-
- Devisengeschäften	2.5	-1.515.269,39	28.830,88	-1.127.282,92	-1.732.259,58
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		13.379.678,92	760.254,87	-3.281.035,53	3.382.536,59
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.3	-28.686.596,14	-2.654.862,28	5.765.649,39	-2.854.808,40
- Devisentermingeschäften	2.7	9,16	-	708,19	409,22
- Finanztermingeschäften		-	-	-	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-15.306.908,06	-1.894.607,41	2.485.322,05	528.137,41
Dividendenausschüttungen	10	-	-	-	-242.342,34
Ausgabe von Aktien		91.120.301,56	883.149,95	223.120,52	2.474.506,49
Rücknahme von Aktien		-99.294.981,73	-	-8.500.223,94	-20.193.572,38
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-23.481.588,23	-1.011.457,46	-5.791.781,37	-17.433.270,82
Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode		389.469.680,75	22.977.964,07	76.549.053,17	131.446.771,11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		365.988.092,52	21.966.506,61	70.757.271,80	114.013.500,29

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01/07/24 bis 31/12/24

	Anm.	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO
		31/12/24 USD	31/12/24 EUR	31/12/24 CHF	31/12/24 EUR
Erträge		412.496,67	944.106,74	41.156,04	986.055,29
Dividenden auf Wertpapieren, netto		355.502,64	854.707,63	35.887,15	2.629,78
Zinsen aus Anleihen, netto		-	-	-	887.023,47
Zinsen aus Bankguthaben		56.901,88	89.119,09	5.268,89	96.326,48
Sonstige Erträge		92,15	280,02	-	75,56
Aufwendungen		860.170,34	1.310.176,57	499.265,61	556.556,44
Verwaltungs- und Beratergebühren	4	534.056,61	863.722,83	334.373,25	376.348,77
Service Load Fee	3	13.468,41	-	-	-
Performancegebühren	5	-	-	-	271,93
Depotbankgebühren	6	3.630,40	10.128,01	1.805,45	2.706,21
Hauptverwaltungsvergütung		191,18	318,62	166,90	173,80
Rechtskosten		2.950,00	-	-	-
Transaktionskosten	8	40.071,49	55.962,27	4.847,88	2.634,84
"Taxe d'abonnement"	9	13.654,89	30.563,12	16.194,18	16.409,67
Zinsaufwand auf Bankguthaben		139,27	3.969,69	268,40	4.896,22
Bankkosten		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen		252.008,09	345.512,03	141.609,55	153.115,00
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-447.673,67	-366.069,83	-458.109,57	429.498,85
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.3	3.895.870,79	309.608,19	-357.650,25	1.925.399,90
- Devisentermingeschäften	2.7	-3.967,30	99.789,28	-1.061,94	66.364,66
- Finanztermingeschäften		-	-	-	1.794.488,71
- Devisengeschäften	2.5	-397.831,46	-143.281,38	601,58	104.847,68
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		3.046.398,36	-99.953,74	-816.220,18	4.320.599,80
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.3	-5.453.781,82	-10.448.809,53	-1.194.581,75	849,48
- Devisentermingeschäften	2.7	2,33	-4.042,57	-	25.191,33
- Finanztermingeschäften		-	-	-	-2.389.287,86
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-2.407.381,13	-10.552.805,84	-2.010.801,93	1.957.352,75
Dividendenausschüttungen	10	-120.033,31	-216.042,61	-	-202.400,88
Ausgabe von Aktien		3.992.579,67	26.076.686,70	5.069.895,03	2.480.076,14
Rücknahme von Aktien		-29.703.066,21	-37.031.061,04	-3.480.618,81	-4.678.177,97
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-28.237.900,98	-21.723.222,79	-421.525,71	-443.149,96
Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode		119.080.422,86	145.864.192,05	67.023.668,20	64.988.595,69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		90.842.521,88	124.140.969,26	66.602.142,49	64.545.445,73

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01/07/24 bis 31/12/24

	Anm.	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL INCOME	Konsolidiert
		31/12/24 EUR	31/12/24 EUR
Erträge		258.899,19	11.586.632,14
Dividenden auf Wertpapieren, netto		-	9.605.468,40
Zinsen aus Anleihen, netto		248.114,85	1.135.138,32
Zinsen aus Bankguthaben		10.768,68	835.660,57
Sonstige Erträge		15,66	10.364,85
Aufwendungen		59.104,80	25.554.665,55
Verwaltungs- und Beratergebühren	4	36.061,47	17.228.157,06
Service Load Fee	3	3.896,80	173.446,61
Performancegebühren	5	-	271,93
Depotbankgebühren	6	420,13	60.133,89
Hauptverwaltungsvergütung		173,78	2.310,20
Rechtskosten		-	2.848,87
Transaktionskosten	8	186,14	632.665,83
"Taxe d'abonnement"	9	1.471,51	563.939,46
Zinsaufwand auf Bankguthaben		216,03	75.576,46
Bankkosten		-	965,72
Sonstige Aufwendungen		16.678,94	6.814.349,52
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		199.794,39	-13.968.033,41
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:			
- Wertpapieren	2.3	132.290,63	24.698.184,58
- Devisentermingeschäften	2.7	23.228,06	-712.610,27
- Finanztermingeschäften		16.893,00	1.811.381,71
- Devisengeschäften	2.5	-13.598,50	-1.587.518,18
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		358.607,58	10.241.404,43
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:			
- Wertpapieren	2.3	155.968,76	66.641.973,67
- Devisentermingeschäften	2.7	10.555,15	-391.621,57
- Finanztermingeschäften		-44.868,50	-2.434.156,36
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		480.262,99	74.057.600,17
Dividendenausschüttungen	10	-	-1.562.531,95
Ausgabe von Aktien		1.702.854,81	244.685.513,05
Rücknahme von Aktien		-68.115,60	-445.383.105,50
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		2.115.002,20	-128.202.524,23
Währungsdifferenz		-	38.625.611,22
Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode		11.003.599,74	2.871.932.611,06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		13.118.601,94	2.782.355.698,05

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Statistische Angaben

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE OBESITY SOLUTIONS

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	USD	37.030.877,46	38.614.300,22	61.131.554,22
Aktienklasse B				
Anzahl Aktien		9.438,862	9.319,464	10.832,237
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	480,30	529,30	513,52
Aktienklasse B CHF				
Anzahl Aktien		9.994,904	11.135,810	7.731,541
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	381,62	416,99	402,77
Aktienklasse B EUR				
Anzahl Aktien		12.029,647	13.002,714	18.160,285
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	618,93	659,01	628,08
Aktienklasse I				
Anzahl Aktien		13.957,548	13.138,548	15.358,653
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	538,28	591,09	569,47
Aktienklasse I CHF				
Anzahl Aktien		17.102,728	17.496,170	15.827,344
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	429,99	468,17	449,07
Aktienklasse I2 CHF				
Anzahl Aktien		80,000	80,000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	134,11	145,91	-
Aktienklasse I EUR				
Anzahl Aktien		6.623,156	2.867,243	30.038,163
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	696,20	738,64	699,08
Aktienklasse I2 EUR				
Anzahl Aktien		752,000	669,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	162,93	172,74	163,27
Aktienklasse I GBP				
Anzahl Aktien		46,444	47,606	48,244
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	454,20	494,14	473,34
Aktienklasse I2 USD				
Anzahl Aktien		87,896	87,896	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	128,68	141,20	-

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE MEDTECH & SERVICES

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	EUR	1.539.387.438,88	1.529.286.783,17	1.703.702.236,90
Aktienklasse AI				
Anzahl Aktien		148.348,084	158.255,607	180.441,348
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	186,95	180,49	178,12
Aktienklasse B				
Anzahl Aktien		1.150.417,461	1.185.853,281	1.330.610,714
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	735,86	698,81	679,77
Aktienklasse B CHF				
Anzahl Aktien		41.131,159	43.281,080	49.001,305
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	456,96	445,34	439,04
Aktienklasse B USD				
Anzahl Aktien		91.103,321	102.271,026	117.126,542
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	526,18	517,18	512,13

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Statistische Angaben

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE MEDTECH & SERVICES

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	EUR	1.539.387.438,88	1.529.286.783,17	1.703.702.236,90
Aktienklasse I				
Anzahl Aktien		140.725,561	161.227,585	254.994,017
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	823,17	778,95	752,46
Aktienklasse I CHF				
Anzahl Aktien		106.551,719	105.155,303	109.396,686
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	510,97	496,20	485,80
Aktienklasse I2				
Anzahl Aktien		189.993,808	214.047,932	208.767,650
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	264,88	250,47	241,62
Aktienklasse I GBP				
Anzahl Aktien		3.245,341	4.039,285	8.836,996
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	620,47	602,07	588,65
Aktienklasse I USD				
Anzahl Aktien		93.944,070	96.510,403	107.682,788
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	586,06	574,00	564,43
Aktienklasse I2 USD				
Anzahl Aktien		33.831,000	36.030,000	38.444,300
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	165,20	161,68	158,76
Aktienklasse T CHF				
Anzahl Aktien		394.433,337	412.427,554	456.299,474
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	177,82	172,95	169,83
Aktienklasse T EUR				
Anzahl Aktien		266.618,925	277.270,413	292.431,845
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	190,51	180,55	174,94
Aktienklasse U EUR				
Anzahl Aktien		7.905,000	8.135,000	11.591,890
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	186,70	176,49	170,15
Aktienklasse U CHF				
Anzahl Aktien		100.342,798	101.159,023	39.922,980
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	164,63	159,72	156,04
Aktienklasse U USD				
Anzahl Aktien		33.511,189	37.954,716	63.137,485
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	172,13	168,41	165,28
Aktienklasse U2				
Anzahl Aktien		318.853,251	342.174,604	370.022,225
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	188,82	178,23	171,33
Aktienklasse U2 CHF				
Anzahl Aktien		8.236,003	8.161,003	10.961,003
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	166,48	161,27	157,12
Aktienklasse U2 USD				
Anzahl Aktien		395.761,999	381.149,568	375.497,481
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	174,08	170,07	166,42
Aktienklasse HB CHF				
Anzahl Aktien		7.346,559	10.103,630	14.399,197
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	383,05	381,98	392,92
Aktienklasse HB EUR				
Anzahl Aktien		55.600,052	59.165,502	75.424,231
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	486,71	477,98	480,86

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Statistische Angaben

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE MEDTECH & SERVICES

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	EUR	1.539.387.438,88	1.529.286.783,17	1.703.702.236,90
Aktienklasse HI EUR				
Anzahl Aktien		29.742,731	34.515,161	75.990,795
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	173,52	170,33	170,20

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIGITAL HEALTH

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	USD	293.491.603,77	338.300.846,28	781.510.643,78
Aktienklasse AI2				
Anzahl Aktien		162.546,430	192.462,430	214.279,878
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	141,59	132,85	161,88
Aktienklasse B				
Anzahl Aktien		326.265,341	412.133,937	654.276,113
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	179,39	167,37	203,22
Aktienklasse B CHF				
Anzahl Aktien		61.644,625	73.915,235	89.836,216
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	164,23	151,93	183,66
Aktienklasse B EUR				
Anzahl Aktien		160.464,894	186.564,648	419.499,175
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	209,30	188,67	225,05
Aktienklasse I				
Anzahl Aktien		165.811,660	228.268,388	347.907,738
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	187,92	174,71	210,65
Aktienklasse I CHF				
Anzahl Aktien		94.617,830	153.215,705	254.593,673
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	172,05	158,58	190,38
Aktienklasse I2 CHF				
Anzahl Aktien		26.874,615	76.959,955	181.146,492
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	173,76	160,06	191,88
Aktienklasse I EUR				
Anzahl Aktien		98.210,027	151.996,089	253.908,299
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	219,26	196,94	233,28
Aktienklasse I2 EUR				
Anzahl Aktien		56.550,449	52.168,791	255.925,574
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	221,45	198,78	235,12
Aktienklasse I2				
Anzahl Aktien		382.395,152	374.470,713	508.623,134
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	189,80	176,33	212,32
Aktienklasse U2 EUR				
Anzahl Aktien		42.980,000	42.980,000	42.980,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	86,83	77,82	91,77
Aktienklasse U2 USD				
Anzahl Aktien		80,000	1.080,000	903.853,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	82,99	76,97	92,41
Aktienklasse HB EUR				
Anzahl Aktien		80,000	80,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,14	105,25	130,87

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Statistische Angaben

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE AI HEALTH

		31/12/24	30/06/24
Gesamtvermögen	USD	10.544.346,26	10.180.312,85
Aktienklasse B			
Anzahl Aktien		2.857,116	758,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	131,95	143,08
Aktienklasse B CHF			
Anzahl Aktien		483,759	485,759
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	137,55	147,87
Aktienklasse B EUR			
Anzahl Aktien		6.427,985	4.502,795
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	139,05	145,66
Aktienklasse I			
Anzahl Aktien		7.313,564	3.436,564
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	133,06	143,73
Aktienklasse I CHF			
Anzahl Aktien		15.563,067	15.258,067
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	138,68	148,53
Aktienklasse I2 CHF			
Anzahl Aktien		80,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	138,84	148,62
Aktienklasse I EUR			
Anzahl Aktien		80,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	140,21	146,32
Aktienklasse I2 EUR			
Anzahl Aktien		80,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	140,37	146,41
Aktienklasse I2			
Anzahl Aktien		80,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	133,21	143,81
Aktienklasse U2 EUR			
Anzahl Aktien		80,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	140,52	146,50
Aktienklasse U2 CHF			
Anzahl Aktien		80,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	138,99	148,70
Aktienklasse U2			
Anzahl Aktien		43.070,000	43.070,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	133,36	143,89

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	USD	365.988.092,52	389.469.680,75	380.183.979,44
Aktienklasse B				
Anzahl Aktien		23.388,658	23.076,797	27.392,538
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	219,17	228,58	221,24
Aktienklasse B CHF				
Anzahl Aktien		15.059,732	15.617,441	19.844,454
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	200,94	207,70	200,14

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Statistische Angaben

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	USD	365.988.092,52	389.469.680,75	380.183.979,44
Aktienklasse B EUR				
Anzahl Aktien		150.612,964	163.299,677	203.357,383
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	231,43	233,77	222,26
Aktienklasse I				
Anzahl Aktien		11.534,250	18.894,791	24.294,812
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	232,30	241,40	232,00
Aktienklasse I CHF				
Anzahl Aktien		6.977,613	6.875,967	8.843,255
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	212,96	219,35	209,88
Aktienklasse I2 CHF				
Anzahl Aktien		105,625	2.713,625	3.113,625
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	195,00	200,60	191,49
Aktienklasse I EUR				
Anzahl Aktien		109.200,082	146.639,626	214.272,885
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	245,30	246,90	233,11
Aktienklasse I2 EUR				
Anzahl Aktien		562.188,144	570.700,566	642.861,913
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	221,80	222,97	210,02
Aktienklasse I2				
Anzahl Aktien		7.077,528	7.077,528	7.077,528
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	215,28	223,45	214,24
Aktienklasse U2 EUR				
Anzahl Aktien		600.530,000	809.880,000	492.898,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126,11	126,59	118,87
Aktienklasse U2 USD				
Anzahl Aktien		741.888,542	415.230,594	420.995,621
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	107,32	111,22	106,32

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	USD	21.966.506,61	22.977.964,07	17.936.577,37
Aktienklasse B				
Anzahl Aktien		80,000	80,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	118,20	129,06	116,28
Aktienklasse B CHF				
Anzahl Aktien		3.346,726	3.346,726	2.349,251
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	116,37	126,02	113,05
Aktienklasse B EUR				
Anzahl Aktien		92,000	92,000	92,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126,97	133,98	118,59
Aktienklasse I				
Anzahl Aktien		14.220,000	7.580,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	120,46	131,10	117,30
Aktienklasse I CHF				
Anzahl Aktien		836,299	836,299	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	118,66	128,03	114,06

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Statistische Angaben

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	USD	21.966.506,61	22.977.964,07	17.936.577,37
Aktienklasse I2 CHF				
Anzahl Aktien		80,000	80,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	119,46	128,74	114,40
Aktienklasse I EUR				
Anzahl Aktien		80,000	80,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	129,45	136,11	119,63
Aktienklasse I2 EUR				
Anzahl Aktien		80,000	80,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	130,34	136,88	120,00
Aktienklasse I2				
Anzahl Aktien		80,000	80,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	121,29	131,83	117,66
Aktienklasse U2 EUR				
Anzahl Aktien		99.380,000	99.380,000	88.580,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	131,43	137,81	120,47
Aktienklasse U2 CHF				
Anzahl Aktien		46.100,000	46.100,000	46.100,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	120,44	129,60	114,82

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	USD	70.757.271,80	76.549.053,17	61.860.888,13
Aktienklasse B				
Anzahl Aktien		10.794,036	12.094,191	1.439,393
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	107,70	105,09	129,28
Aktienklasse B CHF				
Anzahl Aktien		15.711,066	17.303,892	2.046,966
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	101,17	97,85	119,85
Aktienklasse B EUR				
Anzahl Aktien		34.962,004	46.656,636	6.855,678
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	116,82	110,41	133,43
Aktienklasse I				
Anzahl Aktien		38.212,787	38.677,752	35.245,499
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	112,69	109,57	133,87
Aktienklasse I CHF				
Anzahl Aktien		104.928,121	109.305,805	105.384,809
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	107,52	103,62	126,04
Aktienklasse I2 CHF				
Anzahl Aktien		68.450,000	87.450,000	139.450,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	109,14	105,15	127,85
Aktienklasse I EUR				
Anzahl Aktien		131.829,827	139.663,999	18.932,484
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	122,86	115,71	138,86
Aktienklasse I2 EUR				
Anzahl Aktien		166.380,000	166.380,000	95.280,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126,17	118,80	142,51

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Statistische Angaben

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	USD	70.757.271,80	76.549.053,17	61.860.888,13
Aktienklasse I2				
Anzahl Aktien		80,000	20.271,919	23.336,919
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	116,46	113,22	138,27

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	USD	114.013.500,29	131.446.771,11	258.495.261,68
Aktienklasse AI2				
Anzahl Aktien		98.915,242	98.915,242	98.915,242
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	103,34	106,08	121,71
Aktienklasse B				
Anzahl Aktien		31.822,389	46.032,062	106.743,051
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	141,00	142,36	161,18
Aktienklasse B CHF				
Anzahl Aktien		26.692,672	27.499,672	31.388,036
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	128,33	128,42	144,75
Aktienklasse B EUR				
Anzahl Aktien		91.052,709	99.825,136	281.288,031
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	147,70	144,45	160,64
Aktienklasse I				
Anzahl Aktien		17.138,714	37.078,717	50.079,189
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	148,16	149,06	167,59
Aktienklasse I CHF				
Anzahl Aktien		16.207,579	13.753,139	28.696,679
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	136,07	135,69	151,88
Aktienklasse I2 CHF				
Anzahl Aktien		30.711,186	33.856,458	60.655,608
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	139,64	139,22	155,79
Aktienklasse I EUR				
Anzahl Aktien		47.184,369	65.952,879	103.606,366
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	156,46	152,46	168,40
Aktienklasse I2 EUR				
Anzahl Aktien		72.917,284	82.790,284	340.672,156
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	160,83	156,70	173,02
Aktienklasse I2				
Anzahl Aktien		339.334,838	372.736,214	390.596,350
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	153,32	154,23	173,35

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	USD	90.842.521,88	119.080.422,86	195.330.480,70
Aktienklasse AI2				
Anzahl Aktien		38.380,000	32.380,000	32.380,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	159,70	162,42	158,16

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Statistische Angaben

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	USD	90.842.521,88	119.080.422,86	195.330.480,70
Aktienklasse B				
Anzahl Aktien		7.686,236	8.648,778	12.722,294
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	151,93	157,00	153,80
Aktienklasse B CHF				
Anzahl Aktien		4.758,549	5.889,566	8.697,726
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	138,72	142,08	138,56
Aktienklasse B EUR				
Anzahl Aktien		75.514,021	88.341,503	116.833,732
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	170,86	171,02	164,57
Aktienklasse I				
Anzahl Aktien		15.510,919	14.658,232	89.906,387
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	158,99	163,73	159,27
Aktienklasse I CHF				
Anzahl Aktien		40.171,183	52.328,221	79.490,258
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	145,17	148,16	143,49
Aktienklasse I2 CHF				
Anzahl Aktien		133.903,000	133.741,000	110.555,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	146,69	149,61	144,69
Aktienklasse I EUR				
Anzahl Aktien		18.144,266	68.482,589	102.852,690
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	178,87	178,37	170,45
Aktienklasse I2 EUR				
Anzahl Aktien		45.505,155	105.942,561	155.337,544
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	180,68	180,08	171,84
Aktienklasse I2				
Anzahl Aktien		16.230,530	20.268,781	300.571,899
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	160,64	165,30	160,58
Aktienklasse U2 EUR				
Anzahl Aktien		182.622,000	182.622,000	182.622,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	127,22	126,61	120,46

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	EUR	124.140.969,26	145.864.192,05	99.281.157,84
Aktienklasse AB EUR				
Anzahl Aktien		10.258,936	65.170,917	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,39	119,97	-
Aktienklasse AI EUR				
Anzahl Aktien		59.181,650	181,650	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,87	120,03	-
Aktienklasse B				
Anzahl Aktien		155.338,570	175.316,534	144.653,079
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	372,43	403,61	348,48
Aktienklasse B CHF				
Anzahl Aktien		6.785,458	7.418,409	5.545,180
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	287,83	319,19	279,31

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Statistische Angaben

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	EUR	124.140.969,26	145.864.192,05	99.281.157,84
Aktienklasse I				
Anzahl Aktien		81.331,272	105.411,019	62.929,176
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	409,73	442,47	379,37
Aktienklasse I CHF				
Anzahl Aktien		26.509,059	19.244,534	5.449,030
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	317,51	350,87	304,89
Aktienklasse I2 EUR				
Anzahl Aktien		89.750,671	47.005,671	53.293,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	157,79	170,27	145,79
Aktienklasse HI CHF				
Anzahl Aktien		1.764,700	17.272,200	86.795,499
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	159,11	175,57	156,76

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

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	CHF	66.602.142,49	67.023.668,20	77.891.366,35
Aktienklasse B				
Anzahl Aktien		29.596,101	30.899,236	30.040,236
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	168,28	173,81	175,63
Aktienklasse B EUR				
Anzahl Aktien		11.497,189	11.655,964	2.461,205
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	193,18	194,99	194,41
Aktienklasse I				
Anzahl Aktien		296.320,904	287.902,214	353.938,247
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	178,08	183,27	183,89
Aktienklasse I2				
Anzahl Aktien		44.803,931	43.133,946	42.222,596
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	147,09	151,20	151,35
Aktienklasse I EUR				
Anzahl Aktien		899,050	899,050	3.382,890
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	204,48	205,65	203,59

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	EUR	64.545.445,73	64.988.595,69	102.283.765,14
Aktienklasse AB				
Anzahl Aktien		21.302,926	24.022,736	32.097,380
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	110,93	110,92	103,74
Aktienklasse AI				
Anzahl Aktien		48.249,627	48.766,222	89.691,857
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	117,42	117,04	108,84
Aktienklasse B				
Anzahl Aktien		131.029,928	138.214,382	209.985,996
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	176,02	171,83	156,64

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Statistische Angaben

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	EUR	64.545.445,73	64.988.595,69	102.283.765,14
Aktienklasse I				
Anzahl Aktien		75.725,370	76.691,556	128.486,941
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	191,00	185,88	168,44
Aktienklasse I2 CHF				
Anzahl Aktien		368,219	375,182	388,537
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	125,92	124,22	115,29
Aktienklasse I2 EUR				
Anzahl Aktien		101,818	101,818	74.101,818
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	138,40	134,59	121,80
Aktienklasse HB CHF				
Anzahl Aktien		52.901,584	54.734,217	72.294,256
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	157,77	156,12	146,01
Aktienklasse HB USD				
Anzahl Aktien		9.000,450	9.000,450	33.851,245
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	166,11	160,86	144,27
Aktienklasse HI CHF				
Anzahl Aktien		41.703,155	42.142,247	56.243,997
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	172,07	169,83	157,79
Aktienklasse HI GBP				
Anzahl Aktien		977,627	977,627	977,627
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	205,16	198,28	177,45
Aktienklasse HI USD				
Anzahl Aktien		4.163,847	4.244,849	7.292,849
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	173,94	168,02	149,78

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL INCOME

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	EUR	13.118.601,94	11.003.599,74	9.309.516,88
Aktienklasse B				
Anzahl Aktien		11.498,000	82,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,31	121,80	114,85
Aktienklasse I				
Anzahl Aktien		14.070,000	13.920,000	8.440,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126,96	123,15	115,65
Aktienklasse I2 EUR				
Anzahl Aktien		80,000	80,000	80,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	127,57	123,65	115,95
Aktienklasse HB CHF				
Anzahl Aktien		400,000	400,000	400,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	118,56	116,89	113,01
Aktienklasse HB USD				
Anzahl Aktien		780,000	400,000	400,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	132,14	127,47	118,40
Aktienklasse HI CHF				
Anzahl Aktien		10.842,830	10.842,830	10.478,830
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	120,08	118,17	113,76

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Statistische Angaben

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL INCOME

		31/12/24	30/06/24	30/06/23
Gesamtvermögen	EUR	13.118.601,94	11.003.599,74	9.309.516,88
Aktienklasse HI USD				
Anzahl Aktien		1.650,000	1.650,000	1.650,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	133,93	128,88	119,24
Aktienklasse HI2 CHF				
Anzahl Aktien		400,000	400,000	400,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	120,70	118,67	114,07
Aktienklasse HI2 USD				
Anzahl Aktien		400,000	400,000	400,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	134,56	129,40	119,56
Aktienklasse HU2 CHF				
Anzahl Aktien		62.000,000	60.900,000	57.400,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	121,50	119,34	114,49

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/07/24 bis 31/12/24

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE OBESITY SOLUTIONS

	Aktien in Umlauf zum 01/07/24	Ausgegebene Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Aktien in Umlauf zum 31/12/24
Aktienklasse B	9.319,464	403,504	284,106	9.438,862
Aktienklasse B CHF	11.135,810	723,725	1.864,631	9.994,904
Aktienklasse B EUR	13.002,714	1.533,748	2.506,815	12.029,647
Aktienklasse I	13.138,548	2.050,000	1.231,000	13.957,548
Aktienklasse I CHF	17.496,170	260,558	654,000	17.102,728
Aktienklasse I2 CHF	80,000	0,000	0,000	80,000
Aktienklasse I EUR	2.867,243	3.967,897	211,984	6.623,156
Aktienklasse I2 EUR	669,000	83,000	0,000	752,000
Aktienklasse I GBP	47,606	0,000	1,162	46,444
Aktienklasse I2 USD	87,896	0,000	0,000	87,896

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE MEDTECH & SERVICES

	Aktien in Umlauf zum 01/07/24	Ausgegebene Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Aktien in Umlauf zum 31/12/24
Aktienklasse AI	158.255,607	12.940,158	22.847,681	148.348,084
Aktienklasse B	1.185.853,281	47.590,344	83.026,164	1.150.417,461
Aktienklasse B CHF	43.281,080	1.774,888	3.924,809	41.131,159
Aktienklasse B USD	102.271,026	3.599,541	14.767,246	91.103,321
Aktienklasse I	161.227,585	9.277,963	29.779,987	140.725,561
Aktienklasse I CHF	105.155,303	4.853,911	3.457,495	106.551,719
Aktienklasse I2	214.047,932	59.124,888	83.179,012	189.993,808
Aktienklasse I GBP	4.039,285	0,000	793,944	3.245,341
Aktienklasse I USD	96.510,403	8.359,267	10.925,600	93.944,070
Aktienklasse I2 USD	36.030,000	1.276,000	3.475,000	33.831,000
Aktienklasse T CHF	412.427,554	563,609	18.557,826	394.433,337
Aktienklasse T EUR	277.270,413	5.079,761	15.731,249	266.618,925
Aktienklasse U EUR	8.135,000	0,000	230,000	7.905,000
Aktienklasse U CHF	101.159,023	0,000	816,225	100.342,798
Aktienklasse U USD	37.954,716	0,000	4.443,527	33.511,189
Aktienklasse U2	342.174,604	86.556,768	109.878,121	318.853,251
Aktienklasse U2 CHF	8.161,003	75,000	0,000	8.236,003
Aktienklasse U2 USD	381.149,568	17.832,345	3.219,914	395.761,999
Aktienklasse HB CHF	10.103,630	57,650	2.814,721	7.346,559
Aktienklasse HB EUR	59.165,502	2.634,186	6.199,636	55.600,052
Aktienklasse HI EUR	34.515,161	7.770,506	12.542,936	29.742,731

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/07/24 bis 31/12/24

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIGITAL HEALTH

	Aktien in Umlauf zum 01/07/24	Ausgegebene Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Aktien in Umlauf zum 31/12/24
Aktienklasse AI2	192.462,430	2.460,000	32.376,000	162.546,430
Aktienklasse B	412.133,937	5.103,116	90.971,712	326.265,341
Aktienklasse B CHF	73.915,235	2.602,659	14.873,269	61.644,625
Aktienklasse B EUR	186.564,648	6.112,529	32.212,283	160.464,894
Aktienklasse I	228.268,388	4.087,566	66.544,294	165.811,660
Aktienklasse I CHF	153.215,705	359,545	58.957,420	94.617,830
Aktienklasse I2 CHF	76.959,955	884,000	50.969,340	26.874,615
Aktienklasse I EUR	151.996,089	1.516,622	55.302,684	98.210,027
Aktienklasse I2 EUR	52.168,791	6.000,000	1.618,342	56.550,449
Aktienklasse I2	374.470,713	52.600,152	44.675,713	382.395,152
Aktienklasse U2 EUR	42.980,000	0,000	0,000	42.980,000
Aktienklasse U2 USD	1.080,000	0,000	1.000,000	80,000
Aktienklasse HB EUR	80,000	0,000	0,000	80,000

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE AI HEALTH

	Aktien in Umlauf zum 01/07/24	Ausgegebene Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Aktien in Umlauf zum 31/12/24
Aktienklasse B	758,000	2.841,504	742,388	2.857,116
Aktienklasse B CHF	485,759	0,000	2,000	483,759
Aktienklasse B EUR	4.502,795	2.459,732	534,542	6.427,985
Aktienklasse I	3.436,564	5.500,000	1.623,000	7.313,564
Aktienklasse I CHF	15.258,067	305,000	0,000	15.563,067
Aktienklasse I2 CHF	80,000	0,000	0,000	80,000
Aktienklasse I EUR	80,000	0,000	0,000	80,000
Aktienklasse I2 EUR	80,000	0,000	0,000	80,000
Aktienklasse I2	80,000	0,000	0,000	80,000
Aktienklasse U2 EUR	80,000	0,000	0,000	80,000
Aktienklasse U2 CHF	80,000	0,000	0,000	80,000
Aktienklasse U2	43.070,000	0,000	0,000	43.070,000

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/07/24 bis 31/12/24

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY

	Aktien in Umlauf zum 01/07/24	Ausgegebene Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Aktien in Umlauf zum 31/12/24
Aktienklasse B	23.076,797	1.629,162	1.317,301	23.388,658
Aktienklasse B CHF	15.617,441	356,201	913,910	15.059,732
Aktienklasse B EUR	163.299,677	6.417,782	19.104,495	150.612,964
Aktienklasse I	18.894,791	96,730	7.457,271	11.534,250
Aktienklasse I CHF	6.875,967	170,646	69,000	6.977,613
Aktienklasse I2 CHF	2.713,625	0,000	2.608,000	105,625
Aktienklasse I EUR	146.639,626	3.685,600	41.125,144	109.200,082
Aktienklasse I2 EUR	570.700,566	1.671,000	10.183,422	562.188,144
Aktienklasse I2	7.077,528	0,000	0,000	7.077,528
Aktienklasse U2 EUR	809.880,000	0,000	209.350,000	600.530,000
Aktienklasse U2 USD	415.230,594	748.549,888	421.891,940	741.888,542

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE

	Aktien in Umlauf zum 01/07/24	Ausgegebene Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Aktien in Umlauf zum 31/12/24
Aktienklasse B	80,000	0,000	0,000	80,000
Aktienklasse B CHF	3.346,726	0,000	0,000	3.346,726
Aktienklasse B EUR	92,000	0,000	0,000	92,000
Aktienklasse I	7.580,000	6.640,000	0,000	14.220,000
Aktienklasse I CHF	836,299	0,000	0,000	836,299
Aktienklasse I2 CHF	80,000	0,000	0,000	80,000
Aktienklasse I EUR	80,000	0,000	0,000	80,000
Aktienklasse I2 EUR	80,000	0,000	0,000	80,000
Aktienklasse I2	80,000	0,000	0,000	80,000
Aktienklasse U2 EUR	99.380,000	0,000	0,000	99.380,000
Aktienklasse U2 CHF	46.100,000	0,000	0,000	46.100,000

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/07/24 bis 31/12/24

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE

	Aktien in Umlauf zum 01/07/24	Ausgegebene Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Aktien in Umlauf zum 31/12/24
Aktienklasse B	12.094,191	268,263	1.568,418	10.794,036
Aktienklasse B CHF	17.303,892	27,851	1.620,677	15.711,066
Aktienklasse B EUR	46.656,636	1.153,659	12.848,291	34.962,004
Aktienklasse I	38.677,752	0,000	464,965	38.212,787
Aktienklasse I CHF	109.305,805	250,000	4.627,684	104.928,121
Aktienklasse I2 CHF	87.450,000	0,000	19.000,000	68.450,000
Aktienklasse I EUR	139.663,999	54,000	7.888,172	131.829,827
Aktienklasse I2 EUR	166.380,000	0,000	0,000	166.380,000
Aktienklasse I2	20.271,919	0,000	20.191,919	80,000

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE

	Aktien in Umlauf zum 01/07/24	Ausgegebene Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Aktien in Umlauf zum 31/12/24
Aktienklasse AI2	98.915,242	0,000	0,000	98.915,242
Aktienklasse B	46.032,062	728,089	14.937,762	31.822,389
Aktienklasse B CHF	27.499,672	0,000	807,000	26.692,672
Aktienklasse B EUR	99.825,136	2.724,589	11.497,016	91.052,709
Aktienklasse I	37.078,717	488,279	20.428,282	17.138,714
Aktienklasse I CHF	13.753,139	3.564,440	1.110,000	16.207,579
Aktienklasse I2 CHF	33.856,458	0,000	3.145,272	30.711,186
Aktienklasse I EUR	65.952,879	7.372,349	26.140,859	47.184,369
Aktienklasse I2 EUR	82.790,284	0,000	9.873,000	72.917,284
Aktienklasse I2	372.736,214	0,000	33.401,376	339.334,838

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/07/24 bis 31/12/24

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE

	Aktien in Umlauf zum 01/07/24	Ausgegebene Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Aktien in Umlauf zum 31/12/24
Aktienklasse AI2	32.380,000	6.000,000	0,000	38.380,000
Aktienklasse B	8.648,778	203,458	1.166,000	7.686,236
Aktienklasse B CHF	5.889,566	36,760	1.167,777	4.758,549
Aktienklasse B EUR	88.341,503	2.016,159	14.843,641	75.514,021
Aktienklasse I	14.658,232	3.290,581	2.437,894	15.510,919
Aktienklasse I CHF	52.328,221	440,000	12.597,038	40.171,183
Aktienklasse I2 CHF	133.741,000	4.125,000	3.963,000	133.903,000
Aktienklasse I EUR	68.482,589	3.976,749	54.315,072	18.144,266
Aktienklasse I2 EUR	105.942,561	1.972,000	62.409,406	45.505,155
Aktienklasse I2	20.268,781	0,000	4.038,251	16.230,530
Aktienklasse U2 EUR	182.622,000	0,000	0,000	182.622,000

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

	Aktien in Umlauf zum 01/07/24	Ausgegebene Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Aktien in Umlauf zum 31/12/24
Aktienklasse AB EUR	65.170,917	34,613	54.946,594	10.258,936
Aktienklasse AI EUR	181,650	59.000,000	0,000	59.181,650
Aktienklasse B	175.316,534	7.948,800	27.926,764	155.338,570
Aktienklasse B CHF	7.418,409	68,548	701,499	6.785,458
Aktienklasse I	105.411,019	13.736,009	37.815,756	81.331,272
Aktienklasse I CHF	19.244,534	8.146,000	881,475	26.509,059
Aktienklasse I2 EUR	47.005,671	43.090,000	345,000	89.750,671
Aktienklasse HI CHF	17.272,200	340,000	15.847,500	1.764,700

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

	Aktien in Umlauf zum 01/07/24	Ausgegebene Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Aktien in Umlauf zum 31/12/24
Aktienklasse B	30.899,236	1.734,255	3.037,390	29.596,101
Aktienklasse B EUR	11.655,964	1.279,866	1.438,641	11.497,189
Aktienklasse I	287.902,214	22.215,052	13.796,362	296.320,904
Aktienklasse I2	43.133,946	2.951,265	1.281,280	44.803,931
Aktienklasse I EUR	899,050	0,000	0,000	899,050

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/07/24 bis 31/12/24

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO

	Aktien in Umlauf zum 01/07/24	Ausgegebene Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Aktien in Umlauf zum 31/12/24
Aktienklasse AB	24.022,736	312,670	3.032,480	21.302,926
Aktienklasse AI	48.766,222	4,152	520,747	48.249,627
Aktienklasse B	138.214,382	13.025,815	20.210,269	131.029,928
Aktienklasse I	76.691,556	523,466	1.489,652	75.725,370
Aktienklasse I2 CHF	375,182	0,000	6,963	368,219
Aktienklasse I2 EUR	101,818	0,000	0,000	101,818
Aktienklasse HB CHF	54.734,217	219,380	2.052,013	52.901,584
Aktienklasse HB USD	9.000,450	29,855	29,855	9.000,450
Aktienklasse HI CHF	42.142,247	8,824	447,916	41.703,155
Aktienklasse HI GBP	977,627	0,000	0,000	977,627
Aktienklasse HI USD	4.244,849	0,000	81,002	4.163,847

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL INCOME

	Aktien in Umlauf zum 01/07/24	Ausgegebene Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Aktien in Umlauf zum 31/12/24
Aktienklasse B	82,000	11.956,000	540,000	11.498,000
Aktienklasse I	13.920,000	150,000	0,000	14.070,000
Aktienklasse I2 EUR	80,000	0,000	0,000	80,000
Aktienklasse HB CHF	400,000	0,000	0,000	400,000
Aktienklasse HB USD	400,000	380,000	0,000	780,000
Aktienklasse HI CHF	10.842,830	0,000	0,000	10.842,830
Aktienklasse HI USD	1.650,000	0,000	0,000	1.650,000
Aktienklasse HI2 CHF	400,000	0,000	0,000	400,000
Aktienklasse HI2 USD	400,000	0,000	0,000	400,000
Aktienklasse HU2 CHF	60.900,000	1.100,000	0,000	62.000,000

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE OBESITY SOLUTIONS

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- verm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			35.960.874,43	36.813.419,30	99,41
Aktien			35.960.874,43	36.813.214,25	99,41
Brasilien			374.122,10	215.504,17	0,58
SMARTFIT ESCOLA DE GINASTICA E DANCA SA	BRL	78.500	374.122,10	215.504,17	0,58
Dänemark			2.563.310,09	2.660.402,89	7,18
GUBRA A/S-TEMP	DKK	2.200	186.786,86	190.624,48	0,51
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	20.700	2.067.564,17	1.794.177,93	4,85
ZEALAND PHARMA A/S	DKK	6.800	308.959,06	675.600,48	1,82
Deutschland			155.816,36	183.904,80	0,50
ADIDAS AG	EUR	750	155.816,36	183.904,80	0,50
Frankreich			1.133.045,53	1.031.751,49	2,79
DANONE	EUR	5.800	382.139,97	391.104,21	1,06
SANOFI	EUR	6.600	750.905,56	640.647,28	1,73
Großbritannien			1.558.899,82	1.500.546,72	4,05
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	USD	17.600	1.169.104,43	1.153.152,00	3,11
GSK PLC	GBP	20.600	389.795,39	347.394,72	0,94
Indien			234.118,46	312.872,42	0,84
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	INR	14.200	234.118,46	312.872,42	0,84
Irland			666.337,31	627.058,00	1,69
MEDTRONIC PLC	USD	7.850	666.337,31	627.058,00	1,69
Japan			1.130.287,37	1.102.458,49	2,98
ASICS CORP	JPY	13.000	210.343,44	257.253,72	0,69
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4.500	149.857,56	200.404,02	0,54
OLYMPUS CORP	JPY	23.800	401.307,71	358.983,79	0,97
SHIMANO INC	JPY	2.100	368.778,66	285.816,96	0,77
Niederlande			490.059,91	586.660,67	1,58
BASIC-FIT NV	EUR	13.000	302.113,80	303.960,67	0,82
NEWAMSTERDAM PHARMA CO NV	USD	11.000	187.946,11	282.700,00	0,76
Schweden			492.850,22	571.948,24	1,54
THULE GROUP AB/THE	SEK	18.500	492.850,22	571.948,24	1,54
Schweiz			3.313.656,65	3.414.132,90	9,22
GARMIN LTD	USD	1.050	127.075,41	216.573,00	0,58
LONZA GROUP AG-REG	CHF	1.050	595.107,85	620.770,36	1,68
NOVARTIS AG-REG	CHF	10.400	1.041.178,73	1.017.878,46	2,75
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	3.720	1.093.816,21	1.048.752,02	2,83
SANDOZ GROUP AG	CHF	8.650	307.923,58	354.770,61	0,96
YPSOMED HOLDING AG-REG	CHF	430	148.554,87	155.388,45	0,42
Vereinigte Staaten von Amerika			23.848.370,61	24.605.973,46	66,45
ABBOTT LABORATORIES	USD	10.400	1.140.119,62	1.176.344,00	3,18
ABBVIE INC	USD	5.400	956.447,40	959.580,00	2,59
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	1.450	320.474,13	341.199,50	0,92
AMGEN INC	USD	2.850	723.651,19	742.824,00	2,01
AMNEAL PHARMACEUTICALS INC	USD	24.000	194.212,80	190.200,00	0,51
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	11.500	716.717,16	1.027.180,00	2,77
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	10.300	541.008,86	582.568,00	1,57
CENCORA INC	USD	1.800	378.064,68	404.424,00	1,09
DANAHER CORP	USD	4.300	1.024.061,46	987.065,00	2,67

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE OBESITY SOLUTIONS

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- verm.
DEXCOM INC	USD	2.900	343.689,85	225.533,00	0,61
ELEVANCE HEALTH INC	USD	980	488.607,75	361.522,00	0,98
ELI LILLY & CO	USD	4.240	2.879.909,68	3.273.280,00	8,84
ENCOMPASS HEALTH CORP	USD	7.600	541.764,73	701.860,00	1,90
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	3.690	333.467,00	288.484,20	0,78
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	2.600	941.122,10	1.357.096,00	3,66
IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	11.000	516.549,03	384.560,00	1,04
JOHNSON & JOHNSON	USD	12.390	1.934.891,98	1.791.841,80	4,84
MCKESSON CORP	USD	1.180	644.690,83	672.493,80	1,82
MERCK & CO. INC.	USD	8.000	901.374,66	795.840,00	2,15
PFIZER INC	USD	28.000	788.525,72	742.840,00	2,01
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	970	727.527,90	690.960,10	1,87
RHYTHM PHARMACEUTICALS INC	USD	7.052	238.595,41	394.770,96	1,07
SCHOLAR ROCK HOLDING CORP	USD	6.505	112.903,41	281.146,10	0,76
STRUCTURE THERAPEUTICS INC	USD	3.450	199.588,75	93.564,00	0,25
STRYKER CORP	USD	2.650	852.420,04	954.132,50	2,58
TANDEM DIABETES CARE INC	USD	2.200	112.155,32	79.244,00	0,21
THE CIGNA GROUP	USD	1.250	426.918,12	345.175,00	0,93
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	2.450	1.275.398,78	1.274.563,50	3,44
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	5.450	2.932.388,46	2.756.937,00	7,44
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1.360	415.336,94	547.672,00	1,48
VIKING THERAPEUTICS INC	USD	4.500	245.786,85	181.073,00	0,49
Rechte			-	205,05	0,00
Brasilien			-	205,05	0,00
SMARTFIT ESCOLA DE GINASTICA E DANCA RTS 04-02-25	BRL	1.473	-	205,05	0,00
Summe Wertpapiervermögen			35.960.874,43	36.813.419,30	99,41

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE MEDTECH & SERVICES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.160.015.487,64	1.540.038.887,16	100,04
Aktien			1.160.015.487,64	1.540.038.887,16	100,04
Dänemark			40.344.812,62	32.635.614,70	2,12
AMBU A/S-B	DKK	566.284	12.003.061,54	7.897.487,14	0,51
COLOPLAST-B	DKK	193.964	22.573.918,39	20.449.159,78	1,33
GN STORE NORD A/S	DKK	239.132	5.767.832,69	4.288.967,78	0,28
Deutschland			23.206.500,20	22.391.500,80	1,45
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	437.334	23.206.500,20	22.391.500,80	1,45
Frankreich			56.967.446,79	69.970.372,80	4,55
ESSILORLUXOTTICA	EUR	296.988	56.967.446,79	69.970.372,80	4,55
Irland			78.033.559,99	74.104.186,15	4,81
MEDTRONIC PLC	USD	960.627	78.033.559,99	74.104.186,15	4,81
Japan			32.021.784,86	37.616.781,33	2,44
HOYA CORP	JPY	128.500	16.068.970,82	15.646.061,31	1,02
TERUMO CORP	JPY	1.167.700	15.952.814,04	21.970.720,02	1,43
Schweiz			89.772.604,37	102.210.796,74	6,64
ALCON INC	CHF	684.249	40.446.377,08	56.069.847,19	3,64
SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	79.402	24.854.851,66	25.069.862,65	1,63
STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	173.078	24.471.375,63	21.071.086,90	1,37
Vereinigte Staaten von Amerika			839.668.778,81	1.201.109.634,64	78,03
ABBOTT LABORATORIES	USD	1.387.535	113.398.557,34	151.563.576,87	9,85
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	96.177	31.354.080,12	19.366.360,47	1,26
BECTON DICKINSON AND CO	USD	329.103	69.283.167,72	72.103.908,85	4,68
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	1.761.554	58.194.151,14	151.947.854,45	9,87
CENTENE CORP	USD	61.650	3.518.157,25	3.606.718,49	0,23
COOPER COS INC/THE	USD	346.105	25.108.956,43	30.726.637,04	2,00
DANAHER CORP	USD	60.046	6.652.725,57	13.311.018,16	0,86
DEXCOM INC	USD	607.954	45.384.001,92	45.659.664,49	2,97
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	809.211	52.192.689,42	57.852.139,38	3,76
ELEVANCE HEALTH INC	USD	19.480	7.504.936,61	6.939.808,79	0,45
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	510.891	35.876.842,09	38.572.147,16	2,51
GLAUKOS CORP	USD	55.926	4.583.841,10	8.098.063,20	0,53
GLOBUS MEDICAL INC - A	USD	193.960	9.360.490,22	15.492.449,64	1,01
HCA HEALTHCARE INC	USD	50.138	7.735.598,35	14.532.999,23	0,94
HOLOGIC INC	USD	247.404	13.638.566,73	17.223.905,71	1,12
HUMANA INC	USD	21.158	7.786.304,23	5.183.965,41	0,34
IDEXX LABORATORIES INC	USD	72.885	23.741.934,41	29.100.506,42	1,89
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	USD	15.972	2.238.066,26	2.859.381,32	0,19
INSULET CORP	USD	153.307	28.080.061,81	38.651.722,35	2,51
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	299.301	57.679.291,05	150.867.358,73	9,80
MASIMO CORP	USD	24.166	3.972.212,55	3.857.691,74	0,25
MOLINA HEALTHCARE INC	USD	13.714	2.545.706,13	3.854.620,67	0,25
PENUMBRA INC	USD	87.214	16.252.505,60	20.001.526,53	1,30
PRIVIA HEALTH GROUP INC	USD	399.197	7.701.477,61	7.536.746,84	0,49
PROCEPT BIOROBOTICS CORP	USD	187.251	5.948.727,92	14.560.550,96	0,95
RESMED INC	USD	121.756	22.105.075,57	26.889.792,02	1,75
STERIS PLC	USD	109.887	22.146.387,16	21.813.975,59	1,42
STRYKER CORP	USD	412.661	78.793.251,55	143.484.879,82	9,32
THE CIGNA GROUP	USD	49.253	12.305.383,89	13.134.450,43	0,85
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	28.705	12.379.536,88	14.421.247,85	0,94
TRANSMEDICS GROUP INC	USD	63.193	1.647.096,56	3.805.005,84	0,25

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE MEDTECH & SERVICES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	33.071	10.990.010,71	16.155.766,35	1,05
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	55.600	9.208.348,69	11.289.135,68	0,73
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	261.194	30.360.638,22	26.644.058,16	1,73
Summe Wertpapiervermögen			1.160.015.487,64	1.540.038.887,16	100,04

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIGITAL HEALTH

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- verm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			353.793.415,68	290.551.743,32	99,00
Aktien			353.793.415,68	290.551.743,32	99,00
Bermudas			9.087.485,00	1.467.620,92	0,50
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	HKD	3.433.852	9.087.485,00	1.467.620,92	0,50
China			322.231,18	363.360,25	0,12
XTALPI HOLDINGS LTD	HKD	472.000	322.231,18	363.360,25	0,12
Dänemark			31.176.438,63	15.391.875,78	5,24
AMBU A/S-B	DKK	695.831	19.437.304,37	10.048.668,35	3,42
GN STORE NORD A/S	DKK	287.698	11.739.134,26	5.343.207,43	1,82
Italien			4.079.100,16	2.991.699,86	1,02
AMPLIFON SPA	EUR	116.263	4.079.100,16	2.991.699,86	1,02
Kaimaninseln			29.456.131,95	4.639.161,90	1,58
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	881.506	10.504.538,61	3.188.789,35	1,09
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	HKD	1.428.163	15.551.204,10	1.139.892,00	0,39
YIDU TECH INC	HKD	503.506	3.400.389,24	310.480,55	0,11
Vereinigte Staaten von Amerika			279.672.028,76	265.698.024,61	90,53
10X GENOMICS INC-CLASS A	USD	270.728	23.192.951,72	3.887.654,08	1,32
ABBOTT LABORATORIES	USD	54.928	6.353.943,89	6.212.906,08	2,12
ACCOLADE INC	USD	615.509	21.363.578,40	2.105.040,78	0,72
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	61.243	21.352.031,18	12.769.777,93	4,35
CERTARA INC	USD	92.129	1.484.407,40	981.173,85	0,33
DEXCOM INC	USD	248.311	20.981.062,27	19.311.146,47	6,58
DOXIMITY INC-CLASS A	USD	27.911	1.099.580,04	1.490.168,29	0,51
EVOLENT HEALTH INC - A	USD	267.478	4.629.661,63	3.009.127,50	1,03
EXACT SCIENCES CORP	USD	277.000	15.131.646,87	15.564.630,00	5,30
GLOBUS MEDICAL INC - A	USD	169.019	9.967.091,02	13.979.561,49	4,76
ILLUMINA INC	USD	36.253	11.534.807,23	4.844.488,39	1,65
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	USD	16.425	2.537.758,58	3.044.866,50	1,04
INSULET CORP	USD	104.669	22.730.499,93	27.325.935,83	9,31
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	54.714	12.524.081,68	28.558.519,44	9,73
NATERA INC	USD	89.954	4.486.246,75	14.239.718,20	4,85
OMNICELL INC	USD	94.740	8.094.442,39	4.217.824,80	1,44
PENUMBRA INC	USD	59.679	11.921.180,89	14.172.568,92	4,83
PHREESIA INC	USD	405.693	14.836.067,44	10.207.235,88	3,48
PRIVIA HEALTH GROUP INC	USD	553.967	13.183.802,52	10.830.054,85	3,69
PROCEPT BIROBOTICS CORP	USD	268.010	10.154.524,56	21.580.165,20	7,35
RECURSION PHARMACEUTICALS-A	USD	372.292	3.278.744,29	2.516.693,92	0,86
RESMED INC	USD	38.714	8.397.750,41	8.853.504,66	3,02
STRYKER CORP	USD	26.073	8.665.922,98	9.387.583,65	3,20
TRANSMEDICS GROUP INC	USD	129.525	5.843.631,45	8.075.883,75	2,75
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	61.075	12.449.907,47	12.841.018,75	4,38
WAYSTAR HOLDING CORP	USD	155.062	3.476.705,77	5.690.775,40	1,94
Summe Wertpapiervermögen			353.793.415,68	290.551.743,32	99,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE AI HEALTH

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- verm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			10.568.972,67	10.515.924,55	99,73
Aktien			10.568.972,67	10.515.924,55	99,73
Australien			58.861,72	46.548,68	0,44
RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	572	18.696,03	12.232,50	0,12
SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	2.052	40.165,69	34.316,18	0,33
China			7.168,28	8.083,23	0,08
XTALPI HOLDINGS LTD	HKD	10.500	7.168,28	8.083,23	0,08
Dänemark			553.406,37	420.289,79	3,99
GENMAB A/S	DKK	110	32.981,11	22.797,04	0,22
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	4.586	520.425,26	397.492,75	3,77
Deutschland			123.964,13	98.680,46	0,94
EVOTEC SE	EUR	1.840	30.460,31	15.614,10	0,15
MERCK KGAA	EUR	326	54.607,55	47.226,46	0,45
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	676	38.896,27	35.839,90	0,34
Frankreich			264.300,37	280.981,50	2,66
ESSILORLUXOTTICA	EUR	502	106.375,29	122.469,83	1,16
SANOFI	EUR	1.633	157.925,08	158.511,67	1,50
Großbritannien			418.983,83	394.880,90	3,74
ASTRAZENECA PLC	GBP	2.419	328.636,38	317.138,68	3,01
GSK PLC	GBP	4.610	90.347,45	77.742,22	0,74
Irland			193.287,80	184.602,68	1,75
MEDTRONIC PLC	USD	2.311	193.287,80	184.602,68	1,75
Japan			487.582,09	506.911,67	4,81
ASTELLAS PHARMA INC	JPY	4.200	47.679,30	41.008,52	0,39
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1.200	43.177,19	53.441,07	0,51
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	3.500	109.389,75	96.920,32	0,92
HOYA CORP	JPY	800	101.331,25	100.865,35	0,96
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	1.500	60.179,46	82.081,94	0,78
SYSMEX CORP	JPY	1.100	18.948,94	20.413,27	0,19
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1.800	50.512,69	47.886,22	0,45
TERUMO CORP	JPY	3.300	56.363,51	64.294,98	0,61
Schweiz			688.918,49	688.752,71	6,53
NOVARTIS AG-REG	CHF	3.178	319.463,92	311.040,17	2,95
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1.249	340.199,88	352.121,31	3,34
STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	203	29.254,69	25.591,23	0,24
Vereinigte Staaten von Amerika			7.772.499,59	7.886.192,93	74,79
ABBOTT LABORATORIES	USD	2.745	302.468,23	310.486,95	2,94
ABBVIE INC	USD	2.535	409.212,72	450.469,50	4,27
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	806	108.596,54	108.278,04	1,03
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	188	47.043,36	39.199,88	0,37
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	179	33.055,24	42.120,49	0,40
AMGEN INC	USD	947	272.037,71	246.826,08	2,34
BIOGEN INC	USD	402	90.478,24	61.473,84	0,58
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	3.045	197.330,47	271.979,40	2,58
DANAHER CORP	USD	1.191	289.397,34	273.394,05	2,59
DEXCOM INC	USD	1.100	118.685,62	85.547,00	0,81
ELEVANCE HEALTH INC	USD	437	216.423,37	161.209,30	1,53
ELI LILLY & CO	USD	1.249	858.862,81	964.228,00	9,14
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	1.832	140.653,04	143.225,76	1,36
GILEAD SCIENCES INC	USD	2.108	157.664,78	194.715,96	1,85

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE AI HEALTH

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- verm.
HCA HEALTHCARE INC	USD	156	60.197,87	46.823,40	0,44
HOLOGIC INC	USD	482	35.473,25	34.747,38	0,33
INCYTE CORP	USD	578	33.410,51	39.922,46	0,38
INSULET CORP	USD	197	38.273,78	51.430,79	0,49
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	636	234.457,01	331.966,56	3,15
IQVIA HOLDINGS INC	USD	348	77.146,86	68.385,48	0,65
JOHNSON & JOHNSON	USD	3.217	493.464,64	465.242,54	4,41
LABCORP HOLDINGS INC	USD	216	47.035,95	49.533,12	0,47
MCKESSON CORP	USD	184	92.550,82	104.863,44	0,99
MERCK & CO. INC.	USD	4.155	476.389,14	413.339,40	3,92
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	42	49.615,00	51.394,56	0,49
MICROSOFT CORP	USD	203	81.779,37	85.564,50	0,81
MODERNA INC	USD	877	78.762,65	36.465,66	0,35
NVIDIA CORP	USD	751	52.952,64	100.851,79	0,96
ORACLE CORP	USD	654	81.445,41	108.982,56	1,03
PFIZER INC	USD	10.175	287.519,04	269.942,75	2,56
PROCEPT BIOROBOTICS CORP	USD	417	38.051,06	33.576,84	0,32
QUALCOMM INC	USD	447	66.841,55	68.668,14	0,65
RECURSION PHARMACEUTICALS-A	USD	5.514	40.339,93	37.274,64	0,35
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	272	243.635,91	193.753,76	1,84
RELAY THERAPEUTICS INC	USD	2.292	18.546,46	9.443,04	0,09
RESMED INC	USD	323	58.977,96	73.866,87	0,70
STRYKER CORP	USD	663	214.973,21	238.713,15	2,26
TEMPUS AI INC	USD	237	9.221,30	8.001,12	0,08
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	593	322.546,41	308.496,39	2,93
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1.638	865.003,83	828.598,68	7,86
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	555	108.781,58	116.688,75	1,11
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	361	143.486,24	145.374,70	1,38
WAYSTAR HOLDING CORP	USD	2.836	63.038,35	104.081,20	0,99
ZOETIS INC	USD	657	116.672,39	107.045,01	1,02
Summe Wertpapiervermögen			10.568.972,67	10.515.924,55	99,73

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- verm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			346.289.536,79	358.349.621,14	97,91
Aktien			346.289.536,79	358.349.621,14	97,91
Australien			13.709.242,10	17.997.319,65	4,92
COCHLEAR LTD	AUD	30.345	5.265.222,69	5.593.100,86	1,53
CSL LTD	AUD	31.067	5.923.521,22	5.466.809,92	1,49
PRO MEDICUS - REGISTERED SHS	AUD	43.297	2.520.498,19	6.937.408,87	1,90
Belgien			5.120.380,24	9.691.655,21	2,65
UCB SA	EUR	49.530	5.120.380,24	9.691.655,21	2,65
Brasilien			11.925.030,24	9.409.501,30	2,57
RAIA DROGASIL SA	BRL	1.315.639	6.012.273,72	4.650.699,55	1,27
REDE D'OR SAO LUIZ SA	BRL	1.165.100	5.912.756,52	4.758.801,75	1,30
Dänemark			15.576.536,40	16.165.170,35	4,42
H LUNDBECK A/S	DKK	1.458.516	9.216.878,96	8.387.779,86	2,29
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	89.523	6.359.657,44	7.777.390,49	2,13
Großbritannien			14.951.209,18	15.485.067,21	4,23
ASTRAZENECA PLC	GBP	72.213	9.349.291,64	9.402.723,88	2,57
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	245.052	5.601.917,54	6.082.343,33	1,66
Indien			14.900.226,18	18.728.605,43	5,12
BIOCON LTD	INR	1.471.807	5.150.334,25	6.327.133,93	1,73
CIPLA LTD	INR	324.108	5.729.742,91	5.764.952,01	1,58
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	INR	488.466	4.020.149,02	6.636.519,49	1,81
Italien			8.673.549,86	8.921.269,72	2,44
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	169.847	8.673.549,86	8.921.269,72	2,44
Japan			32.223.638,93	33.449.096,60	9,14
ASAHI INTECC CO LTD	JPY	365.900	6.868.433,40	5.995.918,90	1,64
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	187.700	5.629.451,72	5.196.376,87	1,42
HOYA CORP	JPY	44.400	4.949.187,83	5.596.603,36	1,53
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	98.500	3.846.939,15	5.388.677,14	1,47
PEPTIDREAM INC	JPY	326.600	5.855.021,99	5.494.235,03	1,50
TERUMO CORP	JPY	296.600	5.074.604,84	5.777.285,30	1,58
Kaimaninseln			5.826.154,35	5.096.986,13	1,39
AKESO INC	HKD	665.000	5.826.154,35	5.096.986,13	1,39
Neuseeland			4.602.169,61	5.806.767,80	1,59
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	264.037	4.602.169,61	5.806.767,80	1,59
Schweden			9.019.975,33	9.103.350,70	2,49
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	316.733	9.019.975,33	9.103.350,70	2,49
Schweiz			37.403.251,17	36.160.921,75	9,88
ALCON INC	CHF	113.054	9.380.349,67	9.588.964,24	2,62
LONZA GROUP AG-REG	CHF	14.901	9.324.604,50	8.805.977,07	2,41
NOVARTIS AG-REG	CHF	91.901	9.030.337,23	8.990.902,40	2,46
SANDOZ GROUP AG	CHF	214.042	9.667.959,77	8.775.078,04	2,40
Südkorea			5.087.611,14	5.488.425,72	1,50
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	KRW	8.514	5.087.611,14	5.488.425,72	1,50
Thailand			5.905.612,83	5.388.341,89	1,47
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	THB	7.498.600	5.905.612,83	5.388.341,89	1,47
Ungarn			5.032.079,50	5.447.252,32	1,49
RICHTER GEDEON NYRT	HUF	207.557	5.032.079,50	5.447.252,32	1,49

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- verm.
Vereinigte Staaten von Amerika			156.332.869,73	156.009.889,36	42,63
AMGEN INC	USD	37.627	11.143.570,93	9.756.681,10	2,67
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	127.284	7.664.357,49	11.414.829,12	3,12
BRUKER CORP	USD	201.935	10.906.843,05	11.813.197,50	3,23
CENCORA INC	USD	45.186	9.227.426,15	10.153.746,06	2,77
ELI LILLY & CO	USD	13.919	7.417.769,90	10.771.078,96	2,94
ENCOMPASS HEALTH CORP	USD	109.964	11.167.125,33	10.162.872,88	2,78
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	20.797	11.233.268,71	10.959.187,12	2,99
MERCK & CO. INC.	USD	112.732	11.116.806,90	11.089.446,84	3,03
MOLINA HEALTHCARE INC	USD	36.517	11.387.668,91	10.567.289,46	2,89
PENUMBRA INC	USD	47.850	9.719.896,41	11.396.913,00	3,11
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	14.042	12.759.757,06	9.865.768,78	2,70
STRYKER CORP	USD	29.096	9.665.753,26	10.540.316,96	2,88
TENET HEALTHCARE CORP	USD	69.307	11.422.791,62	8.692.483,94	2,38
THE CIGNA GROUP	USD	34.016	11.928.923,60	9.359.162,24	2,56
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	18.643	9.570.910,41	9.466.915,40	2,59
Summe Wertpapiervermögen			346.289.536,79	358.349.621,14	97,91

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- verm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			20.768.203,97	21.773.277,57	99,12
Aktien			20.768.203,97	21.773.277,57	99,12
Australien			53.481,35	70.152,57	0,32
PRO MEDICUS - REGISTERED SHS	AUD	453	53.481,35	70.152,57	0,32
Belgien			194.407,48	346.300,19	1,58
UCB SA	EUR	1.740	194.407,48	346.300,19	1,58
Dänemark			927.491,80	1.060.698,82	4,83
H LUNDBECK A/S	DKK	18.890	123.558,08	108.383,62	0,49
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	9.732	723.494,15	843.523,65	3,84
ZEALAND PHARMA A/S	DKK	1.095	80.439,57	108.791,55	0,50
Frankreich			867.307,52	799.236,80	3,64
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1.410	336.612,81	343.988,96	1,57
SANOFI	EUR	4.690	530.694,71	455.247,84	2,07
Großbritannien			759.170,77	734.309,12	3,34
ASTRAZENECA PLC	GBP	5.601	759.170,77	734.309,12	3,34
Irland			370.718,24	362.655,20	1,65
MEDTRONIC PLC	USD	4.540	370.718,24	362.655,20	1,65
Israel			159.560,24	223.066,84	1,02
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	10.121	159.560,24	223.066,84	1,02
Italien			199.156,39	194.481,97	0,89
DIASORIN SPA	EUR	1.211	131.973,12	124.847,29	0,57
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	1.329	67.183,27	69.634,68	0,32
Japan			610.559,66	602.358,66	2,74
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	5.700	169.554,22	157.841,67	0,72
HOYA CORP	JPY	1.000	140.877,33	126.081,68	0,57
OLYMPUS CORP	JPY	6.600	121.524,17	99.550,13	0,45
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	4.000	178.603,94	218.885,18	1,00
Schweden			136.548,93	131.507,30	0,60
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	4.578	136.548,93	131.507,30	0,60
Schweiz			2.109.770,98	2.083.795,81	9,49
ALCON INC	CHF	1.552	138.907,21	131.691,28	0,60
GALDERMA GROUP AG	CHF	1.175	113.911,28	130.481,05	0,59
LONZA GROUP AG-REG	CHF	381	215.981,88	225.250,96	1,03
NOVARTIS AG-REG	CHF	6.865	696.668,98	671.897,66	3,06
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1.735	500.242,02	489.135,69	2,23
SANDOZ GROUP AG	CHF	5.635	207.315,16	231.113,57	1,05
STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	1.620	236.744,45	204.225,60	0,93
Spanien			68.658,82	66.162,50	0,30
LABORATORIOS FARMACEUTICOS R	EUR	1.015	68.658,82	66.162,50	0,30
Vereinigte Staaten von Amerika			14.311.371,79	15.098.551,79	68,73
ABBOTT LABORATORIES	USD	5.422	612.225,50	613.282,42	2,79
ABBVIE INC	USD	6.205	997.189,07	1.102.628,50	5,02
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	520	109.973,71	122.361,20	0,56
AMGEN INC	USD	1.623	460.339,40	423.018,72	1,93
AMNEAL PHARMACEUTICALS INC	USD	13.353	81.515,27	105.755,76	0,48
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	7.318	408.140,88	653.643,76	2,98
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4.699	231.395,26	265.775,44	1,21
CENCORA INC	USD	856	169.777,44	192.326,08	0,88

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- verm.
DANAHER CORP	USD	1.989	474.610,11	456.574,95	2,08
DEXCOM INC	USD	1.549	145.939,42	120.465,73	0,55
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1.735	146.134,73	128.442,05	0,58
ELEVANCE HEALTH INC	USD	500	254.461,58	184.450,00	0,84
ELI LILLY & CO	USD	2.450	1.347.040,13	1.891.400,00	8,61
ENCOMPASS HEALTH CORP	USD	1.612	133.695,74	148.868,20	0,68
EXACT SCIENCES CORP	USD	1.092	61.432,72	61.359,48	0,28
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	1.332	113.962,01	104.135,76	0,47
GILEAD SCIENCES INC	USD	2.035	191.117,43	187.972,95	0,86
GLAUKOS CORP	USD	825	98.479,11	123.700,50	0,56
HCA HEALTHCARE INC	USD	601	195.076,24	180.390,15	0,82
INSULET CORP	USD	376	73.260,34	98.162,32	0,45
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	USD	823	59.187,27	68.736,96	0,31
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1.493	511.103,72	779.286,28	3,55
JOHNSON & JOHNSON	USD	8.392	1.311.301,05	1.213.651,04	5,53
KRYSTAL BIOTECH INC	USD	371	71.213,64	58.120,86	0,26
MCKESSON CORP	USD	192	118.646,04	109.422,72	0,50
MERCK & CO. INC.	USD	8.253	898.870,12	821.008,44	3,74
NATERA INC	USD	413	51.871,10	65.377,90	0,30
PENUMBRA INC	USD	359	73.705,72	85.255,32	0,39
PFIZER INC	USD	17.154	495.963,16	455.095,62	2,07
PROCEPT BIOROBOTICS CORP	USD	1.197	96.816,05	96.382,44	0,44
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	411	362.157,01	292.767,63	1,33
RHYTHM PHARMACEUTICALS INC	USD	1.181	68.177,71	66.112,38	0,30
STRUCTURE THERAPEUTICS INC	USD	2.038	97.555,52	55.270,56	0,25
STRYKER CORP	USD	1.210	344.941,31	435.660,50	1,98
TENET HEALTHCARE CORP	USD	474	38.597,98	59.833,02	0,27
THE CIGNA GROUP	USD	363	130.055,46	100.238,82	0,46
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1.699	932.064,38	883.870,77	4,02
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3.285	1.737.863,81	1.661.750,10	7,56
VAXCYTE INC	USD	773	59.528,36	63.277,78	0,29
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	784	264.268,93	315.716,80	1,44
ZOETIS INC	USD	1.516	281.717,36	247.001,88	1,12
Summe Wertpapiervermögen			20.768.203,97	21.773.277,57	99,12

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- verm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			69.005.859,59	66.791.084,83	94,39
Aktien			69.005.859,59	66.791.084,83	94,39
Bermudas			542.366,65	497.750,79	0,70
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	HKD	1.150.000	542.366,65	497.750,79	0,70
Brasilien			2.713.750,14	1.915.369,68	2,71
HYPERA SA	BRL	112.000	586.889,59	325.548,32	0,46
RAIA DROGASIL SA	BRL	80.000	358.160,22	282.794,87	0,40
REDE D'OR SAO LUIZ SA	BRL	320.000	1.768.700,33	1.307.026,49	1,85
China			8.064.644,02	7.759.893,83	10,97
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	CNY	290.000	730.590,63	542.318,60	0,77
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	850.000	1.875.907,92	1.905.210,71	2,69
INNOCARE PHARMA LTD	HKD	459.000	306.743,63	357.719,74	0,51
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	CNY	225.000	1.389.383,70	1.422.276,26	2,01
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	HKD	900.000	775.387,01	721.120,32	1,02
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	HKD	600.000	475.881,68	357.854,99	0,51
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	CNY	23.000	905.347,86	815.453,46	1,15
WUXI APPTec CO LTD-A	CNY	50.000	385.048,06	384.287,91	0,54
WUXI APPTec CO LTD-H	HKD	120.000	833.517,66	874.928,41	1,24
XTALPI HOLDINGS LTD	HKD	500.000	386.835,87	378.723,43	0,54
Großbritannien			1.119.952,45	-	0,00
AFRICAN MINERALS LTD	GBP	250.000	515.401,11	-	0,00
NMC HEALTH PLC	GBP	50.000	604.551,34	-	0,00
Indien			17.469.678,41	20.495.146,87	28,97
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	INR	35.000	2.466.934,27	2.992.956,32	4,23
AUROBINDO PHARMA LTD	INR	80.000	1.162.305,24	1.214.304,42	1,72
CADILA HEALTHCARE	INR	50.000	564.759,10	559.399,13	0,79
CIPLA LTD	INR	110.000	1.895.161,64	1.956.584,60	2,77
DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	13.000	641.457,00	918.760,24	1,30
DR. REDDY'S LABORATORIES	INR	125.000	1.895.567,65	2.012.217,61	2,84
IPCA LABORATORIES LTD	INR	34.086	601.887,69	662.701,21	0,94
LUPIN LTD	INR	75.000	1.708.316,55	2.025.706,44	2,86
MANKIND PHARMA LTD	INR	19.570	493.472,56	653.769,11	0,92
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	INR	155.000	1.617.055,44	2.105.899,94	2,98
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	INR	205.500	3.634.208,14	4.526.184,01	6,40
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	22.000	788.553,13	866.663,84	1,22
Kaimaninseln			16.739.163,17	14.949.780,21	21,13
AKESO INC	HKD	330.000	2.353.438,41	2.529.331,47	3,57
BEIGENE LTD-ADR	USD	11.579	2.103.341,26	2.128.335,99	3,01
HUTCHMED CHINA LTD	HKD	200.000	727.678,27	586.119,59	0,83
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	HKD	400.000	1.113.235,74	729.622,28	1,03
INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	540.500	2.653.856,40	2.513.493,35	3,55
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	100.000	459.549,49	363.265,33	0,51
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	USD	52.888	2.606.952,90	1.733.139,76	2,45
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	5.000.000	1.948.568,73	2.080.402,50	2,94
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	1.001.500	2.772.541,97	2.286.069,94	3,23
Malaysia			386.232,46	404.722,95	0,57
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	250.000	386.232,46	404.722,95	0,57
Saudi-Arabien			1.201.131,39	1.138.022,99	1,61
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	SAR	15.000	1.201.131,39	1.138.022,99	1,61

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- verm.
Südafrika			813.095,51	643.437,94	0,91
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	ZAR	72.642	813.095,51	643.437,94	0,91
Südkorea			10.417.971,11	10.213.128,66	14,43
ALTEOGEN INC	KRW	4.500	946.877,53	946.065,27	1,34
CELLTRION INC	KRW	34.650	4.554.289,03	4.413.188,15	6,24
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	KRW	4.305	2.783.207,73	2.775.155,36	3,92
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	KRW	23.000	1.894.066,94	1.735.760,61	2,45
YUHAN CORP	KRW	4.225	239.529,88	342.959,27	0,48
Taiwan			710.887,81	735.367,49	1,04
PHARMAESSENTIA CORP	TWD	40.000	710.887,81	735.367,49	1,04
Thailand			5.676.121,43	4.891.474,81	6,91
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	THB	3.550.000	2.895.213,94	2.550.958,01	3,61
BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	THB	400.000	2.780.907,49	2.340.516,80	3,31
Ungarn			1.616.890,79	1.705.899,59	2,41
RICHTER GEDEON NYRT	HUF	65.000	1.616.890,79	1.705.899,59	2,41
Vereinigte Staaten von Amerika			1.533.974,25	1.441.089,02	2,04
SUMMIT THERAPEUTICS INC	USD	61.318	1.098.766,75	1.096.979,02	1,55
ZAI LAB LTD-ADR	USD	13.000	435.207,50	344.110,00	0,49
Andere übertragbare Wertpapiere			189.349,15	174.361,40	0,25
Aktien			189.349,15	174.361,40	0,25
Indien			189.349,15	174.361,40	0,25
RAINBOW CHILDRENS	INR	10.019	189.349,15	174.361,40	0,25
Summe Wertpapiervermögen			69.195.208,74	66.965.446,23	94,64

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- verm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			112.232.774,54	109.134.279,48	95,72
Aktien			112.232.774,54	109.134.279,48	95,72
Australien			11.013.255,66	10.665.934,69	9,35
COCHLEAR LTD	AUD	6.000	1.120.364,70	1.105.902,30	0,97
CSL LTD	AUD	47.000	9.557.099,33	8.270.514,26	7,25
PRO MEDICUS - REGISTERED SHS	AUD	8.048	335.791,63	1.289.518,13	1,13
China			7.660.670,81	7.357.906,81	6,45
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	CNY	320.000	867.580,74	598.420,53	0,52
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	1.050.000	2.288.616,16	2.353.495,59	2,06
INNOCARE PHARMA LTD	HKD	1.219.000	832.514,56	950.022,57	0,83
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	CNY	250.000	1.539.381,59	1.580.306,95	1,39
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	CNY	20.000	995.534,99	709.089,96	0,62
WUXI APPTec CO LTD-H	HKD	160.000	1.137.042,77	1.166.571,21	1,02
Indien			1.123.632,19	1.762.018,11	1,55
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	INR	80.000	1.123.632,19	1.762.018,11	1,55
Japan			50.174.496,46	51.945.063,24	45,56
ASTELLAS PHARMA INC	JPY	230.000	2.547.454,29	2.245.133,71	1,97
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	140.000	5.887.795,07	6.233.206,44	5,47
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	248.000	6.136.551,58	6.865.751,01	6,02
EISAI CO LTD	JPY	40.000	1.874.212,78	1.101.526,78	0,97
HOYA CORP	JPY	60.000	8.057.426,33	7.562.977,51	6,63
OLYMPUS CORP	JPY	350.000	5.394.852,99	5.277.831,07	4,63
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	105.000	3.584.899,32	5.744.275,12	5,04
PEPTIDREAM INC	JPY	125.000	2.229.204,41	2.102.815,00	1,84
SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	170.000	1.857.607,63	1.750.286,35	1,54
SHIMADZU CORP	JPY	50.000	1.371.759,81	1.418.893,21	1,24
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	240.000	6.720.216,51	6.383.206,45	5,60
TERUMO CORP	JPY	270.000	4.512.515,74	5.259.160,59	4,61
Kaimaninseln			24.714.629,32	20.521.417,73	18,00
AKESO INC	HKD	610.000	4.412.088,29	4.675.430,89	4,10
BEIGENE LTD-ADR	USD	20.000	3.677.138,32	3.676.200,00	3,22
HUTCHMED CHINA LTD	HKD	170.000	685.790,84	498.201,65	0,44
INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	755.000	3.560.567,39	3.510.985,17	3,08
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	USD	111.303	5.408.518,28	3.647.399,31	3,20
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	6.000.000	2.700.442,96	2.496.483,00	2,19
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	883.500	4.270.083,24	2.016.717,71	1,77
Neuseeland			951.822,53	1.319.535,02	1,16
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	60.000	951.822,53	1.319.535,02	1,16
Südkorea			9.596.823,80	9.108.378,82	7,99
CELLTRION INC	KRW	21.000	2.655.997,42	2.674.659,49	2,35
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	KRW	6.000	4.019.499,66	3.867.812,35	3,39
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	KRW	34.000	2.921.326,72	2.565.906,98	2,25
Thailand			5.360.901,03	4.767.427,42	4,18
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	THB	3.458.800	2.569.540,25	2.485.423,54	2,18
BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	THB	390.000	2.791.360,78	2.282.003,88	2,00
Vereinigte Staaten von Amerika			1.636.542,74	1.686.597,64	1,48
SUMMIT THERAPEUTICS INC	USD	94.276	1.636.542,74	1.686.597,64	1,48
Summe Wertpapiervermögen			112.232.774,54	109.134.279,48	95,72

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- verm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			81.386.020,89	88.823.445,85	97,78
Aktien			81.386.020,89	88.823.445,85	97,78
Australien			1.795.373,48	3.120.616,95	3,44
CSL LTD	AUD	7.900	1.453.167,57	1.390.150,27	1,53
PRO MEDICUS - REGISTERED SHS	AUD	10.800	342.205,91	1.730.466,68	1,90
Belgien			1.074.261,29	2.386.616,57	2,63
UCB SA	EUR	12.197	1.074.261,29	2.386.616,57	2,63
Bermudas			1.480.792,50	1.208.452,36	1,33
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	HKD	2.792.000	1.480.792,50	1.208.452,36	1,33
China			1.445.953,88	1.536.247,79	1,69
SINOPHARM GROUP CO-H	HKD	553.400	1.445.953,88	1.536.247,79	1,69
Dänemark			3.491.512,68	3.936.331,15	4,33
H LUNDBECK A/S	DKK	358.444	2.264.938,63	2.061.375,65	2,27
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	21.582	1.226.574,05	1.874.955,50	2,06
Großbritannien			3.527.554,45	3.813.892,31	4,20
ASTRAZENECA PLC	GBP	17.434	2.095.221,70	2.270.049,55	2,50
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	62.200	1.432.332,75	1.543.842,76	1,70
Indien			2.555.199,71	2.969.873,18	3,27
CIPLA LTD	INR	80.500	1.423.119,29	1.431.864,18	1,58
DR. REDDY'S LABORATORIES-ADR	USD	97.900	1.132.080,42	1.538.009,00	1,69
Italien			2.177.603,65	2.177.805,23	2,40
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	41.462	2.177.603,65	2.177.805,23	2,40
Japan			9.760.740,76	9.840.803,34	10,83
ASAHI INTECC CO LTD	JPY	93.000	1.895.496,08	1.523.969,55	1,68
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	48.900	1.541.842,01	1.353.771,07	1,49
HOYA CORP	JPY	11.400	1.109.321,64	1.436.965,73	1,58
OLYMPUS CORP	JPY	91.700	1.709.102,73	1.382.791,74	1,52
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	24.900	833.881,21	1.362.213,81	1,50
PEPTIDREAM INC	JPY	77.900	1.396.534,10	1.310.474,31	1,44
TERUMO CORP	JPY	75.500	1.274.562,99	1.470.617,13	1,62
Kaimaninseln			1.436.826,03	1.257.001,09	1,38
AKESO INC	HKD	164.000	1.436.826,03	1.257.001,09	1,38
Neuseeland			1.085.893,32	1.495.604,97	1,65
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	68.006	1.085.893,32	1.495.604,97	1,65
Schweden			2.146.050,27	2.165.837,14	2,38
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	75.356	2.146.050,27	2.165.837,14	2,38
Schweiz			8.356.651,63	8.482.034,82	9,34
ALCON INC	CHF	26.021	1.808.372,89	2.207.037,68	2,43
LONZA GROUP AG-REG	CHF	3.561	2.230.815,87	2.104.428,18	2,32
NOVARTIS AG-REG	CHF	21.566	2.047.067,35	2.109.855,18	2,32
SANDOZ GROUP AG	CHF	50.265	2.270.395,52	2.060.713,78	2,27
Südkorea			2.655.960,58	2.945.156,72	3,24
CELLTRION INC	KRW	12.495	1.516.731,75	1.591.422,40	1,75
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	KRW	2.100	1.139.228,83	1.353.734,32	1,49
Thailand			1.333.890,96	1.153.289,65	1,27
BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	THB	197.100	1.333.890,96	1.153.289,65	1,27

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- verm.
Ungarn			1.070.065,54	1.322.728,30	1,46
RICHTER GEDEON NYRT	HUF	50.400	1.070.065,54	1.322.728,30	1,46
Vereinigte Staaten von Amerika			35.991.690,16	39.011.154,28	42,94
AMGEN INC	USD	9.167	2.714.888,64	2.377.003,10	2,62
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	30.763	1.688.859,06	2.758.825,84	3,04
BRUKER CORP	USD	49.457	2.662.117,87	2.893.234,50	3,18
CARDINAL HEALTH INC	USD	22.298	2.319.961,27	2.629.380,16	2,89
ELEVANCE HEALTH INC	USD	6.599	2.957.531,57	2.433.711,20	2,68
ELI LILLY & CO	USD	3.399	1.554.075,23	2.630.282,16	2,90
INSULET CORP	USD	10.364	1.699.826,26	2.729.463,04	3,00
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	5.048	1.315.499,92	2.660.094,08	2,93
MERCK & CO. INC.	USD	27.441	2.706.031,10	2.699.371,17	2,97
MOLINA HEALTHCARE INC	USD	8.793	3.070.707,18	2.544.518,34	2,80
PENUMBRA INC	USD	11.550	2.365.357,71	2.750.979,00	3,03
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	3.435	3.032.472,28	2.413.396,65	2,66
STRYKER CORP	USD	7.058	2.373.802,31	2.556.831,08	2,81
THE CIGNA GROUP	USD	8.274	2.547.158,86	2.276.508,36	2,51
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	25.214	2.983.400,90	2.657.555,60	2,93
Summe Wertpapiervermögen			81.386.020,89	88.823.445,85	97,78

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			118.894.941,44	117.914.890,53	94,98
Aktien			118.894.941,44	117.914.890,53	94,98
Deutschland			15.685.237,73	13.972.372,51	11,26
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	42.263	3.203.069,48	1.923.811,76	1,55
FUCHS SE-PREF	EUR	124.036	4.930.067,87	5.167.339,76	4,16
JENOPTIK AG	EUR	95.775	2.417.727,26	2.149.191,00	1,73
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	19.060	1.676.577,39	1.559.108,00	1,26
NORDEX SE	EUR	281.537	3.457.795,73	3.172.921,99	2,56
Finnland			14.112.985,25	12.494.403,63	10,06
HUHTAMAKI OYJ	EUR	96.038	3.563.109,26	3.282.578,84	2,64
METSO CORP	EUR	498.470	4.513.945,79	4.476.260,60	3,61
MULTITUDE PLC	EUR	205.654	3.032.694,24	976.856,50	0,79
WARTSILA OYJ ABP	EUR	219.679	3.003.235,96	3.758.707,69	3,03
Frankreich			17.719.634,59	16.567.429,46	13,35
ALTEN SA	EUR	25.251	2.673.297,18	1.953.164,85	1,57
IPSOS	EUR	62.666	3.229.586,84	2.871.356,12	2,31
M6-METROPOLE TELEVISION	EUR	113.013	1.635.043,42	1.254.444,30	1,01
NEOEN SA	EUR	57.229	1.843.246,13	2.276.569,62	1,83
NEXANS SA	EUR	28.184	2.789.521,39	2.905.770,40	2,34
SOPRA STERIA GROUP	EUR	22.749	4.005.990,23	3.792.258,30	3,05
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	EUR	209.242	1.542.949,40	1.513.865,87	1,22
Großbritannien			2.230.812,86	3.341.498,90	2,69
SUBSEA 7 SA	NOK	219.127	2.230.812,86	3.341.498,90	2,69
Italien			7.691.128,47	5.988.527,04	4,82
BUZZI SPA	EUR	87.740	3.401.015,11	3.121.789,20	2,51
MARR SPA	EUR	284.964	4.290.113,36	2.866.737,84	2,31
Niederlande			338.077,55	356.710,25	0,29
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	2.677	338.077,55	356.710,25	0,29
Norwegen			4.224.151,60	4.364.215,40	3,52
BAKKAFROST P/F	NOK	81.299	4.224.151,60	4.364.215,40	3,52
Österreich			7.941.340,84	7.507.710,06	6,05
ANDRITZ AG	EUR	51.957	2.966.510,64	2.544.853,86	2,05
DO & CO AG	EUR	20.259	2.662.868,62	3.646.620,00	2,94
SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD	EUR	44.169	2.311.961,58	1.316.236,20	1,06
Portugal			1.825.079,77	1.446.092,74	1,16
CORTICEIRA AMORIM SA	EUR	181.442	1.825.079,77	1.446.092,74	1,16
Schweden			12.147.220,56	12.276.483,21	9,89
ARJO AB - B SHARES	SEK	711.948	3.207.153,02	2.251.950,49	1,81
CLOETTA AB-B SHS	SEK	1.721.783	3.679.672,94	3.784.963,72	3,05
CTT SYSTEMS AB	SEK	72.790	1.453.867,26	1.784.270,95	1,44
HUSQVARNA AB-B SHS	SEK	356.132	2.502.023,22	1.793.785,64	1,44
INVISIO AB	SEK	110.745	1.304.504,12	2.661.512,41	2,14
Schweiz			16.983.958,88	20.128.118,37	16,21
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	7.837	4.141.890,20	5.395.926,26	4,35
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	20.763	3.666.594,32	4.800.540,62	3,87
INFICON HOLDING AG-REG	CHF	1.774	2.266.983,14	1.952.785,42	1,57
MONTANA AEROSPACE AG	CHF	100.565	2.278.501,44	1.530.139,51	1,23
SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	12.015	2.331.109,07	4.442.671,20	3,58
U-BLOX HOLDING AG	CHF	25.863	2.298.880,71	2.006.055,36	1,62

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Spanien			17.995.313,34	19.471.328,96	15,68
BANKINTER SA	EUR	604.916	3.624.632,39	4.602.200,93	3,71
CONSTRUCC Y AUX DE FERROCARR	EUR	95.157	3.171.472,37	3.297.190,05	2,66
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	65.330	2.298.003,66	2.358.413,00	1,90
LABORATORIOS FARMACEUTICOS R	EUR	40.758	2.430.255,17	2.516.806,50	2,03
MELIA HOTELS INTERNATIONAL	EUR	200.919	1.511.550,37	1.476.754,65	1,19
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	233.097	2.369.492,51	2.354.279,70	1,90
UNICAJA BANCO SA	EUR	2.261.787	2.589.906,87	2.865.684,13	2,31
Organismen für gemeinsame Anlagen			3.652.756,06	3.605.574,30	2,90
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			3.652.756,06	3.605.574,30	2,90
Irland			3.652.756,06	3.605.574,30	2,90
ISHARES EUROPEAN PROPERTY YIELD UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	124.890	3.652.756,06	3.605.574,30	2,90
Summe Wertpapiervermögen			122.547.697,50	121.520.464,83	97,89

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Netto- verm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			63.629.225,43	65.099.194,55	97,74
Aktien			63.629.225,43	65.099.194,55	97,74
Schweiz			63.629.225,43	65.099.194,55	97,74
ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF	35.738	1.147.409,15	1.668.964,60	2,51
ALSO HOLDING AG-REG	CHF	7.079	1.565.910,14	1.585.696,00	2,38
ARYZTA AG	CHF	1.077.500	1.389.236,62	1.707.837,50	2,56
BACHEM HOLDING AG	CHF	17.221	1.342.195,11	997.095,90	1,50
BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	9.935	1.526.734,59	1.630.333,50	2,45
BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	761	1.392.398,33	916.244,00	1,38
BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	3.634	1.644.193,69	2.178.583,00	3,27
BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	6.750	1.441.305,00	1.289.250,00	1,94
BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	4.031	1.544.680,89	1.314.106,00	1,97
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	3.790	1.751.813,77	2.455.920,00	3,69
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	189	1.887.995,15	1.903.230,00	2,86
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	21	2.101.163,99	2.100.000,00	3,15
CLARIANT AG-REG	CHF	154.434	1.815.736,93	1.558.239,06	2,34
COMPAGNIE FINANCIERE TRAD-BR	CHF	9.327	959.937,72	1.720.831,50	2,58
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	9.859	1.655.329,05	2.145.318,40	3,22
GALDERMA GROUP AG	CHF	17.041	1.447.537,62	1.715.006,24	2,58
GURIT HOLDING AG-BR	CHF	14.720	2.188.751,47	223.744,00	0,34
HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	13.258	1.588.549,24	1.980.745,20	2,97
HUBER + SUHNER AG-REG	CHF	21.314	1.600.833,89	1.581.498,80	2,37
INFICON HOLDING AG-REG	CHF	1.155	1.078.671,59	1.196.580,00	1,80
KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	8.244	1.606.076,37	2.230.002,00	3,35
LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	8.987	665.510,64	516.752,50	0,78
MEDMIX AG	CHF	67.146	1.161.707,88	590.884,80	0,89
MONTANA AEROSPACE AG	CHF	75.211	1.658.508,94	1.077.021,52	1,62
ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	6.991	2.047.862,17	1.891.764,60	2,84
SANDOZ GROUP AG	CHF	82.216	2.356.984,16	3.055.968,72	4,59
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	9.282	1.990.639,86	2.324.212,80	3,49
SFS GROUP AG	CHF	17.144	1.898.705,06	2.153.286,40	3,23
SGS SA-REG	CHF	21.551	1.814.654,87	1.958.554,88	2,94
SIG GROUP AG	CHF	119.156	2.618.115,20	2.130.509,28	3,20
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	127.545	1.570.820,26	778.024,50	1,17
STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	19.617	2.508.317,73	2.241.242,25	3,37
SULZER AG-REG	CHF	18.556	1.551.521,00	2.430.836,00	3,65
SWATCH GROUP AG/THE-BR	CHF	5.098	1.267.969,52	841.170,00	1,26
SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	12.177	573.773,90	390.881,70	0,59
SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	7.118	1.304.026,63	2.477.064,00	3,72
TEMENOS AG - REG	CHF	13.743	1.032.119,66	880.926,30	1,32
U-BLOX HOLDING AG	CHF	13.509	1.147.689,99	986.157,00	1,48
VAT GROUP AG	CHF	4.976	1.846.327,82	1.705.772,80	2,56
VZ HOLDING AG	CHF	15.689	1.366.108,00	2.259.216,00	3,39
V-ZUG HOLDING LTD	CHF	6.308	571.401,83	309.722,80	0,47
Summe Wertpapiervermögen			63.629.225,43	65.099.194,55	97,74

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			57.608.143,93	60.486.472,11	93,71
Aktien			3.197.398,64	3.726.116,30	5,77
China			1.029.856,97	1.289.078,63	2,00
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	41.000	346.852,80	420.005,72	0,65
BAIDU INC - SPON ADR	USD	2.000	205.149,36	162.839,21	0,25
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR	USD	4.500	219.210,63	295.379,04	0,46
TENCENT HOLDINGS LTD UNSPON ADR REP 1 SH	USD	8.000	258.644,18	410.854,66	0,64
Kaimaninseln			329.443,56	524.136,90	0,81
JD.COM INC-CLASS A	HKD	31.000	329.443,56	524.136,90	0,81
Schweiz			1.162.917,97	809.433,85	1,25
BB BIOTECH AG	CHF	21.458	1.162.917,97	809.433,85	1,25
Vereinigte Staaten von Amerika			675.180,14	1.103.466,92	1,71
ALPHABET INC-CL C	USD	6.000	675.180,14	1.103.466,92	1,71
Anleihen			54.410.745,29	56.760.355,81	87,94
Belgien			794.474,37	796.306,00	1,23
BELFIUS SANV 6.125% PERP	EUR	400.000	396.196,00	401.610,00	0,62
SYENSQO SANV 2.5% PERP	EUR	400.000	398.278,37	394.696,00	0,61
Chile			406.119,78	445.481,57	0,69
AES GENER 6.35% 07-10-79	USD	463.000	406.119,78	445.481,57	0,69
Deutschland			29.371.519,40	29.446.877,00	45,62
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5% 13-03- 25	EUR	11.600.000	11.564.229,50	11.597.622,00	17,97
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5% 19-03- 26	EUR	100.000	100.288,00	100.437,00	0,16
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.8% 12-06- 25	EUR	11.600.000	11.597.644,90	11.613.862,00	17,99
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.9% 18-06- 26	EUR	100.000	101.258,00	101.091,50	0,16
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 3.1% 12-12- 25	EUR	100.000	99.972,00	100.816,50	0,16
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 3.1% 18-09- 25	EUR	5.500.000	5.521.627,00	5.529.370,00	8,57
DEUTSCHE BK 6.75% PERP	EUR	400.000	386.500,00	403.678,00	0,63
Estland			303.660,00	318.676,50	0,49
EESTI ENER 7.875% PERP	EUR	300.000	303.660,00	318.676,50	0,49
Frankreich			4.154.303,28	4.241.896,50	6,57
ACCOR 4.875% PERP	EUR	400.000	401.760,00	406.562,00	0,63
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	500.000	506.900,00	524.940,00	0,81
ARKEMA 4.8% PERP EMTN	EUR	100.000	100.030,00	103.225,00	0,16
EDF 3.375% PERP	EUR	600.000	455.381,95	559.839,00	0,87
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	400.000	400.120,00	350.506,00	0,54
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 6.5% PERP	EUR	500.000	502.000,00	512.197,50	0,79
LA MONDIALE 6.75% 31-12-49	EUR	500.000	517.375,00	520.882,50	0,81
LA POSTE 3.125% PERP	EUR	500.000	493.849,38	496.205,00	0,77
TOTALENERGIES SE FR 3.369% PERP	EUR	300.000	311.486,95	299.877,00	0,46
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.5% PERP	EUR	500.000	465.400,00	467.662,50	0,72

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Großbritannien			1.657.640,17	1.697.150,47	2,63
BP CAP MK 3.625% PERP	EUR	500.000	488.750,00	492.807,50	0,76
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	400.000	404.240,00	420.314,00	0,65
SISECAM UK 8.625% 02-05-32	USD	400.000	380.503,26	384.000,00	0,59
VODAFONE GROUP 7.0% 04-04-79	USD	400.000	384.146,91	400.028,97	0,62
Irland			2.620.523,89	3.881.260,09	6,01
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	400.000	447.008,03	452.409,29	0,70
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	70.000	2.173.515,86	3.428.850,80	5,31
Italien			1.902.605,82	1.949.424,50	3,02
ASS GENERALI 4.596% PERP EMTN	EUR	500.000	505.361,82	504.317,50	0,78
INTE 7.0% PERP	EUR	500.000	498.900,00	534.480,00	0,83
POSTE ITALIANE 2.625% PERP	EUR	200.000	200.000,00	187.276,00	0,29
SNAM 4.5% PERP	EUR	300.000	298.344,00	306.813,00	0,48
UNICREDIT 6.5% PERP EMTN	EUR	400.000	400.000,00	416.538,00	0,65
Kaimaninseln			430.887,85	452.573,63	0,70
CSN ISLANDS XI 6.75% 28-01-28	USD	500.000	430.887,85	452.573,63	0,70
Kanada			434.756,75	476.574,12	0,74
INTL PETROLEUM 7.25% 01-02-27	USD	500.000	434.756,75	476.574,12	0,74
Kolumbien			462.232,48	479.791,40	0,74
ECOPETROL 4.625% 02-11-31	USD	600.000	462.232,48	479.791,40	0,74
Mexiko			1.132.680,05	1.324.402,70	2,05
CEMEX SAB DE CV 5.125% PERP	USD	700.000	592.236,62	665.020,28	1,03
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75% 07-07-27	USD	700.000	540.443,43	659.382,42	1,02
Niederlande			3.082.454,04	3.280.498,11	5,08
ABN AMRO BK 4.75% PERP	EUR	600.000	569.853,05	592.248,00	0,92
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 7.25% 13-02-33	USD	600.000	525.806,16	536.343,80	0,83
ELM BV FOR SWISS LIFE INSURANCE PENSIO 4.5% PERP	EUR	500.000	474.713,78	512.985,00	0,79
ING GROEP NV 4.25% PERP	USD	500.000	375.370,65	394.258,81	0,61
REPSOL INTL FINANCE BV 4.5% 25-03-75	EUR	600.000	539.950,20	600.489,00	0,93
TELEFONICA EUROPE BV 6.135% PERP	EUR	500.000	496.892,20	540.267,50	0,84
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	100.000	99.868,00	103.906,00	0,16
Österreich			744.580,82	782.303,00	1,21
OMV AG 2.875% PERP	EUR	300.000	255.430,82	284.245,50	0,44
SAPPI PAPIER 3.625% 15-03-28	EUR	500.000	489.150,00	498.057,50	0,77
Polen			498.900,00	516.372,50	0,80
BANK POLSKA KA OPIEKI 5.5% 23-11-27	EUR	300.000	299.040,00	310.837,50	0,48
PKO BANK POLSKI 4.5% 18-06-29	EUR	200.000	199.860,00	205.535,00	0,32
Portugal			496.705,00	509.572,50	0,79
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.625% 16-09- 54	EUR	500.000	496.705,00	509.572,50	0,79
Rumänien			399.500,00	400.506,00	0,62
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 22-03-31	EUR	400.000	399.500,00	400.506,00	0,62
Spanien			1.787.563,33	1.920.967,51	2,98
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31	EUR	300.000	297.690,00	305.142,00	0,47
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 8.0% PERP	USD	600.000	558.219,89	600.295,51	0,93
FOOD SERVICE PROJECT SL 5.5% 21-01-27	EUR	500.000	482.590,95	507.292,50	0,79
MAPFRE 4.125% 07-09-48	EUR	500.000	449.062,49	508.237,50	0,79

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Türkei			653.325,98	689.839,40	1,07
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 8.0% 11-09-31	USD	500.000	450.815,98	480.101,40	0,74
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 5.875% 21-05-30	EUR	200.000	202.510,00	209.738,00	0,32
Vereinigte Staaten von Amerika			3.076.312,28	3.149.882,31	4,88
STILLWATER MINING COMPANY 4.0% 16-11-26	USD	700.000	607.068,72	641.633,99	0,99
THE AES 7.6% 15-01-55	USD	200.000	188.596,25	198.539,84	0,31
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.5% 15-02-25	USD	2.400.000	2.280.647,31	2.309.708,48	3,58
Rechte			-	-	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika			-	-	0,00
RADIUS HEALTH RTS 31-12-49	USD	63.000	-	-	0,00
Andere übertragbare Wertpapiere			-	-	0,00
Anleihen			-	-	0,00
Argentinien			-	-	0,00
CRESUD SA CIAL 0.00 18-20 14/11Q	USD	18.943	-	-	0,00
CRESUD SA CIAL 0.00 18-20 14/11Q	USD	18.943	-	-	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen			1.358.693,43	1.915.790,34	2,97
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			1.358.693,43	1.915.790,34	2,97
Irland			1.358.693,43	1.915.790,34	2,97
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF USD ACC	USD	3.155	1.358.693,43	1.915.790,34	2,97
Summe Wertpapiervermögen			58.966.837,36	62.402.262,45	96,68

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL INCOME

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			12.072.474,45	12.327.918,39	93,97
Anleihen			12.072.474,45	12.327.918,39	93,97
Belgien			291.423,65	299.479,00	2,28
BELFIUS SANV 6.125% PERP	EUR	200.000	198.098,00	200.805,00	1,53
SYENSQO SANV 2.5% PERP	EUR	100.000	93.325,65	98.674,00	0,75
Chile			180.587,75	192.432,64	1,47
AES GENER 6.35% 07-10-79	USD	200.000	180.587,75	192.432,64	1,47
Deutschland			4.440.802,57	4.458.432,50	33,99
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5% 13-03-25	EUR	1.700.000	1.693.288,80	1.699.651,50	12,96
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5% 19-03-26	EUR	50.000	50.144,00	50.218,50	0,38
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.8% 12-06-25	EUR	1.700.000	1.699.841,27	1.702.031,50	12,97
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.9% 18-06-26	EUR	50.000	50.629,00	50.545,75	0,39
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 3.1% 12-12-25	EUR	50.000	49.986,00	50.408,25	0,38
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 3.1% 18-09-25	EUR	700.000	703.663,50	703.738,00	5,36
DEUTSCHE BK 6.75% PERP	EUR	200.000	193.250,00	201.839,00	1,54
Estland			101.220,00	106.225,50	0,81
EESTI ENER 7.875% PERP	EUR	100.000	101.220,00	106.225,50	0,81
Frankreich			1.580.140,42	1.584.312,50	12,08
ACCOR 4.875% PERP	EUR	200.000	200.880,00	203.281,00	1,55
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	200.000	202.760,00	209.976,00	1,60
ARKEMA 4.8% PERP EMTN	EUR	100.000	100.030,00	103.225,00	0,79
EDF 3.375% PERP	EUR	200.000	175.160,00	186.613,00	1,42
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	200.000	200.060,00	175.253,00	1,34
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 6.5% PERP	EUR	200.000	200.208,00	204.879,00	1,56
LA MONDIALE 6.75% 31-12-49	EUR	200.000	206.950,00	208.353,00	1,59
LA POSTE 3.125% PERP	EUR	100.000	105.623,14	99.241,00	0,76
TOTALENERGIES SE FR 3.369% PERP	EUR	100.000	95.389,28	99.959,00	0,76
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.5% PERP	EUR	100.000	93.080,00	93.532,50	0,71
Großbritannien			574.390,36	594.208,74	4,53
BP CAP MK 3.625% PERP	EUR	200.000	187.042,00	197.123,00	1,50
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	100.000	101.060,00	105.078,50	0,80
SISECAM UK 8.625% 02-05-32	USD	200.000	190.251,63	192.000,00	1,46
VODAFONE GROUP 7.0% 04-04-79	USD	100.000	96.036,73	100.007,24	0,76
Irland			117.764,30	113.102,33	0,86
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	100.000	117.764,30	113.102,33	0,86
Italien			611.267,00	625.195,50	4,77
ASS GENERALI 4.596% PERP EMTN	EUR	100.000	112.259,00	100.863,50	0,77
INTE 7.0% PERP	EUR	200.000	199.560,00	213.792,00	1,63
SNAM 4.5% PERP	EUR	100.000	99.448,00	102.271,00	0,78
UNICREDIT 6.5% PERP EMTN	EUR	200.000	200.000,00	208.269,00	1,59
Kaimaninseln			351.954,50	362.058,91	2,76
CSN ISLANDS XI 6.75% 28-01-28	USD	400.000	351.954,50	362.058,91	2,76

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL INCOME

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Kanada			181.088,80	190.629,64	1,45
INTL PETROLEUM 7.25% 01-02-27	USD	200.000	181.088,80	190.629,64	1,45
Kolumbien			232.174,18	239.895,71	1,83
ECOPETROL 4.625% 02-11-31	USD	300.000	232.174,18	239.895,71	1,83
Mexiko			355.462,74	378.400,77	2,88
CEMEX SAB DE CV 5.125% PERP	USD	200.000	176.125,45	190.005,79	1,45
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75% 07-07-27	USD	200.000	179.337,29	188.394,98	1,44
Niederlande			893.163,41	929.950,06	7,09
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 7.25% 13-02-33	USD	400.000	355.475,95	357.562,53	2,73
ELM BV FOR SWISS LIFE INSURANCE PENSIO 4.5% PERP	EUR	100.000	94.942,76	102.597,00	0,78
ING GROEP NV 4.25% PERP	USD	200.000	150.148,26	157.703,53	1,20
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	100.000	93.350,00	100.127,50	0,76
TELEFONICA EUROPE BV 6.135% PERP	EUR	100.000	99.378,44	108.053,50	0,82
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	100.000	99.868,00	103.906,00	0,79
Österreich			280.803,61	293.971,50	2,24
OMV AG 2.875% PERP	EUR	100.000	85.143,61	94.748,50	0,72
SAPPI PAPIER 3.625% 15-03-28	EUR	200.000	195.660,00	199.223,00	1,52
Polen			199.610,00	206.380,00	1,57
BANK POLSKA KA OPIEKI 5.5% 23-11-27	EUR	100.000	99.680,00	103.612,50	0,79
PKO BANK POLSKI 4.5% 18-06-29	EUR	100.000	99.930,00	102.767,50	0,78
Portugal			198.682,00	203.829,00	1,55
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.625% 16-09- 54	EUR	200.000	198.682,00	203.829,00	1,55
Rumänien			199.750,00	200.253,00	1,53
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 22-03-31	EUR	200.000	199.750,00	200.253,00	1,53
Spanien			572.934,02	606.632,50	4,62
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31	EUR	200.000	199.949,00	203.428,00	1,55
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 8.0% PERP	USD	200.000	186.654,33	200.098,50	1,53
FOOD SERVICE PROJECT SL 5.5% 21-01-27	EUR	100.000	96.518,19	101.458,50	0,77
MAPFRE 4.125% 07-09-48	EUR	100.000	89.812,50	101.647,50	0,77
Türkei			281.581,39	296.909,56	2,26
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 8.0% 11- 09-31	USD	200.000	180.326,39	192.040,56	1,46
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 5.875% 21-05-30	EUR	100.000	101.255,00	104.869,00	0,80
Vereinigte Staaten von Amerika			427.673,75	445.619,03	3,40
STILLWATER MINING COMPANY 4.0% 16-11- 26	USD	200.000	172.357,63	183.324,00	1,40
THE AES 7.6% 15-01-55	USD	100.000	94.298,12	99.269,92	0,76
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.625% 15-05-31	USD	200.000	161.018,00	163.025,11	1,24
Summe Wertpapiervermögen			12.072.474,45	12.327.918,39	93,97

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

**Anmerkungen zum
Halbjahresbericht - Aufstellung
der derivativen Finanzinstrumente**

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2024 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE MEDTECH & SERVICES

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	34.506,85	EUR	37.250,66	14/03/25	-303,42 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	4.108,55	EUR	4.435,24	14/03/25	-36,12 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	68.109,87	USD	76.360,12	14/03/25	-587,57 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	182.754,63	EUR	198.433,88	14/03/25	-2.749,05 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	51.286,79	EUR	55.470,36	14/03/25	-555,97 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	2.686.404,85	USD	3.076.999,12	14/03/25	-85.632,81 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	7.410,56	EUR	8.015,06	14/03/25	-80,33 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	38.327,02	CHF	35.917,02	14/03/25	-127,99 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.807.970,17	CHF	1.665.926,99	14/03/25	24.180,19 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	4.806.193,72	USD	5.070.870,81	14/03/25	-75.918,06 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	87.723,25	USD	91.491,93	14/03/25	-359,85 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	4.356,73	CHF	4.060,69	14/03/25	8,98 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	22.054,61	CHF	20.667,82	14/03/25	-73,66 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	459.897,20	USD	479.003,63	14/03/25	-1.257,61 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	379.553,18	CHF	349.733,58	14/03/25	5.076,23 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	7.260,46	CHF	6.803,92	14/03/25	-24,24 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	5.424,23	CHF	5.066,44	14/03/25	-0,30 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	22.871.130,62	USD	24.130.643,78	14/03/25	-361.269,62 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	74.164,83	CHF	65.611,18	14/03/25	1.146,71 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	113.140,76	EUR	107.372,70	14/03/25	1.556,06 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	1.018.560,45	EUR	977.965,12	14/03/25	2.641,25 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	363.364,80	CHF	326.975,27	14/03/25	-262,13 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	652.479,51	EUR	626.474,55	14/03/25	1.691,95 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	77.545,73	CHF	69.000,66	14/03/25	774,34 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	84.996,70	CHF	75.218,17	14/03/25	1.288,20 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	530.358,97	EUR	502.914,90	14/03/25	7.701,15 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					-483.173,67	

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIGITAL HEALTH

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
DKK	118,69	EUR	15,93	14/03/25	- *	CACEIS Bank, Lux. Branch
DKK	70,11	EUR	9,41	14/03/25	- *	CACEIS Bank, Lux. Branch
DKK	127,12	EUR	17,06	14/03/25	- *	CACEIS Bank, Lux. Branch
DKK	94,88	EUR	12,74	14/03/25	-0,01 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	475,93	DKK	3.546,32	14/03/25	- *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	26,13	DKK	194,80	14/03/25	-0,01 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	10,81	DKK	80,60	14/03/25	- *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	8.318,82	USD	8.776,94	14/03/25	-136,07 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	465,83	EUR	447,26	14/03/25	1,26 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					-134,83	

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	182.503,35	EUR	198.161,04	14/03/25	-3.303,70 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	4.119,18	EUR	4.454,32	14/03/25	-56,39 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	618,20	NOK	7.796,30	14/03/25	2,06 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	4.170,95	EUR	4.529,60	14/03/25	-76,31 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	27.436,25	SEK	343.446,38	14/03/25	-690,60 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	20.783,80	NOK	265.981,31	14/03/25	-258,39 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	4.922,18	CHF	4.587,71	14/03/25	24,20 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	5.101,86	CHF	4.765,34	14/03/25	14,29 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
NOK	35.661,10	CHF	2.788,94	14/03/25	32,09 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
NOK	19.507,54	CHF	1.530,59	14/03/25	12,23 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
NOK	5.661,68	CHF	447,86	14/03/25	-0,34 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
SEK	10.947,36	CHF	875,31	14/03/25	21,19 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
SEK	7.999,92	CHF	647,68	14/03/25	6,91 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					-4.272,76	

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	7.675.523,39	USD	8.000.000,00	21/02/25	-34.368,47	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	46.509,17	EUR	49.861,88	31/01/25	-199,63 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	7.226.991,87	EUR	7.747.965,04	31/01/25	-31.019,93 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	8.344.109,28	EUR	8.945.612,25	31/01/25	-35.814,86 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	3.991,25	USD	4.154,55	31/01/25	-16,42 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	13.533,01	USD	14.086,71	31/01/25	-55,69 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	200.183,11	EUR	240.716,04	31/01/25	1.075,93 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	742.392,14	EUR	713.381,07	31/01/25	2.764,56 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	1.497.028,59	EUR	1.438.527,97	31/01/25	5.574,74 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					-92.059,77	

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL INCOME

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	141.799,95	CHF	133.496,00	06/01/25	-492,39 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	2.128.742,51	USD	2.220.000,00	21/02/25	-10.754,99	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	48.209,19	EUR	51.684,45	31/01/25	-206,93 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	1.309.373,59	EUR	1.403.762,59	31/01/25	-5.620,14 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	47.826,57	EUR	51.274,25	31/01/25	-205,28 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	7.454.552,96	EUR	7.991.930,36	31/01/25	-31.996,68 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	54.101,58	EUR	51.987,41	31/01/25	201,47 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	103.636,14	EUR	99.586,27	31/01/25	385,92 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	221.266,29	EUR	212.619,69	31/01/25	823,96 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					-47.865,06	

Die Devisentermingkontrakte sind nicht mit Sicherheiten hinterlegt.

Die mit * gekennzeichneten Kontrakte beziehen sich speziell auf die Währungsrisikoabsicherung von Aktien.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2024 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Indextermingeschäfte					
200,00	DJ ESTOXX50D 12/26	EUR	3.046.000,00	3.820,00	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
10,00	EM RUSS 2000 03/25	USD	1.076.850,80	-101.496,86	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5,00	HANG SENG INDEX 03/25	HKD	623.467,74	-39.130,00	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
15,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/25	USD	4.259.992,76	-144.072,91	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Anleihtermingeschäfte					
186,00	US 10 YEARS NOTE 03/25	USD	17.586.564,94	-190.789,47	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
				-471.669,24	

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL INCOME

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Anleihtermingeschäfte					
5,00	EURO BUND FUTURE 03/25	EUR	495.650,00	-2.150,00	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
22,00	US 10 YEARS NOTE 03/25	USD	2.080.131,34	-21.140,15	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
				-23.290,15	

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

**Weitere Anmerkungen zum
Halbjahresbericht**

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

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 OBESITY SOLUTIONS
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AI 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 ENTREPRENEUR EUROPE SMALL
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME

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.

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE OBESITY SOLUTIONS

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 OBESITY SOLUTIONS ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Aktien und Vorzugsaktien von Unternehmen, deren Geschäftstätigkeit auf die Prävention und die Behandlung von starkem Übergewicht (Präadipositas) oder Fettleibigkeit (Adipositas) und deren Folgeerkrankung ausgerichtet ist 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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

1 - Allgemeines

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.

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 AI HEALTH

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 AI HEALTH ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens des BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AI HEALTH in ein Portfolio sorgfältig ausgewählter Aktien und Vorzugsaktien von Unternehmen, deren Geschäftsaktivitäten einen hohen Fokus auf die Bereitstellung und/oder den Einsatz von künstlicher Intelligenz (Artificial Intelligence / AI) im Gesundheitssektor 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 Pharmazentik, 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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

1 - Allgemeines

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.

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 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 ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

Die Aktienklassen AB EUR und AI EUR wurden am 31. Mai 2024 aufgelegt. Der Teilfonds eignet sich nur für erfahrene Investoren, die Erfahrung mit volatilen Anlagen haben, über vertiefte Kenntnisse der Kapitalmärkte verfügen und die gezielt von der Marktentwicklung 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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

1 - Allgemeines

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 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 (SOFR, €STR, SONIA, SARON, je nach Anteilsklasse, wie unten erläutert) 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.
- Die Aktien „AB“ sind ausschüttend und stehen allen Anlegern ohne Mindestanlage zur Verfügung.
- 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.
- 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.
- 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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

1 - Allgemeines

- 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 Rechtsprospekts 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.
- 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.
- 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.
- 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.

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.
- 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.
- 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.
- 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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

1 - Allgemeines

- 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.

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

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 - Erstellung der Finanzberichte

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

Die Zahlen die in der Tabelle des Halbjahresberichtes dargestellt sind, können in einige Fälle aufgrund von Rundungen unwesentliche Unterschiede aufweisen. Diese Unterschiede haben keinen Einfluss auf das wahrheitsgetreue Bild des Jahresberichtes der „SICAV SIF“ (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital luxemburgischen Rechts - Spezial Investmentfonds).

2.2 - Ermittlung des Nettoinventarwerts

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

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

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

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

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

Aktiva der Gesellschaft

Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten Folgendes:

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

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Verbindlichkeiten der Gesellschaft

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft sollen folgendes beinhalten:

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

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

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

2.3 - Bewertung des Wertpapierbestandes

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.

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

Die Bewertung liquider Mittel und Geldmarktinstrumente kann zum jeweiligen Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder unter Berücksichtigung der planmäßig abgeschrieben 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 abgeschrieben 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.

2.4 - Bankguthaben

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.5 - Umrechnung von Fremdwährungen

Alle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die nicht auf die Währungen des entsprechenden Teilfonds lauten, werden in die jeweilige Währung des betreffenden Teilfonds zu dem letzten bekannten Devisenkurs zum Abschlussdatum umgerechnet. Dieser Umrechnung wurden folgende Kurse zugrunde gelegt:

1 EUR =	1,67245	AUD	1 EUR =	6,3972	BRL	1 EUR =	1,48925	CAD
1 EUR =	0,93845	CHF	1 EUR =	7,45725	DKK	1 EUR =	0,8268	GBP
1 EUR =	8,0437	HKD	1 EUR =	88,653	INR	1 EUR =	162,7392	JPY
1 EUR =	11,7605	NOK	1 EUR =	11,4415	SEK	1 EUR =	36,6158	TRY
1 EUR =	1,0355	USD						

2.6 - Kombiniertes Abschluss

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

Das Gesamt-Nettovermögen der Gesellschaft („Nettovermögen“) besteht aus der Summe der Nettovermögen der jeweiligen Teilfonds und wird in Euro („die Fondswährung“) umgerechnet (siehe Wechselkurse in 2.4).

2.7 - Bewertung der Terminkontrakte

Der Veräußerungswert von Terminkontrakte (Devisentermingeschäften / Finanzterminkontrakten), 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 Terminkontrakte, 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 Terminkontrakte dieser Art gehandelt werden; dies gilt mit der Maßgabe, dass bei Terminkontrakte, 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.

2.8 - 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.

3 - 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.

4 - Fondsmanagementvergütung

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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

4 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE OBESITY SOLUTIONS	Aktienklasse B	LU0415392322	1,60%
	Aktienklasse B CHF	LU0415392595	1,60%
	Aktienklasse B EUR	LU0415392249	1,60%
	Aktienklasse I	LU0415392751	0,90%
	Aktienklasse I CHF	LU0415392835	0,90%
	Aktienklasse I EUR	LU0415392678	0,90%
	Aktienklasse I GBP	LU0767968745	0,90%
	Aktienklasse I2 CHF	LU2719280096	0,80%
	Aktienklasse I2 EUR	LU1725387622	0,80%
	Aktienklasse I2 USD	LU2719279916	0,80%
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE MEDTECH & SERVICES	Aktienklasse AI	LU1916265082	0,90%
	Aktienklasse B	LU0415391431	1,60%
	Aktienklasse B CHF	LU0415391605	1,60%
	Aktienklasse B USD	LU0453818899	1,60%
	Aktienklasse HB CHF	LU0580237955	1,60%
	Aktienklasse HB EUR	LU0580275534	1,60%
	Aktienklasse HI EUR	LU1989506966	0,90%
	Aktienklasse I	LU0415391514	0,90%
	Aktienklasse I CHF	LU0415391787	0,90%
	Aktienklasse I GBP	LU0767969719	0,90%
	Aktienklasse I USD	LU0453818972	0,90%
	Aktienklasse I2	LU1725387895	0,80%
	Aktienklasse I2 USD	LU2107455052	0,80%
	Aktienklasse T CHF	LU0433846606	1,20%
	Aktienklasse T EUR	LU0433846515	1,20%
	Aktienklasse U CHF	LU2194372699	0,80%
	Aktienklasse U EUR	LU2194372343	0,80%
	Aktienklasse U USD	LU2194372855	0,80%
	Aktienklasse U2	LU2194372426	0,70%
	Aktienklasse U2 CHF	LU2194372772	0,70%
Aktienklasse U2 USD	LU2194372939	0,70%	
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIGITAL HEALTH	Aktienklasse AI2	LU1916264945	0,80%
	Aktienklasse B	LU1811047593	1,60%
	Aktienklasse B CHF	LU1811047833	1,60%
	Aktienklasse B EUR	LU1811048138	1,60%
	Aktienklasse HB EUR	LU1773287583	1,60%
	Aktienklasse I	LU1811047247	0,90%
	Aktienklasse I CHF	LU1811047676	0,90%
	Aktienklasse I EUR	LU1811047916	0,90%
	Aktienklasse I2	LU1811047320	0,80%
	Aktienklasse I2 CHF	LU1811047759	0,80%
	Aktienklasse I2 EUR	LU1811048054	0,80%
	Aktienklasse U2 EUR	LU2334253205	0,70%
	Aktienklasse U2 USD	LU2275403207	0,70%
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE AI HEALTH	Aktienklasse B	LU2721086093	1,60%

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

4 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE AI HEALTH	Aktienklasse B CHF	LU2721086259	1,60%
	Aktienklasse B EUR	LU2721086416	1,60%
	Aktienklasse I	LU2721085954	0,90%
	Aktienklasse I CHF	LU2721086176	0,90%
	Aktienklasse I EUR	LU2721086333	0,90%
	Aktienklasse I2	LU2721086507	0,80%
	Aktienklasse I2 CHF	LU2721086762	0,80%
	Aktienklasse I2 EUR	LU2721086689	0,80%
	Aktienklasse U2	LU2721086929	0,70%
	Aktienklasse U2 CHF	LU2721087497	0,70%
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY	Aktienklasse B	LU1477742909	1,60%
	Aktienklasse B CHF	LU1477743113	1,60%
	Aktienklasse B EUR	LU1477743386	1,60%
	Aktienklasse I	LU1477742818	0,90%
	Aktienklasse I CHF	LU1477743030	0,90%
	Aktienklasse I EUR	LU1477743204	0,90%
	Aktienklasse I2	LU1587979177	0,70%
	Aktienklasse I2 CHF	LU1587979250	0,70%
	Aktienklasse I2 EUR	LU1587979334	0,70%
	Aktienklasse U2 EUR	LU2334253387	0,60%
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE	Aktienklasse B	LU2441706764	1,60%
	Aktienklasse B CHF	LU2441707069	1,60%
	Aktienklasse B EUR	LU2441707499	1,60%
	Aktienklasse I	LU2441706509	0,90%
	Aktienklasse I CHF	LU2441706848	0,90%
	Aktienklasse I EUR	LU2441707143	0,90%
	Aktienklasse I2	LU2441706681	0,70%
	Aktienklasse I2 CHF	LU2441706921	0,70%
	Aktienklasse I2 EUR	LU2441707226	0,70%
	Aktienklasse U2 CHF	LU2441707812	0,60%
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE	Aktienklasse B	LU1585228452	1,60%
	Aktienklasse B CHF	LU1585228700	1,60%
	Aktienklasse B EUR	LU1585229187	1,60%
	Aktienklasse I	LU1585228296	0,90%
	Aktienklasse I CHF	LU1585228536	0,90%
	Aktienklasse I EUR	LU1585228882	0,90%
	Aktienklasse I2	LU1585228379	0,90%
	Aktienklasse I2 CHF	LU1585228619	0,90%
	Aktienklasse I2 EUR	LU1585229005	0,90%
	BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE	Aktienklasse AI2	LU1916264515
Aktienklasse B		LU1587984847	1,60%
Aktienklasse B CHF		LU1587985141	1,60%
Aktienklasse B EUR		LU1587985570	1,60%
Aktienklasse I		LU1587984680	0,90%

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

4 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE	Aktienklasse I CHF	LU1587984920	0,90%
	Aktienklasse I EUR	LU1587985224	0,90%
	Aktienklasse I2	LU1587984763	0,90%
	Aktienklasse I2 CHF	LU1587985067	0,90%
	Aktienklasse I2 EUR	LU1587985497	0,90%
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE	Aktienklasse AI2	LU1916264432	0,80%
	Aktienklasse B	LU1819585537	1,60%
	Aktienklasse B CHF	LU1819585883	1,60%
	Aktienklasse B EUR	LU1819586261	1,60%
	Aktienklasse I	LU1819585370	0,90%
	Aktienklasse I CHF	LU1819585610	0,90%
	Aktienklasse I EUR	LU1819586006	0,90%
	Aktienklasse I2	LU1819585453	0,80%
	Aktienklasse I2 CHF	LU1819585701	0,80%
	Aktienklasse I2 EUR	LU1819586188	0,80%
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL	Aktienklasse U2 EUR	LU2483535543	0,70%
	Aktienklasse AB EUR	LU2811956460	1,60%
	Aktienklasse AI EUR	LU2811956387	0,90%
	Aktienklasse B	LU0631859229	1,60%
	Aktienklasse B CHF	LU0631859732	1,60%
	Aktienklasse HI CHF	LU1986980750	0,90%
	Aktienklasse I	LU0631859062	0,90%
	Aktienklasse I CHF	LU0631859575	0,90%
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	Aktienklasse I2 EUR	LU1725388190	0,80%
	Aktienklasse B	LU1477743543	1,60%
	Aktienklasse B EUR	LU1477743899	1,60%
	Aktienklasse I	LU1477743469	0,90%
	Aktienklasse I EUR	LU1477743626	0,90%
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO	Aktienklasse I2	LU1725388356	0,70%
	Aktienklasse AB	LU1325892591	1,40%
	Aktienklasse AI	LU1525644909	0,80%
	Aktienklasse B	LU0494761835	1,40%
	Aktienklasse HB CHF	LU0513479864	1,40%
	Aktienklasse HB USD	LU1233584223	1,40%
	Aktienklasse HI CHF	LU0513479948	0,80%
	Aktienklasse HI GBP	LU0767971616	0,80%
	Aktienklasse HI USD	LU1233583258	0,80%
	Aktienklasse I	LU0494762056	0,80%
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL INCOME	Aktienklasse I2 CHF	LU1725388513	0,70%
	Aktienklasse I2 EUR	LU1725388430	0,70%
	Aktienklasse B	LU2382177330	1,10%
	Aktienklasse HB CHF	LU2382177843	1,10%
	Aktienklasse HB USD	LU2382178148	1,10%
	Aktienklasse HI CHF	LU2382177686	0,70%
	Aktienklasse HI USD	LU2382178064	0,70%
	Aktienklasse HI2 CHF	LU2382178494	0,60%
	Aktienklasse HI2 USD	LU2382178650	0,60%

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

4 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL INCOME	Aktienklasse HU2 CHF	LU2382178734	0,50%
	Aktienklasse I	LU2382177173	0,70%
	Aktienklasse I2 EUR	LU2382178221	0,60%

5 - Performancegebühren

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.

„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.

In diesem Halbjahr sind für keine Anteilsklasse der berechtigten Teilfonds am Ende der Geschäftsperiode Performancegebühren angefallen.

BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

5 - Performancegebühren

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE

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

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL

Aktien	Währung der Aktien	Performancegebühr (falls anwendbar)	Vergleichsindex
AB EUR	EUR	10% p.a.	MSCI Europe ex UK Small Net TR EUR
AI EUR	EUR	10% p.a.	MSCI Europe ex UK Small Net TR EUR
B	EUR	10% p.a.	MSCI Europe ex UK Small Net TR EUR
B CHF	CHF	10% p.a.	MSCI Europe ex UK Small Net TR in CHF
HI CHF	CHF	10% p.a.	MSCI Europe ex UK Small Net TR in CHF
I	EUR	10% p.a.	MSCI Europe ex UK Small Net TR EUR
I CHF	CHF	10% p.a.	MSCI Europe ex UK Small Net TR in CHF
I2 EUR	EUR	10% p.a.	MSCI Europe ex UK Small Net TR EUR

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO

Aktien	Währung der Aktien	Performancegebühr (falls anwendbar)	Vergleichsindex
AB	EUR	10% p.a.	EUR 3 Monats- €STR
AI	EUR	10% p.a.	EUR 3 Monats- €STR
B	EUR	10% p.a.	EUR 3 Monats- €STR
HB CHF	CHF	10% p.a.	CHF 3 Monats- SARON
HB USD	USD	10% p.a.	USD 3 Monats- SOFR
HI CHF	CHF	10% p.a.	CHF 3 Monats- SARON
HI GBP	GBP	10% p.a.	GBP 3 Monats- SONIA
HI USD	USD	10% p.a.	USD 3 Monats- SOFR
I	EUR	10% p.a.	EUR 3 Monats- €STR
I2 EUR	EUR	10% p.a.	EUR 3 Monats- €STR
I2 CHF	CHF	10% p.a.	CHF 3 Monats- SARON

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

6 - Verwahrstellenvergütung

Die Gesellschaft hat die CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 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 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

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.

7 - Ausgabeaufschlag - Rücknahmeabschlag

Eine Verkaufsgebühr zu Gunsten einer Vertriebsstelle darf max. 5% des jeweiligen Nettoinventarwertes pro Aktie betragen. Rücknahmegebühren sind nicht vorgesehen.

Für die Aktien „T“ wird es keine Verkaufsgebühr erhoben.

8 - Transaktionskosten

Der Gesellschaft sind Transaktionskosten (brokerage fees) entstanden, in Bezug auf den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder sonstigen zulässigen Vermögenswerten.

Bis zum 28. August 2024 waren die Transaktionskosten im Kaufpreis enthalten oder wurden wie folgt vom Verkaufspreis abgezogen:

Teilfonds	Währung	Betrag
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO	EUR	2.348,55
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL	EUR	30.838,68
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY	USD	27.450,52
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID	CHF	4.799,87
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE	USD	57.541,00
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE	USD	50.512,85
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE AI HEALTH	USD	263,94
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE	USD	5.509,34
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE MEDTECH & SERVICES	EUR	112.568,53
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE OBESITY SOLUTIONS	USD	3.952,22
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIGITAL HEALTH	USD	12.437,33
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE	USD	2.310,43

Seit dem 29. August 2024 werden die Transaktionskosten als Aufwand erfasst und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens im Abschnitt „Transaktionsgebühren“ gesondert ausgewiesen. Sie belaufen sich zum Bilanzstichtag auf EUR 632.665,83.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

9 - Besteuerung ("Taxe d'abonnement")

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

- Gesellschaft

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

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

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.

10 - Dividenden-Ausschüttung

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE MEDTECH & SERVICES	Aktienklasse AI	LU1916265082	EUR	3,70	15/10/24	17/10/24
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE DIGITAL HEALTH	Aktienklasse AI2	LU1916264945	USD	1,40	15/10/24	17/10/24
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE	Aktienklasse AI2	LU1916264515	USD	2,45	15/10/24	17/10/24
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE	Aktienklasse AI2	LU1916264432	EUR	3,40	15/10/24	17/10/24
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL	Aktienklasse AB EUR	LU2811956460	EUR	3,50	15/10/24	17/10/24
	Aktienklasse AI EUR	LU2811956387	EUR	3,50	15/10/24	17/10/24
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE GLOBAL MACRO	Aktienklasse AB	LU1325892591	EUR	2,70	15/10/24	17/10/24
	Aktienklasse AI	LU1525644909	EUR	2,85	15/10/24	17/10/24

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

11 - Sonstige Aufwendungen

Die Salden für sonstige Aufwendungen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen im Nettovermögen umfassen hauptsächlich sonstige Verwaltungsgebühren, sonstige Betriebsgebühren und Steuergebühren.

12 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zum Ende der Geschäftsperiode gab es keine nennenswerten Ereignisse.

13 - Angaben zu wesentlichen Änderungen nach Geschäftsjahresende

Ab dem 01. Januar 2025 hat die Verwaltungsgesellschaft ihre Adresse geändert und befindet sich nun unter der folgenden Adresse: Theaterstrasse 12, 8001 Zürich.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

**Zusätzliche Informationen zum
Halbjahresbericht**

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

In dem Halbjahr, 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.

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

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 (KID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung der Käufe und Verkäufe können beim Vertreter in der Schweiz, der Zahlstelle in der Schweiz und bei allen Vertriebsträgern kostenlos bezogen werden. Aufträge für den Kauf, Verkauf und Umtausch von Aktien sind zu richten an die folgende Korrespondenzadresse:

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 (KID) 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.

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:

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

- 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%.

TOTAL EXPENSES RATIO

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». Die TER werden gemäß der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen (Stand 5 August 2021) berechnet.

	TER ohne Performance Fee	TER inkl. Performance Fee
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE OBESITY SOLUTIONS		
Aktienklasse B CHF	2,16	2,16
Aktienklasse B EUR	2,17	2,17
Aktienklasse B	2,17	2,17
Aktienklasse I CHF	1,48	1,48
Aktienklasse I2 CHF	1,33	1,33
Aktienklasse I EUR	1,48	1,48
Aktienklasse I2 EUR	1,33	1,33
Aktienklasse I GBP	1,47	1,47
Aktienklasse I	1,48	1,48
Aktienklasse I2 USD	1,33	1,33

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

	TER ohne Performance Fee	TER inkl. Performance Fee
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES		
Aktienklasse AI	1,46	1,46
Aktienklasse B CHF	2,16	2,16
Aktienklasse B	2,15	2,15
Aktienklasse B USD	2,15	2,15
Aktienklasse I CHF	1,46	1,46
Aktienklasse I2	1,31	1,31
Aktienklasse I GBP	1,46	1,46
Aktienklasse I USD	1,46	1,46
Aktienklasse I	1,46	1,46
Aktienklasse I2 USD	1,31	1,31
Aktienklasse T CHF	1,76	1,76
Aktienklasse T EUR	1,76	1,76
Aktienklasse HB CHF	2,15	2,15
Aktienklasse HB EUR	2,15	2,15
Aktienklasse HI EUR	1,46	1,46
Aktienklasse U CHF	1,27	1,27
Aktienklasse U2 CHF	0,97	0,97
Aktienklasse U EUR	1,27	1,27
Aktienklasse U2	0,97	0,97
Aktienklasse U USD	1,26	1,26
Aktienklasse U2 USD	0,97	0,97
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH		
Aktienklasse AI2	1,31	1,31
Aktienklasse B CHF	2,15	2,15
Aktienklasse B EUR	2,15	2,15
Aktienklasse B	2,15	2,15
Aktienklasse I CHF	1,45	1,45
Aktienklasse I2 CHF	1,30	1,30
Aktienklasse I EUR	1,46	1,46
Aktienklasse I2 EUR	1,31	1,31
Aktienklasse I	1,46	1,46
Aktienklasse I2	1,31	1,31
Aktienklasse HB EUR	2,15	2,15
Aktienklasse U2 EUR	1,01	1,01
Aktienklasse U2 USD	1,02	1,02
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AI HEALTH		
Aktienklasse B CHF	2,21	2,21
Aktienklasse B EUR	2,21	2,21
Aktienklasse B	2,24	2,24
Aktienklasse I CHF	1,46	1,46
Aktienklasse I2 CHF	1,36	1,36
Aktienklasse I EUR	1,46	1,46
Aktienklasse I2 EUR	1,36	1,36
Aktienklasse I	1,45	1,45
Aktienklasse I2	1,37	1,37
Aktienklasse U2 CHF	1,26	1,26
Aktienklasse U2 EUR	1,27	1,27
Aktienklasse U2		
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY		
Aktienklasse B CHF	2,16	2,16
Aktienklasse B EUR	2,16	2,16
Aktienklasse B	2,17	2,17
Aktienklasse I CHF	1,47	1,47
Aktienklasse I2 CHF	1,21	1,21
Aktienklasse I EUR	1,47	1,47
Aktienklasse I2 EUR	1,22	1,22
Aktienklasse I	1,47	1,47
Aktienklasse I2	1,22	1,22
Aktienklasse U2 EUR	0,93	0,93
Aktienklasse U2 USD	0,89	0,89

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

	TER ohne Performance Fee	TER inkl. Performance Fee
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE		
Aktienklasse B CHF	2,16	2,16
Aktienklasse B EUR	2,16	2,16
Aktienklasse B	2,16	2,16
Aktienklasse I CHF	1,47	1,47
Aktienklasse I2 CHF	1,22	1,22
Aktienklasse I EUR	1,47	1,47
Aktienklasse I2 EUR	1,22	1,22
Aktienklasse I	1,47	1,47
Aktienklasse I2	1,22	1,22
Aktienklasse U2 CHF	0,93	0,93
Aktienklasse U2 EUR	0,93	0,93
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE		
Aktienklasse B CHF	2,15	2,15
Aktienklasse B EUR	2,15	2,15
Aktienklasse B	2,15	2,15
Aktienklasse I CHF	1,46	1,46
Aktienklasse I2 CHF	1,41	1,41
Aktienklasse I EUR	1,46	1,46
Aktienklasse I2 EUR	1,41	1,41
Aktienklasse I	1,46	1,46
Aktienklasse I2	1,38	1,38
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE		
Aktienklasse AI2	1,42	1,42
Aktienklasse B CHF	2,17	2,17
Aktienklasse B EUR	2,17	2,17
Aktienklasse B	2,16	2,16
Aktienklasse I CHF	1,47	1,47
Aktienklasse I2 CHF	1,42	1,42
Aktienklasse I EUR	1,47	1,47
Aktienklasse I2 EUR	1,42	1,42
Aktienklasse I	1,48	1,48
Aktienklasse I2	1,42	1,42
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE		
Aktienklasse AI2 EUR	1,32	1,32
Aktienklasse B CHF	2,16	2,16
Aktienklasse B EUR	2,16	2,16
Aktienklasse B	2,16	2,16
Aktienklasse I CHF	1,47	1,47
Aktienklasse I2 CHF	1,32	1,32
Aktienklasse I EUR	1,45	1,45
Aktienklasse I2 EUR	1,31	1,31
Aktienklasse I	1,47	1,47
Aktienklasse I2	1,32	1,32
Aktienklasse U2 EUR	1,02	1,02
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL		
Aktienklasse AB EUR	2,22	2,22
Aktienklasse AI	1,41	1,41
Aktienklasse B CHF	2,16	2,16
Aktienklasse B	2,15	2,15
Aktienklasse I CHF	1,48	1,48
Aktienklasse I2 EUR	1,33	1,33
Aktienklasse I	1,47	1,47
Aktienklasse HI CHF	1,45	1,45
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID		
Aktienklasse B EUR	2,06	2,06
Aktienklasse B	2,06	2,06
Aktienklasse I2	1,11	1,11
Aktienklasse I EUR	1,36	1,36
Aktienklasse I	1,36	1,36

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

	TER ohne Performance Fee	TER inkl. Performance Fee
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO		
Aktienklasse AB	1,90	1,90
Aktienklasse AI	1,31	1,31
Aktienklasse B	1,91	1,91
Aktienklasse I2 CHF	1,16	1,16
Aktienklasse I2 EUR	1,15	1,15
Aktienklasse I	1,31	1,31
Aktienklasse HB CHF	1,91	1,91
Aktienklasse HB USD	1,91	1,91
Aktienklasse HI CHF	1,31	1,31
Aktienklasse HI GBP	1,31	1,31
Aktienklasse HI USD	1,47	1,47
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME		
Aktienklasse B	1,60	1,60
Aktienklasse I2 EUR	1,01	1,01
Aktienklasse I	1,17	1,17
Aktienklasse HB CHF	1,58	1,58
Aktienklasse HB USD	1,58	1,58
Aktienklasse HI CHF	1,17	1,17
Aktienklasse HI USD	1,17	1,17
Aktienklasse HI2 CHF	1,01	1,01
Aktienklasse HI2 USD	1,02	1,02
Aktienklasse HU2 CHF	0,82	0,82

PERFORMANCE ZAHLEN

	seit Lancierung - 31.12.2024	01.01.2024 - 31.12.2024
BELLEVUE FUNDS (LUX) - BELLEVUE OBESITY SOLUTIONS		
Aktienklasse B CHF	205,30	7,51
Aktienklasse B EUR	395,14	6,50
Aktienklasse B	284,24	-0,16
Aktienklasse I CHF	243,99	8,26
Aktienklasse I2 CHF	7,29	8,42
Aktienklasse I EUR	456,96	7,26
Aktienklasse I2 EUR	30,34	7,40
Aktienklasse I GBP	263,36	2,35
Aktienklasse I	330,62	0,55
Aktienklasse I2 USD	2,94	0,69
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES		
Aktienklasse AI	66,81	16,08
Aktienklasse B CHF	265,36	16,34
Aktienklasse B	490,25	15,26
Aktienklasse B USD	320,00	8,05
Aktienklasse I CHF	308,55	17,17
Aktienklasse I2	111,90	16,24
Aktienklasse I GBP	396,38	10,76
Aktienklasse I USD	367,80	8,81
Aktienklasse I	560,28	16,08
Aktienklasse I2 USD	32,16	8,97
Aktienklasse T CHF	292,54	16,81
Aktienklasse T EUR	534,61	15,73
Aktienklasse HB CHF	194,81	5,49
Aktienklasse HB EUR	219,30	8,12
Aktienklasse HI EUR	38,82	8,52
Aktienklasse U CHF	31,70	17,40
Aktienklasse U2 CHF	33,18	17,75
Aktienklasse U EUR	49,36	16,31
Aktienklasse U2	51,06	16,66
Aktienklasse U USD	37,70	9,03
Aktienklasse U2 USD	39,26	9,35

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

	seit Lancierung - 31.12.2024	01.01.2024 - 31.12.2024
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH		
Aktienklasse AI2	20,62	4,84
Aktienklasse B CHF	31,38	11,93
Aktienklasse B EUR	67,44	10,89
Aktienklasse B	43,51	3,96
Aktienklasse I CHF	37,64	12,73
Aktienklasse I2 CHF	39,01	12,88
Aktienklasse I EUR	75,41	11,69
Aktienklasse I2 EUR	77,16	11,84
Aktienklasse I	50,34	4,69
Aktienklasse I2	51,84	4,84
Aktienklasse HB EUR	-10,29	2,73
Aktienklasse U2 EUR	-30,54	12,18
Aktienklasse U2 USD	-33,61	5,17
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AI HEALTH		
Aktienklasse B CHF	10,04	9,82
Aktienklasse B EUR	11,24	8,79
Aktienklasse B	5,56	1,96
Aktienklasse I CHF	10,94	10,65
Aktienklasse I2 CHF	11,07	10,76
Aktienklasse I EUR	12,17	9,62
Aktienklasse I2 EUR	12,30	9,74
Aktienklasse I	6,45	2,76
Aktienklasse I2	6,57	2,86
Aktienklasse U2 CHF	11,19	10,87
Aktienklasse U2 EUR	12,42	9,85
Aktienklasse U2	6,69	2,97
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE HEALTHCARE STRATEGY		
Aktienklasse B CHF	60,75	5,99
Aktienklasse B EUR	85,14	4,70
Aktienklasse B	75,34	-1,62
Aktienklasse I CHF	70,37	6,74
Aktienklasse I2 CHF	56,00	7,00
Aktienklasse I EUR	96,24	5,45
Aktienklasse I2 EUR	77,44	5,70
Aktienklasse I	85,84	-0,91
Aktienklasse I2	72,22	-0,67
Aktienklasse U2 EUR	0,89	6,02
Aktienklasse U2 USD	-14,14	-0,37
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIVERSIFIED HEALTHCARE		
Aktienklasse B CHF	-6,90	9,56
Aktienklasse B EUR	1,58	8,54
Aktienklasse B	-5,44	1,77
Aktienklasse I CHF	-5,07	10,34
Aktienklasse I2 CHF	-4,43	10,62
Aktienklasse I EUR	3,56	9,31
Aktienklasse I2 EUR	4,27	9,59
Aktienklasse I	-3,63	2,47
Aktienklasse I2	-2,97	2,73
Aktienklasse U2 CHF	-3,65	10,94
Aktienklasse U2 EUR	5,14	9,92

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

	Seit Lancierung - 31.12.2024	01.01.2024 - 31.12.2024
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE EMERGING MARKETS HEALTHCARE		
Aktienklasse B CHF	-19,06	-8,34
Aktienklasse B EUR	-6,54	-9,45
Aktienklasse B	-13,84	-14,91
Aktienklasse I CHF	-13,98	-7,69
Aktienklasse I2 CHF	-12,69	-7,65
Aktienklasse I EUR	-1,71	-8,82
Aktienklasse I2 EUR	0,94	-8,77
Aktienklasse I	-9,85	-14,31
Aktienklasse I2	-6,83	-14,28
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ASIA PACIFIC HEALTHCARE		
Aktienklasse AI2	-7,33	-9,15
Aktienklasse B CHF	2,66	-2,85
Aktienklasse B EUR	18,16	-4,03
Aktienklasse B	12,80	-9,82
Aktienklasse I CHF	8,86	-2,17
Aktienklasse I2 CHF	11,71	-2,13
Aktienklasse I EUR	25,17	-3,36
Aktienklasse I2 EUR	28,66	-3,32
Aktienklasse I	18,53	-9,18
Aktienklasse I2	22,66	-9,15
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE SUSTAINABLE HEALTHCARE		
Aktienklasse AI2 EUR	43,41	5,51
Aktienklasse B CHF	10,98	5,90
Aktienklasse B EUR	36,69	4,61
Aktienklasse B	21,54	-1,69
Aktienklasse I CHF	16,14	6,65
Aktienklasse I2 CHF	17,35	6,80
Aktienklasse I EUR	43,10	5,37
Aktienklasse I2 EUR	44,54	5,50
Aktienklasse I	27,19	-1,00
Aktienklasse I2	28,51	-0,86
Aktienklasse U2 EUR	1,78	5,82
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR EUROPE SMALL		
Aktienklasse AB EUR	-11,44	n.a
Aktienklasse AI	-11,06	n.a
Aktienklasse B CHF	130,26	4,06
Aktienklasse B	197,94	2,80
Aktienklasse I CHF	154,01	4,80
Aktienklasse I2 EUR	26,23	3,67
Aktienklasse I	227,78	3,53
Aktienklasse HI CHF	27,29	1,74
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID		
Aktienklasse B EUR	54,54	-0,91
Aktienklasse B	34,62	0,31
Aktienklasse I2	17,67	1,27
Aktienklasse I EUR	63,58	-0,20
Aktienklasse I	42,46	1,03

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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik 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.,
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 KID, 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 die laufende Geschäftsperiode berücksichtigt. Die Korrektur kann die Anleger, die im laufenden Geschäftsperiode eine Ausschüttung erhalten bzw. einen Thesaurierungsbetrag zugerechnet bekommen, belasten oder begünstigen.

Verschiedenes

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

In Deutschland registrierte Teilfonds

BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE OBESITY SOLUTIONS
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE MEDTECH & SERVICES
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE DIGITAL HEALTH
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE AI 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 ENTREPRENEUR EUROPE SMALL
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE ENTREPRENEUR SWISS SMALL & MID
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL MACRO
BELLEVUE FUNDS (LUX) – BELLEVUE GLOBAL INCOME

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche 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:

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 Einkommenssteuererklärung 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

BELLEVUE FUNDS (LUX)

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen für Anleger aus Österreich

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 Halbjahresende keine Sicherungssteuer einzubehalten.

Natürliche Person - Betriebsvermögen

Werden die Fondsaktien im Betriebsvermögen einer natürlichen Person gehalten (Einzelunternehmer, Personengesellschaften), so kommt grundsätzlich die oben angeführte Besteuerung für den Privatinvestor mit folgenden Ausnahmen zur Anwendung: Zwar unterliegen die ordentlichen Erträge der Gesellschaft (Zinsen, Dividenden und sonstige Erträge abzüglich Kosten) auch der Endbesteuerung durch den KEST-Abzug, allerdings gilt dies nicht für die realisierten Substanzgewinne:

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

Juristische Person – Betriebsvermögen

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

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