

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Bellevue Option Premium

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Bellevue Option Premium

## Vermögensübersicht zum 31.12.2023

| Anlageschwerpunkte               | Tageswert<br>in EUR  | % Anteil am<br>Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>23.992.645,15</b> | <b>100,68</b>                |
| 1. Anleihen                      | 21.753.625,50        | 91,28                        |
| < 1 Jahr                         | 14.827.681,00        | 62,22                        |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre          | 6.118.956,50         | 25,68                        |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre         | 806.988,00           | 3,39                         |
| 2. Derivate                      | -42.241,69           | -0,18                        |
| 3. Bankguthaben                  | 2.112.785,38         | 8,87                         |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 168.475,96           | 0,71                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-161.805,13</b>   | <b>-0,68</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>23.830.840,02</b> | <b>100,00</b>                |

# Halbjahresbericht Bellevue Option Premium

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2023 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Bestandspositionen</b>  |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>21.753.625,50</b> | <b>91,28</b>                 |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                    |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>21.753.625,50</b> | <b>91,28</b>                 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>21.753.625,50</b> | <b>91,28</b>                 |
| 3,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.256 v.2023(2026)                     | DE000AAR0389 |       | EUR   | 750                   | 0                  | 0  | 100,461    | 753.457,50           | 3,16                         |
| 0,5000 % Agence France Locale EO-Medium-Term Notes 2017(24)            | FR0013256534 |       | EUR   | 500                   | 0                  | 0  | 98,380     | 491.900,00           | 2,06                         |
| 0,2500 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)  | XS1701458017 |       | EUR   | 500                   | 200                | 0  | 97,539     | 487.695,00           | 2,05                         |
| 0,1250 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(24)            | FR0013499977 |       | EUR   | 300                   | 300                | 0  | 97,463     | 292.389,00           | 1,23                         |
| 3,0500 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(28)                   | ES0413679525 |       | EUR   | 200                   | 0                  | 0  | 100,486    | 200.972,00           | 0,84                         |
| 1,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2014(24)               | BE0002474493 |       | EUR   | 500                   | 200                | 0  | 98,984     | 494.920,00           | 2,08                         |
| 0,0000 % Berlin, Land Landessch.v.2016(2024)Ausg.489                   | DE000A168031 |       | EUR   | 700                   | 700                | 0  | 97,010     | 679.070,00           | 2,85                         |
| 1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)                       | FR0011993518 |       | EUR   | 300                   | 0                  | 0  | 99,030     | 297.090,00           | 1,25                         |
| 3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)                       | FR001400F5R1 |       | EUR   | 400                   | 0                  | 0  | 101,379    | 405.516,00           | 1,70                         |
| 1,1250 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.196 v.14(24)           | DE000A11QJZ6 |       | EUR   | 300                   | 0                  | 0  | 98,158     | 294.474,00           | 1,24                         |
| 1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)                       | DE0001102333 |       | EUR   | 500                   | 0                  | 0  | 99,781     | 498.905,00           | 2,09                         |
| 0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)               | DE0001104891 |       | EUR   | 300                   | 300                | 0  | 98,019     | 294.057,00           | 1,23                         |
| 0,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2017(24) | FR0013255858 |       | EUR   | 500                   | 0                  | 0  | 98,782     | 493.910,00           | 2,07                         |
| 0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2019(25) | FR0013396355 |       | EUR   | 400                   | 400                | 0  | 97,076     | 388.304,00           | 1,63                         |
| 2,4000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2013(25)      | FR0011388339 |       | EUR   | 500                   | 500                | 0  | 98,991     | 494.955,00           | 2,08                         |
| 4,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hip. 2005(25)                       | ES0414950628 |       | EUR   | 400                   | 400                | 0  | 100,493    | 401.972,00           | 1,69                         |
| 3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2023(27)   | ES0415306101 |       | EUR   | 200                   | 0                  | 0  | 100,250    | 200.500,00           | 0,84                         |
| 0,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(24)      | FR0013281748 |       | EUR   | 500                   | 500                | 0  | 97,174     | 485.870,00           | 2,04                         |
| 3,3900 % Credit Suisse (Schweiz) AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(25)     | CH1230759495 |       | EUR   | 500                   | 0                  | 0  | 100,245    | 501.225,00           | 2,10                         |
| 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15286 v.19(24)       | DE000A2LQNP8 |       | EUR   | 200                   | 0                  | 0  | 99,740     | 199.480,00           | 0,84                         |
| 0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25)                   | EU000A3K4DJ5 |       | EUR   | 1.000                 | 0                  | 0  | 97,045     | 970.450,00           | 4,07                         |
| 0,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2020(24)  | EU000A1Z99M6 |       | EUR   | 500                   | 500                | 0  | 97,085     | 485.425,00           | 2,04                         |
| 0,8750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(24)        | XS1247736793 |       | EUR   | 500                   | 0                  | 0  | 98,310     | 491.550,00           | 2,06                         |
| 0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2019(24)                          | FI4000391529 |       | EUR   | 500                   | 0                  | 0  | 97,791     | 488.955,00           | 2,05                         |
| 3,6250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Mortg.Covered MTN 2023(26)   | AT0000A36WE5 |       | EUR   | 500                   | 500                | 0  | 101,352    | 506.760,00           | 2,13                         |
| 0,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdr.19(24)          | IT0005365231 |       | EUR   | 300                   | 0                  | 0  | 99,443     | 298.329,00           | 1,25                         |
| 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(24)              | DE000A3E5XK7 |       | EUR   | 500                   | 500                | 0  | 97,266     | 486.330,00           | 2,04                         |
| 1,6130 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(24)              | DE000A30VM45 |       | EUR   | 1.500                 | 0                  | 0  | 98,780     | 1.481.700,00         | 6,22                         |
| 2,3750 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24) | FR0011688464 |       | EUR   | 600                   | 0                  | 0  | 99,947     | 599.682,00           | 2,52                         |
| 2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(24)R.832     | DE000LB381U7 |       | EUR   | 800                   | 300                | 0  | 99,482     | 795.856,00           | 3,34                         |

## Halbjahresbericht Bellevue Option Premium

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2023 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| 0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(24)           | XS1564325550 |       | EUR   | 200                   | 100                | 0 %  | 98,278     | 196.556,00           | 0,82                         |
| 0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2018(25)   | XS1799048704 |       | EUR   | 400                   | 0                  | 0 %  | 96,775     | 387.100,00           | 1,62                         |
| 1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2018(24) | IT0005339186 |       | EUR   | 800                   | 300                | 0 %  | 98,380     | 787.040,00           | 3,30                         |
| 1,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1650 v.14(24)           | DE000MHB12J9 |       | EUR   | 500                   | 0                  | 0 %  | 98,905     | 494.525,00           | 2,08                         |
| 2,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)           | DE000MHB33J5 |       | EUR   | 500                   | 0                  | 0 %  | 99,763     | 498.815,00           | 2,09                         |
| 2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24)                                 | NL0010733424 |       | EUR   | 500                   | 0                  | 0 %  | 99,278     | 496.390,00           | 2,08                         |
| 1,6500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2014(24)                  | AT0000A185T1 |       | EUR   | 750                   | 750                | 0 %  | 98,810     | 741.075,00           | 3,11                         |
| 3,7500 % Raiffeisen-Landesbk Steiermark EO-M.-T.Hyp.Pfandb.2023(26)   | AT0000A35Y69 |       | EUR   | 500                   | 0                  | 0 %  | 101,772    | 508.860,00           | 2,14                         |
| 1,0000 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2014 (2024)                | DE000RLP0611 |       | EUR   | 1.000                 | 0                  | 0 %  | 98,297     | 982.970,00           | 4,12                         |
| 1,2500 % Santander UK PLC EO-Med.-T.Cov. Bds 2014(24)                 | XS1111559685 |       | EUR   | 300                   | 300                | 0 %  | 98,261     | 294.783,00           | 1,24                         |
| 3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25) | XS2623820953 |       | EUR   | 500                   | 500                | 0 %  | 100,574    | 502.870,00           | 2,11                         |
| 3,6250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2023(26)     | FR001400JHR9 |       | EUR   | 200                   | 0                  | 0 %  | 102,094    | 204.188,00           | 0,86                         |
| 2,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)     | FR0011859495 |       | EUR   | 200                   | 0                  | 0 %  | 99,402     | 198.804,00           | 0,83                         |
| 0,3750 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2017(24) | XS1565074744 |       | EUR   | 300                   | 0                  | 0 %  | 99,597     | 298.791,00           | 1,25                         |
| 0,3750 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-Term Notes 2017(24) | XS1550143421 |       | EUR   | 200                   | 0                  | 0 %  | 99,580     | 199.160,00           | 0,84                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>                                    |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>21.753.625,50</b> | <b>91,28</b>                 |

# Halbjahresbericht Bellevue Option Premium

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung   | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2023 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Derivate</b>   |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-42.241,69</b>  | <b>-0,18</b>                 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |      |       |   |                       |   |                       |            |                    |                              |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>   |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-30.141,69</b>  | <b>-0,13</b>                 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |      |       |   |                       |   |                       |            |                    |                              |
| <b>Optionsrechte</b>  |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-30.141,69</b>  | <b>-0,13</b>                 |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>  |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-48.807,16</b>  | <b>-0,20</b>                 |
| S+P 500 INDEX PUT 15.03.24 BP 3720,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | 1500                  |   |                       | USD 4,100  | 5.568,13           | 0,02                         |
| S+P 500 INDEX PUT 15.03.24 BP 4300,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | -1500                 |   |                       | USD 16,650 | -22.612,04         | -0,09                        |
| S+P 500 INDEX PUT 16.02.24 BP 3500,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | 1600                  |   |                       | USD 1,075  | 1.557,27           | 0,01                         |
| S+P 500 INDEX PUT 16.02.24 BP 3650,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | 1500                  |   |                       | USD 1,425  | 1.935,26           | 0,01                         |
| S+P 500 INDEX PUT 16.02.24 BP 3660,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | 1500                  |   |                       | USD 1,475  | 2.003,17           | 0,01                         |
| S+P 500 INDEX PUT 16.02.24 BP 3820,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | 1500                  |   |                       | USD 2,025  | 2.750,11           | 0,01                         |
| S+P 500 INDEX PUT 16.02.24 BP 4050,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | -1600                 |   |                       | USD 3,450  | -4.997,74          | -0,02                        |
| S+P 500 INDEX PUT 16.02.24 BP 4220,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | -1500                 |   |                       | USD 5,600  | -7.605,25          | -0,03                        |
| S+P 500 INDEX PUT 16.02.24 BP 4230,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | -1500                 |   |                       | USD 5,750  | -7.808,96          | -0,03                        |
| S+P 500 INDEX PUT 16.02.24 BP 4410,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | -1500                 |   |                       | USD 11,300 | -15.346,31         | -0,06                        |
| S+P 500 INDEX PUT 19.01.24 BP 3350,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | 1600                  |   |                       | USD 0,200  | 289,72             | 0,00                         |
| S+P 500 INDEX PUT 19.01.24 BP 3500,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | 1600                  |   |                       | USD 0,275  | 398,37             | 0,00                         |
| S+P 500 INDEX PUT 19.01.24 BP 3610,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | 1500                  |   |                       | USD 0,350  | 475,33             | 0,00                         |
| S+P 500 INDEX PUT 19.01.24 BP 3660,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | 1500                  |   |                       | USD 0,400  | 543,23             | 0,00                         |
| S+P 500 INDEX PUT 19.01.24 BP 3900,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | -1600                 |   |                       | USD 0,725  | -1.050,25          | 0,00                         |
| S+P 500 INDEX PUT 19.01.24 BP 4040,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | -1600                 |   |                       | USD 0,950  | -1.376,19          | -0,01                        |
| S+P 500 INDEX PUT 19.01.24 BP 4180,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | -1500                 |   |                       | USD 1,225  | -1.663,65          | -0,01                        |
| S+P 500 INDEX PUT 19.01.24 BP 4230,00 CBOE  |      | 361   | Anzahl                                      | -1500                 |   |                       | USD 1,375  | -1.867,36          | -0,01                        |

# Halbjahresbericht Bellevue Option Premium

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung                                  | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2023 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte</b> |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>18.665,47</b>   | <b>0,08</b>                  |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 14.02.24 BP 25,00 CBOE       |      | 361   | Anzahl                                      | 15400                 |                    |  | USD 0,530  | 7.389,77           | 0,03                         |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 14.02.24 BP 30,00 CBOE       |      | 361   | Anzahl                                      | 9900                  |                    |  | USD 0,365  | 3.271,62           | 0,01                         |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.01.24 BP 25,00 CBOE       |      | 361   | Anzahl                                      | 4800                  |                    |  | USD 0,165  | 717,07             | 0,00                         |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.01.24 BP 30,00 CBOE       |      | 361   | Anzahl                                      | 7300                  |                    |  | USD 0,110  | 727,03             | 0,00                         |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.01.24 BP 35,00 CBOE       |      | 361   | Anzahl                                      | 22800                 |                    |  | USD 0,085  | 1.754,64           | 0,01                         |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 20.03.24 BP 25,00 CBOE       |      | 361   | Anzahl                                      | 5500                  |                    |  | USD 0,965  | 4.805,34           | 0,02                         |
| <b>Zins-Derivate</b>                                 |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>-12.100,00</b>  | <b>-0,05</b>                 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                        |      |       |   |                       |                    |  |            |                    |                              |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>                           |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>-12.100,00</b>  | <b>-0,05</b>                 |
| FUTURE EURO-BOBL 07.03.24 EUREX                      |      |       |   |                       |                    |  |            |                    |                              |
|  |      | 185   | EUR   | -200.000              |                    |  |            | -2.600,00          | -0,01                        |
| FUTURE EURO-SCHATZ 07.03.24 EUREX                    |      |       |   |                       |                    |  |            |                    |                              |
|  |      | 185   | EUR   | -2.500.000            |                    |  |            | -9.500,00          | -0,04                        |

# Halbjahresbericht Bellevue Option Premium

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung   | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2023 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>2.112.785,38</b>  | <b>8,87</b>                  |
| <b>Bankguthaben</b>   |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>2.112.785,38</b>  | <b>8,87</b>                  |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>  |      |       |   |                       |                    |  |            |                      |                              |
| UBS Europe SE   |      |       | EUR   | 1.769.200,74          |                    |  | % 100,000  | 1.769.200,74         | 7,42                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>                                |      |       |   |                       |                    |  |            |                      |                              |
| UBS Europe SE   |      |       | USD   | 379.489,24            |                    |  | % 100,000  | 343.584,64           | 1,44                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>168.475,96</b>    | <b>0,71</b>                  |
| Zinsansprüche   |      |       | EUR   | 168.475,96            |                    |  |            | 168.475,96           | 0,71                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>-161.805,13</b>   | <b>-0,68</b>                 |
| Verwaltungsvergütung  |      |       | EUR   | -138.011,48           |                    |  |            | -138.011,48          | -0,58                        |
| Verwahrstellenvergütung   |      |       | EUR   | -3.464,00             |                    |  |            | -3.464,00            | -0,01                        |
| Prüfungskosten  |      |       | EUR   | -18.190,61            |                    |  |            | -18.190,61           | -0,08                        |
| Veröffentlichungskosten   |      |       | EUR   | -2.139,04             |                    |  |            | -2.139,04            | -0,01                        |
| <b>Fondsvermögen</b>  |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>23.830.840,02</b> | <b>100,00 1)</b>             |
| <b>Bellevue Option Premium Anteilklasse I</b>                                 |      |       |   |                       |                    |  |            |                      |                              |
| Anteilwert  |      |       |   |                       |                    |  | EUR        | 105,93               |                              |
| Ausgabepreis  |      |       |   |                       |                    |  | EUR        | 105,93               |                              |
| Rücknahmepreis  |      |       |   |                       |                    |  | EUR        | 105,93               |                              |
| Anzahl Anteile  |      |       |   |                       |                    |  | STK        | 106.181              |                              |

# Halbjahresbericht Bellevue Option Premium

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung                           | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2023 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|---|------|--------------------|------------------------------|
| <b>Bellevue Option Premium Anteilklasse B</b> |      |       |   |                       |                    |   |      |                    |                              |
| Anteilwert                                    |      |       |   |                       |                    |   | EUR  | 107,50             |                              |
| Ausgabepreis                                  |      |       |   |                       |                    |   | EUR  | 110,73             |                              |
| Rücknahmepreis                                |      |       |   |                       |                    |   | EUR  | 107,50             |                              |
| Anzahl Anteile                                |      |       |   |                       |                    |   | STK  | 117.052            |                              |

### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Halbjahresbericht Bellevue Option Premium

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

|     |       |                             |               |
|-----|-------|-----------------------------|---------------|
| USD | (USD) | per 29.12.2023<br>1,1045000 | = 1 EUR (EUR) |
|-----|-------|-----------------------------|---------------|

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

|     |                         |
|-----|-------------------------|
| 185 | Eurex Deutschland       |
| 361 | Chicago - CBOE Opt. Ex. |

## Halbjahresbericht Bellevue Option Premium

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Stück bzw. Anteile<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                   |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                       |              |                                     |                          |                             |                     |
| 3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(30)            | ES0413900913 | EUR                                 | 0                        | 200                         |                     |
| 0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(24) Ser.203                 | DE000BHY0MT5 | EUR                                 | 0                        | 200                         |                     |
| 0,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)                      | FR0013383346 | EUR                                 | 0                        | 200                         |                     |
| 2,8750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(28) | FR001400E1P5 | EUR                                 | 0                        | 300                         |                     |
| 0,6250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2015(23)              | EU000A1Z6630 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 2,1250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2013(23) | EU000A1U9803 | EUR                                 | 0                        | 600                         |                     |
| 0,1250 % Oberösterreich. Landesbank EO-M.-T.Hyp.Pfandbr.2016(23)      | XS1509009483 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>                                   |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                       |              |                                     |                          |                             |                     |
| Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 9.11.2023                       | BE0312791636 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)           | DE0001141786 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 2,0000 % Commerzbank AG MTH S.P3 v.13(23)                             | DE000CZ40J26 | EUR                                 | 0                        | 450                         |                     |
| 0,6250 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1853417712 | EUR                                 | 0                        | 300                         |                     |
| 0,3750 % Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.218 v.22(23)           | DE000A289KJ9 | EUR                                 | 0                        | 400                         |                     |
| 2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2013 (2023)                  | DE000A1R07S9 | EUR                                 | 0                        | 200                         |                     |
| 0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)      | XS1522968277 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 1,7500 % Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2013(23)                  | AT0000A105W3 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| 3,8430 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.14(23) A.1       | DE000SHFM444 | EUR                                 | 0                        | 200                         |                     |

## Halbjahresbericht Bellevue Option Premium

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

#### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

#### Terminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-SCHATZ)

EUR

5.767,78

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY)

EUR

103,86

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): S+P 500)

EUR

170,63

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): S+P 500)

EUR

681,57

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht  
Bellevue Option Premium**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

| <b>Anteilklasse</b>                           | <b>Mindestanlagesumme in<br/>Währung</b> | <b>Ausgabeaufschlag bis<br/>zu 3,00%, derzeit<br/>(Angabe in %)</b> | <b>Verwaltungsvergütung<br/>bis zu 1,350% p.a.,<br/>derzeit (Angabe in % p.a.)</b> | <b>Ertragsverwendung</b>                  | <b>Währung</b> |
|---|--|---|--|---|----------------|
| <b>Bellevue Option Premium Anteilklasse I</b> | keine                                    | 0,00  | 0,800  | Ausschüttung ohne<br>Zwischenausschüttung | EUR            |
| <b>Bellevue Option Premium Anteilklasse B</b> | keine                                    | 3,00  | 1,350  | Ausschüttung ohne<br>Zwischenausschüttung | EUR            |

# Halbjahresbericht Bellevue Option Premium

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|  |              |
|--|--------------|
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> | <b>91,28</b> |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    | <b>-0,18</b> |

## Sonstige Angaben

### Bellevue Option Premium Anteilklasse I

|                |     |         |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert     | EUR | 105,93  |
| Ausgabepreis   | EUR | 105,93  |
| Rücknahmepreis | EUR | 105,93  |
| Anzahl Anteile | STK | 106.181 |

### Bellevue Option Premium Anteilklasse B

|                |     |         |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert     | EUR | 107,50  |
| Ausgabepreis   | EUR | 110,73  |
| Rücknahmepreis | EUR | 107,50  |
| Anzahl Anteile | STK | 117.052 |

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

## **Halbjahresbericht Bellevue Option Premium**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Bellevue Option Premium

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

|                |               |
|----------------|---------------|
| Anteilklasse I | 15. Juli 2021 |
| Anteilklasse B | 1. Juni 2022  |

### Erstausgabepreise

|                |                                   |
|----------------|-----------------------------------|
| Anteilklasse I | EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse B | EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |

### Ausgabeaufschlag

|                |                |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse I | keiner         |
| Anteilklasse B | derzeit 3,00 % |

### Mindestanlagesumme

|                |       |
|----------------|-------|
| Anteilklasse I | keine |
| Anteilklasse B | keine |

### Verwaltungsvergütung

|                |                     |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse I | derzeit 0,80 % p.a. |
| Anteilklasse B | derzeit 1,35 % p.a. |

### Verwahrstellenvergütung

|                |                     |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse I | derzeit 0,05 % p.a. |
| Anteilklasse B | derzeit 0,05 % p.a. |

### Währung

|                |      |
|----------------|------|
| Anteilklasse I | Euro |
| Anteilklasse B | Euro |

### Ertragsverwendung

|                |              |
|----------------|--------------|
| Anteilklasse I | Ausschüttung |
| Anteilklasse B | Ausschüttung |

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

|                |                       |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse I | A2QSGK / DE000A2QSGK8 |
| Anteilklasse B | A3DEAK / DE000A3DEAK7 |

# Halbjahresbericht Bellevue Option Premium

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

#### Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Opernturm  
60306 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

BelleVue Asset Management (Deutschland) GmbH

#### Postanschrift:

Taunusanlage 15  
60325 Frankfurt am Main

Telefon +49 69-770608-100

[www.bellevue.ch](http://www.bellevue.ch)