

**Baloise Fund Invest (Lux), SICAV**

# **Jahresbericht 2023**

**Anlagefonds luxemburgischen Rechts**

Geprüfter Jahresbericht per 31.12.2023

Ausgabe für die Schweiz

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)\*

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)\*

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select

Zeichnungen können nicht allein auf der Grundlage des jährlichen oder halbjährlichen Rechenschaftsberichtes entgegengenommen werden. Sie sind nur gültig bei Vorliegen des aktuellen Verkaufsprospekts und des neuesten Jahresberichtes, sowie des darauffolgenden Halbjahresberichtes, falls dieser schon veröffentlicht worden ist.

Der Prospekt, die Statuten, die Basisinformationsblätter, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung über sämtliche Portfolioveränderungen im Berichtszeitraum sind kostenlos bei der Schweizer Vertreterin First Independent Fund Services AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich erhältlich.

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Verschmelzung von Teilfonds“ und 1.3 „Auflage von Anteilsklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

## Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	4
Bericht des Verwaltungsrats	6
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	8
Statistische Angaben	11
Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	15
Konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	15
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	16
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	16
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	16
Veränderung der Anzahl der Anteile	16
Aufstellung des Wertpapierbestands und Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023	17
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	31
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	31
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	31
Veränderung der Anzahl der Anteile	31
Aufstellung des Wertpapierbestands und Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023	32
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	46
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	46
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	46
Veränderung der Anzahl der Anteile	46
Aufstellung des Wertpapierbestands und Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023	47
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	58
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	58
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	58
Veränderung der Anzahl der Anteile	58
Aufstellung des Wertpapierbestands und Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023	59
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	71
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	71
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	71
Veränderung der Anzahl der Anteile	71
Aufstellung des Wertpapierbestands und Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023	72
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	84
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	84
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	84
Veränderung der Anzahl der Anteile	84
Aufstellung des Wertpapierbestands und Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023	85
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)*	97
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	97
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	97
Veränderung der Anzahl der Anteile	97
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized	98
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	98
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	98

## Inhaltsverzeichnis

Veränderung der Anzahl der Anteile	98
Aufstellung des Wertpapierbestands und Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023	99
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds	101
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	101
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	101
Veränderung der Anzahl der Anteile	101
Aufstellung des Wertpapierbestands und Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023	102
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds	105
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	105
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	105
Veränderung der Anzahl der Anteile	105
Aufstellung des Wertpapierbestands und Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023	106
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)*	108
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	108
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	108
Veränderung der Anzahl der Anteile	108
Aufstellung des Wertpapierbestands und Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023	109
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative	115
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	115
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	115
Veränderung der Anzahl der Anteile	115
Aufstellung des Wertpapierbestands und Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023	116
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced	117
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	117
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	117
Veränderung der Anzahl der Anteile	117
Aufstellung des Wertpapierbestands und Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023	118
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic	119
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	119
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	119
Veränderung der Anzahl der Anteile	119
Aufstellung des Wertpapierbestands und Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023	120
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40	121
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	121
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	121
Veränderung der Anzahl der Anteile	121
Aufstellung des Wertpapierbestands und Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023	122
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select	131
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	131
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	131
Veränderung der Anzahl der Anteile	131
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023	132
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select	133
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	133
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	133

**Inhaltsverzeichnis**

Veränderung der Anzahl der Anteile	133
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023	134
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select	135
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	135
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	135
Veränderung der Anzahl der Anteile	135
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023	136
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2023	137
Ergänzende Informationen für Anleger	146
Ungeprüfte Informationen	147

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Verschmelzung von Teilfonds“ und 1.3 „Auflage von Anteisklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

## Management und Verwaltung

### **Geschäftssitz**

60, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### **Depotbank und Zahlstelle**

BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg  
60, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### **Register-, Transfer- und Verwaltungsstelle**

BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg  
60, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### **Asset Manager**

Baloise Asset Management AG  
Aeschengraben 21  
CH-4002 Basel  
Schweiz

### **Sub-Asset Manager**

Tolomeo Capital AG  
Fortunagasse 40  
CH-8001 Zürich  
Schweiz

### **Berater**

Baloise Fund Invest Advico (bis zum 31.12.2023)  
23, rue du Puits Romain  
L-8070 Bertrange  
Großherzogtum Luxemburg

### **Verwaltungsgesellschaft**

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

### **Abschlussprüfer**

Ernst & Young S.A.  
35E, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### **Präsident des Verwaltungsrats**

**Robert Antonietti**  
Non Executive Director, Bottmingen, Schweiz

### **Vizepräsident**

**Alain Nicolai**  
Berater des CEO der Baloise Assurances Luxembourg S.A., Leudelange, Großherzogtum Luxemburg

## Management und Verwaltung (Fortsetzung)

### Verwaltungsratsmitglieder

#### **Stephan Hersperger-Cremer**

Mitglied der Geschäftsleitung der Baloise Assurances Luxembourg S.A., Leudelange, Großherzogtum Luxemburg

#### **Wim Kinnert**

Mitglied der Geschäftsleitung der Baloise Insurance, Antwerpen, Belgien

#### **Ralph Castiglioni** (bis zum 31. März 2023)

Leiter Wholesale International, Baloise Asset Management, Basel, Schweiz und Geschäftsführer, Baloise Financial Services GmbH, Hamburg, Deutschland

#### **Claudia Kalbermatten** (ab dem 1. April 2023)

Leiterin Product Management, Baloise Asset Management, Basel, Schweiz

#### **Odile Renner**

Non Executive Director, Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg



## Bericht des Verwaltungsrats

Nachdem im Jahr 2022 praktisch alle Anlagekategorien im Minus abgeschlossen hatten, ist das Fazit für das Berichtsjahr unerwartet positiv. Allerdings brachte der Jahresverlauf 2023 den Anlegern ein Wechselbad der Gefühle: Für hohe Marktvolatilität sorgten im März die Bankenkrise in den USA sowie die Übernahme der Credit Suisse durch die UBS. Zudem verunsicherte geopolitische Unsicherheit Investoren und Unternehmen – und damit auch die Finanzmärkte. Ende 2023 herrschte nach wie vor Krieg in der Ukraine mit ungewissem Ausgang; ebenfalls ungelöst war der Nahostkrieg und die humanitäre Katastrophe in Gaza. Zudem sorgte die Trendwende bei der Geldpolitik mit dem Ziel der Inflationsbekämpfung für bewegte Märkte: Die Europäische Zentralbank (EZB) erhöhte die Leitzinsen sechs Mal, die US-Notenbank (Fed) vier Mal und die Schweizerische Nationalbank (SNB) zwei Mal. Dank sinkender Inflation und rückläufiger Wirtschaftszahlen erfolgte Mitte September 2023 die letzte Erhöhung durch die EZB.

Insgesamt war das Wirtschaftswachstum 2023 unterdurchschnittlich. In den USA war es höher als erwartet und lag per Ende Dezember bei 2,5%. Dies ist zurückzuführen auf den anhaltend starken Konsum aus Privathaushalten, eine positive Fiskalpolitik und einen starken Arbeitsmarkt. Schwächen zeigten sich dagegen in Europa und in China. So schrumpfte die deutsche Wirtschaft aufgrund der Eintrübung im Industriesektor und der sinkenden Kaufkraft der privaten Haushalte um -0,3%. In China hemmte unter anderem die Immobilienkrise das Wirtschaftswachstum.

Einmal mehr zeigte sich angesichts von hoher Volatilität, den monatlich schwankenden Aktienmärkten - und der unerwartet markanten Erholung im letzten Quartal 2023, wie wichtig es ist, an der langfristigen Anlagestrategie festzuhalten und sich durch die momentane Marktstimmung nicht zu stark beeindrucken zu lassen.

Die Anleger konnten mit dem Jahr zu guter Letzt zufrieden sein und freuten sich, vor allem im US-Markt, über stolze Aktien- und Anleihenrenditen. Das gemischte Portfolio, in dem Anleihen nicht nur für Sicherheit sorgen, sondern einen Renditebeitrag leisten sollen, ist zurück.

### Aktien

Die Inflations- und Zinsentwicklungen waren im Jahr 2023 bedeutende Treiber für die Börsen. Im Zusammenhang mit Errungenschaften im Bereich künstlicher Intelligenz KI hielten die Titel namhafter Tech-Konzerne das Aktiengeschehen auf Trab. Per Ende Dezember 2023 liessen sieben Technologiekonzerne die bereits historischen hohen Renditen der Benchmarks weit hinter sich (Angaben jeweils in CHF): Apple mit 35,64%, Nvidia mit 208,61%, Alphabet erreichte 44,12%, Meta 167,75%, Amazon 64,65%, Tesla 83,63% sowie Microsoft 44,00%. Wer hier untergewichtet war, konnte die Benchmark-Rendite nicht erreichen.

Gegen Ende des Jahres kam es zu einer Jahresend-Rallye, denn das makroökonomische Gesamtbild präsentierte sich deutlich freundlicher als in den Vormonaten und die Inflation ging zurück. So erreichte in den USA der Leitindex S&P 500 ein Plus von 14,93%. Ab November legten die Aktienkurse in der Schweiz um 7,19% zu (Swiss Market Index).

Per Ende Dezember 2023 lagen die Performance-Werte von weiteren grossen Aktienindizes, jeweils in CHF, bei: Euro Stoxx 500 15,86%, Nikkei Index 10,84% und beim Swiss Performance Index 6,09%.

### Zinsen

Auch der Obligationenmarkt war im Berichtsjahr von Rendite- und Preisschwankungen stark betroffen. Die schrittweise Erhöhung der Leitzinsen führte zu steigenden Renditen. Für Anleger haben Obligationen dank dem Zinsanstieg wieder an Attraktivität gewonnen.

Die zehnjährige US-Staatsanleihe bewegte sich zwischen 3,3 und 5%. Gegen Ende des Jahres lag sie bei 3,88%. Die zehnjährige CH-Staatsanleihe schwankte zwischen 0,60 und 1,62%. Gegen Ende des Jahres lag sie bei 0,7%. Interessant ist, dass die Rendite der CH-Staatsanleihe seit Anfang des Jahres um rund 100 Basispunkte (Bp.) gefallen ist, während diejenige der US-Staatsanleihe im gleichen Zeitraum um ca. 8 Bp. stieg. Solche Schwankungen beziehungsweise gegenläufige Renditeentwicklungen sind für den Obligationenmarkt eher untypisch und stellten die Anleger vor schwierige Entscheide.

### Entwicklung der Anlagefonds

#### Aktiefonds

Der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)\* hatte ein sehr erfreuliches Anlagejahr und erreichte eine Rendite von 10,78%. Der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)\* wurde im November mit dem Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)\* fusioniert.

#### Rentenfonds / Obligationenfonds

In der Eurozone sind die Zinsen im Jahr 2023 nach einem Anstieg wieder deutlich gesunken. Dies führte dazu, dass der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized 4,29% an Wert zulegte. Auch die beiden Fonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds erzielten eine positive Rendite von 7,42% bzw. 7,78%.

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Verschmelzung von Teilfonds“ und 1.3 „Auflage von Anteilklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

## Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

### Strategiefonds

Alle BFI Strategiefonds beendeten das Jahr mit einer positiven Rendite: Die Strategiefonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) haben mit rund 30% die niedrigste Aktienquote. Sie gewannen 3,37% bzw. 7,64%. Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) weisen eine Aktienquote von 45 bis 55% auf. Ihre Performance lag Ende 2023 bei 3,64% bzw. 10,33%. Die höchste Aktienquote haben der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR). Sie schlossen das Jahr mit 4,22% bzw. 11,90%.

### Systematic Fonds

Die beiden Fonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative erreichten eine positive Performance von 1,41% (CHF) bzw. 3,32% (EUR). Die Fonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced gewannen 2,14% (CHF) bzw. 4,10% (EUR). Und die Fonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic beschliessen das Jahr mit einem Plus von 2,87% (CHF) bzw. 4,64% (EUR).

### Themenfonds

Die Performance des BFI Megatrends Select lag bei 12,97%. Der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select kam Ende Jahr auf -0,74%, der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate & Infrastructure Select auf ein Plus von 5,36%.

### Responsible Investment

Baloise hat im Jahr 2023 aktiv das Thema Responsible Investment vorangetrieben. Um den regulatorischen Anforderungen Folge zu leisten, wurde die RI-Strategie des BFI Positive Impact Select bereits 2022 angepasst. Der Teilfonds ist als Art. 9 SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation\*) klassifiziert; per 1.1.2023 wurde er auf die Level II Anforderungen gemäss SFDR RTS (Regulatory Technical Standards) angepasst. Gleichzeitig wurden auch die folgenden Teilfonds bezüglich ihrer Strategie für verantwortungsbewusstes Investieren neu ausgerichtet: Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)\*, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select. Diese konnten somit ab 2023 als nach Art. 8 SFDR klassifizierte Fonds angeboten werden.

Ab dem 21.11.2023 sind auch die folgenden Teilfonds bezüglich ihrer Strategie für verantwortungsbewusstes Investieren neu ausgerichtet: Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds.

\*SFDR Sustainable Finance Disclosure Regulation: Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

### Ausblick

Für das Jahr 2024 wird insgesamt ein unterdurchschnittliches Wirtschaftswachstum erwartet. Der Ausblick bleibt verhalten. Die weiterhin volatilen Aktienmärkte dürften sich seitwärts bis leicht positiv entwickeln. Insgesamt steht der US-Markt wegen erwarteter Unternehmensgewinne und trotz verzögertem Wachstum im Vergleich zu anderen Märkten besser da. Für die Aktienmärkte der Eurozone zeichnet sich ein schwieriges 2024 ab.

Die geopolitische Lage bleibt fragil, was Auswirkungen auf die Energiepreise und die Inflation haben wird. Chinas Immobilienkrise spiegelt die strukturellen Probleme der Wirtschaft wider. Eine starke Abschwächung in China würde das Weltwirtschaftswachstum deutlich dämpfen.

Obschon die Inflationsraten im 2023 gesunken sind, liegen sie weiterhin über den Zielwerten der Zentralbanken. Wir erwarten, dass sich die Teuerung in den USA und im Euroraum im Verlauf des Jahres 2024 weiter abschwächt.

Höhere Zinsen belasten Haushalte, Unternehmen und Staaten. Sie sind Gift für wegen der Pandemie stark verschuldete Staaten wie beispielsweise die USA. Angesichts sinkender Inflationsraten werden Zinssenkungen im Jahr 2024 erwartet. Davon dürften die Aktien- und Obligationenmärkte profitieren.

Insgesamt bleiben auch am Obligationenmarkt die Renditen volatil. Eventuelle Leitzinssenkungen dürften sie kurzfristig weiter unter Druck bringen, bei mittleren und längeren Laufzeiten dürften sie aber stabiler bleiben. Immobilien und Gold werden als interessante Depotbeimischung eingeschätzt, die von den erwarteten tieferen Zinsen profitieren dürften.

Luxemburg, im Februar 2024

Der Verwaltungsrat

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Verschmelzung von Teilfonds“ und 1.3 „Auflage von Anteilklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

Anmerkung: Die Informationen in diesem Bericht sind grösstenteils vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf zukünftige Resultate. Die Darstellung der möglichen Entwicklung im kommenden Jahr entspricht der Einschätzung des Verwaltungsrats.

## **Bericht des Réviseur d'entreprises agréé**

An die Aktionäre,  
Baloise Fund Invest (Lux)  
60, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss der Baloise Fund Invest (Lux) (der "Fonds") und für jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Aufstellung des Nettovermögens, der Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023 sowie der Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2023 sowie ihrer Ertragslage und ihrer Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### **Hervorhebung eines Sachverhalts**

Wir verweisen auf die Erläuterung (Nr. 1.2) zu diesem Jahresabschluss, in der die Entscheidung des Verwaltungsrats des Fonds dargelegt wird, den Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5% (in Liquidation) zum 15. November 2023 in Liquidation zu setzen bzw. zum 6. Dezember 2023 zu schliessen. Der Jahresabschluss des betreffenden Teilfonds wurde daher auf der Grundlage einer Bilanzierung ohne Fortführung der Unternehmenstätigkeit erstellt. Unser Prüfungsurteil wird in diesem Punkt nicht geändert.

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

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

### **Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds**

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

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

### **Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung**

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

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

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

- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einem seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme des Teilfonds, für den ein Beschluss zur Liquidation besteht) seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- In Bezug auf die Teilfonds, für die ein Beschluss zur Liquidation besteht, kommen wir zu dem Schluss, dass die Anwendung einer Rechnungslegung ohne Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds angemessen ist. Darüber hinaus beurteilen wir die Angemessenheit der Angaben, die die Anwendung der Rechnungslegung ohne Fortführung der Unternehmenstätigkeit und die Gründe für deren Anwendung beschreiben. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den bis zum Datum unseres Berichts des "réviseur d'entreprises agréé" erhaltenen Prüfungsnachweisen.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Ernst & Young  
Société anonyme  
Cabinet de révision agréé



Nadia Faber

Luxemburg, 24. April 2024

## Statistische Angaben

		31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>CHF</b>	161.414.458,61	172.732.243,50	190.420.277,66
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R CHF	CHF	121,45	117,89	133,73
N CHF*	CHF	10,20	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R CHF		1.187.657,44	1.465.181,18	1.423.893,67
N CHF*		1.683.748,85	-	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>CHF</b>	240.606.363,52	244.662.444,43	273.353.082,92
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R CHF	CHF	132,79	128,76	147,52
N CHF*	CHF	10,17	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R CHF		1.661.197,27	1.900.158,33	1.853.011,48
N CHF*		1.968.234,92	-	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>CHF</b>	55.722.693,15	48.160.061,75	52.907.223,60
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R CHF	CHF	137,16	132,66	155,89
N CHF*	CHF	10,08	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R CHF		319.603,26	363.033,00	339.395,58
N CHF*		1.178.816,89	-	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>EUR</b>	77.958.384,45	72.594.931,49	82.842.823,59
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R EUR	EUR	78,42	72,96	83,85
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R EUR		994.115,67	992.096,29	987.961,03
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>EUR</b>	149.765.309,42	136.106.190,47	152.491.875,51
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R EUR	EUR	91,67	83,41	94,64
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R EUR		1.633.806,82	1.628.860,22	1.611.358,19
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>EUR</b>	126.006.584,42	111.534.590,65	122.109.357,30
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R EUR	EUR	88,30	79,34	88,85
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R EUR		1.427.107,93	1.404.390,06	1.374.325,74
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)*</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>CHF</b>	-	28.547.072,34	32.074.260,01
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R CHF	CHF	-	105,87	124,78
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R CHF		-	269.641,64	257.050,55
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>EUR</b>	40.081.152,41	35.231.063,33	39.691.969,66
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
O EUR	EUR	78,39	75,44	88,74
R EUR	EUR	84,59	81,00	94,81
<b>Anzahl der Anteile</b>				
O EUR		306.466,73	293.529,73	309.054,34

## Statistische Angaben (Fortsetzung)

		31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
R EUR		189.847,22	159.199,00	129.383,88
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>EUR</b>	53.659.934,68	53.276.426,54	-
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
D-H CHF	CHF	101,58	96,16	-
I EUR	EUR	103,77	96,53	-
I-H CHF	CHF	101,53	96,06	-
L-H CHF	CHF	102,20	96,85	-
Z-H CHF	CHF	102,45	96,89	-
Z EUR*	EUR	105,36	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
D-H CHF		45.000,00	110.000,00	-
I EUR		10.000,00	10.000,00	-
I-H CHF		10.000,00	275.000,00	-
L-H CHF		341.337,39	141.500,00	-
Z-H CHF		25.125,00	9.845,00	-
Z EUR*		60.000,00	-	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>EUR</b>	63.659.683,08	56.656.619,55	-
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
D-H CHF	CHF	97,28	91,90	-
I EUR	EUR	99,51	92,28	-
I-H CHF	CHF	97,10	91,81	-
L-H CHF	CHF	100,69	95,02	-
Z-H CHF	CHF	97,95	92,41	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
D-H CHF		88.000,00	110.000,00	-
I EUR		10.000,00	10.000,00	-
I-H CHF		15.000,00	275.000,00	-
L-H CHF		273.566,98	2.000,00	-
Z-H CHF		211.293,01	210.893,01	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)*</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>EUR</b>	332.492.961,27	303.442.203,19	360.145.917,43
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R EUR	EUR	284,13	257,02	283,49
R CHF*	CHF	109,98	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R EUR		1.095.384,08	1.180.608,06	1.270.409,68
R CHF*		179.716,53	-	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>EUR</b>	67.481.538,58	69.539.769,47	77.876.466,74
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R EUR	EUR	13,01	12,58	13,36
R-H CHF	CHF	12,02	11,84	12,62
N-H CHF*	CHF	10,06	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R EUR		3.319.769,60	3.761.464,94	4.087.280,25
R-H CHF		828.039,76	1.847.031,80	1.909.882,67
N-H CHF*		1.256.286,48	-	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>EUR</b>	127.473.580,78	115.599.703,33	123.832.777,72
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R-H CHF	CHF	12,91	12,63	13,81
R EUR	EUR	14,02	13,45	14,65
N-H CHF*	CHF	10,10	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R-H CHF		1.992.055,30	2.555.267,84	2.802.056,71
R EUR		6.226.360,27	6.160.288,87	5.900.885,39

## Statistische Angaben (Fortsetzung)

		31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
N CHF*		1.155.170,29	-	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux)- BFI Systematic Dynamic</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>EUR</b>	59.546.969,00	58.209.205,31	58.352.738,16
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R-H CHF	CHF	12,47	12,11	13,57
N-H CHF*	EUR	10,11	-	-
R EUR	EUR	13,63	13,01	14,52
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R-H CHF		1.387.266,36	1.400.894,21	1.065.514,37
N-H CHF*		372.293,95	-	-
R EUR		2.705.466,36	3.150.075,83	3.056.530,38
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>EUR</b>	36.450.798,99	33.804.908,93	30.099.313,12
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
I-H CHF	CHF	100,63	96,17	-
R EUR	EUR	10,25	9,67	10,38
<b>Anzahl der Anteile</b>				
I-H CHF		95.400,00	81.350,00	-
R EUR		2.547.747,65	2.677.752,16	2.900.000,00
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>EUR</b>	16.220.859,08	17.886.029,87	12.398.277,81
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
I CHF	CHF	79,12	74,17	101,44
I EUR	EUR	97,12	85,54	111,36
N CHF	CHF	7,58	7,11	9,73
R EUR	EUR	10,87	9,65	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
I CHF		21.198,00	6.980,00	3.030,00
I EUR		132.325,56	133.568,47	70.714,26
N CHF		82.759,53	745.346,69	449.880,12
R EUR		81.946,27	59.133,00	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>EUR</b>	11.188.126,62	10.314.624,27	7.396.963,15
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
I CHF	CHF	73,87	77,94	99,13
I EUR	EUR	88,95	88,41	106,76
N CHF	CHF	7,23	7,63	9,71
N EUR	EUR	9,13	9,08	-
R EUR	EUR	9,58	9,60	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
I CHF		15.488,00	4.850,00	3.030,00
I EUR		71.110,11	86.404,69	63.979,98
N CHF		173.961,07	113.090,68	29.454,93
N EUR		14,21	981,90	-
R EUR		237.862,48	146.647,00	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>EUR</b>	5.803.150,99	7.868.277,71	7.247.974,72
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
I CHF	CHF	79,64	79,90	103,56
I EUR	EUR	106,54	100,67	123,91
N CHF	CHF	7,83	7,86	10,20
R EUR*	EUR	10,59	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
		31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
I CHF		17.795,00	5.980,00	3.030,00
I EUR		36.139,29	72.486,24	56.030,07
N CHF		25.710,37	10.755,00	200,00



**Statistische Angaben (Fortsetzung)**

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
R EUR*	20.000,00	-	-

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.3 „Auflage von Anteilsklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

## Konsolidierte

**Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023**

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		1.606.761.598,98
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		175.948.342,58
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	1.782.709.941,56
Investition in Optionen zum Marktwert	2j	22.886,48
Bankguthaben		113.660.775,92
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		269.117,21
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		698.547,32
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		47.821,85
Forderungen aus Swaps		79.067,05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2i	4.262.479,08
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	593.037,69
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap	2h	5.026.355,31
Dividenden- und Zinsforderungen		4.627.200,95
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		53.067,22
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>1.912.050.297,64</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		5.013.341,66
Aufgelaufene Kosten		6.735.352,53
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		170.501,10
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		416.446,41
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	411,69
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2g	1.557.236,05
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		39.324,74
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>13.932.614,18</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.898.117.683,46</b>

**Konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023**

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	13.489.856,70
Anleihezinsen	2e	8.901.602,64
Bankzinsen		2.009.682,62
Erträge aus Swaps		2.868.998,42
Sonstige Erträge		1.038.802,26
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>28.308.942,64</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	25.458.951,11
Depotbankgebühren	4	212.423,69
Verwaltungsgebühren		925.703,96
Honorare für Dienstleistungen		398.858,81
Transaktionskosten	2k	191.581,21
Taxe d'abonnement	3	680.450,79
Bankzinsen und -gebühren		268.038,12
Sonstige Aufwendungen		668.088,13
Liquidationsgebühren		34.622,67
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>28.838.718,49</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(529.775,85)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	8.278.201,19
Fremdwährungsgeschäften		2.961.793,74
Terminkontrakte	2,7, 10	8.344.428,29
Devisentermingeschäfte		989.287,41
Optionen	2j	(387.640,20)
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>19.656.294,58</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen	2c	99.053.831,26
Futures	2,7, 10	192.258,43
Devisentermingeschäfte		4.338.770,47
Optionen	2j	(48.526,78)
Swaps	2h	(6.789.349,73)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>116.403.278,23</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		233.049.121,18
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(364.347.112,50)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		1.865.745.861,55
<b>Umrechnungsdifferenz</b>		<b>47.266.535,00</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.898.117.683,46</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	CHF
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		138.560.229,77
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		19.404.964,21
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	157.965.193,98
Investition in Optionen zum Marktwert	2j	4.147,00
Bankguthaben		3.565.654,55
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		30.896,07
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		107.980,23
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		447,43
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2i	2,57
Dividenden- und Zinsforderungen		373.922,59
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		16.726,16
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>162.064.970,58</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		538.226,41
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		62.425,02
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		47.059,00
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		2.801,54
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>650.511,97</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>161.414.458,61</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	CHF
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	918.523,42
Anleihezinsen	2e	685.436,61
Bankzinsen		62.531,76
Sonstige Erträge		8,08
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1.666.499,87</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	2.115.737,92
Depotbankgebühren	4	19.574,01
Verwaltungsgebühren		75.812,11
Honorare für Dienstleistungen		37.699,57
Transaktionskosten	2k	6.885,33
Taxe d'abonnement	3	73.337,59
Bankzinsen und -gebühren		26.384,75
Sonstige Aufwendungen		27.460,67
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>2.382.891,95</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(716.392,08)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(1.225.969,28)
Fremdwährungsgeschäften		(14.031,99)
Terminkontrakte	2g	(162.477,50)
Devisentermingeschäfte		1.486,11
Optionen	2j	(59.463,84)
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>(2.176.848,58)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		7.369.946,27
Futures		(133.988,71)
Devisentermingeschäfte		2,95
Optionen		(8.236,00)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>5.050.875,93</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		20.308.105,29
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(36.676.766,11)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		172.732.243,50
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>161.414.458,61</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
R CHF	1.465.181,18	20.251,52	297.775,26	1.187.657,44
N CHF*	-	1.786.092,68	102.343,83	1.683.748,85

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.3 „Auflage von Anteilklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anteile</b>									
<b>Schweiz</b>									
38.711,58	ABB LTD-REG	CHF	1.434.264,11	0,90	671,00	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	48.177,81	0,03
4.149,05	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	171.314,47	0,11	947,65	MEDMIX AG	CHF	17.967,41	0,01
12.068,42	ALCON INC	CHF	790.964,06	0,50	87.354,64	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	CHF	16.876,92	0,01
473,04	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	70.956,60	0,04	2.133,38	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	28.885,95	0,02
192,38	ALSO HOLDING AG-REG	CHF	48.672,92	0,03	240,09	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	62.783,21	0,04
2.677,76	ARBONIA AG	CHF	25.786,82	0,02	2.327,55	MOLECULAR PARTNERS AG	CHF	8.763,21	0,01
30.634,17	ARYZTA AG	CHF	47.391,06	0,03	1.168,79	MONTANA AEROSPACE AG	CHF	20.290,17	0,01
2.726,36	AVOLTA AG	CHF	90.078,81	0,06	63.069,11	NESTLE SA-REG	CHF	6.104.459,23	3,79
1.138,03	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	149.195,10	0,09	50.038,78	NOVARTIS AG-REG	CHF	4.205.258,91	2,62
780,90	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	83.946,91	0,05	7.145,59	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	27.096,09	0,02
94,07	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	132.549,95	0,08	543,04	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	657.623,85	0,42
1.577,41	BB BIOTECH AG-REG	CHF	66.645,47	0,04	1.192,42	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	139.989,94	0,09
251,90	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	115.976,47	0,07	749,25	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	193.455,41	0,12
517,18	BKW AG	CHF	76.594,78	0,05	16.581,95	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	4.020.294,29	2,50
214,23	BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	47.130,52	0,03	10.692,53	SANDOZ GROUP AG	CHF	286.239,09	0,18
228,05	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	80.137,08	0,05	659,85	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	130.387,15	0,08
82,70	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	41.931,27	0,03	900,83	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	188.364,48	0,12
1.420,02	CALIDA HOLDING-REG	CHF	41.890,70	0,03	43,69	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	22.764,07	0,01
849,56	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	55.009,14	0,03	329,70	SENSIRION HOLDING AG	CHF	27.365,44	0,02
22,74	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	229.201,17	0,14	552,40	SFS GROUP AG	CHF	57.118,65	0,04
2,68	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	271.788,50	0,17	3.652,38	SGS SA-REG	CHF	263.628,86	0,16
100,66	CHUBB LTD	USD	19.013,62	0,01	109,01	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	92.658,21	0,06
12.551,72	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	1.446.585,23	0,91	8.468,65	SIG GROUP AG	CHF	162.682,69	0,10
6.227,15	CLARIANT AG-REG	CHF	77.341,19	0,05	3.681,81	SIKA AG-REG	CHF	1.000.346,92	0,63
197,73	COMET HOLDING AG-REG	CHF	52.636,60	0,03	2.900,01	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	47.792,22	0,03
205,31	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	40.282,35	0,02	1.248,15	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	340.869,62	0,21
1.094,11	DKSH HOLDING AG	CHF	63.458,34	0,04	117,03	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	57.932,28	0,04
366,26	DOCMORRIS AG	CHF	27.250,01	0,02	2.766,93	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	375.195,47	0,23
90,73	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	40.737,73	0,03	533,01	SULZER AG-REG	CHF	45.599,04	0,03
95,92	DSM-FIRMENICH AG	EUR	8.218,04	0,01	715,36	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	413.050,00	0,26
65,32	EMMI AG-REG	CHF	59.503,45	0,04	2.026,38	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	181.664,60	0,11
189,04	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	127.696,01	0,08	6.931,59	SWISS RE AG	CHF	652.816,93	0,41
2.106,85	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	128.096,56	0,08	630,21	SWISSCOM AG-REG	CHF	316.741,10	0,20
534,35	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	93.938,37	0,06	307,63	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	62.880,52	0,04
41,02	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	43.232,92	0,03	341,07	TECAN GROUP AG-REG	CHF	117.806,67	0,07
2.031,50	FUNDAMENTA REAL ESTATE	CHF	33.926,10	0,02	1.640,05	TEMENOS AG - REG	CHF	127.103,82	0,08
1.517,66	GALENICA AG	CHF	110.561,83	0,07	348,65	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	CHF	41.663,98	0,03
4,26	GARMIN LTD	USD	462,11	0,00	72.980,52	UBS GROUP AG-REG	CHF	1.893.114,66	1,18
847,56	GEBERIT AG-REG	CHF	453.611,80	0,28	681,92	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	64.782,72	0,04
191,27	GIVAUDAN-REG	CHF	658.537,39	0,42	656,73	VAT GROUP AG	CHF	276.484,61	0,17
25,86	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	43.960,54	0,03	948,32	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	51.683,29	0,03
893,26	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	102.456,35	0,06	5,35	ZUGER KANTONALBANK-BR	CHF	40.554,27	0,03
12.880,31	HOLCIM LTD	CHF	848.554,50	0,54	3.453,53	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1.505.049,70	0,94
596,54	HUBER & SUHNER AG-REG	CHF	40.445,66	0,03				<b>34.828.411,86</b>	<b>21,78</b>
3.654,16	IDORSIA LTD	CHF	8.039,16	0,00	<b>Vereinigte Staaten</b>				
47,93	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	57.993,59	0,04	119,86	3M CO	USD	11.065,52	0,01
20,29	INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	53.453,75	0,03	295,75	ABBOTT LABORATORIES	USD	27.479,85	0,02
4.953,14	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	232.797,60	0,14	272,11	ABBVIE INC	USD	35.440,22	0,02
198,85	KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	43.149,99	0,03	91,45	ADOBE INC	USD	45.834,74	0,03
152,48	KOMAX HOLDING AG-REG	CHF	30.343,47	0,02	311,56	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	39.007,88	0,02
1.346,24	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	387.177,44	0,24	47,23	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	10.900,10	0,01
649,15	LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	49.368,13	0,03	196,09	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	19.642,08	0,01
17,39	LEM HOLDING SA-REG	CHF	35.819,37	0,02	2,37	ALBEMARLE CORP	USD	298,40	0,00
3.973,17	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	314.833,84	0,20	13,13	ALCOA CORP	USD	381,92	0,00
1.782,94	LONZA GROUP AG-REG	CHF	627.239,45	0,40	25,02	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	5.825,97	0,00
					78,94	ALLSTATE CORP	USD	9.289,24	0,01
					1.910,35	ALPHABET INC-CL C	USD	227.149,27	0,14
					1.541,25	AMAZON.COM INC	USD	198.957,86	0,12
					140,23	AMERICAN EXPRESS CO	USD	22.164,11	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
311,88	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	17.814,78	0,01	243,56	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	15.546,03	0,01
89,02	AMERICAN TOWER CORP	USD	16.270,80	0,01	198,51	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	13.238,81	0,01
125,39	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	14.033,67	0,01	795,39	COMCAST CORP-CLASS A	USD	29.534,87	0,02
3,19	AMETEK INC	USD	443,96	0,00	316,66	CONAGRA BRANDS INC	USD	7.614,24	0,00
90,87	AMGEN INC	USD	22.060,31	0,01	193,96	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	14.797,68	0,01
253,89	AMPHENOL CORP-CL A	USD	21.247,96	0,01	51,88	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	10.574,08	0,01
113,90	ANALOG DEVICES INC	USD	19.195,56	0,01	458,51	COPART INC	USD	18.873,90	0,01
1,51	ANSYS INC	USD	458,71	0,00	295,10	CORNING INC	USD	7.607,39	0,00
2.560,29	APPLE INC	USD	417.126,08	0,26	234,38	CORTEVA INC	USD	9.486,18	0,01
204,97	APPLIED MATERIALS INC	USD	28.139,43	0,02	79,81	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	44.541,55	0,03
176,09	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	10.710,65	0,01	104,54	CROWN CASTLE INC	USD	10.215,86	0,01
4,02	ARROW ELECTRONICS INC	USD	417,71	0,00	517,27	CSX CORP	USD	15.124,09	0,01
2,13	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	399,65	0,00	235,86	CVS HEALTH CORP	USD	15.675,71	0,01
1.178,78	AT&T INC	USD	16.607,62	0,01	146,15	DANAHER CORP	USD	28.675,02	0,02
146,82	ATMOS ENERGY CORP	USD	14.343,98	0,01	60,32	DEERE & CO	USD	20.269,02	0,01
87,76	AUTODESK INC	USD	18.090,13	0,01	13,80	DELTA AIR LINES INC	USD	471,83	0,00
99,69	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	19.506,70	0,02	11,15	DENTSPLY SIRONA INC	USD	334,01	0,00
6,40	AUTOZONE INC	USD	13.831,40	0,01	107,74	DEXCOM INC	USD	11.258,54	0,01
65,94	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	10.522,86	0,01	147,02	DOCUSIGN INC	USD	7.448,73	0,00
22,95	AVANTOR INC	USD	445,85	0,00	49,26	DOLLAR GENERAL CORP	USD	5.620,17	0,00
551,41	BAKER HUGHES CO	USD	15.871,55	0,01	61,77	DOLLAR TREE INC	USD	7.397,76	0,00
1.318,30	BANK OF AMERICA CORP	USD	37.590,42	0,02	125,74	DOVER CORP	USD	16.314,19	0,01
344,75	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	15.151,76	0,01	229,75	DOW INC	USD	10.679,47	0,01
141,39	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	4.617,17	0,00	4,23	DR HORTON INC	USD	541,20	0,00
53,37	BECTON DICKINSON AND CO	USD	10.916,20	0,01	175,27	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	11.364,58	0,01
10,31	BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	USD	457,47	0,00	5,77	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	439,57	0,00
31,95	BIOGEN INC	USD	7.007,25	0,00	245,74	EBAY INC	USD	8.990,48	0,01
70,70	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	5.779,20	0,00	176,50	EDISON INTERNATIONAL	USD	10.635,82	0,01
37,63	BLACKROCK INC	USD	25.790,59	0,02	193,27	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	12.478,02	0,01
221,85	BLOCK INC	USD	14.845,86	0,01	52,47	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	659,70	0,00
9,21	BOOKING HOLDINGS INC	USD	27.529,35	0,02	124,44	ELECTRONIC ARTS INC	USD	14.322,97	0,01
4,84	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	518,23	0,00	45,97	ELEVANCE HEALTH INC	USD	18.131,43	0,01
10,84	BORGWARNER INC	USD	328,44	0,00	142,27	ELI LILLY & CO	USD	69.547,35	0,04
131,89	BOSTON PROPERTIES INC	USD	7.986,49	0,00	192,21	EMERSON ELECTRIC CO	USD	15.705,97	0,01
385,62	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	18.265,38	0,01	46,35	ENPHASE ENERGY INC	USD	5.258,62	0,00
409,76	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	17.664,14	0,01	4,23	ENTERGY CORP	USD	359,26	0,00
79,10	BROADCOM INC	USD	74.719,82	0,05	2,18	EQUIFAX INC	USD	457,90	0,00
6,98	BROWN & BROWN INC	USD	416,85	0,00	27,54	EQUINIX INC	USD	18.870,23	0,01
4,97	BUNGE GLOBAL SA	USD	425,47	0,00	208,40	EQUITY RESIDENTIAL	USD	10.962,33	0,01
195,04	CAMPBELL SOUP CO	USD	7.056,73	0,00	74,87	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	9.297,00	0,01
106,95	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	11.883,65	0,01	395,44	EXELON CORP	USD	11.931,19	0,01
100,18	CARDINAL HEALTH INC	USD	8.454,76	0,01	3,84	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	412,66	0,00
2,15	CARLISLE COS INC	USD	568,01	0,00	680,87	EXXON MOBIL CORP	USD	57.412,95	0,04
16,84	CARLYLE GROUP INC/THE	USD	591,07	0,00	3,33	F5 INC	USD	503,85	0,00
339,90	CARRIER GLOBAL CORP	USD	16.489,16	0,01	68,39	FEDEX CORP	USD	14.595,79	0,01
14,14	CATALENT INC	USD	541,86	0,00	193,27	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	9.890,02	0,01
111,72	CATERPILLAR INC	USD	27.913,86	0,02	185,82	FISERV INC	USD	20.859,15	0,01
3,43	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	513,48	0,00	2,05	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	486,40	0,00
6,01	CBRE GROUP INC - A	USD	474,68	0,00	4,24	FMC CORP	USD	225,90	0,00
63,52	CENCORA INC	USD	10.878,55	0,01	831,58	FORD MOTOR CO	USD	8.636,46	0,01
6,44	CENTENE CORP	USD	400,23	0,00	197,16	FORTIVE CORP	USD	12.209,54	0,01
6,72	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	450,60	0,00	2,10	FORTREA HOLDINGS INC	USD	62,39	0,00
2,41	CHARLES RIVER LABORATORIES	USD	484,38	0,00	189,16	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	USD	12.241,25	0,01
30,81	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	10.173,26	0,01	14,42	FOX CORP - CLASS A	USD	360,98	0,00
124,03	CHENIERE ENERGY INC	USD	17.852,70	0,01	18,14	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	459,02	0,00
7,66	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	14.690,61	0,01	504,09	FREEPORT-MCMORAN INC	USD	18.251,27	0,01
38,79	CINTAS CORP	USD	19.623,93	0,01	149,74	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	9.772,24	0,01
851,87	CISCO SYSTEMS INC	USD	36.191,95	0,02	4,17	GENERAC HOLDINGS INC	USD	459,18	0,00
345,04	CITIGROUP INC	USD	14.961,26	0,01	266,69	GENERAL ELECTRIC CO	USD	28.801,40	0,02
30,34	CLEVELAND-CLIFFS INC	USD	531,67	0,00	180,46	GENERAL MILLS INC	USD	9.867,68	0,01
99,29	CME GROUP INC	USD	17.634,69	0,01	13,88	GENERAL MOTORS CO	USD	422,86	0,00
646,35	COCA-COLA CO/THE	USD	31.959,10	0,02	207,33	GILEAD SCIENCES INC	USD	14.158,15	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
4,53	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	487,54	0,00	103,09	MODERNA INC	USD	8.571,40	0,01
66,43	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	21.603,56	0,01	7,23	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	372,73	0,00
384,32	HALLIBURTON CO	USD	11.712,22	0,01	299,17	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	18.194,48	0,01
7,59	HASBRO INC	USD	328,88	0,00	243,99	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	11.791,26	0,01
59,93	HCA HEALTHCARE INC	USD	13.643,01	0,01	267,37	MORGAN STANLEY	USD	21.070,98	0,01
5,93	HENRY SCHEIN INC	USD	379,56	0,00	13,14	MOSAIC CO/THE	USD	399,40	0,00
60,32	HERSHEY CO/THE	USD	9.346,61	0,01	8,19	NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	401,42	0,00
502,61	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	7.263,12	0,00	85,15	NETFLIX INC	USD	35.150,29	0,02
11,46	HF SINCLAIR CORP	USD	536,42	0,00	50,12	NEWELL BRANDS INC	USD	372,01	0,00
171,46	HOME DEPOT INC	USD	50.124,33	0,03	528,52	NEWMONT CORP	USD	18.548,94	0,01
28,71	HUMANA INC	USD	11.010,23	0,01	393,44	NEXTERA ENERGY INC	USD	20.205,23	0,01
2,13	IDEX CORP	USD	389,54	0,00	236,91	NIKE INC -CL B	USD	21.697,95	0,01
75,16	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	16.564,96	0,01	2,06	NORDSON CORP	USD	459,24	0,00
72,44	ILLUMINA INC	USD	8.665,48	0,01	55,37	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	11.023,23	0,01
100,18	INCYTE CORP	USD	5.288,86	0,00	87,47	NUCOR CORP	USD	12.897,52	0,01
7,90	INGERSOLL-RAND INC	USD	516,85	0,00	413,90	NVIDIA CORP	USD	172.507,93	0,11
807,23	INTEL CORP	USD	34.234,16	0,02	5,00	OMNICOM GROUP	USD	365,27	0,00
194,91	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	21.095,21	0,01	315,47	ONEOK INC	USD	18.723,32	0,01
209,20	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	6.382,51	0,00	336,70	ORACLE CORP	USD	30.108,92	0,02
12,63	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	350,26	0,00	163,50	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	12.339,32	0,01
192,60	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	26.542,82	0,02	4,27	OWENS CORNING	USD	535,04	0,00
72,89	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	5.021,08	0,00	207,72	PACCAR INC	USD	17.103,22	0,01
73,10	INTUIT INC	USD	38.636,55	0,02	79,62	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	19.806,36	0,01
78,65	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	22.398,81	0,01	441,14	PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	USD	5.624,84	0,00
30,00	INVESCO LTD	USD	456,30	0,00	55,66	PARKER HANNIFIN CORP	USD	21.642,27	0,01
2,35	IQVIA HOLDINGS INC	USD	460,23	0,00	260,64	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	13.837,31	0,01
2,86	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	394,44	0,00	224,60	PEPSICO INC	USD	32.019,37	0,02
61,80	JM SMUCKER CO/THE	USD	6.542,38	0,00	1.042,11	PFIZER INC	USD	25.250,69	0,02
402,52	JOHNSON & JOHNSON	USD	53.044,10	0,03	181,35	PHILLIPS 66	USD	20.275,09	0,01
485,47	JPMORGAN CHASE & CO	USD	69.581,21	0,04	2,11	PHINIA INC	USD	54,27	0,00
16,01	JUNIPER NETWORKS INC	USD	397,60	0,00	123,45	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	16.169,93	0,01
14,04	KEURIG DR PEPPER INC	USD	393,99	0,00	98,24	PPG INDUSTRIES INC	USD	12.433,29	0,01
75,84	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	7.711,38	0,00	389,35	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	47.754,13	0,03
1.197,37	KINDER MORGAN INC	USD	17.826,90	0,01	149,93	PROGRESSIVE CORP	USD	19.979,59	0,01
8,11	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	398,70	0,00	198,41	PROLOGIS INC	USD	22.575,46	0,01
251,40	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	7.773,69	0,00	106,48	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	9.340,75	0,01
179,70	KROGER CO	USD	6.831,44	0,00	3,44	PTC INC	USD	509,53	0,00
2,03	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	387,26	0,00	6,58	PULTEGROUP INC	USD	573,21	0,00
5,78	LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	525,34	0,00	5,03	QORVO INC	USD	483,49	0,00
4,12	LENNAR CORP-A	USD	517,39	0,00	230,34	QUALCOMM INC	USD	28.276,71	0,02
7,84	LKQ CORP	USD	315,95	0,00	3,57	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	413,57	0,00
207,53	LOEWS CORP	USD	12.133,82	0,01	21,04	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	15.615,90	0,01
121,80	LOWES COS INC	USD	22.850,00	0,01	1,93	RELIANCE STEEL & ALUMINUM	USD	455,98	0,00
35,11	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	15.045,29	0,01	1,99	RESMED INC	USD	289,68	0,00
136,85	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	16.916,78	0,01	3,84	REVVITY INC	USD	357,73	0,00
24,73	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	6.169,28	0,00	6,83	ROBERT HALF INC	USD	507,03	0,00
97,66	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	18.417,01	0,01	10,91	ROLLINS INC	USD	401,92	0,00
121,85	MARSH & MCLENNAN COS	USD	19.360,05	0,01	1,01	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	462,47	0,00
11,26	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	581,14	0,00	83,09	S&P GLOBAL INC	USD	30.899,87	0,02
181,64	MASCO CORP	USD	10.268,33	0,01	193,18	SALESFORCE INC	USD	43.178,86	0,03
153,13	MASTERCARD INC - A	USD	54.941,98	0,03	44,03	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	9.421,14	0,01
5,15	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	295,48	0,00	583,12	SCHLUMBERGER LTD	USD	25.637,81	0,02
123,74	MCDONALDS CORP	USD	30.810,17	0,02	314,98	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	18.437,40	0,01
33,17	MCKESSON CORP	USD	12.770,38	0,01	262,32	SEMPRA	USD	16.485,42	0,01
59,61	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	254,85	0,00	11,57	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	367,81	0,00
11,44	MERCADOLIBRE INC	USD	15.232,29	0,01	53,24	SERVICENOW INC	USD	31.476,06	0,02
463,80	MERCK & CO. INC.	USD	42.457,71	0,03	72,64	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	19.124,52	0,01
166,51	METLIFE INC	USD	9.289,77	0,01	96,69	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	11.740,53	0,01
6,01	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	459,45	0,00	109,86	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	10.533,06	0,01
252,59	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	18.282,04	0,01	1,81	SNAP-ON INC	USD	442,78	0,00
1.168,47	MICROSOFT CORP	USD	369.056,54	0,23	99,01	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	16.768,91	0,01
					70,02	SPLUNK INC	USD	8.960,63	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
5,72	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	476,81	0,00	1.250,25	AXA SA	EUR	34.208,14	0,02
240,79	STARBUCKS CORP	USD	19.440,96	0,01	716,63	BNP PARIBAS	EUR	41.607,13	0,03
165,05	STATE STREET CORP	USD	10.893,64	0,01	4,70	BOUYGUES SA	EUR	149,67	0,00
4,78	STEEL DYNAMICS INC	USD	479,01	0,00	132,70	CAPGEMINI SE	EUR	23.416,24	0,01
65,56	STRYKER CORP	USD	16.503,60	0,01	269,66	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	16.644,32	0,01
16,76	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	541,25	0,00	3,19	COVIVIO	EUR	146,89	0,00
51,44	SYNOPSIS INC	USD	22.400,64	0,01	572,27	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	6.841,00	0,00
4,18	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	383,35	0,00	451,48	DANONE	EUR	24.559,14	0,02
95,04	TARGET CORP	USD	11.401,17	0,01	325,60	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	13.397,96	0,01
1,13	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	422,56	0,00	1,43	EIFFAGE	EUR	128,50	0,00
1,82	TELEFLEX INC	USD	383,49	0,00	1.423,77	ENGIE	EUR	21.125,86	0,01
4,83	TERADYNE INC	USD	448,95	0,00	207,71	ESSILORLUXOTTICA	EUR	34.945,30	0,02
481,59	TESLA INC	USD	102.617,78	0,06	23,26	HERMES INTERNATIONAL	EUR	41.323,52	0,03
175,92	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	25.424,04	0,02	1,35	IPSEN	EUR	134,81	0,00
59,96	THE CIGNA GROUP	USD	15.108,76	0,01	51,64	KERING	EUR	19.119,94	0,01
76,42	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	34.276,07	0,02	268,03	LEGRAND SA	EUR	23.473,28	0,01
0,61	THOMSON REUTERS CORP	CAD	74,70	0,00	159,82	LOREAL	EUR	67.057,52	0,04
285,98	TJX COMPANIES INC	USD	22.442,10	0,01	182,72	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	124.181,25	0,08
6,79	TRANSUNION	USD	395,76	0,00	583,87	MICHELIN (CGDE)	EUR	17.565,92	0,01
71,08	TRAVELERS COS INC/THE	USD	11.326,87	0,01	1.262,57	ORANGE	EUR	12.102,04	0,01
9,39	TRIMBLE INC	USD	423,84	0,00	155,95	PERNOD RICARD SA	EUR	23.240,81	0,01
391,38	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	12.283,22	0,01	63,13	PUBLICIS GROUPE	EUR	4.930,38	0,00
10,00	TWILIO INC - A	USD	649,40	0,00	4,52	RENAULT SA	EUR	156,16	0,00
1,22	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	430,38	0,00	742,81	SANOFI	EUR	61.641,72	0,04
9,13	TYSON FOODS INC-CL A	USD	412,59	0,00	388,13	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	65.442,94	0,04
379,66	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	20.175,43	0,01	543,79	SOCIETE GENERALE SA	EUR	12.151,24	0,01
16,18	UGI CORP	USD	336,80	0,00	42,86	SODEXO SA	EUR	3.965,92	0,00
109,20	UNION PACIFIC CORP	USD	22.609,73	0,01	0,96	TELEPERFORMANCE	EUR	119,18	0,00
119,57	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	15.830,91	0,01	1.579,44	TOTALENERGIES SE	EUR	90.174,56	0,06
151,65	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	66.993,12	0,04	8,61	VALEO	EUR	111,02	0,00
453,46	US BANCORP	USD	16.651,23	0,01	392,34	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	10.450,38	0,01
136,00	VALERO ENERGY CORP	USD	14.889,69	0,01	368,34	VINCI SA	EUR	38.888,59	0,02
188,04	VENTAS INC	USD	8.063,22	0,00	519,70	VIVENDI SE	EUR	4.666,40	0,00
126,36	VERALTO CORP	USD	8.831,33	0,01	1,52	WENDEL	EUR	113,93	0,00
129,66	VERISIGN INC	USD	22.509,98	0,01	206,33	WORLDLINE SA - W/I	EUR	3.022,14	0,00
699,54	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	22.072,14	0,01				<b>900.735,56</b>	<b>0,55</b>
52,17	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	17.971,27	0,01		<b>Deutschland</b>			
328,46	VF CORP	USD	5.268,98	0,00	128,13	ADIDAS AG	EUR	21.930,41	0,01
294,81	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	64.610,19	0,04	234,42	ALLIANZ SE-REG	EUR	52.447,13	0,03
76,81	VULCAN MATERIALS CO	USD	14.572,79	0,01	625,55	BASF SE	EUR	28.252,81	0,02
147,88	WABTEC CORP	USD	15.801,55	0,01	627,74	BAYER AG-REG	EUR	19.544,99	0,01
185,61	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	4.155,37	0,00	247,68	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	23.128,00	0,01
239,34	WALMART INC	USD	31.739,87	0,02	34,11	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	2.831,54	0,00
337,19	WALT DISNEY CO/THE	USD	25.654,27	0,02	48,16	BEIERSDORF AG	EUR	6.044,89	0,00
665,84	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	6.550,89	0,00	1,99	BRENTNAG SE	EUR	153,64	0,00
102,41	WASTE MANAGEMENT INC	USD	15.353,66	0,01	53,58	CONTINENTAL AG	EUR	3.820,91	0,00
160,11	WELLTOWER INC	USD	12.283,95	0,01	452,69	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	14.313,75	0,01
144,51	WESTERN DIGITAL CORP	USD	6.437,70	0,00	1.522,27	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	17.421,81	0,01
4,06	WESTLAKE CORP	USD	481,19	0,00	140,47	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	24.120,87	0,01
16,27	WESTROCK CO-WHEN ISSUED	USD	576,90	0,00	16,57	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	123,55	0,00
392,08	WEYERHAEUSER CO	USD	11.582,37	0,01	2.103,61	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	42.273,08	0,03
97,75	YUM! BRANDS INC	USD	10.738,02	0,01	605,27	DHL GROUP	EUR	25.153,52	0,02
1,75	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	404,47	0,00	70,17	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	5.212,62	0,00
3,20	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	327,90	0,00	1.861,40	E.ON SE	EUR	21.000,09	0,01
108,42	ZOETIS INC	USD	17.990,66	0,01	7,63	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	131,08	0,00
151,19	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	9.300,16	0,01	73,90	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	2.603,79	0,00
			<b>5.566.153,07</b>	<b>3,44</b>	106,25	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2.801,33	0,00
	<b>Frankreich</b>				31,63	HANNOVER RUECK SE	EUR	6.328,92	0,00
4,75	ACCOR SA	EUR	152,50	0,00	2,19	HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	164,93	0,00
361,06	AIR LIQUIDE SA	EUR	59.146,97	0,04	32,23	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.935,98	0,00
6,20	ALSTOM	EUR	69,96	0,00	94,71	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	6.385,54	0,00
1,71	ARKEMA	EUR	162,33	0,00					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
974,13	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	34.111,37	0,02	1.250,47	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	4.199,83	0,00
2,86	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	211,59	0,00	193,95	FANUC CORP	JPY	4.863,04	0,00
551,93	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	31.947,63	0,02	38,79	FAST RETAILING CO LTD	JPY	8.227,81	0,01
66,59	MERCK KGAA	EUR	8.824,54	0,01	98,75	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	4.998,32	0,00
98,38	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	34.464,43	0,02	39,61	FUJITSU LIMITED	JPY	5.032,23	0,00
68,76	PUMA SE	EUR	3.228,11	0,00	3,41	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	JPY	75,38	0,00
730,35	SAP SE	EUR	94.816,72	0,06	195,56	HITACHI LTD	JPY	11.873,33	0,01
24,29	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	7.563,81	0,00	649,87	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	5.625,44	0,00
526,82	SIEMENS AG-REG	EUR	82.518,42	0,05	77,58	HOYA CORP	JPY	8.202,34	0,01
415,06	SIEMENS ENERGY AG	EUR	4.553,41	0,00	24,32	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	114,11	0,00
145,76	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	7.206,49	0,00	5,81	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	73,42	0,00
49,13	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	107,58	0,00	7,90	ISUZU MOTORS LTD	JPY	85,03	0,00
10,43	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	223,57	0,00	213,35	ITOCHU CORP	JPY	7.382,10	0,00
652,97	VONOVIA SE	EUR	17.513,91	0,01	5,18	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	85,70	0,00
			<b>655.416,76</b>	<b>0,36</b>	397,61	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	6.933,37	0,00
	<b>Niederlande</b>				288,31	JFE HOLDINGS INC	JPY	3.793,41	0,00
11,03	ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	139,22	0,00	6,60	KAJIMA CORP	JPY	91,72	0,00
17,82	ADYEN NV	EUR	19.373,58	0,01	87,28	KAO CORP	JPY	3.017,87	0,00
301,52	AIRBUS SE	EUR	39.155,36	0,02	3,44	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	JPY	125,41	0,00
73,99	AKZO NOBEL N.V.	EUR	5.153,87	0,00	139,15	KDDI CORP	JPY	3.715,66	0,00
39,78	ARGENX SE	EUR	12.836,39	0,01	38,79	KEYENCE CORP	JPY	14.503,45	0,01
264,24	ASML HOLDING NV	EUR	168.498,93	0,10	67,88	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L	JPY	1.805,41	0,00
2,11	EURONEXT NV - W/I	EUR	154,76	0,00	6,92	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	85,49	0,00
101,68	FERRARI NV	EUR	28.774,37	0,02	197,56	KOMATSU LTD	JPY	4.344,78	0,00
454,97	FERROVIAL SE	EUR	13.886,70	0,01	239,57	KUBOTA CORP	JPY	3.033,41	0,00
69,55	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	4.965,84	0,00	317,91	KYOCERA CORP	JPY	3.918,11	0,00
225,78	HEINEKEN NV	EUR	19.277,84	0,01	5,28	KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	74,48	0,00
2.546,53	ING GROEP NV	EUR	32.065,57	0,02	8,15	LIXIL CORP	JPY	84,88	0,00
5,48	JDE PEETS NV	EUR	124,27	0,00	77,58	MAKITA CORP	JPY	1.808,13	0,00
8,95	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	116,32	0,00	437,06	MAZDA MOTOR CORP	JPY	3.962,02	0,00
653,86	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	15.841,59	0,01	193,95	MISUMI GROUP INC	JPY	2.814,20	0,00
1.028,83	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	2.977,59	0,00	453,71	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	JPY	2.342,89	0,00
115,40	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	9.293,94	0,01	756,42	MITSUBISHI CORP	JPY	10.137,71	0,01
109,79	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	21.352,04	0,01	376,22	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	4.506,53	0,00
1.061,23	PROSUS NV	EUR	26.392,28	0,02	87,28	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	1.012,64	0,00
3,14	RANDSTAD NV	EUR	165,68	0,00	126,07	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	6.191,76	0,00
1.496,60	STELLANTIS NV	EUR	29.476,56	0,02	1.929,84	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	13.865,27	0,01
350,31	STMICROELECTRONICS NV	EUR	14.821,64	0,01	310,33	mitsui & co ltd	JPY	9.857,62	0,01
100,71	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	6.297,59	0,00	3,89	mitsui chemicals inc	JPY	98,12	0,00
612,18	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	14.672,56	0,01	193,95	mitsui fudosan co ltd	JPY	3.962,22	0,00
199,28	WOLTERS KLUWER	EUR	23.724,24	0,01	314,21	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	4.524,30	0,00
			<b>509.538,73</b>	<b>0,30</b>	96,98	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	3.156,35	0,00
	<b>Japan</b>				378,21	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	6.798,36	0,00
271,54	ADVANTEST CORP	JPY	7.776,01	0,00	128,15	NEC CORP	JPY	6.369,89	0,00
38,79	AEON CO LTD	JPY	735,25	0,00	8,43	NGK INSULATORS LTD	JPY	84,84	0,00
2,84	AGC INC	JPY	88,66	0,00	135,77	NIDEC CORP	JPY	4.653,93	0,00
155,16	AJINOMOTO CO INC	JPY	5.050,16	0,00	261,84	NINTENDO CO LTD	JPY	11.149,75	0,01
89,81	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	2.802,87	0,00	2,53	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	75,36	0,00
305,75	ASAHI KASEI CORP	JPY	1.901,00	0,00	305,08	NIPPON STEEL CORP	JPY	5.900,96	0,00
355,94	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	3.579,39	0,00	1.972,52	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	2.024,22	0,00
89,81	BRIDGESTONE CORP	JPY	3.122,94	0,00	4,20	NIPPON YUSEN KK	JPY	109,96	0,00
6,51	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	88,85	0,00	24,83	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	81,78	0,00
188,50	CANON INC	JPY	4.082,73	0,00	29,09	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	3.286,90	0,00
121,22	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	3.034,34	0,00	58,19	NITTO DENKO CORP	JPY	3.657,70	0,00
223,05	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	3.963,35	0,00	703,73	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	2.679,90	0,00
300,63	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	6.949,06	0,00	4,14	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	90,57	0,00
48,49	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	6.625,90	0,00	300,63	OBAYASHI CORP	JPY	2.186,84	0,00
120,13	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	3.031,44	0,00	28,15	OJI HOLDINGS CORP	JPY	90,92	0,00
543,07	DENSO CORP	JPY	6.848,79	0,00	116,37	OMRON CORP	JPY	4.596,27	0,00
109,77	DENTSU GROUP INC	JPY	2.353,86	0,00	189,69	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	2.849,72	0,00
9,70	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	469,81	0,00	2,91	OPEN HOUSE GROUP CO LTD	JPY	72,40	0,00
69,65	EISAI CO LTD	JPY	2.930,66	0,00	193,95	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	6.090,39	0,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
252,14	ORIX CORP	JPY	3.975,31	0,00	58,07	CLARIVATE PLC	USD	458,44	0,00
6,57	OSAKA GAS CO LTD	JPY	114,19	0,00	99,71	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	EUR	5.580,66	0,00
99,95	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	3.158,73	0,00	310,42	COMPASS GROUP PLC	GBP	7.140,49	0,00
552,20	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	4.631,62	0,00	389,85	DIAGEO PLC	GBP	11.914,06	0,01
57,49	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	84,43	0,00	248,16	DOMINION ENERGY INC	USD	9.828,99	0,01
640,05	RAKUTEN GROUP INC	JPY	2.231,44	0,00	83,11	FERGUSON PLC	GBP	13.477,41	0,01
310,33	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	11.134,06	0,01	692,12	GSK PLC	GBP	10.850,33	0,01
5,72	RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	87,33	0,00	3.112,09	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	21.088,37	0,01
446,09	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1.904,11	0,00	26,17	INFORMA PLC	GBP	217,47	0,00
12,57	RICOH CO LTD	JPY	81,96	0,00	4,45	INTERTEK GROUP PLC	GBP	203,23	0,00
58,19	SECOM CO LTD	JPY	3.536,13	0,00	1.833,07	KINGFISHER PLC	GBP	4.839,94	0,00
6,29	SEIKO EPSON CORP	JPY	79,77	0,00	554,15	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	4.259,25	0,00
6,98	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	84,52	0,00	1.189,62	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	3.207,37	0,00
189,25	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	3.507,94	0,00	94,55	LINDE PLC	USD	32.608,53	0,02
116,37	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	3.886,96	0,00	10.974,88	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	5.648,31	0,00
38,79	SHIMANO INC	JPY	5.067,99	0,00	97,37	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	9.709,21	0,01
484,88	SHIMIZU CORP	JPY	2.698,12	0,00	2.044,08	M&G PLC	GBP	4.927,77	0,00
342,51	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	12.094,70	0,01	14,29	MONDI PLC	GBP	237,81	0,00
60,62	SHIONOGI & CO LTD	JPY	2.456,08	0,00	1.072,27	NATIONAL GRID PLC	GBP	12.165,65	0,01
77,58	SHISEIDO CO LTD	JPY	1.964,67	0,00	82,62	NEXT PLC	GBP	7.222,84	0,00
232,74	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	8.786,83	0,01	368,71	OCADO GROUP PLC	GBP	2.970,77	0,00
77,58	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	3.160,05	0,00	506,65	PEARSON PLC	GBP	5.244,38	0,00
203,65	SONY GROUP CORP	JPY	16.260,81	0,01	7,60	PENTAIR PLC	USD	467,20	0,00
306,06	SUBARU CORP	JPY	4.704,86	0,00	13,69	PERSIMMON PLC	GBP	203,17	0,00
323,28	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	664,47	0,00	566,83	PRUDENTIAL PLC	GBP	5.340,67	0,00
184,26	SUMITOMO CORP	JPY	3.394,52	0,00	134,42	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	7.853,90	0,00
347,54	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	3.718,97	0,00	482,46	RELX PLC	GBP	16.009,97	0,01
3,25	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	83,47	0,00	28,36	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	134,96	0,00
203,65	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	8.301,22	0,01	204,54	RIO TINTO LTD	AUD	16.009,12	0,01
96,98	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JPY	1.561,10	0,00	206,70	RIO TINTO PLC	GBP	12.995,07	0,01
96,98	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	2.411,84	0,00	1.208,66	SHELL PLC	GBP	33.053,90	0,02
3,13	SUNTORY BEVERAGE + FOOD LTD	JPY	86,18	0,00	254,66	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	2.941,21	0,00
2,59	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	93,22	0,00	399,93	SMITHS GROUP PLC	GBP	7.564,64	0,00
58,19	SYSTEMEX CORP	JPY	2.720,53	0,00	321,28	SSE PLC	GBP	6.399,32	0,00
157,10	TAISEI CORP	JPY	4.505,54	0,00	668,98	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	4.702,60	0,00
152,38	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	3.681,54	0,00	146,81	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	228,08	0,00
254,79	TDK CORP	JPY	10.201,82	0,01	1.681,48	TESCO PLC	GBP	5.213,62	0,00
135,77	TERUMO CORP	JPY	3.738,87	0,00	252,62	UNILEVER PLC	GBP	10.333,21	0,01
358,81	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	7.527,18	0,00	5.631,63	VODAFONE GROUP PLC	GBP	4.127,32	0,00
126,07	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	19.165,32	0,01	151,48	WHITBREAD PLC	GBP	5.883,11	0,00
169,73	TOKYO GAS CO LTD	JPY	3.253,48	0,00	1,98	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	398,62	0,00
193,95	TOKYU CORP	JPY	1.992,69	0,00	404,58	WPP PLC	GBP	3.264,13	0,00
405,95	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	1.771,27	0,00				<b>390.173,93</b>	<b>0,18</b>
8,02	TOSOH CORP	JPY	86,41	0,00		<b>Kanada</b>			
3,57	TOTO LTD	JPY	78,55	0,00	2,16	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	99,98	0,00
1,39	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	94,05	0,00	276,59	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	13.679,81	0,01
1.687,40	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	25.747,74	0,02	169,45	BANK OF MONTREAL	CAD	14.133,95	0,01
48,49	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1.688,17	0,00	247,36	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	10.140,57	0,01
77,58	YAMAHA CORP	JPY	1.505,69	0,00	401,42	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	CAD	13.656,17	0,01
11,56	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	88,31	0,00	375,16	BROOKFIELD CORP	CAD	12.739,04	0,01
			<b>506.745,78</b>	<b>0,17</b>	1,29	CAE INC	CAD	23,62	0,00
	<b>Grossbritannien</b>				1,83	CAMECO CORP	CAD	66,34	0,00
10,01	3I GROUP PLC	GBP	261,78	0,00	2,46	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	99,87	0,00
88,31	ABRDN PLC	GBP	170,03	0,00	120,89	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	12.766,63	0,01
243,13	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	5.177,31	0,00	195,28	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	13.076,22	0,01
256,50	ANTOFAGASTA PLC	GBP	4.698,98	0,00	0,67	CGI INC	CAD	60,43	0,00
116,28	ASHTED GROUP PLC	GBP	6.798,82	0,00	0,05	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	113,94	0,00
255,92	ASTRAZENECA PLC	GBP	29.033,29	0,02	0,85	DOLLARAMA INC	CAD	51,27	0,00
803,16	AVIVA PLC	GBP	3.734,58	0,00	799,98	ENBRIDGE INC	CAD	24.360,76	0,02
3.163,39	BARCLAYS PLC	GBP	5.209,67	0,00	1,60	FORTIS INC	CAD	55,31	0,00
3.122,84	BP PLC	GBP	15.586,13	0,01	80,89	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	10.421,94	0,01
1.954,54	BT GROUP PLC	GBP	2.578,24	0,00					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
4,24	IVANHOE MINES LTD-CL A	CAD	34,97	0,00	316,10	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	20.383,99	0,01
818,70	KEYERA CORP	CAD	16.716,38	0,01	2,74	COMPUTERSHARE LTD	AUD	38,20	0,00
5,76	KINROSS GOLD CORP	CAD	29,57	0,00	68,65	CSL LTD	AUD	11.301,41	0,01
3,66	LUNDIN MINING CORP	CAD	25,29	0,00	7,74	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	AUD	23,15	0,00
0,54	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	27,09	0,00	5,48	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	91,73	0,00
564,34	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	10.525,12	0,01	775,78	GOODMAN GROUP	AUD	11.231,42	0,01
187,36	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	12.051,81	0,01	5,03	IGO LTD	AUD	26,48	0,00
178,26	NUTRIEN LTD	CAD	8.511,53	0,01	109,93	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	11.640,98	0,01
1,48	PAN AMERICAN SILVER CORP	CAD	20,66	0,00	0,99	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	40,20	0,00
1,59	PARKLAND CORP	CAD	43,17	0,00	654,57	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	11.551,66	0,01
859,41	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	24.980,26	0,02	5,92	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	47,05	0,00
0,41	RB GLOBAL INC	CAD	22,91	0,00	561,01	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	4.745,67	0,00
1,01	RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I	CAD	66,58	0,00	0,84	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	25,20	0,00
241,07	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	20.624,62	0,01	2.828,04	SCENTRE GROUP	AUD	4.872,25	0,00
359,71	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	24.022,00	0,01	2,06	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	38,01	0,00
460,77	TC ENERGY CORP	CAD	15.236,89	0,01	4.387,73	SOUTH32 LTD	AUD	8.416,07	0,01
313,89	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	17.079,58	0,01	2.269,94	STOCKLAND	AUD	5.879,14	0,00
0,23	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	16,83	0,00	817,05	TRANSURBAN GROUP	AUD	6.461,08	0,00
1,53	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	64,20	0,00	288,47	WESFARMERS LTD	AUD	9.462,73	0,01
0,52	WSP GLOBAL INC	CAD	61,63	0,00	652,79	WESTPAC BANKING CORP	AUD	8.626,05	0,01
			<b>275.706,94</b>	<b>0,20</b>	0,59	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	25,57	0,00
					244,93	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	5.230,97	0,00
								<b>142.719,58</b>	<b>0,09</b>
	<b>Spanien</b>					<b>Italien</b>			
0,86	ACCIONA SA	EUR	106,25	0,00	455,86	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	8.090,53	0,01
5,00	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	186,53	0,00	5.966,58	ENEL SPA	EUR	37.215,69	0,02
38,14	AENA SME SA	EUR	5.827,36	0,00	1.783,91	ENI SPA	EUR	25.471,23	0,02
318,58	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	19.181,09	0,01	10.910,41	INTESA SANPAOLO	EUR	26.803,96	0,02
4.060,50	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	30.925,18	0,02	19,63	NEXI SPA	EUR	135,26	0,00
10.786,56	BANCO SANTANDER SA	EUR	37.982,06	0,02	4,20	PRYSMIAN SPA	EUR	160,74	0,00
1.942,15	CAIXABANK SA	EUR	6.700,64	0,00	965,68	SNAM SPA	EUR	4.172,96	0,00
426,88	CELLNEX TELECOM SA	EUR	14.283,46	0,01	5.471,73	TELECOM ITALIA SPA	EUR	1.523,07	0,00
172,45	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	2.969,18	0,00	1.197,52	UNICREDIT SPA	EUR	27.154,21	0,02
201,78	ENDESA SA	EUR	3.471,52	0,00				<b>130.727,65</b>	<b>0,09</b>
4.033,38	IBERDROLA SA	EUR	44.341,76	0,03		<b>Dänemark</b>			
712,52	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	26.086,51	0,02	1,84	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	DKK	2.718,49	0,00
63,42	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	1.586,13	0,00	0,02	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	31,62	0,00
363,75	REPSOL SA	EUR	4.555,26	0,00	0,37	COLOPLAST-B	DKK	35,99	0,00
3.245,16	TELEFONICA SA	EUR	10.680,27	0,01	197,35	DANSKE BANK A/S	DKK	4.416,70	0,00
			<b>208.883,20</b>	<b>0,12</b>	47,41	DSV A/S	DKK	6.988,95	0,00
					19,74	GENMAB A/S	DKK	5.308,69	0,00
	<b>Irland</b>				563,95	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	49.106,96	0,03
134,60	ACCENTURE PLC-CL A	USD	39.830,20	0,02	89,61	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	4.148,30	0,00
166,02	CRH PLC	EUR	7.770,13	0,00	0,48	ORSTED A/S	DKK	22,57	0,00
87,47	CRH PLC	USD	5.073,86	0,00	51,12	PANDORA A/S	DKK	5.912,81	0,00
115,97	EATON CORP PLC	USD	23.497,94	0,01	297,17	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	7.968,25	0,00
213,16	EXPERIAN PLC	GBP	7.336,34	0,00				<b>86.659,33</b>	<b>0,03</b>
141,24	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	21.009,48	0,01		<b>Finnland</b>			
3,33	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	345,85	0,00	322,70	KONE OYJ-B	EUR	13.383,64	0,01
285,11	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	13.845,53	0,01	307,05	NESTE OYJ	EUR	9.254,66	0,01
1,58	KERRY GROUP PLC-A	EUR	114,40	0,00	4.907,57	NOKIA OYJ	EUR	14.041,32	0,01
228,88	MEDTRONIC PLC	USD	15.936,68	0,01	1.589,35	NORDEA BANK ABP	EUR	16.626,16	0,01
79,67	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	16.349,02	0,01	537,21	NORDEA BANK ABP	SEK	5.575,63	0,00
			<b>151.109,43</b>	<b>0,07</b>	263,29	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	9.687,15	0,01
	<b>Australien</b>				12,96	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	152,15	0,00
222,70	AMPOL LTD	AUD	4.636,05	0,00	113,95	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	3.646,36	0,00
579,92	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	8.652,29	0,01	13,83	WARTSILA OYJ ABP	EUR	171,48	0,00
2,10	ARISTOCRAT LEISURE LTD	AUD	49,10	0,00				<b>72.538,55</b>	<b>0,05</b>
1,15	ASX LTD	AUD	41,80	0,00		<b>Schweden</b>			
1.153,06	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	2.522,89	0,00	323,63	ASSA ABLOY AB-B	SEK	7.816,20	0,00
4,65	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	62,27	0,00					
584,09	BRAMBLES LTD	AUD	4.555,16	0,00					
220,88	COLES GROUP LTD	AUD	2.041,01	0,00					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
953,20	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	13.731,64	0,01	705,02	ORKLA ASA	NOK	4.573,64	0,00
5,27	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	65,31	0,00	0,62	SALMAR ASA	NOK	28,87	0,00
144,28	BOLIDEN AB	SEK	3.822,56	0,00				<b>18.851,91</b>	<b>0,01</b>
3,32	EPIROC AB-A	SEK	55,92	0,00		<b>Portugal</b>			
1.063,53	ERICSSON LM-B SHS	SEK	5.620,41	0,00	1.697,84	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	7.175,77	0,00
240,36	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	5.002,18	0,00	535,60	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	6.670,05	0,00
68,24	EVOLUTION AB	SEK	6.841,80	0,00				<b>13.845,82</b>	<b>0,00</b>
1,27	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	18,66	0,00		<b>Jersey</b>			
3,29	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	19,55	0,00	108,52	APTIV PLC	USD	8.262,68	0,01
340,86	SANDVIK AB	SEK	6.199,86	0,00				<b>8.262,68</b>	<b>0,01</b>
5,76	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	66,46	0,00		<b>Macao</b>			
1,80	SKF AB-B SHARES	SEK	30,49	0,00	1.288,56	SANDS CHINA LTD	HKD	3.173,48	0,00
529,86	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	4.825,42	0,00				<b>3.173,48</b>	<b>0,00</b>
238,99	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	4.025,61	0,00		<b>Neuseeland</b>			
365,93	VOLVO AB-B SHS	SEK	7.992,96	0,00	196,04	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	2.470,56	0,00
			<b>66.135,03</b>	<b>0,01</b>	9,23	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	27,40	0,00
	<b>Österreich</b>				0,39	XERO LTD	AUD	24,96	0,00
24.985,50	AMS-OSRAM AG	CHF	54.218,55	0,03				<b>2.522,92</b>	<b>0,00</b>
3,53	OMV AG	EUR	129,74	0,00		<b>Luxemburg</b>			
38,96	VERBUND AG	EUR	3.035,52	0,00	149,88	AROUNDTOWN SA	EUR	345,56	0,00
4,95	VOESTALPINE AG	EUR	130,87	0,00	2,48	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	136,22	0,00
			<b>57.514,68</b>	<b>0,03</b>	12,38	TENARIS SA	EUR	183,72	0,00
	<b>Hongkong</b>							<b>665,50</b>	<b>0,00</b>
2.103,79	AIA GROUP LTD	HKD	15.441,69	0,01		<b>Bermudas</b>			
1.018,26	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2.315,72	0,00	24,19	LIBERTY GLOBAL LTD-C	USD	377,22	0,00
787,40	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	3.339,52	0,00				<b>377,22</b>	<b>0,00</b>
12,69	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	57,37	0,00		<b>Malta</b>			
14,28	ESR GROUP LTD	HKD	16,47	0,00	12,49	ENTAIN PLC	GBP	133,50	0,00
784,03	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	3.697,06	0,00				<b>133,50</b>	<b>0,00</b>
214,51	HANG SENG BANK LTD	HKD	2.115,52	0,00				<b>44.720.591,36</b>	<b>27,56</b>
15,61	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	40,56	0,00		<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>			
4.920,60	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	3.166,21	0,00		<b>Guernsey</b>			
342,67	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	9.883,53	0,01	713,00	BANK JULIUS BAER CRT SFPRSES	CHF	8.844.052,00	5,49
1.570,46	LINK REIT	HKD	7.422,37	0,00				<b>8.844.052,00</b>	<b>5,49</b>
387,91	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	3.547,53	0,00				<b>8.844.052,00</b>	<b>5,49</b>
			<b>51.043,55</b>	<b>0,02</b>		<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>			
	<b>Belgien</b>					<b>Schweiz</b>			
557,67	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	30.262,68	0,02	710,00	BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00%	CHF	13.332.230,90	8,27
1,91	GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	EUR	125,98	0,00		31.12.2049			
194,64	KBC GROUP NV	EUR	10.596,84	0,01	5.708,31	EUROFIMA 3.125% 22-	EUR	5.507,53	0,00
1,41	SOLVAY SA	EUR	35,69	0,00		09/11/2031			
1,41	SYENSQO SA	EUR	120,32	0,00	9.513,85	UBS GROUP 0.25% 21-	EUR	7.788,45	0,00
121,19	UCB SA	EUR	8.851,06	0,01		24/02/2028			
5,19	UMICORE	EUR	120,76	0,00				<b>13.345.526,88</b>	<b>8,27</b>
			<b>50.113,33</b>	<b>0,04</b>		<b>Frankreich</b>			
	<b>Singapur</b>				9.513,85	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-	EUR	6.849,94	0,00
32,70	CAPITALAND INTEGRATED	SGD	42,57	0,00		30/10/2034			
461,69	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	9.732,59	0,01	19.027,70	AGENCE FRANCAISE 1% 18-	EUR	16.627,68	0,01
3,89	GRAB HOLDINGS LTD - CL A	USD	10,63	0,00		31/01/2028			
6,09	KEPPEL CORP LTD	SGD	27,33	0,00	185.753,32	BNP PARIBAS 0.3% 19-	CHF	175.227,42	0,11
11,74	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	96,80	0,00		15/10/2027			
175,35	SEATRIUM LTD	SGD	13,20	0,00	278.629,98	BNP PARIBAS 2.63% 23-	CHF	291.148,26	0,18
3.829,85	SINGAPORE	SGD	6.011,13	0,00		07/06/2029			
358,81	TELECOMMUNICATIONS	SGD			232.191,65	BPCE 2.655% 23-	CHF	243.585,29	0,15
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	6.497,12	0,00		12/06/2030			
			<b>22.431,37</b>	<b>0,01</b>	464.383,30	CAISSE DES DEPOT 1.75% 23-	CHF	477.407,34	0,30
	<b>Norwegen</b>					24/02/2031			
319,73	DNB BANK ASA	NOK	5.670,34	0,00	1.902,77	CIE DE ST GOBAIN 1.625% 22-	EUR	1.722,47	0,00
2,93	MOWI ASA	NOK	43,78	0,00		10/08/2025			
1.499,61	NORSK HYDRO ASA	NOK	8.535,28	0,01	9.513,85	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-	EUR	8.201,05	0,01
						09/04/2027			

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
15.222,16	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	13.620,26	0,01	4.756,93	BOOKING HLDS INC 4% 22-15/11/2026	EUR	4.547,72	0,00
1.625.341,53	CIE FIN FONCIER 2.5% 06-24/02/2031	CHF	1.743.633,89	1,09	696.574,94	CITIGROUP INC 0.5% 17-22/11/2024	CHF	688.545,76	0,44
696.574,94	COUNCIL OF EUROP 1.625% 23-30/06/2029	CHF	717.745,25	0,45	5.708,31	COCA-COLA CO/THE 0.5% 21-09/03/2033	EUR	4.293,50	0,00
13.319,39	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	11.820,44	0,01	464.383,30	ELI LILLY & CO 0.15% 16-24/05/2024	CHF	461.478,11	0,29
9.513,85	CREDIT AG HOME L 0.01% 20-03/11/2031	EUR	7.132,70	0,00	232.191,65	GOLDMAN SACHS GP 0.4% 21-11/05/2028	CHF	219.149,56	0,14
928.766,59	CREDIT AG HOME L 0.25% 17-27/07/2027	CHF	892.739,73	0,56	9.513,85	GOLDMAN SACHS GP 0.75% 21-23/03/2032	EUR	7.106,27	0,00
4.756,93	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	4.126,92	0,00	464.383,30	GOLDMAN SACHS GP 1% 18-24/11/2025	CHF	458.189,35	0,28
3.805,54	CREDIT AGRICOLE 3.75% 23-13/07/2026	EUR	3.619,74	0,00	5.708,31	GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16-27/07/2026	EUR	5.101,29	0,00
232.191,65	ENGIE 2.34% 23-04/01/2027	CHF	237.542,90	0,15	5.708,31	IBM CORP 0.95% 17-23/05/2025	EUR	5.132,23	0,00
7.611,08	FIRMENICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	6.787,55	0,00	9.513,85	INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036	EUR	7.768,34	0,00
17.124,93	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	11.191,70	0,01	464.383,30	JACKSON NAT LIFE 0.125% 20-14/07/2028	CHF	420.104,35	0,26
7.611,08	FRANCE O.A.T. 0.5% 21-25/06/2044	EUR	4.521,08	0,00	464.383,30	JPMORGAN CHASE 0.45% 16-11/11/2026	CHF	449.523,03	0,28
9.513,85	FRANCE O.A.T. 0.75% 18-25/11/2028	EUR	8.271,34	0,01	5.708,31	JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN	EUR	4.547,18	0,00
7.611,08	FRANCE O.A.T. 1.25% 18-25/05/2034	EUR	6.275,65	0,00	464.383,30	MET LIFE GLOB 2.15% 22-07/12/2026	CHF	470.508,28	0,29
19.027,70	FRANCE O.A.T. 1.25% 22-25/05/2038	EUR	14.591,29	0,01	208.972,48	MONDELEZ INT INC 0.617% 17-30/09/2024	CHF	206.868,55	0,13
7.611,08	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	6.230,37	0,00	5.708,31	MONDELEZ INT INC 0.75% 21-17/03/2033	EUR	4.313,69	0,00
9.513,85	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	7.461,66	0,00	7.611,08	MORGAN STANLEY 1.875% 17-27/04/2027	EUR	6.754,83	0,00
19.027,70	FRANCE O.A.T. 2% 22-25/11/2032	EUR	17.162,89	0,01	928.766,59	NA DEV BANK 0.2% 17-26/10/2027	CHF	884.884,23	0,56
4.756,93	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	4.498,89	0,00	928.766,59	NA DEV BANK 0.2% 20-28/11/2028	CHF	875.600,55	0,55
28.541,55	FRANCE O.A.T. 2.5% 22-25/05/2043	EUR	25.063,44	0,02	464.383,30	NEW YORK LIFE GL 0.125% 20-11/09/2029	CHF	427.167,62	0,26
6.659,70	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	6.567,03	0,00	464.383,30	NEW YORK LIFE GL 0.125% 21-23/07/2030	CHF	421.846,71	0,26
10.465,24	FRANCE O.A.T. 4% 06-25/10/2038	EUR	11.256,68	0,01	464.383,30	NEW YORK LIFE GL 0.125% 21-23/07/2030	CHF	421.846,71	0,26
4.756,93	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	5.371,41	0,00	5.708,31	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	5.147,05	0,00
5.708,31	KERING 1.25% 22-05/05/2025	EUR	5.157,37	0,00	9.513,85	PRAXAIR INC 1.625% 14-01/12/2025	EUR	8.580,36	0,01
232.191,65	LA BANQUE POSTAL 2.7725% 23-12/07/2027	CHF	240.490,18	0,15	696.574,94	VERIZON COMM INC 0.1925% 21-24/03/2028	CHF	657.329,91	0,42
464.383,30	RESEAU FERRE FRA 2% 10-12/11/2026	CHF	472.375,33	0,29	9.513,85	VERIZON COMM INC 0.375% 21-22/03/2029	EUR	7.709,13	0,00
232.191,65	RESEAU FERRE FRA 2.625% 11-10/03/2031	CHF	251.893,57	0,16	464.383,30	VERIZON COMM INC 0.555% 21-24/03/2031	CHF	431.644,27	0,27
5.708,31	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	5.089,99	0,00				<b>8.037.503,50</b>	<b>4,99</b>
464.383,30	SOCIETE GENERALE 2.6175% 23-27/02/2030	CHF	482.530,05	0,30		<b>Kanada</b>			
928.766,59	SOCIETE NATIONAL 0.227% 20-18/06/2030	CHF	864.460,69	0,55	9.513,85	ALBERTA PROVINCE 0.625% 18-18/04/2025	EUR	8.572,93	0,01
928.766,59	TOTAL CAP INTL 0.5% 15-01/06/2027	CHF	902.480,64	0,57	464.383,30	BANK NOVA SCOTIA 0.1425% 21-25/10/2028	CHF	430.265,05	0,27
9.513,85	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	6.744,95	0,00	464.383,30	BANK NOVA SCOTIA 0.278% 22-01/04/2027	CHF	447.111,02	0,28
9.513,85	UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR	8.031,55	0,00	464.383,30	BANK NOVA SCOTIA 2.1425% 23-03/05/2030	CHF	482.907,54	0,30
			<b>8.227.256,58</b>	<b>5,12</b>	464.383,30	BANK OF MONTREAL 2.0375% 23-27/04/2028	CHF	477.153,84	0,30
	<b>Vereinigte Staaten</b>				232.191,65	BANK OF MONTREAL 2.26% 23-01/02/2029	CHF	237.887,59	0,15
464.383,30	APPLE INC 0.375% 15-25/11/2024	CHF	459.282,51	0,28	464.383,30	CAISS DESJARDINS 1.735% 23-31/01/2028	CHF	470.559,59	0,29
5.708,31	AT&T INC 0.25% 19-04/03/2026	EUR	4.982,46	0,00					
464.383,30	BANK OF AMER CRP 0.4225% 21-23/11/2029	CHF	429.396,66	0,27					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
464.383,30	CAN IMPERIAL BK 0.1% 18-30/04/2025	CHF	454.828,55	0,28	7.611,08	ENEL FIN INTL NV 0% 21-28/05/2026	EUR	6.566,65	0,00
464.383,30	CAN IMPERIAL BK 0.18% 21-20/04/2029	CHF	427.349,94	0,26	464.383,30	ENEL FIN INTL NV 0.55% 17-03/09/2024	CHF	460.146,26	0,29
464.383,30	CAN IMPERIAL BK 0.9675% 22-26/04/2029	CHF	453.284,53	0,28	9.513,85	EURONEXT NV 0.125% 21-17/05/2026	EUR	8.227,77	0,01
348.287,47	NATL BANK CANADA 1.9575% 22-03/11/2027	CHF	355.141,77	0,22	3.805,54	HEINEKEN NV 3.625% 23-15/11/2026	EUR	3.595,63	0,00
464.383,30	NEW BRUNSWICK 0.25% 17-19/01/2029	CHF	439.786,05	0,27	185.753,32	MERCEDES-BENZ IN 2.1075% 23-12/10/2029	CHF	192.347,56	0,12
464.383,30	NEW BRUNSWICK 0.25% 19-06/12/2039	CHF	384.416,49	0,24	9.513,85	NED WATERSCHAPBK 1% 18-01/03/2028	EUR	8.341,36	0,01
696.574,94	ONTARIO PROVINCE 0.25% 17-28/06/2029	CHF	659.814,64	0,42	464.383,30	NED WATERSCHAPBK 1.25% 12-09/08/2024	CHF	462.976,21	0,29
9.513,85	ONTARIO TEACHERS 0.1% 21-19/05/2028	EUR	7.883,74	0,00	5.708,31	RELX FINANCE 0.875% 20-10/03/2032	EUR	4.501,01	0,00
9.513,85	QUEBEC PROVINCE 0.25% 21-05/05/2031	EUR	7.420,66	0,00	9.513,85	REPSOL INTL FIN 0.125% 20-05/10/2024	EUR	8.607,14	0,01
696.574,94	QUEBEC PROVINCE 2.04% 23-09/05/2033	CHF	738.314,20	0,47	7.611,08	SIEMENS FINAN 0.125% 19-05/09/2029	EUR	6.311,70	0,00
116.095,82	ROYAL BK CANADA 0.4% 22-05/10/2026	CHF	112.875,33	0,07	9.513,85	SIEMENS FINAN 1% 22-25/02/2030	EUR	7.998,44	0,00
464.383,30	ROYAL BK CANADA 1.45% 22-04/05/2027	CHF	461.405,57	0,29	9.513,85	SIKA CAPITAL BV 0.875% 19-29/04/2027	EUR	8.268,70	0,01
232.191,65	ROYAL BK CANADA 2.085% 23-31/03/2028	CHF	238.512,83	0,15	232.191,65	TOYOTA MOTOR FIN 2.13% 23-15/06/2027	CHF	237.443,82	0,15
232.191,65	SASKATCHEWAN CDA 0.525% 22-01/03/2032	CHF	218.054,89	0,14	7.611,08	VOLKSBANK NV 1% 18-08/03/2028	EUR	6.631,33	0,00
3.805,54	TORONTO DOM BANK 1.707% 22-28/07/2025	EUR	3.460,76	0,00				<b>6.950.375,59</b>	<b>4,34</b>
464.383,30	TORONTO DOM BANK 2.2025% 23-31/01/2028	CHF	472.901,94	0,29					
			<b>7.989.909,45</b>	<b>4,98</b>					
	<b>Niederlande</b>					<b>Deutschland</b>			
278.629,98	ABN AMRO BANK NV 0.3% 16-18/12/2024	CHF	275.018,93	0,17	5.708,31	BAYERISCHE LNDBK 2.125% 22-01/09/2031	EUR	5.146,54	0,00
13.319,39	ABN AMRO BANK NV 0.875% 16-14/01/2026	EUR	11.906,61	0,01	5.708,31	BAYERISCHE LNDBK 3.5% 23-11/01/2027	EUR	5.440,19	0,00
464.383,30	ABN AMRO BANK NV 2.625% 23-02/03/2028	CHF	475.736,26	0,29	232.191,65	BERLIN HYP AG 0.9675% 22-04/08/2026	CHF	229.322,97	0,14
9.513,85	ABN AMRO BANK NV 3.75% 23-20/04/2025	EUR	8.877,95	0,01	92.876,66	COMMERZBANK AG 3.2625% 23-03/02/2027	CHF	95.407,57	0,06
185.753,32	ACHMEA BANK NV 2.7475% 23-16/10/2030	CHF	192.390,53	0,12	232.191,65	COMMERZBANK AG 3.375% 22-29/09/2026	CHF	239.893,44	0,15
9.513,85	ALLIANZ FINANCE 0.875% 17-06/12/2027	EUR	8.315,54	0,01	278.629,98	DEUTSCHE BANK AG 0.315% 21-14/09/2027	CHF	260.273,50	0,16
928.766,59	BK NED GEMEENTEN 2.5% 05-21/07/2025	CHF	944.477,61	0,60	5.708,31	DEUTSCHLAND REP 0% 21-15/05/2036	EUR	4.115,96	0,00
464.383,30	BNG BANK NV 1.6875% 23-19/05/2030	CHF	479.130,34	0,30	4.756,93	DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044	EUR	4.641,65	0,00
464.383,30	COOPERATIEVE RAB 0.25% 19-25/11/2027	CHF	439.823,21	0,27	5.708,31	DEUTSCHLAND REP 4.25% 07-04/07/2039	EUR	6.755,14	0,00
7.611,08	COOPERATIEVE RAB 0.875% 18-08/02/2028	EUR	6.616,89	0,00	2.854,16	DEUTSCHLAND REP 4.75% 03-04/07/2034	EUR	3.347,37	0,00
464.383,30	COOPERATIEVE RAB 2.4875% 23-25/01/2029	CHF	476.657,36	0,30	5.708,31	DT PFANDBRIEFBAN 5% 23-05/02/2027	EUR	5.436,20	0,00
1.393.149,89	DEUTSCHE BAHN FIN 0.1% 21-28/01/2036	CHF	1.202.708,36	0,76	278.629,98	DZ BANK AG 2.625% 23-27/08/2029	CHF	286.190,49	0,18
325.068,31	DEUTSCHE BAHN FIN 0.45% 17-08/11/2030	CHF	306.624,58	0,19	232.191,65	E.ON SE 2.5025% 22-05/12/2029	CHF	243.531,42	0,15
232.191,65	DEUTSCHE BAHN FIN 1.885% 23-13/09/2035	CHF	246.206,74	0,15	7.611,08	FMS WERTMANAGE 0.375% 15-29/04/2030	EUR	6.226,54	0,00
464.383,30	DIGITAL INTREPID 0.2% 21-15/12/2026	CHF	440.591,74	0,27	162.534,15	FRESENIUS SE & C 2.96% 23-18/10/2028	CHF	169.428,53	0,10
7.611,08	DSV FINANCE B.V. 0.875% 21-17/09/2036	EUR	5.298,37	0,00	9.513,85	HOWOGE WOHNUNGS 0% 21-01/11/2024	EUR	8.542,07	0,01
9.513,85	DSV FINANCE BV 1.375% 22-16/03/2030	EUR	8.030,99	0,00	5.708,31	ING-DIBA AG 1.25% 18-09/10/2033	EUR	4.623,21	0,00
					9.513,85	LAND BERLIN 0.75% 19-03/04/2034	EUR	7.408,38	0,00
					5.708,31	LAND BRANDENBURG 1.125% 18-04/07/2033	EUR	4.691,93	0,00
					13.319,39	LAND BRANDENBURG 1.45% 18-26/11/2038	EUR	10.343,40	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
9.513,85	LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026	EUR	8.387,84	0,01	232.191,65	NATIONWIDE BLDG 1.915% 22-08/09/2028	CHF	233.134,09	0,14
17.124,93	LAND SCHLES-HOLS 0.2% 19-15/08/2039	EUR	10.775,80	0,01	278.629,98	NATWEST MARKETS 2.8575% 23-06/06/2028	CHF	289.280,39	0,18
139.314,99	LANDBK HESSEN-TH 4.2425% 23-25/07/2033	CHF	148.275,73	0,09	5.708,31	RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028	EUR	4.704,95	0,00
9.513,85	LB BADEN-WUERT 0.375% 19-29/07/2026	EUR	8.133,04	0,01	9.513,85	ROYAL MAIL 2.375% 14-29/07/2024	EUR	8.747,69	0,01
15.222,16	LB BADEN-WUERT 0.375% 21-07/05/2029	EUR	11.868,09	0,01	464.383,30	UBS AG LONDON 2.55% 23-09/05/2029	CHF	484.695,42	0,30
4.756,93	LB BADEN-WUERT 1.75% 22-28/02/2028	EUR	4.281,27	0,00	464.383,30	VODAFONE GROUP 0.5% 16-19/09/2031	CHF	428.428,88	0,27
9.513,85	LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	EUR	7.802,68	0,00	9.513,85	VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025	EUR	8.511,85	0,01
7.611,08	LB BADEN-WUERT 2.875% 23-23/03/2026	EUR	7.094,30	0,00				<b>3.964.647,48</b>	<b>2,45</b>
464.383,30	L-BANK FOERDERBK 1.35% 22-30/09/2027	CHF	468.487,10	0,29		<b>Australien</b>			
3.805,54	MERCK FIN SERVIC 0.375% 19-05/07/2027	EUR	3.249,73	0,00	464.383,30	AMP GROUP FINANC 0.2031% 20-03/06/2024	CHF	452.755,14	0,28
3.805,54	MERCK FIN SERVIC 1.875% 22-15/06/2026	EUR	3.448,03	0,00	5.708,31	COM BK AUSTRALIA 0.125% 21-15/10/2029	EUR	4.537,33	0,00
464.383,30	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 19-10/05/2030	CHF	432.728,14	0,27	464.383,30	COM BK AUSTRALIA 0.4% 17-25/09/2026	CHF	451.350,84	0,28
5.708,31	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 21-02/05/2036	EUR	3.908,61	0,00	371.506,64	NATL AUSTRALIABK 0.25% 18-13/03/2024	CHF	370.195,22	0,23
743.013,27	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 21-30/03/2027	CHF	702.168,64	0,45	464.383,30	NATL AUSTRALIABK 1.715% 23-03/02/2033	CHF	473.146,21	0,29
5.708,31	MUNCHEN HYPOBANK 0.375% 21-09/03/2029	EUR	4.505,78	0,00	464.383,30	TRANSURBAN QLD 0.875% 21-19/11/2031	CHF	431.597,83	0,27
278.629,98	MUNCHEN HYPOBANK 0.4% 22-25/02/2026	CHF	270.006,60	0,17	232.191,65	WESTPAC BANKING 1.8025% 22-21/09/2029	CHF	236.686,88	0,15
7.611,08	NIEDERSACHSEN 1.125% 18-12/09/2033	EUR	6.240,04	0,00	232.191,65	WESTPAC BANKING 2.0125% 23-13/06/2030	CHF	241.226,22	0,15
9.513,85	NORDRHEIN-WEST 2.375% 13-13/05/2033	EUR	8.773,35	0,01	9.513,85	WESTPAC BANKING 3.457% 23-04/04/2025	EUR	8.858,26	0,01
464.383,30	NRW BANK 1.6275% 23-27/07/2028	CHF	475.814,55	0,29				<b>2.670.353,93</b>	<b>1,66</b>
9.513,85	RENTENBANK 0.625% 15-20/02/2030	EUR	7.965,11	0,00		<b>Südkorea</b>			
17.124,93	SAP SE 1.25% 18-10/03/2028	EUR	15.099,91	0,01	464.383,30	KOREA DEV BANK 0.445% 20-08/05/2025	CHF	456.344,82	0,28
9.513,85	THUERINGEN LAND 0.25% 20-05/03/2040	EUR	5.883,40	0,00	928.766,59	KOREA LAND & HOU 0.1925% 20-15/06/2025	CHF	907.367,81	0,57
5.708,31	UNICREDIT 0.5% 17-04/05/2026	EUR	5.032,68	0,00	928.766,59	KOREA NATL OIL 0.2625% 20-30/07/2027	CHF	884.900,94	0,56
3.805,54	WIRT & INFRA BK 1.25% 18-06/09/2033	EUR	3.145,36	0,00	232.191,65	KOREA NATL OIL 2.15% 22-19/12/2024	CHF	232.433,13	0,14
			<b>4.223.842,28</b>	<b>2,58</b>	185.753,32	KOREA WATER RESO 2.1725% 23-18/09/2025	CHF	187.304,36	0,12
	<b>Grossbritannien</b>							<b>2.668.351,06</b>	<b>1,67</b>
464.383,30	ANZ NZ INTL/LDN 0.35% 18-22/10/2024	CHF	459.497,98	0,28		<b>Schweden</b>			
232.191,65	CRED AGRICOLE SA 0.25% 19-10/10/2029	CHF	213.426,11	0,13	464.383,30	AKADEMISKA HUS 0.65% 18-08/02/2044	CHF	397.903,69	0,25
232.191,65	CREDIT AGRICOLE 0.1275% 20-27/07/2028	CHF	216.318,10	0,13	464.383,30	AKADEMISKA HUS 1.9925% 23-14/03/2033	CHF	487.899,34	0,30
185.753,32	CREDIT AGRICOLE 0.5% 20-01/10/2026	CHF	178.782,00	0,11	9.513,85	ALFA LAVAL TREAS 0.875% 22-18/02/2026	EUR	8.445,93	0,01
9.513,85	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	8.623,82	0,01	5.708,31	SKANDINAV ENSKIL 0.05% 19-01/07/2024	EUR	5.201,61	0,00
650.136,61	HSBC HOLDINGS 0.32% 21-03/11/2027	CHF	614.704,17	0,38	9.513,85	SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125% 21-03/11/20	EUR	8.135,94	0,01
464.383,30	LLOYDS BK GR PLC 1% 18-04/03/2025	CHF	459.284,37	0,28	464.383,30	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25% 22-24/05/202	CHF	459.523,99	0,28
7.611,08	MONDI FINANCE PL 1.5% 16-15/04/2024	EUR	7.018,67	0,00	185.753,32	SWEDBANK AB 2.7725% 23-13/06/2028	CHF	190.750,08	0,12
348.287,47	NATIONWIDE BLDG 1.5203% 22-17/12/2029	CHF	349.488,99	0,22	232.191,65	SWEDISH EXP CRED 1.0225% 22-21/09/2027	CHF	229.985,83	0,14
					232.191,65	SWEDISH EXP CRED 1.7125% 23-17/01/2030	CHF	238.311,45	0,15

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
			<b>2.026.157,86</b>	<b>1,26</b>				<b>1.521.038,73</b>	<b>0,95</b>
	<b>Luxemburg</b>					<b>Chile</b>			
464.383,30	BANQ INTL LUXEM 1% 19-10/07/2025	CHF	455.638,64	0,28	232.191,65	BANC CRED INVERS 2.8925% 23-22/03/2028	CHF	237.220,92	0,15
5.708,31	CZECH GAS NET 0.875% 21-31/03/2031	EUR	4.257,00	0,00	348.287,47	BANCO SANTAND 0.33% 21-22/06/2027	CHF	327.815,13	0,20
928.766,59	EUROPEAN INVT BK 1.625% 12-02/04/2026	CHF	937.634,45	0,59	7.611,08	CHILE 0.83% 19-02/07/2031	EUR	5.842,14	0,00
278.629,98	EUROPEAN INVT BK 1.75% 13-28/06/2033	CHF	292.122,91	0,18	8.684,30	CHILE 4.125% 23-05/07/2034	EUR	8.250,41	0,01
185.753,32	EUROPEAN INVT BK 3.125% 06-30/06/2036	CHF	227.833,87	0,14	232.191,65	EMBOT ANDINA SA 2.7175% 23-20/09/2028	CHF	237.557,60	0,15
3.805,54	HOLCIM FINANCE L 0.5% 19-29/11/2026	EUR	3.299,82	0,00	464.383,30	SCOTIABANK CHILE 0.385% 21-22/07/2026	CHF	443.123,83	0,27
5.708,31	HOLCIM FINANCE L 0.625% 21-06/04/2030	EUR	4.520,13	0,00				<b>1.259.810,03</b>	<b>0,78</b>
5.708,31	NESTLE FIN INTL 0.625% 21-14/02/2034	EUR	4.313,15	0,00		<b>Finnland</b>			
7.611,08	NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027	EUR	6.755,70	0,00	9.513,85	FINNISH GOVT 0.125% 20-15/04/2036	EUR	6.527,72	0,00
			<b>1.936.375,67</b>	<b>1,19</b>	5.708,31	FINNVERA PLC 1.25% 18-14/07/2033	EUR	4.746,58	0,00
	<b>Österreich</b>				928.766,59	MUNI FINANCE PLC 1.375% 12-08/06/2027	CHF	934.333,62	0,59
232.191,65	BAWAG PSK 2.955% 22-29/11/2027	CHF	238.577,64	0,15	278.629,98	NORDEA BANK ABP 1.81% 22-15/06/2027	CHF	277.554,47	0,17
9.513,85	ERSTE GROUP 0.125% 21-17/05/2028	EUR	7.771,79	0,00	5.708,31	OP CORPORATE BK 0.25% 21-24/03/2026	EUR	4.955,50	0,00
232.191,65	ERSTE GROUP 0.25% 21-02/10/2028	CHF	216.028,28	0,13	9.513,85	OP CORPORATE BK 0.625% 22-27/07/2027	EUR	8.038,40	0,00
232.191,65	HYPO VORARLBERG 0.5% 22-07/04/2027	CHF	224.651,72	0,14				<b>1.236.156,29</b>	<b>0,76</b>
928.766,59	OESTER KONTROLLBK 2.625% 06-22/11/2024	CHF	937.348,39	0,59		<b>Philippinen</b>			
5.708,31	RAIFF LB STEIER 3.75% 23-26/06/2026	EUR	5.401,55	0,00	464.383,30	ASIAN DEV BANK 0.8% 22-06/07/2027	CHF	458.640,53	0,28
7.611,08	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047	EUR	5.528,03	0,00	464.383,30	ASIAN DEV BANK 0.875% 22-13/09/2029	CHF	458.524,67	0,28
17.124,93	REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034	EUR	15.714,09	0,01	232.191,65	ASIAN DEV BANK 1.5525% 23-03/08/2033	CHF	241.768,74	0,15
3.805,54	REP OF AUSTRIA 2.9% 23-20/02/2033	EUR	3.654,27	0,00				<b>1.158.933,94</b>	<b>0,71</b>
6.659,70	REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037	EUR	7.172,58	0,00		<b>Spanien</b>			
			<b>1.661.848,34</b>	<b>1,02</b>	5.708,31	ARVAL SERVICE 0.875% 22-17/02/2025	EUR	5.126,52	0,00
	<b>Norwegen</b>				5.708,31	BANCO SANTANDER 0.2% 21-11/02/2028	EUR	4.701,95	0,00
232.191,65	DNB BANK ASA 1.1675% 22-03/06/2027	CHF	227.763,75	0,14	464.383,30	BANCO SANTANDER 1.3275% 22-10/06/2025	CHF	460.593,93	0,29
464.383,30	KOMMUNALBANKEN 0.545% 22-28/04/2028	CHF	450.714,34	0,28	371.506,64	BANCO SANTANDER 2.2475% 23-30/01/2026	CHF	375.221,70	0,23
371.506,64	KOMMUNALBANKEN 1.275% 22-22/12/2027	CHF	371.830,52	0,23	13.319,39	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2029	EUR	11.402,92	0,01
371.506,64	SPAREBANK 1 NORD 2.7% 23-20/03/2029	CHF	380.608,55	0,24	9.513,85	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	7.599,46	0,00
11.416,62	SPAREBANK1BOKR 0.5% 18-30/01/2025	EUR	10.290,30	0,01	9.513,85	COMUNIDAD MADRID 0.42% 21-30/04/2031	EUR	7.383,51	0,00
139.314,99	SPAREBANK1BOKR 0.5075% 22-06/04/2027	CHF	135.228,88	0,08	5.708,31	IBERDROLA FIN SA 1.375% 22-11/03/2032	EUR	4.730,46	0,00
			<b>1.576.436,34</b>	<b>0,98</b>	5.708,31	SANTAN CONS FIN 0.375% 19-27/06/2024	EUR	5.210,80	0,00
	<b>Neuseeland</b>				3.805,54	SANTAN CONS FIN 0.5% 22-14/01/2027	EUR	3.254,97	0,00
464.383,30	ASB BANK LIMITED 2.5025% 23-20/12/2028	CHF	480.850,33	0,30	5.708,31	SANTAN CONS FIN 1% 19-27/02/2024	EUR	5.281,51	0,00
580.479,12	AUCKLAND COUNCIL 2.005% 22-18/10/2032	CHF	611.121,45	0,38	11.416,62	SPANISH GOVT 0.5% 21-31/10/2031	EUR	8.989,01	0,01
464.383,30	BANK NEW ZEALAND 0.3625% 21-14/12/2029	CHF	429.066,95	0,27	7.611,08	SPANISH GOVT 0.85% 21-30/07/2037	EUR	5.276,31	0,00
					5.708,31	SPANISH GOVT 1.2% 20-31/10/2040	EUR	3.864,20	0,00
					9.513,85	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/04/2028	EUR	8.464,60	0,01
					9.513,85	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	8.440,99	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
19.027,70	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	15.806,42	0,01	6.659,70	ITALY BTPS 4% 05-01/02/2037	EUR	6.340,50	0,00
9.513,85	SPANISH GOVT 1.9% 22-31/10/2052	EUR	6.248,48	0,00	9.513,85	ITALY BTPS 4.5% 10-01/03/2026	EUR	9.160,57	0,01
13.319,39	SPANISH GOVT 2.55% 22-31/10/2032	EUR	12.166,82	0,01	9.513,85	ITALY BTPS 5% 09-01/03/2025	EUR	9.028,51	0,01
5.708,31	SPANISH GOVT 4.2% 05-31/01/2037	EUR	5.930,01	0,00				<b>221.856,04</b>	<b>0,14</b>
6.659,70	SPANISH GOVT 4.7% 09-30/07/2041	EUR	7.333,61	0,00		<b>Belgien</b>			
4.756,93	SPANISH GOVT 5.15% 13-31/10/2028	EUR	4.956,35	0,00	19.027,70	BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032	EUR	14.901,39	0,01
3.805,54	SPANISH GOVT 5.75% 01-30/07/2032	EUR	4.350,55	0,00	19.027,70	BELGIAN 0.4% 20-22/06/2040	EUR	11.977,40	0,01
			<b>982.335,08</b>	<b>0,58</b>	7.611,08	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	6.049,25	0,00
	<b>Dänemark</b>				9.513,85	BELGIAN 3.3% 23-22/06/2054	EUR	9.201,44	0,01
15.222,16	KOMMUNEKREDIT 0% 21-03/03/2031	EUR	11.887,73	0,01	9.513,85	BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045	EUR	9.934,62	0,01
928.766,59	KOMMUNEKREDIT 0.625% 15-09/07/2027	CHF	911.556,58	0,57	5.708,31	EUROPEAN UNION 0.2% 21-04/06/2036	EUR	3.903,47	0,00
			<b>923.444,31</b>	<b>0,58</b>	15.222,16	EUROPEAN UNION 3.375% 22-04/11/2042	EUR	14.925,73	0,01
	<b>Kaimaninseln</b>				5.708,31	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 18-12/07/2038	EUR	4.330,43	0,00
464.383,30	BANCO MERC NORTE 0.5% 20-06/12/2024	CHF	454.334,04	0,28	9.513,85	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 19-11/04/2044	EUR	6.603,15	0,00
9.513,85	THREE GORGES 1.3% 17-21/06/2024	EUR	8.712,53	0,01				<b>81.826,88</b>	<b>0,05</b>
			<b>463.046,57</b>	<b>0,29</b>		<b>Japan</b>			
	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				5.708,31	EAST JAPAN RAIL 3.245% 22-08/09/2030	EUR	5.389,21	0,00
9.513,85	EMIRATES TELECOM 0.375% 21-17/05/2028	EUR	7.753,90	0,00	5.708,31	JPN FIN ORG MUNI 0.1% 21-03/09/2031	EUR	4.277,46	0,00
464.383,30	FIRST ABU DHABI 0.1475% 21-17/11/2026	CHF	441.215,21	0,27	5.708,31	NTT FINANCE 0.01% 21-03/03/2025	EUR	5.091,95	0,00
			<b>448.969,11</b>	<b>0,27</b>	19.027,70	SUMIT MITSUI BANKIN 0.409% 19-07/11/2029	EUR	15.139,56	0,01
	<b>Elfenbeinküste</b>							<b>29.898,18</b>	<b>0,01</b>
348.287,47	AFRICAN DEV BANK 1.6025% 23-05/07/2028	CHF	356.055,81	0,22		<b>Indonesien</b>			
			<b>356.055,81</b>	<b>0,22</b>	3.805,54	INDONESIA (REP) 1.3% 21-23/03/2034	EUR	2.770,70	0,00
	<b>Italien</b>				11.416,62	INDONESIA (REP) 1.4% 19-30/10/2031	EUR	8.975,49	0,01
15.222,16	ITALY BTPS 0% 21-01/04/2026	EUR	13.303,39	0,01	9.513,85	INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025	EUR	8.585,20	0,01
6.659,70	ITALY BTPS 0% 21-15/04/2024	EUR	6.125,08	0,00	5.708,31	INDONESIA (REP) 2.15% 17-18/07/2024	EUR	5.237,36	0,00
19.027,70	ITALY BTPS 0.25% 21-15/03/2028	EUR	15.902,92	0,01				<b>25.568,75</b>	<b>0,02</b>
9.513,85	ITALY BTPS 0.35% 19-01/02/2025	EUR	8.579,77	0,01		<b>Irland</b>			
19.027,70	ITALY BTPS 0.5% 20-01/02/2026	EUR	16.872,03	0,01	9.513,85	IRISH GOVT 0.2% 20-18/10/2030	EUR	7.741,73	0,00
9.513,85	ITALY BTPS 0.5% 21-15/07/2028	EUR	7.967,33	0,00	9.513,85	IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035	EUR	7.095,57	0,00
12.368,01	ITALY BTPS 0.6% 21-01/08/2031	EUR	9.467,52	0,01	7.611,08	IRISH GOVT 1.1% 19-15/05/2029	EUR	6.718,82	0,00
15.222,16	ITALY BTPS 0.85% 19-15/01/2027	EUR	13.389,99	0,01				<b>21.556,12</b>	<b>0,00</b>
13.319,39	ITALY BTPS 0.9% 20-01/04/2031	EUR	10.545,83	0,01		<b>Britische Jungferninseln</b>			
19.027,70	ITALY BTPS 0.95% 20-15/09/2027	EUR	16.577,88	0,01	19.027,70	STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026	EUR	16.472,27	0,01
13.319,39	ITALY BTPS 1.2% 22-15/08/2025	EUR	12.050,30	0,01				<b>16.472,27</b>	<b>0,01</b>
4.756,93	ITALY BTPS 1.45% 20-01/03/2036	EUR	3.443,52	0,00		<b>Bulgarien</b>			
4.756,93	ITALY BTPS 1.65% 15-01/03/2032	EUR	3.898,62	0,00	9.513,85	BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030	EUR	7.145,12	0,00
19.027,70	ITALY BTPS 1.75% 19-01/07/2024	EUR	17.516,05	0,01	9.513,85	BGARIA-FLIRB-REG 4.5% 23-27/01/2033	EUR	9.276,22	0,01
7.611,08	ITALY BTPS 1.75% 22-30/05/2024	EUR	7.016,79	0,00				<b>16.421,34</b>	<b>0,01</b>
9.513,85	ITALY BTPS 3.25% 22-01/03/2038	EUR	8.229,90	0,01		<b>Slowakei</b>			
4.756,93	ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030	EUR	4.532,82	0,00	3.805,54	SLOVAKIA GOVT 0.25% 20-14/05/2025	EUR	3.399,14	0,00
22.833,24	ITALY BTPS 3.7% 23-15/06/2030	EUR	21.906,72	0,01					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
9.513,85	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	7.784,08	0,00
5.708,31	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	4.516,51	0,00
			<b>15.699,73</b>	<b>0,00</b>
<b>Slowenien</b>				
5.708,31	REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050	EUR	2.796,00	0,00
9.513,85	REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028	EUR	8.290,16	0,01
4.756,93	REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040	EUR	3.627,96	0,00
			<b>14.714,12</b>	<b>0,01</b>
<b>Mexiko</b>				
9.513,85	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	7.584,61	0,00
9.513,85	UNITED MEXICAN 1.45% 21-25/10/2033	EUR	6.882,54	0,00
			<b>14.467,15</b>	<b>0,00</b>
<b>Polen</b>				
7.611,08	REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027	EUR	6.668,16	0,00
4.756,93	REP OF POLAND 3.375% 12-09/07/2024	EUR	4.408,36	0,00
			<b>11.076,52</b>	<b>0,00</b>
<b>Peru</b>				
9.513,85	REPUBLIC OF PERU 1.25% 21-11/03/2033	EUR	6.940,58	0,00
			<b>6.940,58</b>	<b>0,00</b>
<b>Lettland</b>				
5.708,31	REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036	EUR	4.179,01	0,00
			<b>4.179,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Singapur</b>				
3.805,54	TEMASEK FINL I 1.5% 16-01/03/2028	EUR	3.333,56	0,00
			<b>3.333,56</b>	<b>0,00</b>
<b>Litauen</b>				
4.756,93	LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051	EUR	2.312,18	0,00
			<b>2.312,18</b>	<b>0,00</b>
			<b>74.114.697,26</b>	<b>45,90</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Norwegen</b>				
11.600,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	1.954.910,86	1,22
19.142,00	UBS ETC ON CMCi COMP USD	USD	2.358.557,79	1,47
			<b>4.313.468,65</b>	<b>2,69</b>
			<b>4.313.468,65</b>	<b>2,69</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
0,06	CONSTELLATION SOFTWARE INC CW 31/03/2040	CAD	0,00	0,00
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
9.913,72	BASE INVEST GBL FXD INC-CHF	CHF	964.109,42	0,61
20.000,00	BFI LUX BFI GBL SHORT DURTN HY BDS ICZ*	EUR	1.958.714,27	1,22

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
79.705,99	BGF-EMRG MRKT-I5 USD	USD	741.261,33	0,47
15.275,86	FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	USD	210.075,70	0,13
9.000,00	LMY-MW SYSTM ALPH UCIT-USDB	USD	1.051.975,60	0,66
6.500,00	MFM FU LUX-MFM GL CO OP-ICHF	CHF	739.765,00	0,47
7.850,00	NORDEA 1-ALPHA 15MA-HBI	CHF	747.147,30	0,47
8.000,00	PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA HIF	CHF	1.022.240,00	0,64
113.250,00	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	9.872.616,14	6,13
21.100,00	SWC-MMF RESPONSIBLE CHF DT	CHF	2.045.434,00	1,28
			<b>19.353.338,76</b>	<b>12,08</b>
<b>Irland</b>				
655.619,93	ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	USD	2.965.847,06	1,85
1.500,00	LGT EM FRONTIER LC BD-K USD	USD	1.319.409,81	0,83
20.214,72	TWELVE CAT BOND-SI1 CHF ACC	CHF	2.333.789,08	1,46
			<b>6.619.045,95</b>	<b>4,14</b>
			<b>25.972.384,71</b>	<b>16,22</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>157.965.193,98</b>	<b>97,86</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023

Kauf	Verkauf	Fälligkeit datum	Verpflichtung in CHF	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
140,34 EUR	155,93 USD	02/01/24	261,71	(0,74)
2,98 CHF	3,56 USD	03/01/24	3,00	(0,02)
121,97 EUR	113,36 CHF	03/01/24	113,40	0,00
681,86 USD	570,27 CHF	03/01/24	573,87	3,43
63,69 CHF	68,62 EUR	03/01/24	63,80	(0,10)
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				<b>2,57</b>

Grundkapitalbetrag	Name	Währung	Verpflichtung in CHF	Marktwert in CHF
<b>Optionen</b>				
29,00	PUT SMI OPTIONS 15/03/2024 9600	CHF	3.229,95 9,10	6.815,00
(29,00)	PUT SMI OPTIONS 15/03/2024 8500	CHF	3.229,95 9,10	(2.668,00)
<b>Optionen insgesamt</b>				<b>4.147,00</b>

## Summary of net assets

		% NAV
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>157.965.193,98</b>	<b>97,86</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>4.149,57</b>	<b>-</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3.565.654,55</b>	<b>2,21</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(120.539,49)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>161.414.458,61</b>	<b>100,00</b>

\*siehe 13

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	CHF
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		196.771.902,40
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		38.830.274,59
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	235.602.176,99
Investition in Optionen zum Marktwert	2j	6.292,00
Bankguthaben		5.324.619,52
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		50.575,69
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		105.745,92
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		1.253,03
Dividenden- und Zinsforderungen		422.657,88
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		12.551,41
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>241.525.872,44</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		804.100,80
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		43.953,07
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		68.315,33
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	0,97
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		3.138,75
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>919.508,92</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>240.606.363,52</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	CHF
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	1.941.986,59
Anleihezinsen	2e	706.413,39
Bankzinsen		95.851,53
Sonstige Erträge		9,98
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.744.261,49</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	3.084.457,28
Depotbankgebühren	4	28.094,84
Verwaltungsgebühren		89.067,93
Honorare für Dienstleistungen		49.289,33
Transaktionskosten	2k	10.317,96
Taxe d'abonnement	3	110.354,72
Bankzinsen und -gebühren		19.148,23
Sonstige Aufwendungen		34.686,95
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>3.425.417,24</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(681.155,75)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(2.092.775,75)
Fremdwährungsgeschäften		(34.243,91)
Terminkontrakte	2g	(299.338,83)
Devisentermingeschäfte		3.485,03
Optionen	2j	(85.569,93)
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>(3.189.599,14)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		11.042.741,27
Futures		(212.715,02)
Devisentermingeschäfte		(0,04)
Optionen		(12.496,00)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>7.627.931,07</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		26.633.381,40
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(38.317.393,38)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		244.662.444,43
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>240.606.363,52</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
R CHF	1.900.158,33	48.058,28	287.019,34	1.661.197,27
N CHF*	-	2.032.193,72	63.958,80	1.968.234,92

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.3 „Auflage von Anteilsklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anteile</b>									
<b>Schweiz</b>									
80.178,58	ABB LTD-REG	CHF	2.970.616,27	1,24	1.389,76	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	99.784,82	0,04
8.593,43	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	354.822,77	0,15	1.962,75	MEDMIX AG	CHF	37.213,71	0,02
24.995,84	ALCON INC	CHF	1.638.227,36	0,69	180.927,00	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	CHF	34.955,10	0,01
979,76	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	146.963,74	0,06	4.418,61	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	59.827,95	0,02
398,46	ALSO HOLDING AG-REG	CHF	100.810,29	0,04	497,27	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	130.035,21	0,05
5.546,12	ARBONIA AG	CHF	53.409,09	0,02	4.820,76	MOLECULAR PARTNERS AG	CHF	18.150,17	0,01
63.448,81	ARYZTA AG	CHF	98.155,31	0,04	2.420,77	MONTANA AEROSPACE AG	CHF	42.024,56	0,02
5.646,77	AVOLTA AG	CHF	186.569,24	0,08	130.627,35	NESTLE SA-REG	CHF	12.643.421,63	5,26
2.357,05	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	309.009,61	0,13	103.639,22	NOVARTIS AG-REG	CHF	8.709.839,72	3,63
1.617,39	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	173.869,00	0,07	14.799,80	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	56.120,83	0,02
194,84	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	274.534,54	0,11	1.124,74	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1.362.056,05	0,58
3.267,09	BB BIOTECH AG-REG	CHF	138.034,64	0,06	2.469,71	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	289.944,08	0,12
521,74	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	240.207,91	0,10	1.551,82	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	400.680,59	0,17
1.071,18	BKW AG	CHF	158.641,42	0,07	34.344,17	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	8.326.745,08	3,47
443,71	BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	97.615,69	0,04	22.146,14	SANDOZ GROUP AG	CHF	592.852,11	0,25
472,33	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	165.978,16	0,07	1.366,68	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	270.054,99	0,11
171,30	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	86.847,12	0,04	1.865,79	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	390.136,37	0,16
2.941,12	CALIDA HOLDING-REG	CHF	86.763,09	0,04	90,50	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	47.148,44	0,02
1.759,59	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	113.933,72	0,05	682,88	SENSIRION HOLDING AG	CHF	56.678,69	0,02
47,09	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	474.716,42	0,20	1.144,13	SFS GROUP AG	CHF	118.302,90	0,05
5,54	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	562.922,37	0,23	7.564,73	SGS SA-REG	CHF	546.022,29	0,23
254,70	CHUBB LTD	USD	48.109,52	0,02	225,78	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	191.911,65	0,08
25.996,84	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	2.996.135,49	1,26	17.540,07	SIG GROUP AG	CHF	336.944,82	0,14
12.897,53	CLARIANT AG-REG	CHF	160.187,37	0,07	7.625,68	SIKA AG-REG	CHF	2.071.896,54	0,87
409,54	COMET HOLDING AG-REG	CHF	109.019,76	0,05	6.006,44	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	98.986,20	0,04
425,24	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	83.431,91	0,03	2.585,14	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	706.001,66	0,29
2.266,09	DKSH HOLDING AG	CHF	131.433,51	0,05	242,40	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	119.988,07	0,05
758,60	DOCMORRIS AG	CHF	56.439,62	0,02	5.730,80	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	777.096,60	0,32
187,92	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	84.375,10	0,04	1.103,96	SULZER AG-REG	CHF	94.443,73	0,04
98,71	DSM-FIRMENICH AG	EUR	8.456,92	0,00	1.481,64	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	855.500,07	0,36
135,28	EMMI AG-REG	CHF	123.242,23	0,05	4.196,99	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	376.259,72	0,16
391,53	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	264.481,17	0,11	14.356,55	SWISS RE AG	CHF	1.352.100,06	0,57
4.363,66	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	265.310,78	0,11	1.305,27	SWISSCOM AG-REG	CHF	656.027,20	0,27
1.106,73	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	194.563,09	0,08	637,17	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	130.236,74	0,05
84,96	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	89.543,07	0,04	706,42	TECAN GROUP AG-REG	CHF	243.998,59	0,10
4.207,60	FUNDAMENTA REAL ESTATE	CHF	70.267,00	0,03	3.396,83	TEMENOS AG - REG	CHF	263.254,63	0,11
3.143,35	GALENICA AG	CHF	228.993,24	0,10	722,12	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	CHF	86.293,52	0,04
258,45	GARMIN LTD	USD	28.008,06	0,01	151.155,64	UBS GROUP AG-REG	CHF	3.920.977,42	1,64
1.755,44	GEBERIT AG-REG	CHF	939.510,78	0,39	1.412,38	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	134.176,55	0,06
396,15	GIVAUDAN-REG	CHF	1.363.948,15	0,58	1.360,21	VAT GROUP AG	CHF	572.648,85	0,24
53,56	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	91.050,11	0,04	1.964,13	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	107.045,28	0,04
1.850,09	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	212.205,34	0,09	11,08	ZUGER KANTONALBANK-BR	CHF	83.995,11	0,03
26.677,40	HOLCIM LTD	CHF	1.757.507,40	0,74	7.152,88	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	3.117.225,83	1,31
1.235,55	HUBER & SUHNER AG-REG	CHF	83.770,16	0,03				<b>72.163.056,10</b>	<b>30,14</b>
7.568,42	IDORSIA LTD	CHF	16.650,53	0,01	<b>Vereinigte Staaten</b>				
99,27	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	120.115,04	0,05	303,29	3M CO	USD	27.998,72	0,01
42,02	INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	110.712,22	0,05	988,89	ABBOTT LABORATORIES	USD	91.883,44	0,04
10.258,84	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	482.165,26	0,20	862,81	ABBVIE INC	USD	112.373,65	0,05
411,85	KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	89.371,31	0,04	310,25	ADOBE INC	USD	155.496,49	0,06
315,81	KOMAX HOLDING AG-REG	CHF	62.846,74	0,03	1.068,66	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	133.796,64	0,06
2.788,29	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	801.913,39	0,33	119,50	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	27.580,15	0,01
1.344,51	LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	102.250,19	0,04	496,15	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	49.699,71	0,02
36,01	LEM HOLDING SA-REG	CHF	74.188,29	0,03	143,81	ALBEMARLE CORP	USD	18.085,73	0,01
8.229,14	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	652.076,92	0,27	796,06	ALCOA CORP	USD	23.147,93	0,01
3.692,79	LONZA GROUP AG-REG	CHF	1.299.124,54	0,55	63,31	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	14.741,26	0,01
					199,74	ALLSTATE CORP	USD	23.504,25	0,01
					4.833,69	ALPHABET INC-CL C	USD	574.748,15	0,24
					3.899,78	AMAZON.COM INC	USD	503.416,37	0,21
					354,82	AMERICAN EXPRESS CO	USD	56.081,11	0,02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
789,13	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	45.076,13	0,02	1.047,18	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	66.840,24	0,03
225,26	AMERICAN TOWER CORP	USD	41.169,47	0,02	502,29	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	33.497,70	0,01
317,27	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	35.508,93	0,01	2.665,19	COMCAST CORP-CLASS A	USD	98.965,04	0,04
193,63	AMETEK INC	USD	26.907,92	0,01	1.535,43	CONAGRA BRANDS INC	USD	36.919,75	0,02
229,92	AMGEN INC	USD	55.818,47	0,02	755,73	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	57.657,18	0,02
642,40	AMPHENOL CORP-CL A	USD	53.763,00	0,02	131,28	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	26.755,24	0,01
437,62	ANALOG DEVICES INC	USD	73.750,66	0,03	1.160,14	COPART INC	USD	47.755,99	0,02
91,29	ANSYS INC	USD	27.802,08	0,01	746,68	CORNING INC	USD	19.248,71	0,01
6.478,21	APPLE INC	USD	1.055.440,07	0,45	1.054,06	CORTEVA INC	USD	42.661,77	0,02
741,63	APPLIED MATERIALS INC	USD	101.815,84	0,04	201,95	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	112.701,99	0,05
793,71	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	48.276,75	0,02	264,52	CROWN CASTLE INC	USD	25.848,84	0,01
243,75	ARROW ELECTRONICS INC	USD	25.317,06	0,01	1.308,84	CSX CORP	USD	38.267,98	0,02
128,80	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	24.222,65	0,01	963,35	CVS HEALTH CORP	USD	64.027,12	0,03
4.566,98	AT&T INC	USD	64.343,21	0,03	482,55	DANAHER CORP	USD	94.679,82	0,04
371,50	ATMOS ENERGY CORP	USD	36.294,10	0,02	152,62	DEERE & CO	USD	51.286,01	0,02
222,07	AUTODESK INC	USD	45.772,84	0,02	836,29	DELTA AIR LINES INC	USD	28.596,96	0,01
252,25	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	49.357,15	0,02	675,84	DENTSPLY SIRONA INC	USD	20.243,74	0,01
16,19	AUTOZONE INC	USD	34.997,13	0,01	272,61	DEXCOM INC	USD	28.487,12	0,01
166,86	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	26.625,63	0,01	371,99	DOCUSIGN INC	USD	18.847,27	0,01
1.391,14	AVANTOR INC	USD	27.022,51	0,01	124,65	DOLLAR GENERAL CORP	USD	14.220,54	0,01
1.395,22	BAKER HUGHES CO	USD	40.159,26	0,02	156,31	DOLLAR TREE INC	USD	18.718,31	0,01
3.335,66	BANK OF AMERICA CORP	USD	95.113,77	0,04	496,16	DOVER CORP	USD	64.374,00	0,03
872,32	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	38.337,98	0,02	1.083,32	DOW INC	USD	50.355,81	0,02
357,76	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	11.682,67	0,00	256,44	DR HORTON INC	USD	32.801,76	0,01
238,30	BECTON DICKINSON AND CO	USD	48.740,94	0,02	856,81	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	55.554,44	0,02
624,78	BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	USD	27.726,94	0,01	349,90	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	26.641,73	0,01
167,99	BIOGEN INC	USD	36.842,59	0,02	621,79	EBAY INC	USD	22.748,30	0,01
178,88	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	14.622,90	0,01	446,59	EDISON INTERNATIONAL	USD	26.911,45	0,01
95,21	BLACKROCK INC	USD	65.257,07	0,03	489,04	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	31.572,72	0,01
1.027,08	BLOCK INC	USD	68.729,86	0,03	3.179,89	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	39.983,56	0,02
23,31	BOOKING HOLDINGS INC	USD	69.656,58	0,03	529,91	ELECTRONIC ARTS INC	USD	60.992,60	0,03
293,51	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	31.409,35	0,01	116,31	ELEVANCE HEALTH INC	USD	45.877,34	0,02
657,19	BORGWARNER INC	USD	19.906,40	0,01	359,97	ELI LILLY & CO	USD	175.973,32	0,07
333,71	BOSTON PROPERTIES INC	USD	20.207,96	0,01	486,34	EMERSON ELECTRIC CO	USD	39.740,28	0,02
1.490,40	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	70.595,15	0,03	117,29	ENPHASE ENERGY INC	USD	13.305,72	0,01
1.433,25	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	61.784,69	0,03	256,39	ENTERGY CORP	USD	21.774,47	0,01
243,16	BROADCOM INC	USD	229.703,03	0,10	132,11	EQUIFAX INC	USD	27.753,10	0,01
423,28	BROWN & BROWN INC	USD	25.264,96	0,01	69,69	EQUINIX INC	USD	47.746,71	0,02
301,51	BUNGE GLOBAL SA	USD	25.787,25	0,01	527,32	EQUITY RESIDENTIAL	USD	27.737,62	0,01
990,11	CAMPBELL SOUP CO	USD	35.823,57	0,01	189,43	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	23.523,89	0,01
574,02	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	63.780,21	0,03	1.634,94	EXELON CORP	USD	49.329,74	0,02
253,47	CARDINAL HEALTH INC	USD	21.392,79	0,01	232,93	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	25.010,99	0,01
130,29	CARLISLE COS INC	USD	34.426,20	0,01	1.722,79	EXXON MOBIL CORP	USD	145.270,04	0,06
1.020,76	CARLYLE GROUP INC/THE	USD	35.824,30	0,01	201,92	F5 INC	USD	30.537,70	0,01
860,05	CARRIER GLOBAL CORP	USD	41.721,96	0,02	292,58	FEDEX CORP	USD	62.441,19	0,03
856,87	CATALENT INC	USD	32.841,68	0,01	489,04	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	25.024,40	0,01
282,67	CATERPILLAR INC	USD	70.629,50	0,03	696,06	FISERV INC	USD	78.136,32	0,03
207,93	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	31.121,44	0,01	124,01	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	29.480,26	0,01
364,35	CBRE GROUP INC - A	USD	28.769,65	0,01	256,96	FMC CORP	USD	13.691,71	0,01
160,72	CENCORA INC	USD	27.525,62	0,01	2.104,11	FORD MOTOR CO	USD	21.852,54	0,01
390,07	CENTENE CORP	USD	24.257,22	0,01	887,92	FORTIVE CORP	USD	54.985,71	0,02
407,35	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	27.310,57	0,01	127,53	FORTREA HOLDINGS INC	USD	3.781,40	0,00
146,09	CHARLES RIVER LABORATORIES	USD	29.357,76	0,01	893,20	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	USD	57.801,22	0,02
154,86	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	51.140,25	0,02	874,10	FOX CORP - CLASS A	USD	21.878,63	0,01
313,84	CHENIERE ENERGY INC	USD	45.172,09	0,02	1.099,66	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	27.820,57	0,01
19,38	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	37.171,15	0,02	1.275,47	FREEPORT-MCMORAN INC	USD	46.180,58	0,02
98,15	CINTAS CORP	USD	49.653,77	0,02	751,32	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	49.030,54	0,02
2.714,64	CISCO SYSTEMS INC	USD	115.331,99	0,05	252,56	GENERAC HOLDINGS INC	USD	27.830,26	0,01
873,05	CITIGROUP INC	USD	37.855,98	0,02	674,79	GENERAL ELECTRIC CO	USD	72.875,20	0,03
1.838,99	CLEVELAND-CLIFFS INC	USD	32.223,93	0,01	754,38	GENERAL MILLS INC	USD	41.250,00	0,02
397,12	CME GROUP INC	USD	70.527,96	0,03	841,21	GENERAL MOTORS CO	USD	25.628,87	0,01
1.635,44	COCA-COLA CO/THE	USD	80.865,03	0,03	861,90	GILEAD SCIENCES INC	USD	58.858,40	0,02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
274,42	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	29.549,07	0,01	469,51	MODERNA INC	USD	39.036,69	0,02
168,08	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	54.662,77	0,02	438,24	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	22.590,89	0,01
972,43	HALLIBURTON CO	USD	29.635,03	0,01	756,99	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	46.036,88	0,02
460,16	HASBRO INC	USD	19.933,37	0,01	617,37	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	29.835,03	0,01
151,64	HCA HEALTHCARE INC	USD	34.520,44	0,01	676,51	MORGAN STANLEY	USD	53.315,18	0,02
359,37	HENRY SCHEIN INC	USD	23.004,94	0,01	796,52	MOSAIC CO/THE	USD	24.207,06	0,01
152,62	HERSHEY CO/THE	USD	23.649,42	0,01	496,36	NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	24.329,91	0,01
3.180,08	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	45.954,33	0,02	215,44	NETFLIX INC	USD	88.939,59	0,04
694,78	HF SINCLAIR CORP	USD	32.511,59	0,01	3.037,43	NEWELL BRANDS INC	USD	22.547,20	0,01
433,83	HOME DEPOT INC	USD	126.827,89	0,05	1.337,31	NEWMONT CORP	USD	46.933,75	0,02
123,82	HUMANA INC	USD	47.479,85	0,02	995,50	NEXTERA ENERGY INC	USD	51.124,60	0,02
129,24	IDEX CORP	USD	23.609,35	0,01	599,46	NIKE INC -CL B	USD	54.901,59	0,02
190,17	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	41.913,77	0,02	125,02	NORDSON CORP	USD	27.833,78	0,01
183,30	ILLUMINA INC	USD	21.925,98	0,01	140,11	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	27.891,70	0,01
253,47	INCYTE CORP	USD	13.382,23	0,01	412,87	NUCOR CORP	USD	60.875,81	0,03
478,54	INGERSOLL-RAND INC	USD	31.325,94	0,01	1.047,27	NVIDIA CORP	USD	436.491,01	0,18
2.965,85	INTEL CORP	USD	125.780,02	0,05	303,29	OMNICOM GROUP	USD	22.138,71	0,01
841,33	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	91.059,80	0,04	798,21	ONEOK INC	USD	47.374,98	0,02
1.358,60	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	41.449,27	0,02	851,95	ORACLE CORP	USD	76.183,58	0,03
765,75	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	21.229,01	0,01	413,71	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	31.221,77	0,01
487,32	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	67.160,40	0,03	259,03	OWENS CORNING	USD	32.428,22	0,01
508,89	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	35.056,03	0,01	525,60	PACCAR INC	USD	43.275,71	0,02
245,61	INTUIT INC	USD	129.820,25	0,05	201,45	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	50.115,37	0,02
199,00	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	56.674,94	0,02	2.912,59	PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	USD	37.137,25	0,02
1.818,50	INVESCO LTD	USD	27.656,09	0,01	140,85	PARKER HANNIFIN CORP	USD	54.760,70	0,02
142,41	IQVIA HOLDINGS INC	USD	27.893,88	0,01	1.096,86	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	58.231,96	0,02
173,33	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	23.906,66	0,01	568,29	PEPSICO INC	USD	81.017,54	0,03
326,98	JM SMUCKER CO/THE	USD	34.614,40	0,01	3.346,23	PFIZER INC	USD	81.080,43	0,03
1.179,74	JOHNSON & JOHNSON	USD	155.467,98	0,06	746,25	PHILLIPS 66	USD	83.431,46	0,03
1.228,36	JPMORGAN CHASE & CO	USD	176.058,99	0,07	127,67	PHINIA INC	USD	3.288,97	0,00
970,27	JUNIPER NETWORKS INC	USD	24.097,97	0,01	312,37	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	40.914,24	0,02
850,76	KEURIG DR PEPPER INC	USD	23.879,29	0,01	248,57	PPG INDUSTRIES INC	USD	31.459,53	0,01
191,89	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	19.511,84	0,01	1.153,61	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	141.490,13	0,06
3.029,67	KINDER MORGAN INC	USD	45.106,80	0,02	379,35	PROGRESSIVE CORP	USD	50.553,69	0,02
491,56	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	24.164,69	0,01	502,04	PROLOGIS INC	USD	57.121,94	0,02
1.286,07	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	39.766,99	0,02	269,42	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	23.634,57	0,01
454,68	KROGER CO	USD	17.285,35	0,01	208,58	PTC INC	USD	30.881,83	0,01
122,82	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	23.471,33	0,01	398,87	PULTEGROUP INC	USD	34.741,66	0,01
350,49	LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	31.840,24	0,01	304,94	QORVO INC	USD	29.303,83	0,01
249,76	LENNAR CORP-A	USD	31.358,49	0,01	843,23	QUALCOMM INC	USD	103.513,80	0,04
475,11	LKQ CORP	USD	19.149,59	0,01	216,35	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	25.066,09	0,01
525,11	LOEWS CORP	USD	30.701,80	0,01	53,25	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	39.512,39	0,02
308,19	LOWES COS INC	USD	57.816,58	0,02	116,75	RELIANCE STEEL & ALUMINUM	USD	27.636,33	0,01
88,83	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	38.068,59	0,02	120,58	RESMED INC	USD	17.556,95	0,01
577,95	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	71.444,27	0,03	232,57	REVVITY INC	USD	21.681,61	0,01
62,57	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	15.609,91	0,01	414,17	ROBERT HALF INC	USD	30.730,43	0,01
247,10	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	46.599,93	0,02	661,27	ROLLINS INC	USD	24.359,82	0,01
457,20	MARSH & MCLENNAN COS	USD	72.645,34	0,03	60,98	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	28.029,92	0,01
682,71	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	35.222,31	0,01	282,63	S&P GLOBAL INC	USD	105.099,78	0,04
459,59	MASCO CORP	USD	25.981,60	0,01	488,79	SALESFORCE INC	USD	109.254,02	0,05
387,45	MASTERCARD INC - A	USD	139.017,85	0,06	111,40	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	23.837,98	0,01
311,87	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	17.908,95	0,01	1.475,45	SCHLUMBERGER LTD	USD	64.870,48	0,03
313,10	MCDONALDS CORP	USD	77.957,93	0,03	796,99	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	46.651,53	0,02
83,92	MCKESSON CORP	USD	32.312,45	0,01	663,75	SEMPRA	USD	41.712,49	0,02
3.612,81	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	15.446,38	0,01	701,48	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	22.292,78	0,01
28,95	MERCADOLIBRE INC	USD	38.541,75	0,02	134,71	SERVICENOW INC	USD	79.642,83	0,03
1.413,27	MERCK & CO. INC.	USD	129.375,80	0,05	183,79	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	48.390,13	0,02
421,31	METLIFE INC	USD	23.505,58	0,01	244,64	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	29.706,67	0,01
364,24	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	27.847,06	0,01	536,15	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	51.404,92	0,02
1.093,03	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	79.113,03	0,03	109,98	SNAP-ON INC	USD	26.836,32	0,01
2.956,55	MICROSOFT CORP	USD	933.811,34	0,39	250,53	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	42.429,82	0,02
					177,16	SPLUNK INC	USD	22.672,79	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
346,49	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	28.898,86	0,01	374,01	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	11.672,90	0,00
609,27	STARBUCKS CORP	USD	49.190,80	0,02	1.634,09	ASAHI KASEI CORP	JPY	10.160,05	0,00
417,63	STATE STREET CORP	USD	27.563,80	0,01	1.296,92	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	13.041,99	0,01
289,68	STEEL DYNAMICS INC	USD	29.032,08	0,01	374,01	BRIDGESTONE CORP	JPY	13.005,85	0,01
165,88	STRYKER CORP	USD	41.758,50	0,02	394,41	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	5.384,88	0,00
1.015,84	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	32.804,61	0,01	723,73	CANON INC	JPY	15.674,96	0,01
200,24	SYNOPSIS INC	USD	87.199,17	0,04	306,72	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	7.677,68	0,00
253,25	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	23.234,22	0,01	564,37	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	10.028,34	0,00
240,47	TARGET CORP	USD	28.847,99	0,01	760,67	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	17.582,97	0,01
68,51	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	25.611,15	0,01	122,69	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	16.765,29	0,01
110,57	TELEFLEX INC	USD	23.243,03	0,01	522,29	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	13.179,73	0,01
292,75	TERADYNE INC	USD	27.210,36	0,01	1.374,11	DENSO CORP	JPY	17.329,26	0,01
1.218,54	TESLA INC	USD	259.650,30	0,11	457,55	DENTSU GROUP INC	JPY	9.811,45	0,00
445,11	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	64.329,60	0,03	24,54	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1.188,73	0,00
254,71	THE CIGNA GROUP	USD	64.183,19	0,03	278,98	EISAI CO LTD	JPY	11.738,27	0,00
193,36	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	86.727,58	0,04	4.822,57	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	16.197,16	0,01
36,86	THOMSON REUTERS CORP	CAD	4.527,71	0,00	490,75	FANUC CORP	JPY	12.304,80	0,01
723,62	TJX COMPANIES INC	USD	56.784,49	0,02	98,15	FAST RETAILING CO LTD	JPY	20.818,55	0,01
411,68	TRANSUNION	USD	23.986,87	0,01	352,60	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	17.847,72	0,01
179,86	TRAVELERS COS INC/THE	USD	28.660,00	0,01	147,93	FUJITSU LIMITED	JPY	18.792,80	0,01
569,02	TRIMBLE INC	USD	25.688,46	0,01	206,78	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	JPY	4.568,63	0,00
1.941,22	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	60.923,60	0,03	588,40	HITACHI LTD	JPY	35.723,54	0,01
606,02	TWILIO INC - A	USD	39.359,55	0,02	2.214,94	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	19.173,00	0,01
74,10	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	26.084,88	0,01	196,30	HOYA CORP	JPY	20.754,09	0,01
553,61	TYSON FOODS INC-CL A	USD	25.006,63	0,01	1.474,26	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	6.915,85	0,00
960,65	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	51.049,21	0,02	352,29	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	4.450,17	0,00
980,38	UGI CORP	USD	20.413,27	0,01	478,65	ISUZU MOTORS LTD	JPY	5.153,46	0,00
276,29	UNION PACIFIC CORP	USD	57.208,63	0,02	539,83	ITOCHU CORP	JPY	18.678,69	0,01
302,55	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	40.056,42	0,02	314,00	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	5.194,26	0,00
438,62	UNIHEDHEALTH GROUP INC	USD	193.768,94	0,08	1.006,05	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	17.543,27	0,01
1.147,38	US BANCORP	USD	42.132,03	0,02	1.140,47	JFE HOLDINGS INC	JPY	15.005,68	0,01
588,25	VALERO ENERGY CORP	USD	64.405,24	0,03	400,16	KAJIMA CORP	JPY	5.558,86	0,00
475,79	VENTAS INC	USD	20.402,09	0,01	220,84	KAO CORP	JPY	7.636,01	0,00
359,29	VERALTO CORP	USD	25.110,11	0,01	208,69	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	JPY	7.601,00	0,00
328,07	VERISIGN INC	USD	56.956,23	0,02	548,39	KDDI CORP	JPY	14.643,71	0,01
2.487,80	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	78.496,30	0,03	98,15	KEYENCE CORP	JPY	36.697,60	0,02
132,01	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	45.472,09	0,02	171,76	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L	JPY	4.568,16	0,00
2.098,43	VF CORP	USD	33.661,58	0,01	419,30	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	5.181,52	0,00
745,95	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	163.481,00	0,07	709,02	KOMATSU LTD	JPY	15.593,36	0,01
194,34	VULCAN MATERIALS CO	USD	36.873,03	0,02	1.002,46	KUBOTA CORP	JPY	12.693,16	0,01
649,70	WABTEC CORP	USD	69.421,63	0,03	1.244,72	KYOCERA CORP	JPY	15.340,72	0,01
469,65	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	10.514,20	0,00	319,74	KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	4.514,30	0,00
605,59	WALMART INC	USD	80.310,33	0,03	493,97	LIXIL CORP	JPY	5.144,39	0,00
853,18	WALT DISNEY CO/THE	USD	64.912,13	0,03	196,30	MAKITA CORP	JPY	4.575,04	0,00
3.841,53	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	37.795,23	0,02	1.707,66	MAZDA MOTOR CORP	JPY	15.480,17	0,01
259,12	WASTE MANAGEMENT INC	USD	38.848,84	0,02	490,75	MISUMI GROUP INC	JPY	7.120,67	0,00
405,12	WELLTOWER INC	USD	31.081,65	0,01	2.153,41	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	JPY	11.119,97	0,00
1.172,17	WESTERN DIGITAL CORP	USD	52.216,87	0,02	1.913,94	MITSUBISHI CORP	JPY	25.651,11	0,01
245,99	WESTLAKE CORP	USD	29.164,50	0,01	1.399,60	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	16.765,03	0,01
986,35	WESTROCK CO-WHEN ISSUED	USD	34.965,47	0,01	220,84	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	2.562,25	0,00
992,06	WEYERHAEUSER CO	USD	29.306,47	0,01	318,99	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	15.666,79	0,01
247,34	YUM! BRANDS INC	USD	27.170,04	0,01	4.883,01	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	35.082,81	0,01
105,78	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	24.514,20	0,01	785,21	MITSUMI & CO LTD	JPY	24.942,41	0,01
194,14	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	19.873,72	0,01	235,50	MITSUMI CHEMICALS INC	JPY	5.946,87	0,00
274,33	ZOETIS INC	USD	45.521,16	0,02	490,75	MITSUMI FUDOSAN CO LTD	JPY	10.025,48	0,00
382,54	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	23.531,89	0,01	795,02	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	11.447,68	0,00
			<b>18.281.366,85</b>	<b>7,56</b>	245,38	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	7.986,40	0,00
	<b>Japan</b>				956,97	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	17.201,67	0,01
687,06	ADVANTEST CORP	JPY	19.675,37	0,01	445,36	NEC CORP	JPY	22.136,24	0,01
98,15	AEON CO LTD	JPY	1.860,37	0,00	511,20	NGK INSULATORS LTD	JPY	5.142,26	0,00
172,32	AGC INC	JPY	5.373,89	0,00	343,53	NIDEC CORP	JPY	11.775,69	0,00
392,60	AJINOMOTO CO INC	JPY	12.778,24	0,01	662,52	NINTENDO CO LTD	JPY	28.211,83	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
153,17	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	4.567,39	0,00	122,69	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	4.271,52	0,00
1.030,63	NIPPON STEEL CORP	JPY	19.934,66	0,01	196,30	YAMAHA CORP	JPY	3.809,80	0,00
10.285,91	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	10.555,51	0,00	700,75	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	5.352,59	0,00
254,64	NIPPON YUSEN KK	JPY	6.664,46	0,00				<b>1.648.009,26</b>	<b>0,60</b>
1.504,89	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	4.956,42	0,00		<b>Frankreich</b>			
73,61	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	8.316,73	0,00	287,67	ACCOR SA	EUR	9.243,01	0,00
147,23	NITTO DENKO CORP	JPY	9.254,97	0,00	517,43	AIR LIQUIDE SA	EUR	84.762,16	0,04
3.226,36	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	12.286,45	0,01	375,84	ALSTOM	EUR	4.240,19	0,00
250,82	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	5.489,17	0,00	103,60	ARKEMA	EUR	9.838,78	0,00
760,67	OBAYASHI CORP	JPY	5.533,28	0,00	1.812,87	AXA SA	EUR	49.602,04	0,02
1.705,93	OJI HOLDINGS CORP	JPY	5.510,59	0,00	1.019,74	BNP PARIBAS	EUR	59.205,85	0,02
294,45	OMRON CORP	JPY	11.629,79	0,00	285,13	BOUYGUES SA	EUR	9.071,06	0,00
795,53	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	11.951,29	0,00	216,48	CAPGEMINI SE	EUR	38.200,12	0,02
176,14	OPEN HOUSE GROUP CO LTD	JPY	4.388,13	0,00	277,50	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	17.128,15	0,01
490,75	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	15.410,30	0,01	193,53	COVIVIO	EUR	8.902,67	0,00
637,98	ORIX CORP	JPY	10.058,59	0,00	588,91	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	7.039,85	0,00
398,24	OSAKA GAS CO LTD	JPY	6.920,68	0,00	665,22	DANONE	EUR	36.185,65	0,02
425,35	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	13.442,89	0,01	335,06	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	13.787,42	0,01
1.927,44	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	16.166,56	0,01	86,56	EIFFAGE	EUR	7.788,35	0,00
3.484,61	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	5.117,40	0,00	2.723,92	ENGIE	EUR	40.417,54	0,02
1.619,49	RAKUTEN GROUP INC	JPY	5.646,14	0,00	297,46	ESSILORLUXOTTICA	EUR	50.044,25	0,02
785,21	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	28.172,13	0,01	35,15	HERMES INTERNATIONAL	EUR	62.438,59	0,03
346,55	RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	5.293,06	0,00	81,60	IPSEN	EUR	8.170,61	0,00
1.128,74	RESONA HOLDINGS INC	JPY	4.817,91	0,00	73,38	KERING	EUR	27.168,11	0,01
762,02	RICOH CO LTD	JPY	4.967,62	0,00	436,40	LEGRAND SA	EUR	38.218,54	0,02
147,23	SECOM CO LTD	JPY	8.947,35	0,00	228,09	LOREAL	EUR	95.699,70	0,04
381,01	SEIKO EPSON CORP	JPY	4.834,56	0,00	259,08	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	176.073,13	0,07
423,13	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	5.122,75	0,00	1.164,00	MICHELIN (CGDE)	EUR	35.018,99	0,01
768,73	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	14.249,32	0,01	2.509,03	ORANGE	EUR	24.049,53	0,01
294,45	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	9.835,05	0,00	240,99	PERNOD RICARD SA	EUR	35.914,37	0,01
98,15	SHIMANO INC	JPY	12.823,36	0,01	283,73	PUBLICIS GROUPE	EUR	22.158,02	0,01
1.226,89	SHIMIZU CORP	JPY	6.826,97	0,00	274,08	RENAULT SA	EUR	9.464,92	0,00
1.046,45	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	36.951,78	0,02	1.139,61	SANOFI	EUR	94.570,60	0,04
294,65	SHIONOGI & CO LTD	JPY	11.938,45	0,00	565,09	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	95.279,25	0,04
196,30	SHISEIDO CO LTD	JPY	4.971,14	0,00	778,26	SOCIETE GENERALE SA	EUR	17.390,57	0,01
588,91	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	22.233,01	0,01	108,46	SODEXO SA	EUR	10.034,83	0,00
196,30	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	7.995,78	0,00	57,94	TELEPERFORMANCE	EUR	7.223,09	0,00
515,29	SONY GROUP CORP	JPY	41.144,17	0,02	2.441,51	TOTALENERGIES SE	EUR	139.392,57	0,06
1.089,98	SUBARU CORP	JPY	16.755,53	0,01	521,64	VALEO	EUR	6.728,91	0,00
2.696,70	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	5.542,82	0,00	403,75	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	10.754,16	0,00
466,22	SUMITOMO CORP	JPY	8.589,04	0,00	606,01	VINCI SA	EUR	63.980,50	0,03
1.350,88	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	14.455,60	0,01	1.314,98	VIVENDI SE	EUR	11.807,24	0,00
197,21	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	5.058,78	0,00	91,98	WENDEL	EUR	6.905,11	0,00
515,29	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	21.004,29	0,01	744,99	WORLDLINE SA - W/I	EUR	10.912,23	0,00
245,38	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JPY	3.949,99	0,00				<b>1.454.810,66</b>	<b>0,57</b>
245,38	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	6.102,59	0,00		<b>Grossbritannien</b>			
189,55	SUNTORY BEVERAGE + FOOD LTD	JPY	5.223,29	0,00	606,84	3I GROUP PLC	GBP	15.866,38	0,01
157,00	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	5.649,76	0,00	5.352,60	ABRDN PLC	GBP	10.305,23	0,00
147,23	SYSMEX CORP	JPY	6.883,66	0,00	1.055,01	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	22.465,90	0,01
397,51	TAISEI CORP	JPY	11.400,22	0,00	649,02	ANTOFAGASTA PLC	GBP	11.889,68	0,00
595,82	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	14.395,02	0,01	294,21	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	17.202,81	0,01
798,81	TDK CORP	JPY	31.983,95	0,01	647,55	ASTRAZENECA PLC	GBP	73.461,95	0,03
343,53	TERUMO CORP	JPY	9.460,34	0,00	2.032,22	AVIVA PLC	GBP	9.449,48	0,00
907,90	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	19.045,78	0,01	8.004,21	BARCLAYS PLC	GBP	13.181,84	0,01
318,99	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	48.493,36	0,02	10.102,99	BP PLC	GBP	50.424,20	0,02
711,99	TOKYO GAS CO LTD	JPY	13.648,24	0,01	11.922,36	BT GROUP PLC	GBP	15.726,78	0,01
490,75	TOKYU CORP	JPY	5.042,04	0,00	3.519,61	CLARIVATE PLC	USD	27.785,29	0,01
2.074,76	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	9.052,86	0,00	102,61	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	EUR	5.742,88	0,00
486,31	TOSOH CORP	JPY	5.237,37	0,00	785,45	COMPASS GROUP PLC	GBP	18.067,34	0,01
216,35	TOTO LTD	JPY	4.760,76	0,00	986,42	DIAGEO PLC	GBP	30.145,75	0,01
84,24	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	5.700,56	0,00	627,92	DOMINION ENERGY INC	USD	24.869,95	0,01
4.269,57	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	65.148,64	0,03	210,29	FERGUSON PLC	GBP	34.101,44	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
1.751,26	GSK PLC	GBP	27.454,22	0,01	33,17	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.992,25	0,00
7.874,41	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	53.359,18	0,02	212,25	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	14.310,50	0,01
1.586,03	INFORMA PLC	GBP	13.180,70	0,01	1.487,24	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	52.078,77	0,02
269,44	INTERTEK GROUP PLC	GBP	12.317,70	0,01	173,12	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	12.824,46	0,01
8.891,24	KINGFISHER PLC	GBP	23.475,94	0,01	885,22	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	51.239,10	0,02
3.132,72	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	24.078,33	0,01	68,52	MERCK KGAA	EUR	9.081,05	0,00
3.010,04	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	8.115,49	0,00	147,54	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	51.683,88	0,02
239,24	LINDE PLC	USD	82.508,27	0,03	173,97	PUMA SE	EUR	8.167,99	0,00
27.769,36	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	14.291,73	0,01	1.083,80	SAP SE	EUR	140.702,42	0,06
370,68	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	36.961,23	0,02	40,87	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	12.724,40	0,01
5.172,07	M&G PLC	GBP	12.468,56	0,01	765,31	SIEMENS AG-REG	EUR	119.874,55	0,05
866,19	MONDI PLC	GBP	14.413,70	0,01	1.050,22	SIEMENS ENERGY AG	EUR	11.521,34	0,00
2.713,14	NATIONAL GRID PLC	GBP	30.782,33	0,01	150,00	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	7.415,98	0,00
209,06	NEXT PLC	GBP	18.275,72	0,01	2.977,96	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	6.520,07	0,00
932,92	OCADO GROUP PLC	GBP	7.516,85	0,00	632,05	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	13.550,53	0,01
2.574,22	PEARSON PLC	GBP	26.646,03	0,01	1.085,55	VONOVIA SE	EUR	29.116,46	0,01
460,89	PENTAIR PLC	USD	28.316,23	0,01				<b>1.088.492,63</b>	<b>0,43</b>
829,60	PERSIMMON PLC	GBP	12.314,01	0,01		<b>Kanada</b>			
1.434,23	PRUDENTIAL PLC	GBP	13.513,31	0,01	130,62	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	6.059,98	0,00
503,93	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	29.444,22	0,01	846,80	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	41.882,04	0,02
1.220,75	RELX PLC	GBP	40.509,49	0,02	532,20	BANK OF MONTREAL	CAD	44.390,46	0,02
1.718,68	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	8.179,65	0,00	792,96	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	32.508,14	0,01
625,53	RIO TINTO LTD	AUD	48.959,52	0,02	1.068,30	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	CAD	36.343,21	0,02
739,23	RIO TINTO PLC	GBP	46.475,87	0,02	1.121,62	BROOKFIELD CORP	CAD	38.085,45	0,02
3.499,60	SHELL PLC	GBP	95.705,59	0,04	78,40	CAE INC	CAD	1.431,72	0,00
644,36	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	7.442,05	0,00	111,01	CAMECO CORP	CAD	4.020,95	0,00
1.011,94	SMITHS GROUP PLC	GBP	19.140,57	0,01	149,34	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	6.052,76	0,00
812,94	SSE PLC	GBP	16.191,99	0,01	393,50	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	41.556,82	0,02
3.418,23	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	24.028,35	0,01	627,59	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	42.023,78	0,02
8.898,09	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	13.823,40	0,01	40,55	CGI INC	CAD	3.662,41	0,00
4.254,60	TESCO PLC	GBP	13.191,85	0,01	3,29	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	6.906,02	0,00
639,21	UNILEVER PLC	GBP	26.145,77	0,01	51,52	DOLLARAMA INC	CAD	3.107,31	0,00
26.076,78	VODAFONE GROUP PLC	GBP	19.111,17	0,01	2.503,90	ENBRIDGE INC	CAD	76.247,96	0,03
383,28	WHITBREAD PLC	GBP	14.885,84	0,01	96,76	FORTIS INC	CAD	3.352,43	0,00
119,95	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	24.160,20	0,01	244,76	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	31.535,22	0,01
2.211,43	WPP PLC	GBP	17.841,83	0,01	257,02	IVANHOE MINES LTD-CL A	CAD	2.119,48	0,00
			<b>1.305.913,79</b>	<b>0,57</b>	2.258,71	KEYERA CORP	CAD	46.118,68	0,02
	<b>Deutschland</b>				348,84	KINROSS GOLD CORP	CAD	1.792,38	0,00
202,61	ADIDAS AG	EUR	34.677,76	0,01	221,71	LUNDIN MINING CORP	CAD	1.532,58	0,00
299,32	ALLIANZ SE-REG	EUR	66.967,64	0,03	32,64	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	1.641,65	0,00
879,28	BAF SE	EUR	39.712,70	0,02	1.936,94	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	36.124,25	0,02
1.007,27	BAYER AG-REG	EUR	31.361,87	0,01	474,07	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	30.494,29	0,01
358,39	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	33.465,82	0,01	530,64	NUTRIEN LTD	CAD	25.337,58	0,01
130,65	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	10.847,02	0,00	89,70	PAN AMERICAN SILVER CORP	CAD	1.252,11	0,00
49,56	BEIERSDORF AG	EUR	6.220,60	0,00	96,11	PARKLAND CORP	CAD	2.616,42	0,00
120,62	BRENNTAG SE	EUR	9.312,22	0,00	2.552,05	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	74.179,53	0,03
268,14	CONTINENTAL AG	EUR	19.120,23	0,01	24,68	RB GLOBAL INC	CAD	1.388,55	0,00
678,98	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	21.468,85	0,01	61,19	RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I	CAD	4.035,30	0,00
2.297,63	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	26.295,51	0,01	800,82	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	68.513,17	0,03
214,87	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	36.896,37	0,02	1.046,55	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	69.890,49	0,03
1.004,18	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	7.488,29	0,00	1.426,61	TC ENERGY CORP	CAD	47.175,91	0,02
3.380,65	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	67.935,80	0,03	1.046,39	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	56.936,46	0,02
989,40	DHL GROUP	EUR	41.116,97	0,02	14,05	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	1.019,95	0,00
72,21	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	5.364,14	0,00	92,90	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	3.890,83	0,00
3.625,58	E.ON SE	EUR	40.903,41	0,02	31,80	WSP GLOBAL INC	CAD	3.735,05	0,00
462,17	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	7.944,77	0,00				<b>898.961,32</b>	<b>0,36</b>
186,98	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	6.588,27	0,00		<b>Niederlande</b>			
587,55	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	15.491,64	0,01	668,58	ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	8.437,99	0,00
32,55	HANNOVER RUECK SE	EUR	6.512,89	0,00	28,96	ADYEN NV	EUR	31.492,80	0,01
132,97	HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	9.996,11	0,00	310,28	AIRBUS SE	EUR	40.293,55	0,02
					187,22	AKZO NOBEL N.V.	EUR	13.040,66	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
57,68	ARGENX SE	EUR	18.612,11	0,01	5.743,55	STOCKLAND	AUD	14.875,78	0,01
375,14	ASML HOLDING NV	EUR	239.216,68	0,10	2.614,81	TRANSURBAN GROUP	AUD	20.677,41	0,01
127,63	EURONEXT NV - W/I	EUR	9.379,77	0,00	936,37	WESFARMERS LTD	AUD	30.715,59	0,01
161,99	FERRARI NV	EUR	45.843,47	0,02	2.301,61	WESTPAC BANKING CORP	AUD	30.413,88	0,01
725,15	FERROVIAL SE	EUR	22.133,05	0,01	35,71	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	1.550,06	0,00
71,57	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	5.110,19	0,00	870,95	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	18.601,26	0,01
441,72	HEINEKEN NV	EUR	37.715,73	0,02				<b>476.328,05</b>	<b>0,19</b>
3.754,49	ING GROEP NV	EUR	47.276,01	0,02		<b>Spanien</b>			
332,01	JDE PEETS NV	EUR	7.531,63	0,00	52,04	ACCIONA SA	EUR	6.439,51	0,00
542,43	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	7.050,08	0,00	303,18	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	11.305,66	0,00
908,27	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	22.005,47	0,01	39,25	AENA SME SA	EUR	5.996,76	0,00
2.603,21	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	7.534,09	0,00	491,48	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	29.590,61	0,01
292,00	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	23.516,15	0,01	5.954,63	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	45.351,05	0,02
436,43	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	84.875,21	0,04	15.475,56	BANCO SANTANDER SA	EUR	54.493,16	0,02
1.594,92	PROSUS NV	EUR	39.664,78	0,02	1.998,61	CAIXABANK SA	EUR	6.895,42	0,00
190,03	RANDSTAD NV	EUR	10.041,76	0,00	669,89	CELLNEX TELECOM SA	EUR	22.414,55	0,01
2.679,88	STELLANTIS NV	EUR	52.782,18	0,02	177,46	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	3.055,49	0,00
360,49	STMICROELECTRONICS NV	EUR	15.252,48	0,01	207,65	ENDESA SA	EUR	3.572,44	0,00
449,14	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	28.085,21	0,01	5.769,93	IBERDROLA SA	EUR	63.432,86	0,03
921,14	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	22.077,57	0,01	1.020,76	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	37.371,50	0,02
314,99	WOLTERS KLUWER	EUR	37.498,93	0,02	65,27	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	1.632,24	0,00
			<b>876.467,55</b>	<b>0,37</b>	1.590,03	REPSOL SA	EUR	19.912,01	0,01
	<b>Irland</b>				7.191,78	TELEFONICA SA	EUR	23.669,14	0,01
340,58	ACCENTURE PLC-CL A	USD	100.781,01	0,04				<b>335.132,40</b>	<b>0,13</b>
420,09	CRH PLC	EUR	19.660,49	0,01		<b>Dänemark</b>			
221,33	CRH PLC	USD	12.838,21	0,01	4,66	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	DKK	6.878,51	0,00
450,30	EATON CORP PLC	USD	91.240,37	0,04	1,28	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	1.916,62	0,00
539,34	EXPERIAN PLC	GBP	18.562,90	0,01	22,61	COLOPLAST-B	DKK	2.181,57	0,00
275,48	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	40.978,56	0,02	499,34	DANSKE BANK A/S	DKK	11.175,42	0,00
201,90	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	20.961,45	0,01	147,46	DSV A/S	DKK	21.738,09	0,01
721,41	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	35.032,88	0,01	58,89	GENMAB A/S	DKK	15.834,89	0,01
95,52	KERRY GROUP PLC-A	EUR	6.933,91	0,00	1.839,90	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	160.212,11	0,07
873,13	MEDTRONIC PLC	USD	60.793,88	0,03	226,73	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	10.496,29	0,00
356,98	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	73.250,74	0,03	29,18	ORSTED A/S	DKK	1.367,92	0,00
			<b>481.034,40</b>	<b>0,21</b>	147,11	PANDORA A/S	DKK	17.015,09	0,01
	<b>Australien</b>				894,54	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	23.986,22	0,01
819,24	AMPOL LTD	AUD	17.054,66	0,01				<b>272.802,73</b>	<b>0,11</b>
1.467,36	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	21.892,62	0,01		<b>Italien</b>			
127,02	ARISTOCRAT LEISURE LTD	AUD	2.976,05	0,00	514,09	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	9.124,10	0,00
69,85	ASX LTD	AUD	2.533,39	0,00	10.564,48	ENEL SPA	EUR	65.894,41	0,03
2.917,54	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	6.383,58	0,00	3.392,16	ENI SPA	EUR	48.434,42	0,02
281,58	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	3.774,24	0,00	16.010,06	INTESA SANPAOLO	EUR	39.332,44	0,02
1.477,91	BRAMBLES LTD	AUD	11.525,77	0,00	1.190,03	NEXI SPA	EUR	8.198,22	0,00
799,43	COLES GROUP LTD	AUD	7.386,81	0,00	254,78	PRYSMIAN SPA	EUR	9.742,36	0,00
1.050,71	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	67.756,01	0,03	993,75	SNAM SPA	EUR	4.294,26	0,00
165,90	COMPUTERSHARE LTD	AUD	2.315,15	0,00	13.844,93	TELECOM ITALIA SPA	EUR	3.853,77	0,00
235,26	CSL LTD	AUD	38.728,38	0,02	1.848,87	UNICREDIT SPA	EUR	41.923,77	0,02
469,02	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	AUD	1.403,32	0,00				<b>230.797,75</b>	<b>0,09</b>
332,22	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	5.559,61	0,00		<b>Schweden</b>			
2.321,39	GOODMAN GROUP	AUD	33.608,13	0,01	1.016,98	ASSA ABLOY AB-B	SEK	24.561,75	0,01
305,08	IGO LTD	AUD	1.604,82	0,00	2.761,76	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	39.785,49	0,02
349,14	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	36.971,38	0,02	319,17	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	3.958,17	0,00
59,77	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	2.436,20	0,00	459,48	BOLIDEN AB	SEK	12.173,49	0,01
2.201,44	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	38.850,18	0,02	201,32	EPIROC AB-A	SEK	3.389,47	0,00
358,55	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	2.851,83	0,00	3.185,97	ERICSSON LM-B SHS	SEK	16.836,74	0,01
1.419,51	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	12.007,80	0,00	712,49	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	14.827,88	0,01
50,83	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	1.527,05	0,00	193,19	EVOLUTION AB	SEK	19.370,03	0,01
7.155,70	SCENTRE GROUP	AUD	12.328,10	0,01	76,83	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	1.131,24	0,00
125,06	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	2.304,02	0,00	199,68	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	1.184,62	0,00
13.406,54	SOUTH32 LTD	AUD	25.714,97	0,01	1.086,83	SANDVIK AB	SEK	19.768,23	0,01
					349,25	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	4.027,86	0,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
109,29	SKF AB-B SHARES	SEK	1.848,17	0,00	1.783,89	ORKLA ASA	NOK	11.572,52	0,00
1.626,51	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	14.812,60	0,01	37,55	SALMAR ASA	NOK	1.749,90	0,00
775,81	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	13.067,99	0,01				<b>57.068,41</b>	<b>0,02</b>
1.232,40	VOLVO AB-B SHS	SEK	26.918,76	0,01					
			<b>217.662,49</b>	<b>0,11</b>					
	<b>Hongkong</b>					<b>Luxemburg</b>			
6.977,28	AIA GROUP LTD	HKD	51.212,87	0,02	9.083,81	AROUNDTOWN SA	EUR	20.944,15	0,01
2.576,46	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	5.859,39	0,00	150,11	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	8.255,99	0,00
2.665,01	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	11.302,91	0,00	750,43	TENARIS SA	EUR	11.134,96	0,00
769,01	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	3.477,03	0,00				<b>40.335,10</b>	<b>0,01</b>
865,41	ESR GROUP LTD	HKD	998,05	0,00		<b>Portugal</b>			
2.460,82	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	11.603,90	0,00	1.747,19	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	7.384,36	0,00
610,27	HANG SENG BANK LTD	HKD	6.018,50	0,00	1.355,22	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	16.877,00	0,01
946,30	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	2.458,06	0,00				<b>24.261,36</b>	<b>0,01</b>
15.170,58	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	9.761,63	0,00		<b>Bermudas</b>			
1.056,03	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	30.458,40	0,01	1.466,02	LIBERTY GLOBAL LTD-C	USD	22.863,07	0,01
4.504,05	LINK REIT	HKD	21.287,23	0,01				<b>22.863,07</b>	<b>0,01</b>
981,51	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	8.976,20	0,00		<b>Jersey</b>			
			<b>163.414,17</b>	<b>0,04</b>	274,58	APTIV PLC	USD	20.906,79	0,01
								<b>20.906,79</b>	<b>0,01</b>
	<b>Finnland</b>					<b>Neuseeland</b>			
530,65	KONE OYJ-B	EUR	22.008,28	0,01	594,59	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	7.493,26	0,00
685,91	NESTE OYJ	EUR	20.673,87	0,01	559,41	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	1.660,39	0,00
10.502,30	NOKIA OYJ	EUR	30.048,68	0,01	23,36	XERO LTD	AUD	1.512,99	0,00
1.635,55	NORDEA BANK ABP	EUR	17.109,46	0,01				<b>10.666,64</b>	<b>0,00</b>
1.942,49	NORDEA BANK ABP	SEK	20.160,92	0,01		<b>Macao</b>			
357,85	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	13.166,49	0,01	3.751,81	SANDS CHINA LTD	HKD	9.240,03	0,00
785,68	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	9.221,92	0,00				<b>9.240,03</b>	<b>0,00</b>
288,32	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	9.226,27	0,00		<b>Malta</b>			
838,32	WARTSILA OYJ ABP	EUR	10.393,06	0,00	756,89	ENTAIN PLC	GBP	8.091,22	0,00
			<b>152.008,95</b>	<b>0,06</b>				<b>8.091,22</b>	<b>0,00</b>
	<b>Österreich</b>							<b>100.563.901,06</b>	<b>41,72</b>
51.749,43	AMS-OSRAM AG	CHF	112.296,26	0,05		<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>			
214,02	OMV AG	EUR	7.863,32	0,00		<b>Guernsey</b>			
40,09	VERBUND AG	EUR	3.123,75	0,00	1.103,00	BANK JULIUS BAER CRT SFPRSES	CHF	13.681.612,00	5,70
299,77	VOESTALPINE AG	EUR	7.931,74	0,00				<b>13.681.612,00</b>	<b>5,70</b>
			<b>131.215,07</b>	<b>0,05</b>				<b>13.681.612,00</b>	<b>5,70</b>
	<b>Belgien</b>					<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>			
927,34	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	50.323,47	0,02		<b>Schweiz</b>			
115,51	GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	EUR	7.635,33	0,00	896,00	BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00%	CHF	16.824.899,84	7,00
312,10	KBC GROUP NV	EUR	16.991,99	0,01		31.12.2049			
85,58	SOLVAY SA	EUR	2.163,43	0,00	485,79	EUROFIMA 3.125% 22-09/11/2031	EUR	468,70	0,00
85,58	SYENSQO SA	EUR	7.292,31	0,00	809,65	UBS GROUP 0.25% 21-24/02/2028	EUR	662,81	0,00
311,56	UCB SA	EUR	22.755,71	0,01				<b>16.826.031,35</b>	<b>7,00</b>
314,78	UMICORE	EUR	7.319,26	0,00		<b>Frankreich</b>			
			<b>114.481,50</b>	<b>0,04</b>	809,65	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	582,94	0,00
	<b>Singapur</b>				1.619,29	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	1.415,04	0,00
1.982,17	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	SGD	2.579,94	0,00	206.574,00	BNP PARIBAS 0.3% 19-15/10/2027	CHF	194.868,28	0,08
1.510,75	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	31.847,24	0,01	309.861,00	BNP PARIBAS 2.63% 23-07/06/2029	CHF	323.782,43	0,13
235,50	GRAB HOLDINGS LTD - CL A	USD	644,15	0,00	258.217,50	BPCE 2.655% 23-12/06/2030	CHF	270.888,23	0,11
369,25	KEPPEL CORP LTD	SGD	1.656,22	0,00	516.435,00	CAISSE DES DEPOT 1.75% 23-24/02/2031	CHF	530.918,88	0,22
711,74	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	5.867,09	0,00	161,93	CIE DE ST GOBAIN 1.625% 22-10/08/2025	EUR	146,59	0,00
10.628,01	SEATRIM LTD	SGD	800,15	0,00	809,65	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	697,92	0,00
11.900,61	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	18.678,53	0,01					
907,90	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	16.439,45	0,01					
			<b>78.512,77</b>	<b>0,03</b>					
	<b>Norwegen</b>								
809,01	DNB BANK ASA	NOK	14.347,47	0,01					
177,58	MOWI ASA	NOK	2.653,38	0,00					
4.699,01	NORSK HYDRO ASA	NOK	26.745,14	0,01					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
1.295,43	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	1.159,11	0,00	404,82	BOOKING HLDS INC 4% 22-15/11/2026	EUR	387,02	0,00
1.807.522,50	CIE FIN FONCIER 2.5% 06-24/02/2031	CHF	1.939.073,99	0,82	774.652,50	CITIGROUP INC 0.5% 17-22/11/2024	CHF	765.723,34	0,32
774.652,50	COUNCIL OF EUROP 1.625% 23-30/06/2029	CHF	798.195,74	0,33	485,79	COCA-COLA CO/THE 0.5% 21-09/03/2033	EUR	365,38	0,00
1.133,50	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	1.005,94	0,00	516.435,00	ELI LILLY & CO 0.15% 16-24/05/2024	CHF	513.204,18	0,21
809,65	CREDIT AG HOME L 0.01% 20-03/11/2031	EUR	607,01	0,00	258.217,50	GOLDMAN SACHS GP 0.4% 21-11/05/2028	CHF	243.713,55	0,10
1.032.870,00	CREDIT AG HOME L 0.25% 17-27/07/2027	CHF	992.804,97	0,41	809,65	GOLDMAN SACHS GP 0.75% 21-23/03/2032	EUR	604,76	0,00
404,82	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	351,21	0,00	516.435,00	GOLDMAN SACHS GP 1% 18-24/11/2025	CHF	509.546,79	0,21
323,86	CREDIT AGRICOLE 3.75% 23-13/07/2026	EUR	308,05	0,00	485,79	GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16-27/07/2026	EUR	434,13	0,00
258.217,50	ENGIE 2.34% 23-04/01/2027	CHF	264.168,56	0,11	485,79	IBM CORP 0.95% 17-23/05/2025	EUR	436,76	0,00
647,72	FIRMENICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	577,63	0,00	809,65	INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036	EUR	661,10	0,00
1.457,36	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	952,43	0,00	516.435,00	JACKSON NAT LIFE 0.125% 20-14/07/2028	CHF	467.192,92	0,19
647,72	FRANCE O.A.T. 0.5% 21-25/06/2044	EUR	384,75	0,00	516.435,00	JPMORGAN CHASE 0.45% 16-11/11/2026	CHF	499.909,08	0,21
809,65	FRANCE O.A.T. 0.75% 18-25/11/2028	EUR	703,91	0,00	485,79	JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN	EUR	386,97	0,00
647,72	FRANCE O.A.T. 1.25% 18-25/05/2034	EUR	534,07	0,00	516.435,00	MET LIFE GLOB 2.15% 22-07/12/2026	CHF	523.246,52	0,22
1.619,29	FRANCE O.A.T. 1.25% 22-25/05/2038	EUR	1.241,74	0,00	232.395,75	MONDELEZ INT INC 0.617% 17-30/09/2024	CHF	230.055,99	0,10
647,72	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	530,22	0,00	485,79	MONDELEZ INT INC 0.75% 21-17/03/2033	EUR	367,10	0,00
809,65	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	635,00	0,00	647,72	MORGAN STANLEY 1.875% 17-27/04/2027	EUR	574,85	0,00
1.619,29	FRANCE O.A.T. 2% 22-25/11/2032	EUR	1.460,59	0,00	1.032.870,00	NA DEV BANK 0.2% 17-26/10/2027	CHF	984.068,96	0,41
404,82	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	382,86	0,00	1.032.870,00	NA DEV BANK 0.2% 20-28/11/2028	CHF	973.744,70	0,40
2.428,94	FRANCE O.A.T. 2.5% 22-25/05/2043	EUR	2.132,94	0,00	516.435,00	NEW YORK LIFE GL 0.125% 20-11/09/2029	CHF	475.047,90	0,20
566,75	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	558,87	0,00	516.435,00	NEW YORK LIFE GL 0.125% 21-23/07/2030	CHF	469.130,59	0,19
890,61	FRANCE O.A.T. 4% 06-25/10/2038	EUR	957,96	0,00	485,79	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	438,02	0,00
404,82	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	457,12	0,00	809,65	PRAXAIR INC 1.625% 14-01/12/2025	EUR	730,20	0,00
485,79	KERING 1.25% 22-05/05/2025	EUR	438,90	0,00	774.652,50	VERIZON COMM INC 0.1925% 21-24/03/2028	CHF	731.008,58	0,30
258.217,50	LA BANQUE POSTAL 2.7725% 23-12/07/2027	CHF	267.446,19	0,11	809,65	VERIZON COMM INC 0.375% 21-22/03/2029	EUR	656,06	0,00
516.435,00	RESEAU FERRE FRA 2% 10-12/11/2026	CHF	525.322,85	0,22	516.435,00	VERIZON COMM INC 0.555% 21-24/03/2031	CHF	480.026,33	0,20
258.217,50	RESEAU FERRE FRA 2.625% 11-10/03/2031	CHF	280.127,77	0,12				<b>8.860.375,07</b>	<b>3,67</b>
485,79	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	433,17	0,00		<b>Kanada</b>			
516.435,00	SOCIETE GENERALE 2.6175% 23-27/02/2030	CHF	536.615,78	0,22	809,65	ALBERTA PROVINCE 0.625% 18-18/04/2025	EUR	729,57	0,00
1.032.870,00	SOCIETE NATIONAL 0.227% 20-18/06/2030	CHF	961.356,19	0,40	516.435,00	BANK NOVA SCOTIA 0.1425% 21-25/10/2028	CHF	478.492,52	0,20
1.032.870,00	TOTAL CAP INTL 0.5% 15-01/06/2027	CHF	1.003.637,71	0,42	516.435,00	BANK NOVA SCOTIA 0.278% 22-01/04/2027	CHF	497.226,72	0,21
809,65	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	574,01	0,00	516.435,00	BANK NOVA SCOTIA 2.1425% 23-03/05/2030	CHF	537.035,59	0,22
809,65	UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR	683,50	0,00	516.435,00	BANK OF MONTREAL 2.0375% 23-27/04/2028	CHF	530.636,96	0,22
			<b>8.909.121,05</b>	<b>3,70</b>	258.217,50	BANK OF MONTREAL 2.26% 23-01/02/2029	CHF	264.551,88	0,11
	<b>Vereinigte Staaten</b>				516.435,00	CAISS DESJARDINS 1.735% 23-31/01/2028	CHF	523.303,58	0,22
516.435,00	APPLE INC 0.375% 15-25/11/2024	CHF	510.762,48	0,21					
485,79	AT&T INC 0.25% 19-04/03/2026	EUR	424,02	0,00					
516.435,00	BANK OF AMER CRP 0.4225% 21-23/11/2029	CHF	477.526,79	0,20					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
516.435,00	CAN IMPERIAL BK 0.1% 18-30/04/2025	CHF	505.809,28	0,21	647,72	ENEL FIN INTL NV 0% 21-28/05/2026	EUR	558,83	0,00
516.435,00	CAN IMPERIAL BK 0.18% 21-20/04/2029	CHF	475.250,66	0,20	516.435,00	ENEL FIN INTL NV 0.55% 17-03/09/2024	CHF	511.723,05	0,21
516.435,00	CAN IMPERIAL BK 0.9675% 22-26/04/2029	CHF	504.092,20	0,21	809,65	EURONEXT NV 0.125% 21-17/05/2026	EUR	700,20	0,00
387.326,25	NATL BANK CANADA 1.9575% 22-03/11/2027	CHF	394.948,83	0,16	323,86	HEINEKEN NV 3.625% 23-15/11/2026	EUR	305,99	0,00
516.435,00	NEW BRUNSWICK 0.25% 17-19/01/2029	CHF	489.080,71	0,20	206.574,00	MERCEDES-BENZ IN 2.1075% 23-12/10/2029	CHF	213.907,38	0,09
516.435,00	NEW BRUNSWICK 0.25% 19-06/12/2039	CHF	427.504,89	0,18	809,65	NED WATERSCHAPBK 1% 18-01/03/2028	EUR	709,86	0,00
774.652,50	ONTARIO PROVINCE 0.25% 17-28/06/2029	CHF	733.771,81	0,30	516.435,00	NED WATERSCHAPBK 1.25% 12-09/08/2024	CHF	514.870,20	0,21
809,65	ONTARIO TEACHERS 0.1% 21-19/05/2028	EUR	670,92	0,00	485,79	RELX FINANCE 0.875% 20-10/03/2032	EUR	383,04	0,00
809,65	QUEBEC PROVINCE 0.25% 21-05/05/2031	EUR	631,51	0,00	809,65	REPSOL INTL FIN 0.125% 20-05/10/2024	EUR	732,48	0,00
774.652,50	QUEBEC PROVINCE 2.04% 23-09/05/2033	CHF	821.070,22	0,34	647,72	SIEMENS FINAN 0.125% 19-05/09/2029	EUR	537,14	0,00
129.108,75	ROYAL BK CANADA 0.4% 22-05/10/2026	CHF	125.527,27	0,05	809,65	SIEMENS FINAN 1% 22-25/02/2030	EUR	680,68	0,00
516.435,00	ROYAL BK CANADA 1.45% 22-04/05/2027	CHF	513.123,50	0,21	809,65	SIKA CAPITAL BV 0.875% 19-29/04/2027	EUR	703,68	0,00
258.217,50	ROYAL BK CANADA 2.085% 23-31/03/2028	CHF	265.247,21	0,11	258.217,50	TOYOTA MOTOR FIN 2.13% 23-15/06/2027	CHF	264.058,38	0,11
258.217,50	SASKATCHEWAN CDA 0.525% 22-01/03/2032	CHF	242.496,19	0,10	647,72	VOLKSBANK NV 1% 18-08/03/2028	EUR	564,34	0,00
323,86	TORONTO DOM BANK 1.707% 22-28/07/2025	EUR	294,52	0,00				<b>7.608.144,91</b>	<b>3,17</b>
516.435,00	TORONTO DOM BANK 2.2025% 23-31/01/2028	CHF	525.908,48	0,22		<b>Deutschland</b>			
			<b>8.857.405,02</b>	<b>3,67</b>	485,79	BAYERISCHE LNDBK 2.125% 22-01/09/2031	EUR	437,98	0,00
	<b>Niederlande</b>				485,79	BAYERISCHE LNDBK 3.5% 23-11/01/2027	EUR	462,97	0,00
309.861,00	ABN AMRO BANK NV 0.3% 16-18/12/2024	CHF	305.845,20	0,13	258.217,50	BERLIN HYP AG 0.9675% 22-04/08/2026	CHF	255.027,28	0,11
1.133,50	ABN AMRO BANK NV 0.875% 16-14/01/2026	EUR	1.013,27	0,00	103.287,00	COMMERZBANK AG 3.2625% 23-03/02/2027	CHF	106.101,59	0,04
516.435,00	ABN AMRO BANK NV 2.625% 23-02/03/2028	CHF	529.060,49	0,22	258.217,50	COMMERZBANK AG 3.375% 22-29/09/2026	CHF	266.782,57	0,11
809,65	ABN AMRO BANK NV 3.75% 23-20/04/2025	EUR	755,53	0,00	309.861,00	DEUTSCHE BANK AG 0.315% 21-14/09/2027	CHF	289.446,99	0,12
206.574,00	ACHMEA BANK NV 2.7475% 23-16/10/2030	CHF	213.955,16	0,09	485,79	DEUTSCHLAND REP 0% 21-15/05/2036	EUR	350,28	0,00
809,65	ALLIANZ FINANCE 0.875% 17-06/12/2027	EUR	707,67	0,00	404,82	DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044	EUR	395,01	0,00
1.032.870,00	BK NED GEMEENTEN 2.5% 05-21/07/2025	CHF	1.050.342,03	0,45	485,79	DEUTSCHLAND REP 4.25% 07-04/07/2039	EUR	574,87	0,00
516.435,00	BNG BANK NV 1.6875% 23-19/05/2030	CHF	532.835,01	0,22	242,89	DEUTSCHLAND REP 4.75% 03-04/07/2034	EUR	284,87	0,00
516.435,00	COOPERATIEVE RAB 0.25% 19-25/11/2027	CHF	489.122,03	0,20	485,79	DT PFANDBRIEFBAN 5% 23-05/02/2027	EUR	462,63	0,00
647,72	COOPERATIEVE RAB 0.875% 18-08/02/2028	EUR	563,11	0,00	309.861,00	DZ BANK AG 2.625% 23-27/08/2029	CHF	318.268,95	0,13
516.435,00	COOPERATIEVE RAB 2.4875% 23-25/01/2029	CHF	530.084,84	0,22	258.217,50	E.ON SE 2.5025% 22-05/12/2029	CHF	270.828,33	0,11
1.549.305,00	DEUTSCHE BAHN FIN 0.1% 21-28/01/2036	CHF	1.337.517,30	0,57	647,72	FMS WERTMANAGE 0.375% 15-29/04/2030	EUR	529,89	0,00
361.504,50	DEUTSCHE BAHN FIN 0.45% 17-08/11/2030	CHF	340.993,46	0,14	180.752,25	FRESENIUS SE & C 2.96% 23-18/10/2028	CHF	188.419,40	0,08
258.217,50	DEUTSCHE BAHN FIN 1.885% 23-13/09/2035	CHF	273.803,51	0,11	809,65	HOWOGE WOHNUNGS 0% 21-01/11/2024	EUR	726,95	0,00
516.435,00	DIGITAL INTREPID 0.2% 21-15/12/2026	CHF	489.976,70	0,20	485,79	ING-DIBA AG 1.25% 18-09/10/2033	EUR	393,44	0,00
647,72	DSV FINANCE B.V. 0.875% 21-17/09/2036	EUR	450,90	0,00	809,65	LAND BERLIN 0.75% 19-03/04/2034	EUR	630,47	0,00
809,65	DSV FINANCE BV 1.375% 22-16/03/2030	EUR	683,45	0,00	485,79	LAND BRANDENBURG 1.125% 18-04/07/2033	EUR	399,29	0,00
					1.133,50	LAND BRANDENBURG 1.45% 18-26/11/2038	EUR	880,24	0,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
809,65	LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026	EUR	713,82	0,00	258.217,50	NATIONWIDE BLDG 1.915% 22-08/09/2028	CHF	259.265,58	0,11
1.457,36	LAND SCHLES-HOLS 0.2% 19-15/08/2039	EUR	917,04	0,00	309.861,00	NATWEST MARKETS 2.8575% 23-06/06/2028	CHF	321.705,19	0,13
154.930,50	LANDBK HESSEN-TH 4.2425% 23-25/07/2033	CHF	164.895,63	0,07	485,79	RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028	EUR	400,40	0,00
809,65	LB BADEN-WUERT 0.375% 19-29/07/2026	EUR	692,14	0,00	809,65	ROYAL MAIL 2.375% 14-29/07/2024	EUR	744,44	0,00
1.295,43	LB BADEN-WUERT 0.375% 21-07/05/2029	EUR	1.010,00	0,00	516.435,00	UBS AG LONDON 2.55% 23-09/05/2029	CHF	539.023,87	0,22
404,82	LB BADEN-WUERT 1.75% 22-28/02/2028	EUR	364,34	0,00	516.435,00	VODAFONE GROUP 0.5% 16-19/09/2031	CHF	476.450,54	0,20
809,65	LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	EUR	664,02	0,00	809,65	VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025	EUR	724,37	0,00
647,72	LB BADEN-WUERT 2.875% 23-23/03/2026	EUR	603,74	0,00				<b>4.370.414,27</b>	<b>1,80</b>
516.435,00	L-BANK FOERDERBK 1.35% 22-30/09/2027	CHF	520.998,79	0,22		<b>Südkorea</b>			
323,86	MERCK FIN SERVIC 0.375% 19-05/07/2027	EUR	276,56	0,00	516.435,00	KOREA DEV BANK 0.445% 20-08/05/2025	CHF	507.495,51	0,21
323,86	MERCK FIN SERVIC 1.875% 22-15/06/2026	EUR	293,43	0,00	1.032.870,00	KOREA LAND & HOU 0.1925% 20-15/06/2025	CHF	1.009.072,67	0,42
516.435,00	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 19-10/05/2030	CHF	481.231,69	0,20	1.032.870,00	KOREA NATL OIL 0.2625% 20-30/07/2027	CHF	984.087,55	0,41
485,79	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 21-02/05/2036	EUR	332,63	0,00	258.217,50	KOREA NATL OIL 2.15% 22-19/12/2024	CHF	258.486,05	0,11
826.296,00	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 21-30/03/2027	CHF	780.873,19	0,32	206.574,00	KOREA WATER RESO 2.1725% 23-18/09/2025	CHF	208.298,89	0,09
485,79	MUNCHEN HYPOBANK 0.375% 21-09/03/2029	EUR	383,45	0,00				<b>2.967.440,67</b>	<b>1,24</b>
309.861,00	MUNCHEN HYPOBANK 0.4% 22-25/02/2026	CHF	300.271,04	0,12		<b>Australien</b>			
647,72	NIEDERSACHSEN 1.125% 18-12/09/2033	EUR	531,04	0,00	516.435,00	AMP GROUP FINANC 0.2031% 20-03/06/2024	CHF	503.503,47	0,21
809,65	NORDRHEIN-WEST 2.375% 13-13/05/2033	EUR	746,63	0,00	485,79	COM BK AUSTRALIA 0.125% 21-15/10/2029	EUR	386,13	0,00
516.435,00	NRW BANK 1.6275% 23-27/07/2028	CHF	529.147,56	0,22	516.435,00	COM BK AUSTRALIA 0.4% 17-25/09/2026	CHF	501.941,77	0,21
809,65	RENTENBANK 0.625% 15-20/02/2030	EUR	677,84	0,00	413.148,00	NATL AUSTRALIABK 0.25% 18-13/03/2024	CHF	411.689,59	0,17
1.457,36	SAP SE 1.25% 18-10/03/2028	EUR	1.285,03	0,00	516.435,00	NATL AUSTRALIABK 1.715% 23-03/02/2033	CHF	526.180,13	0,22
809,65	THUERINGEN LAND 0.25% 20-05/03/2040	EUR	500,69	0,00	516.435,00	TRANSURBAN QLD 0.875% 21-19/11/2031	CHF	479.974,69	0,20
485,79	UNICREDIT 0.5% 17-04/05/2026	EUR	428,29	0,00	258.217,50	WESTPAC BANKING 1.8025% 22-21/09/2029	CHF	263.216,59	0,11
323,86	WIRT & INFRA BK 1.25% 18-06/09/2033	EUR	267,68	0,00	258.217,50	WESTPAC BANKING 2.0125% 23-13/06/2030	CHF	268.264,74	0,11
			<b>4.489.510,27</b>	<b>1,85</b>	809,65	WESTPAC BANKING 3.457% 23-04/04/2025	EUR	753,85	0,00
								<b>2.955.910,96</b>	<b>1,23</b>
	<b>Grossbritannien</b>					<b>Schweden</b>			
516.435,00	ANZ NZ INTL/LDN 0.35% 18-22/10/2024	CHF	511.002,10	0,21	516.435,00	AKADEMISKA HUS 0.65% 18-08/02/2044	CHF	442.503,84	0,18
258.217,50	CRED AGRICOLE SA 0.25% 19-10/10/2029	CHF	237.348,58	0,10	516.435,00	AKADEMISKA HUS 1.9925% 23-14/03/2033	CHF	542.586,91	0,23
258.217,50	CREDIT AGRICOLE 0.1275% 20-27/07/2028	CHF	240.564,72	0,10	809,65	ALFA LAVAL TREAS 0.875% 22-18/02/2026	EUR	718,76	0,00
206.574,00	CREDIT AGRICOLE 0.5% 20-01/10/2026	CHF	198.821,28	0,08	485,79	SKANDINAV ENSKIL 0.05% 19-01/07/2024	EUR	442,67	0,00
809,65	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	733,90	0,00	809,65	SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125% 21-03/11/20	EUR	692,38	0,00
723.009,00	HSBC HOLDINGS 0.32% 21-03/11/2027	CHF	683.605,01	0,28	516.435,00	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25% 22-24/05/202	CHF	511.031,02	0,21
516.435,00	LLOYDS BK GR PLC 1% 18-04/03/2025	CHF	510.764,54	0,21	206.574,00	SWEDBANK AB 2.7725% 23-13/06/2028	CHF	212.130,84	0,09
647,72	MONDI FINANCE PL 1.5% 16-15/04/2024	EUR	597,30	0,00	258.217,50	SWEDISH EXP CRED 1.0225% 22-21/09/2027	CHF	255.764,43	0,11
387.326,25	NATIONWIDE BLDG 1.5203% 22-17/12/2029	CHF	388.662,45	0,16	258.217,50	SWEDISH EXP CRED 1.7125% 23-17/01/2030	CHF	265.023,26	0,11

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
			<b>2.230.894,11</b>	<b>0,93</b>				<b>1.691.528,61</b>	<b>0,70</b>
	<b>Luxemburg</b>					<b>Chile</b>			
516.435,00	BANQ INTL LUXEM 1% 19-10/07/2025	CHF	506.710,17	0,21	258.217,50	BANC CRED INVERS 2.8925% 23-22/03/2028	CHF	263.810,49	0,11
485,79	CZECH GAS NET 0.875% 21-31/03/2031	EUR	362,28	0,00	387.326,25	BANCO SANTAND 0.33% 21-22/06/2027	CHF	364.559,21	0,15
1.032.870,00	EUROPEAN INVT BK 1.625% 12-02/04/2026	CHF	1.042.731,84	0,43	647,72	CHILE 0.83% 19-02/07/2031	EUR	497,18	0,00
309.861,00	EUROPEAN INVT BK 1.75% 13-28/06/2033	CHF	324.866,33	0,14	739,05	CHILE 4.125% 23-05/07/2034	EUR	702,12	0,00
206.574,00	EUROPEAN INVT BK 3.125% 06-30/06/2036	CHF	253.371,27	0,11	258.217,50	EMBOT ANDINA SA 2.7175% 23-20/09/2028	CHF	264.184,91	0,11
323,86	HOLCIM FINANCE L 0.5% 19-29/11/2026	EUR	280,82	0,00	516.435,00	SCOTIABANK CHILE 0.385% 21-22/07/2026	CHF	492.792,61	0,20
485,79	HOLCIM FINANCE L 0.625% 21-06/04/2030	EUR	384,67	0,00				<b>1.386.546,52</b>	<b>0,57</b>
485,79	NESTLE FIN INTL 0.625% 21-14/02/2034	EUR	367,06	0,00		<b>Finnland</b>			
647,72	NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027	EUR	574,92	0,00	809,65	FINNISH GOVT 0.125% 20-15/04/2036	EUR	555,52	0,00
			<b>2.129.649,36</b>	<b>0,89</b>	485,79	FINNVERA PLC 1.25% 18-14/07/2033	EUR	403,94	0,00
	<b>Österreich</b>				1.032.870,00	MUNI FINANCE PLC 1.375% 12-08/06/2027	CHF	1.039.061,02	0,44
258.217,50	BAWAG PSK 2.955% 22-29/11/2027	CHF	265.319,28	0,11	309.861,00	NORDEA BANK ABP 1.81% 22-15/06/2027	CHF	308.664,94	0,13
809,65	ERSTE GROUP 0.125% 21-17/05/2028	EUR	661,39	0,00	485,79	OP CORPORATE BK 0.25% 21-24/03/2026	EUR	421,72	0,00
258.217,50	ERSTE GROUP 0.25% 21-02/10/2028	CHF	240.242,41	0,10	809,65	OP CORPORATE BK 0.625% 22-27/07/2027	EUR	684,08	0,00
258.217,50	HYPO VORARLBERG 0.5% 22-07/04/2027	CHF	249.832,44	0,10				<b>1.349.791,22</b>	<b>0,57</b>
1.032.870,00	OESTER KONTROLLBK 2.625% 06-22/11/2024	CHF	1.042.413,72	0,44		<b>Philippinen</b>			
485,79	RAIFF LB STEIER 3.75% 23-26/06/2026	EUR	459,68	0,00	516.435,00	ASIAN DEV BANK 0.8% 22-06/07/2027	CHF	510.048,54	0,21
647,72	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047	EUR	470,44	0,00	516.435,00	ASIAN DEV BANK 0.875% 22-13/09/2029	CHF	509.919,69	0,21
1.457,36	REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034	EUR	1.337,30	0,00	258.217,50	ASIAN DEV BANK 1.5525% 23-03/08/2033	CHF	268.868,07	0,11
323,86	REP OF AUSTRIA 2.9% 23-20/02/2033	EUR	310,98	0,00				<b>1.288.836,30</b>	<b>0,53</b>
566,75	REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037	EUR	610,40	0,00		<b>Dänemark</b>			
			<b>1.801.658,04</b>	<b>0,75</b>	1.295,43	KOMMUNEKREDIT 0% 21-03/03/2031	EUR	1.011,67	0,00
	<b>Norwegen</b>				1.032.870,00	KOMMUNEKREDIT 0.625% 15-09/07/2027	CHF	1.013.730,96	0,42
258.217,50	DNB BANK ASA 1.1675% 22-03/06/2027	CHF	253.293,29	0,11				<b>1.014.742,63</b>	<b>0,42</b>
516.435,00	KOMMUNALBANKEN 0.545% 22-28/04/2028	CHF	501.233,92	0,21		<b>Spanien</b>			
413.148,00	KOMMUNALBANKEN 1.275% 22-22/12/2027	CHF	413.508,18	0,17	485,79	ARVAL SERVICE 0.875% 22-17/02/2025	EUR	436,28	0,00
413.148,00	SPAREBANK 1 NORD 2.7% 23-20/03/2029	CHF	423.270,13	0,18	485,79	BANCO SANTANDER 0.2% 21-11/02/2028	EUR	400,14	0,00
971,57	SPAREBANK1BOKR 0.5% 18-30/01/2025	EUR	875,72	0,00	516.435,00	BANCO SANTANDER 1.3275% 22-10/06/2025	CHF	512.220,89	0,21
154.930,50	SPAREBANK1BOKR 0.5075% 22-06/04/2027	CHF	150.386,39	0,06	413.148,00	BANCO SANTANDER 2.2475% 23-30/01/2026	CHF	417.279,48	0,17
			<b>1.742.567,63</b>	<b>0,73</b>	1.133,50	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2029	EUR	970,41	0,00
	<b>Neuseeland</b>				809,65	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	646,73	0,00
516.435,00	ASB BANK LIMITED 2.5025% 23-20/12/2028	CHF	534.747,78	0,22	809,65	COMUNIDAD MADRID 0.42% 21-30/04/2031	EUR	628,35	0,00
645.543,75	AUCKLAND COUNCIL 2.005% 22-18/10/2032	CHF	679.620,71	0,28	485,79	IBERDROLA FIN SA 1.375% 22-11/03/2032	EUR	402,57	0,00
516.435,00	BANK NEW ZEALAND 0.3625% 21-14/12/2029	CHF	477.160,12	0,20	485,79	SANTAN CONS FIN 0.375% 19-27/06/2024	EUR	443,45	0,00
					323,86	SANTAN CONS FIN 0.5% 22-14/01/2027	EUR	277,00	0,00
					485,79	SANTAN CONS FIN 1% 19-27/02/2024	EUR	449,47	0,00
					971,57	SPANISH GOVT 0.5% 21-31/10/2031	EUR	764,98	0,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
647,72	SPANISH GOVT 0.85% 21-30/07/2037	EUR	449,02	0,00	566,75	ITALY BTPS 4% 05-01/02/2037	EUR	539,59	0,00
485,79	SPANISH GOVT 1.2% 20-31/10/2040	EUR	328,85	0,00	809,65	ITALY BTPS 4.5% 10-01/03/2026	EUR	779,58	0,00
809,65	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/04/2028	EUR	720,35	0,00	809,65	ITALY BTPS 5% 09-01/03/2025	EUR	768,34	0,00
809,65	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	718,34	0,00				<b>18.880,34</b>	<b>0,00</b>
1.619,29	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	1.345,15	0,00		<b>Belgien</b>			
809,65	SPANISH GOVT 1.9% 22-31/10/2052	EUR	531,76	0,00	1.619,29	BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032	EUR	1.268,13	0,00
1.133,50	SPANISH GOVT 2.55% 22-31/10/2032	EUR	1.035,42	0,00	1.619,29	BELGIAN 0.4% 20-22/06/2040	EUR	1.019,30	0,00
485,79	SPANISH GOVT 4.2% 05-31/01/2037	EUR	504,65	0,00	647,72	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	514,80	0,00
566,75	SPANISH GOVT 4.7% 09-30/07/2041	EUR	624,10	0,00	809,65	BELGIAN 3.3% 23-22/06/2054	EUR	783,06	0,00
404,82	SPANISH GOVT 5.15% 13-31/10/2028	EUR	421,79	0,00	809,65	BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045	EUR	845,45	0,00
323,86	SPANISH GOVT 5.75% 01-30/07/2032	EUR	370,24	0,00	485,79	EUROPEAN UNION 0.2% 21-04/06/2036	EUR	332,19	0,00
			<b>941.969,42</b>	<b>0,38</b>	1.295,43	EUROPEAN UNION 3.375% 22-04/11/2042	EUR	1.270,21	0,00
	<b>Kaimaninseln</b>				485,79	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 18-12/07/2038	EUR	368,53	0,00
516.435,00	BANCO MERC NORTE 0.5% 20-06/12/2024	CHF	505.259,35	0,21	809,65	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 19-11/04/2044	EUR	561,94	0,00
809,65	THREE GORGES 1.3% 17-21/06/2024	EUR	741,45	0,00				<b>6.963,61</b>	<b>0,00</b>
			<b>506.000,80</b>	<b>0,21</b>		<b>Japan</b>			
	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				485,79	EAST JAPAN RAIL 3.245% 22-08/09/2030	EUR	458,63	0,00
809,65	EMIRATES TELECOM 0.375% 21-17/05/2028	EUR	659,87	0,00	485,79	JPN FIN ORG MUNI 0.1% 21-03/09/2031	EUR	364,02	0,00
516.435,00	FIRST ABU DHABI 0.1475% 21-17/11/2026	CHF	490.670,06	0,20	485,79	NTT FINANCE 0.01% 21-03/03/2025	EUR	433,33	0,00
			<b>491.329,93</b>	<b>0,20</b>	1.619,29	SUMIT MITSUI BANKIN 0.409% 19-07/11/2029	EUR	1.288,40	0,00
	<b>Elfenbeinküste</b>							<b>2.544,38</b>	<b>0,00</b>
387.326,25	AFRICAN DEV BANK 1.6025% 23-05/07/2028	CHF	395.965,33	0,16		<b>Indonesien</b>			
			<b>395.965,33</b>	<b>0,16</b>	323,86	INDONESIA (REP) 1.3% 21-23/03/2034	EUR	235,79	0,00
	<b>Italien</b>				971,57	INDONESIA (REP) 1.4% 19-30/10/2031	EUR	763,83	0,00
1.295,43	ITALY BTPS 0% 21-01/04/2026	EUR	1.132,14	0,00	809,65	INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025	EUR	730,62	0,00
566,75	ITALY BTPS 0% 21-15/04/2024	EUR	521,26	0,00	485,79	INDONESIA (REP) 2.15% 17-18/07/2024	EUR	445,71	0,00
1.619,29	ITALY BTPS 0.25% 21-15/03/2028	EUR	1.353,37	0,00				<b>2.175,95</b>	<b>0,00</b>
809,65	ITALY BTPS 0.35% 19-01/02/2025	EUR	730,15	0,00		<b>Irland</b>			
1.619,29	ITALY BTPS 0.5% 20-01/02/2026	EUR	1.435,84	0,00	809,65	IRISH GOVT 0.2% 20-18/10/2030	EUR	658,83	0,00
809,65	ITALY BTPS 0.5% 21-15/07/2028	EUR	678,03	0,00	809,65	IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035	EUR	603,85	0,00
1.052,54	ITALY BTPS 0.6% 21-01/08/2031	EUR	805,70	0,00	647,72	IRISH GOVT 1.1% 19-15/05/2029	EUR	571,78	0,00
1.295,43	ITALY BTPS 0.85% 19-15/01/2027	EUR	1.139,51	0,00				<b>1.834,46</b>	<b>0,00</b>
1.133,50	ITALY BTPS 0.9% 20-01/04/2031	EUR	897,47	0,00		<b>Britische Jungferninseln</b>			
1.619,29	ITALY BTPS 0.95% 20-15/09/2027	EUR	1.410,81	0,00	1.619,29	STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026	EUR	1.401,82	0,00
1.133,50	ITALY BTPS 1.2% 22-15/08/2025	EUR	1.025,50	0,00				<b>1.401,82</b>	<b>0,00</b>
404,82	ITALY BTPS 1.45% 20-01/03/2036	EUR	293,05	0,00		<b>Bulgarien</b>			
404,82	ITALY BTPS 1.65% 15-01/03/2032	EUR	331,78	0,00	809,65	BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030	EUR	608,06	0,00
1.619,29	ITALY BTPS 1.75% 19-01/07/2024	EUR	1.490,65	0,00	809,65	BGARIA-FLIRB-REG 4.5% 23-27/01/2033	EUR	789,42	0,00
647,72	ITALY BTPS 1.75% 22-30/05/2024	EUR	597,14	0,00				<b>1.397,48</b>	<b>0,00</b>
809,65	ITALY BTPS 3.25% 22-01/03/2038	EUR	700,38	0,00		<b>Slowakei</b>			
404,82	ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030	EUR	385,75	0,00	323,86	SLOVAKIA GOVT 0.25% 20-14/05/2025	EUR	289,27	0,00
1.943,15	ITALY BTPS 3.7% 23-15/06/2030	EUR	1.864,30	0,00					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
809,65	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	662,44	0,00
485,79	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	384,36	0,00
			<b>1.336,07</b>	<b>0,00</b>
<b>Slowenien</b>				
485,79	REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050	EUR	237,94	0,00
809,65	REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028	EUR	705,51	0,00
404,82	REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040	EUR	308,75	0,00
			<b>1.252,20</b>	<b>0,00</b>
<b>Mexiko</b>				
809,65	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	645,46	0,00
809,65	UNITED MEXICAN 1.45% 21-25/10/2033	EUR	585,72	0,00
			<b>1.231,18</b>	<b>0,00</b>
<b>Polen</b>				
647,72	REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027	EUR	567,47	0,00
404,82	REP OF POLAND 3.375% 12-09/07/2024	EUR	375,16	0,00
			<b>942,63</b>	<b>0,00</b>
<b>Peru</b>				
809,65	REPUBLIC OF PERU 1.25% 21-11/03/2033	EUR	590,66	0,00
			<b>590,66</b>	<b>0,00</b>
<b>Lettland</b>				
485,79	REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036	EUR	355,64	0,00
			<b>355,64</b>	<b>0,00</b>
<b>Singapur</b>				
323,86	TEMASEK FINL I 1.5% 16-01/03/2028	EUR	283,69	0,00
			<b>283,69</b>	<b>0,00</b>
<b>Litauen</b>				
404,82	LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051	EUR	196,77	0,00
			<b>196,77</b>	<b>0,00</b>
			<b>82.857.220,35</b>	<b>34,37</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Organismen fur gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Norwegen</b>				
17.500,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	2.949.218,97	1,24
21.836,00	UBS ETC ON CMCi COMP USD	USD	2.690.495,66	1,13
			<b>5.639.714,63</b>	<b>2,37</b>
			<b>5.639.714,63</b>	<b>2,37</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
3,83	CONSTELLATION SOFTWARE INC CW 31/03/2040	CAD	0,00	0,00
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
9.913,72	BASE INVEST GBL FXD INC-CHF	CHF	964.109,42	0,40
10.000,00	BFI LUX BFI GBL SHORT DURTN HY BDS ICZ	EUR	979.357,14	0,41

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
177.280,41	BGF-EMRG MRKT-I5 USD	USD	1.648.698,15	0,70
33.976,25	FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	USD	467.246,02	0,19
12.500,00	LMY-MW SYSTM ALPH UCIT-USDB	USD	1.461.077,22	0,62
9.200,00	MFM FU LUX-MFM GL CO OP-ICHF	CHF	1.047.052,00	0,45
12.500,00	NORDEA 1-ALPHA 15MA-HBI	CHF	1.189.725,00	0,50
11.000,00	PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA HIF	CHF	1.405.580,00	0,59
105.950,00	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	9.236.235,59	3,85
28.500,00	SWC-MMF RESPONSIBLE CHF DT	CHF	2.762.790,00	1,16
			<b>21.161.870,54</b>	<b>8,87</b>
<b>Irland</b>				
1.458.216,31	ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	USD	6.596.575,77	2,75
2.100,00	LGT EM FRONTIER LC BD-K USD	USD	1.847.173,73	0,78
28.186,31	TWELVE CAT BOND-SI1 CHF ACC	CHF	3.254.108,91	1,36
			<b>11.697.858,41</b>	<b>4,89</b>
			<b>32.859.728,95</b>	<b>13,76</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>235.602.176,99</b>	<b>97,92</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023

Kauf	Verkauf	Fälligkeit datum	Verpflichtung in CHF	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
1.550,46	EUR	1.722,61 USD 02/01/24	2.891,25	(8,23)
180,33	CHF	215,74 USD 03/01/24	181,57	(1,20)
85,28	EUR	79,27 CHF 03/01/24	79,28	0,00
1.725,28	USD	1.442,94 CHF 03/01/24	1.452,04	8,66
131,91	CHF	142,13 EUR 03/01/24	132,14	(0,20)
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				<b>(0,97)</b>

Grundkapitalbetrag	Name	Währung	Verpflichtung in CHF	Marktwert in CHF
<b>Optionen</b>				
44,00	PUT SMI OPTIONS 15/03/2024 9600	CHF	4.900,62 7,60	10.340,00
(44,00)	PUT SMI OPTIONS 15/03/2024 8500	CHF	4.900,62 7,60	(4.048,00)
<b>Optionen insgesamt</b>				<b>6.292,00</b>

## Summary of net assets

		% NAV
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>235.602.176,99</b>	<b>97,92</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>6.291,03</b>	<b>-</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>5.324.619,52</b>	<b>2,21</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(326.724,02)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>240.606.363,52</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	CHF
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		41.014.635,16
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		13.502.806,59
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	54.517.441,75
Investition in Optionen zum Marktwert	2j	1.430,00
Bankguthaben		1.344.040,95
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		17.270,27
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		48.539,25
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		550,19
Dividenden- und Zinsforderungen		29.502,74
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		666,63
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>55.959.441,78</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		176.030,62
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		34.025,64
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		17.187,96
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	2,04
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		9.502,37
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>236.748,63</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>55.722.693,15</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	CHF
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	688.235,02
Anleihezinsen	2e	21.754,97
Bankzinsen		19.106,15
Sonstige Erträge		5,51
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>729.101,65</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	650.256,24
Depotbankgebühren	4	6.524,84
Verwaltungsgebühren		32.153,59
Honorare für Dienstleistungen		13.162,82
Transaktionskosten	2k	4.216,01
Taxe d'abonnement	3	24.708,69
Bankzinsen und -gebühren		2.335,62
Sonstige Aufwendungen		11.799,91
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>745.157,72</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(16.056,07)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(2.200.269,14)
Fremdwährungsgeschäften		(16.150,23)
Terminkontrakte	2g	(68.215,41)
Devisentermingeschäfte		1.240,51
Optionen	2j	(17.404,06)
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>(2.316.854,40)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		4.059.407,32
Futures		(51.148,31)
Devisentermingeschäfte		(1,70)
Optionen		(2.840,00)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.688.562,91</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		18.288.360,29
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(12.414.291,80)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		48.160.061,75
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>55.722.693,15</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
R CHF	363.033,00	43.024,81	86.454,55	319.603,26
N CHF*	-	1.248.996,89	70.180,00	1.178.816,89

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.3 „Auflage von Anteilsklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anteile</b>									
<b>Schweiz</b>									
25.992,42	ABB LTD-REG	CHF	963.019,19	1,73	450,53	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	32.348,41	0,06
2.785,83	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	115.027,02	0,21	636,29	MEDMIX AG	CHF	12.064,00	0,02
8.103,19	ALCON INC	CHF	531.083,20	0,95	58.653,21	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	CHF	11.331,80	0,02
317,62	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	47.642,94	0,09	1.432,43	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	19.395,12	0,03
129,17	ALSO HOLDING AG-REG	CHF	32.680,84	0,06	161,20	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	42.155,02	0,08
1.797,95	ARBONIA AG	CHF	17.314,24	0,03	1.562,80	MOLECULAR PARTNERS AG	CHF	5.883,95	0,01
20.568,94	ARYZTA AG	CHF	31.820,15	0,06	784,77	MONTANA AEROSPACE AG	CHF	13.623,59	0,02
1.830,58	AVOLTA AG	CHF	60.482,32	0,11	42.346,99	NESTLE SA-REG	CHF	4.098.764,89	7,37
764,11	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	100.175,24	0,18	33.597,93	NOVARTIS AG-REG	CHF	2.823.569,94	5,07
524,33	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	56.365,13	0,10	4.797,82	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	18.193,34	0,03
63,16	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	88.999,05	0,16	364,62	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	441.553,53	0,79
1.059,13	BB BIOTECH AG-REG	CHF	44.748,29	0,08	800,63	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	93.994,54	0,17
169,14	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	77.870,99	0,14	503,07	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	129.893,28	0,23
347,26	BKW AG	CHF	51.428,63	0,09	11.133,75	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	2.699.377,70	4,84
143,84	BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	31.645,21	0,06	7.179,37	SANDOZ GROUP AG	CHF	192.191,76	0,34
153,12	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	53.807,07	0,10	443,05	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	87.546,86	0,16
55,53	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	28.154,24	0,05	604,85	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	126.475,04	0,23
953,46	CALIDA HOLDING-REG	CHF	28.127,00	0,05	29,34	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	15.284,66	0,03
570,43	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	36.935,22	0,07	221,38	SENSIRION HOLDING AG	CHF	18.374,19	0,03
15,27	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	153.894,34	0,28	370,91	SFS GROUP AG	CHF	38.351,63	0,07
1,80	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	182.489,08	0,33	2.452,35	SGS SA-REG	CHF	177.010,39	0,32
115,65	CHUBB LTD	USD	21.843,83	0,04	73,19	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	62.214,23	0,11
8.427,70	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	971.292,05	1,74	5.686,17	SIG GROUP AG	CHF	109.231,32	0,20
4.181,14	CLARIANT AG-REG	CHF	51.929,80	0,09	2.472,10	SIKA AG-REG	CHF	671.670,77	1,21
132,77	COMET HOLDING AG-REG	CHF	35.342,20	0,06	1.947,18	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	32.089,51	0,06
137,85	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	27.047,09	0,05	838,05	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	228.872,76	0,41
734,63	DKSH HOLDING AG	CHF	42.608,33	0,08	78,58	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	38.897,93	0,07
245,92	DOCMORRIS AG	CHF	18.296,69	0,03	1.857,82	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	251.920,43	0,45
60,92	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	27.352,86	0,05	357,88	SULZER AG-REG	CHF	30.616,92	0,05
123,90	DSM-FIRMENICH AG	EUR	10.614,42	0,02	480,32	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	277.337,40	0,50
43,86	EMMI AG-REG	CHF	39.952,87	0,07	1.360,59	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	121.976,49	0,22
126,93	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	85.739,93	0,15	4.654,13	SWISS RE AG	CHF	438.325,99	0,79
1.414,62	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	86.008,88	0,15	423,14	SWISSCOM AG-REG	CHF	212.671,96	0,38
358,78	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	63.073,78	0,11	206,56	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	42.220,36	0,08
27,54	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	29.028,22	0,05	229,01	TECAN GROUP AG-REG	CHF	79.099,86	0,14
1.364,03	FUNDAMENTA REAL ESTATE	CHF	22.779,27	0,04	1.101,19	TEMENOS AG - REG	CHF	85.342,31	0,15
1.019,02	GALENICA AG	CHF	74.235,40	0,13	234,10	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	CHF	27.974,77	0,05
171,79	GARMIN LTD	USD	18.616,79	0,03	49.001,88	UBS GROUP AG-REG	CHF	1.271.108,81	2,28
569,08	GEBERIT AG-REG	CHF	304.572,13	0,55	457,87	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	43.497,57	0,08
128,42	GIVAUDAN-REG	CHF	442.166,92	0,79	440,96	VAT GROUP AG	CHF	185.642,23	0,33
17,36	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	29.516,77	0,05	636,74	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	34.702,11	0,06
599,77	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	68.793,07	0,12	3,59	ZUGER KANTONALBANK-BR	CHF	27.229,67	0,05
8.648,32	HOLCIM LTD	CHF	569.751,60	1,02	2.318,83	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1.010.547,32	1,81
400,54	HUBER & SUHNER AG-REG	CHF	27.156,75	0,05	<b>23.417.593,92 42,02</b>				
2.453,54	IDORSIA LTD	CHF	5.397,80	0,01	<b>Vereinigte Staaten</b>				
32,18	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	38.939,09	0,07	137,71	3M CO	USD	12.712,65	0,02
13,62	INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	35.890,87	0,06	501,88	ABBOTT LABORATORIES	USD	46.632,72	0,08
3.325,73	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	156.309,12	0,28	430,07	ABBVIE INC	USD	56.012,75	0,10
133,51	KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	28.972,54	0,05	158,20	ADOBE INC	USD	79.290,32	0,14
102,38	KOMAX HOLDING AG-REG	CHF	20.373,76	0,04	546,84	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	68.464,68	0,12
903,91	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	259.965,58	0,47	54,26	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	12.522,60	0,02
435,87	LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	33.147,63	0,06	225,28	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	22.565,85	0,04
11,67	LEM HOLDING SA-REG	CHF	24.050,48	0,04	95,59	ALBEMARLE CORP	USD	12.021,47	0,02
2.667,74	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	211.391,35	0,38	529,14	ALCOA CORP	USD	15.386,29	0,03
1.197,14	LONZA GROUP AG-REG	CHF	421.152,30	0,76	28,74	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	6.693,18	0,01
					90,69	ALLSTATE CORP	USD	10.671,96	0,02
					2.194,71	ALPHABET INC-CL C	USD	260.960,86	0,47
					1.770,67	AMAZON.COM INC	USD	228.573,11	0,41
					161,10	AMERICAN EXPRESS CO	USD	25.463,28	0,05

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
358,30	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	20.466,54	0,04	570,19	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	36.394,68	0,07
102,28	AMERICAN TOWER CORP	USD	18.692,74	0,03	228,06	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	15.209,43	0,03
144,06	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	16.122,61	0,03	1.353,58	COMCAST CORP-CLASS A	USD	50.261,75	0,09
128,70	AMETEK INC	USD	17.885,53	0,03	858,55	CONAGRA BRANDS INC	USD	20.643,94	0,04
104,39	AMGEN INC	USD	25.344,03	0,05	401,38	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	30.622,72	0,05
291,68	AMPHENOL CORP-CL A	USD	24.410,76	0,04	59,61	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	12.148,05	0,02
231,54	ANALOG DEVICES INC	USD	39.021,46	0,07	526,76	COPART INC	USD	21.683,31	0,04
60,68	ANSYS INC	USD	18.479,87	0,03	339,03	CORNING INC	USD	8.739,76	0,02
2.941,39	APPLE INC	USD	479.216,07	0,86	579,94	CORTEVA INC	USD	23.472,12	0,04
385,76	APPLIED MATERIALS INC	USD	52.959,00	0,10	91,69	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	51.171,64	0,09
436,91	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	26.574,82	0,05	120,10	CROWN CASTLE INC	USD	11.736,51	0,02
162,02	ARROW ELECTRONICS INC	USD	16.828,10	0,03	594,27	CSX CORP	USD	17.375,34	0,03
85,61	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	16.100,65	0,03	517,99	CVS HEALTH CORP	USD	34.426,86	0,06
2.421,89	AT&T INC	USD	34.121,52	0,06	243,89	DANAHER CORP	USD	47.852,34	0,09
168,68	ATMOS ENERGY CORP	USD	16.479,11	0,03	69,30	DEERE & CO	USD	23.286,10	0,04
100,83	AUTODESK INC	USD	20.782,87	0,04	555,87	DELTA AIR LINES INC	USD	19.008,23	0,03
114,53	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	22.410,31	0,04	449,23	DENTSPLY SIRONA INC	USD	13.455,89	0,02
7,35	AUTOZONE INC	USD	15.890,23	0,03	123,78	DEXCOM INC	USD	12.934,40	0,02
75,76	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	12.089,21	0,02	168,90	DOCUSIGN INC	USD	8.557,49	0,02
924,68	AVANTOR INC	USD	17.961,70	0,03	56,60	DOLLAR GENERAL CORP	USD	6.456,75	0,01
633,49	BAKER HUGHES CO	USD	18.234,06	0,03	70,97	DOLLAR TREE INC	USD	8.498,93	0,02
1.514,54	BANK OF AMERICA CORP	USD	43.185,82	0,08	264,41	DOVER CORP	USD	34.305,48	0,06
396,07	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	17.407,12	0,03	602,23	DOW INC	USD	27.993,18	0,05
162,44	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	5.304,44	0,01	170,46	DR HORTON INC	USD	21.803,13	0,04
130,90	BECTON DICKINSON AND CO	USD	26.773,28	0,05	479,89	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	31.115,32	0,06
415,29	BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	USD	18.429,93	0,03	232,57	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	17.708,60	0,03
95,43	BIOMER INC	USD	20.929,57	0,04	282,32	EBAY INC	USD	10.328,73	0,02
81,22	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	6.639,44	0,01	202,77	EDISON INTERNATIONAL	USD	12.218,98	0,02
43,23	BLACKROCK INC	USD	29.629,57	0,05	222,04	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	14.335,40	0,03
568,72	BLOCK INC	USD	38.057,49	0,07	2.113,66	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	26.576,83	0,05
10,58	BOOKING HOLDINGS INC	USD	31.627,14	0,06	287,87	ELECTRONIC ARTS INC	USD	33.134,41	0,06
195,10	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	20.877,61	0,04	52,81	ELEVANCE HEALTH INC	USD	20.830,32	0,04
436,83	BORGWARNER INC	USD	13.231,67	0,02	163,44	ELI LILLY & CO	USD	79.899,60	0,14
151,52	BOSTON PROPERTIES INC	USD	9.175,30	0,02	220,82	EMERSON ELECTRIC CO	USD	18.043,83	0,03
789,85	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	37.412,44	0,07	53,25	ENPHASE ENERGY INC	USD	6.041,38	0,01
737,91	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	31.809,74	0,06	170,42	ENTERGY CORP	USD	14.473,36	0,03
119,86	BROADCOM INC	USD	113.229,46	0,20	87,81	EQUIFAX INC	USD	18.447,32	0,03
281,35	BROWN & BROWN INC	USD	16.793,47	0,03	31,64	EQUINIX INC	USD	21.679,10	0,04
200,41	BUNGE GLOBAL SA	USD	17.140,63	0,03	239,42	EQUITY RESIDENTIAL	USD	12.594,09	0,02
558,72	CAMPBELL SOUP CO	USD	20.215,38	0,04	86,01	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	10.680,88	0,02
327,33	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	36.369,70	0,07	881,79	EXELON CORP	USD	26.605,51	0,05
115,09	CARDINAL HEALTH INC	USD	9.713,26	0,02	154,83	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	16.624,65	0,03
86,60	CARLISLE COS INC	USD	22.882,89	0,04	782,22	EXXON MOBIL CORP	USD	65.958,97	0,12
678,49	CARLYLE GROUP INC/THE	USD	23.812,20	0,04	134,21	F5 INC	USD	20.298,22	0,04
390,50	CARRIER GLOBAL CORP	USD	18.943,60	0,03	159,12	FEDEX CORP	USD	33.958,82	0,06
569,56	CATALENT INC	USD	21.829,67	0,04	222,04	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	11.362,17	0,02
128,35	CATERPILLAR INC	USD	32.068,89	0,06	365,70	FISERV INC	USD	41.051,50	0,07
138,21	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	20.686,24	0,04	82,43	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	19.595,35	0,04
242,18	CBRE GROUP INC - A	USD	19.123,02	0,03	170,80	FMC CORP	USD	9.100,80	0,02
72,97	CENCORA INC	USD	12.497,84	0,02	955,36	FORD MOTOR CO	USD	9.922,01	0,02
259,27	CENTENE CORP	USD	16.123,63	0,03	488,68	FORTIVE CORP	USD	30.262,08	0,05
270,77	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	18.153,17	0,03	84,77	FORTREA HOLDINGS INC	USD	2.513,47	0,00
97,10	CHARLES RIVER LABORATORIES	USD	19.513,93	0,04	496,69	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	USD	32.141,73	0,06
87,22	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	28.803,35	0,05	581,01	FOX CORP - CLASS A	USD	14.542,60	0,03
142,50	CHENIERE ENERGY INC	USD	20.510,11	0,04	730,94	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	18.492,17	0,03
8,80	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	16.877,33	0,03	579,12	FREEPORT-MCMORAN INC	USD	20.968,01	0,04
44,56	CINTAS CORP	USD	22.544,99	0,04	423,00	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	27.604,74	0,05
1.355,49	CISCO SYSTEMS INC	USD	57.588,15	0,10	167,87	GENERAC HOLDINGS INC	USD	18.498,61	0,03
396,40	CITIGROUP INC	USD	17.188,28	0,03	306,38	GENERAL ELECTRIC CO	USD	33.088,54	0,06
1.222,37	CLEVELAND-CLIFFS INC	USD	21.419,05	0,04	407,98	GENERAL MILLS INC	USD	22.308,57	0,04
212,38	CME GROUP INC	USD	37.717,97	0,07	559,15	GENERAL MOTORS CO	USD	17.035,36	0,03
742,56	COCA-COLA CO/THE	USD	36.716,27	0,07	465,49	GILEAD SCIENCES INC	USD	31.787,91	0,06

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
182,41	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	19.641,09	0,04	259,05	MODERNA INC	USD	21.538,11	0,04
76,32	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	24.819,29	0,04	291,29	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	15.016,03	0,03
441,53	HALLIBURTON CO	USD	13.455,60	0,02	343,71	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	20.902,76	0,04
305,87	HASBRO INC	USD	13.249,59	0,02	280,31	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	13.546,41	0,02
68,85	HCA HEALTHCARE INC	USD	15.673,79	0,03	307,16	MORGAN STANLEY	USD	24.207,43	0,04
238,87	HENRY SCHEIN INC	USD	15.291,24	0,03	529,44	MOSAIC CO/THE	USD	16.090,29	0,03
69,30	HERSHEY CO/THE	USD	10.737,87	0,02	329,93	NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	16.171,95	0,03
1.863,40	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	26.927,40	0,05	97,82	NETFLIX INC	USD	40.382,47	0,07
461,81	HF SINCLAIR CORP	USD	21.610,26	0,04	2.018,96	NEWELL BRANDS INC	USD	14.986,99	0,03
196,98	HOME DEPOT INC	USD	57.585,43	0,10	607,20	NEWMONT CORP	USD	21.309,98	0,04
67,47	HUMANA INC	USD	25.871,17	0,05	452,00	NEXTERA ENERGY INC	USD	23.212,81	0,04
85,90	IDEX CORP	USD	15.692,99	0,03	272,18	NIKE INC -CL B	USD	24.927,73	0,04
86,34	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	19.030,69	0,03	83,10	NORDSON CORP	USD	18.500,94	0,03
83,22	ILLUMINA INC	USD	9.955,36	0,02	63,62	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	12.664,06	0,02
115,09	INCYTE CORP	USD	6.076,12	0,01	229,57	NUCOR CORP	USD	33.848,58	0,06
318,08	INGERSOLL-RAND INC	USD	20.822,17	0,04	475,51	NVIDIA CORP	USD	198.186,06	0,36
1.549,60	INTEL CORP	USD	65.717,75	0,12	201,60	OMNICOM GROUP	USD	14.715,47	0,03
458,54	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	49.628,97	0,09	362,42	ONEOK INC	USD	21.510,32	0,04
799,16	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	24.381,38	0,04	386,82	ORACLE CORP	USD	34.590,69	0,06
508,99	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	14.110,80	0,03	187,84	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	14.176,05	0,03
221,26	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	30.493,77	0,05	172,17	OWENS CORNING	USD	21.554,84	0,04
302,39	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	20.830,42	0,04	238,64	PACCAR INC	USD	19.649,07	0,04
124,85	INTUIT INC	USD	65.991,64	0,12	91,47	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	22.754,57	0,04
90,36	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	25.732,91	0,05	1.717,34	PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	USD	21.897,08	0,04
1.208,75	INVESCO LTD	USD	18.382,84	0,03	63,95	PARKER HANNIFIN CORP	USD	24.863,76	0,04
94,66	IQVIA HOLDINGS INC	USD	18.540,90	0,03	594,17	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	31.544,23	0,06
115,21	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	15.890,61	0,03	258,03	PEPSICO INC	USD	36.785,51	0,07
185,97	JM SMUCKER CO/THE	USD	19.686,63	0,04	1.675,29	PFIZER INC	USD	40.592,79	0,07
571,11	JOHNSON & JOHNSON	USD	75.261,11	0,14	402,00	PHILLIPS 66	USD	44.944,61	0,08
557,73	JPMORGAN CHASE & CO	USD	79.938,50	0,14	84,86	PHINIA INC	USD	2.186,16	0,00
644,93	JUNIPER NETWORKS INC	USD	16.017,78	0,03	141,83	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	18.576,86	0,03
565,50	KEURIG DR PEPPER INC	USD	15.872,42	0,03	112,86	PPG INDUSTRIES INC	USD	14.284,01	0,03
87,12	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	8.859,23	0,02	560,82	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	68.784,24	0,12
1.375,61	KINDER MORGAN INC	USD	20.480,46	0,04	172,24	PROGRESSIVE CORP	USD	22.953,59	0,04
326,74	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	16.062,12	0,03	227,95	PROLOGIS INC	USD	25.935,86	0,05
726,81	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	22.473,93	0,04	122,33	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	10.731,13	0,02
206,45	KROGER CO	USD	7.848,31	0,01	138,64	PTC INC	USD	20.526,97	0,04
81,64	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	15.601,25	0,03	265,13	PULTEGROUP INC	USD	23.092,58	0,04
232,97	LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	21.164,02	0,04	202,69	QORVO INC	USD	19.478,08	0,03
166,02	LENNAR CORP-A	USD	20.843,80	0,04	440,10	QUALCOMM INC	USD	54.026,85	0,10
315,80	LKQ CORP	USD	12.728,62	0,02	143,81	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	16.661,28	0,03
238,42	LOEWS CORP	USD	13.939,96	0,03	24,18	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	17.940,36	0,03
139,93	LOWES COS INC	USD	26.251,26	0,05	77,61	RELIANCE STEEL & ALUMINUM	USD	18.369,70	0,03
40,33	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	17.284,81	0,03	80,15	RESMED INC	USD	11.670,00	0,02
313,34	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	38.734,75	0,07	154,59	REVVITY INC	USD	14.411,64	0,03
28,41	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	7.087,58	0,01	275,30	ROBERT HALF INC	USD	20.426,33	0,04
112,19	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	21.158,41	0,04	439,54	ROLLINS INC	USD	16.191,83	0,03
240,32	MARSH & MCLENNAN COS	USD	38.185,13	0,07	40,53	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	18.631,32	0,03
453,80	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	23.412,06	0,04	144,24	S&P GLOBAL INC	USD	53.636,54	0,10
208,67	MASCO CORP	USD	11.796,78	0,02	221,93	SALESFORCE INC	USD	49.606,11	0,09
175,92	MASTERCARD INC - A	USD	63.120,20	0,11	50,58	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	10.823,49	0,02
207,30	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	11.903,97	0,02	669,92	SCHLUMBERGER LTD	USD	29.454,04	0,05
142,16	MCDONALDS CORP	USD	35.396,32	0,06	361,87	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	21.181,84	0,04
38,10	MCKESSON CORP	USD	14.671,27	0,03	301,37	SEMPRA	USD	18.939,30	0,03
2.401,41	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	10.267,12	0,02	466,27	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	14.817,88	0,03
13,15	MERCADOLIBRE INC	USD	17.499,64	0,03	61,17	SERVICENOW INC	USD	36.161,34	0,06
694,39	MERCK & CO. INC.	USD	63.566,73	0,11	83,45	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	21.971,24	0,04
191,29	METLIFE INC	USD	10.672,57	0,02	111,08	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	13.488,13	0,02
242,11	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	18.509,78	0,03	300,19	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	28.781,58	0,05
596,07	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	43.143,12	0,08	73,10	SNAP-ON INC	USD	17.837,94	0,03
1.342,40	MICROSOFT CORP	USD	423.991,29	0,76	113,75	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	19.265,00	0,03
					80,44	SPLUNK INC	USD	10.294,44	0,02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
230,31	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	19.208,90	0,03	1.564,78	AXA SA	EUR	42.814,01	0,08
276,64	STARBUCKS CORP	USD	22.334,78	0,04	898,75	BNP PARIBAS	EUR	52.181,34	0,09
189,62	STATE STREET CORP	USD	12.515,17	0,02	189,52	BOUYGUES SA	EUR	6.029,48	0,01
192,55	STEEL DYNAMICS INC	USD	19.297,45	0,03	163,80	CAPGEMINI SE	EUR	28.903,37	0,05
75,31	STRYKER CORP	USD	18.960,19	0,03	348,30	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	21.497,82	0,04
675,22	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	21.805,03	0,04	128,64	COVIVIO	EUR	5.917,55	0,01
106,33	SYNOPSIS INC	USD	46.301,29	0,08	739,15	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	8.835,83	0,02
168,33	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	15.443,65	0,03	564,06	DANONE	EUR	30.682,93	0,06
109,18	TARGET CORP	USD	13.098,25	0,02	420,55	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	17.304,81	0,03
45,53	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	17.023,58	0,03	57,54	EIFFAGE	EUR	5.176,87	0,01
73,49	TELEFLEX INC	USD	15.449,50	0,03	2.175,00	ENGIE	EUR	32.272,71	0,06
194,59	TERADYNE INC	USD	18.086,56	0,03	260,32	ESSILORLUXOTTICA	EUR	43.796,21	0,08
553,27	TESLA INC	USD	117.892,62	0,21	28,98	HERMES INTERNATIONAL	EUR	51.479,89	0,09
202,10	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	29.208,46	0,05	54,24	IPSEN	EUR	5.430,95	0,01
138,29	THE CIGNA GROUP	USD	34.847,38	0,06	64,77	KERING	EUR	23.982,88	0,04
87,79	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	39.378,13	0,07	330,92	LEGRAND SA	EUR	28.980,86	0,05
24,50	THOMSON REUTERS CORP	CAD	3.009,54	0,01	200,38	LOREAL	EUR	84.073,32	0,15
328,55	TJX COMPANIES INC	USD	25.782,65	0,05	229,25	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	155.801,43	0,28
273,64	TRANSUNION	USD	15.943,93	0,03	928,03	MICHELIN (CGDE)	EUR	27.919,95	0,05
81,67	TRAVELERS COS INC/THE	USD	13.012,89	0,02	2.101,80	ORANGE	EUR	20.146,16	0,04
378,23	TRIMBLE INC	USD	17.074,96	0,03	193,76	PERNOD RICARD SA	EUR	28.876,97	0,05
1.090,44	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	34.222,47	0,06	156,08	PUBLICIS GROUPE	EUR	12.189,26	0,02
402,81	TWILIO INC - A	USD	26.162,05	0,05	182,18	RENAULT SA	EUR	6.291,27	0,01
49,25	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	17.338,46	0,03	991,97	SANOVI	EUR	82.318,62	0,15
367,98	TYSON FOODS INC-CL A	USD	16.621,76	0,03	485,56	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	81.869,90	0,15
436,18	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	23.178,58	0,04	681,57	SOCIETE GENERALE SA	EUR	15.229,93	0,03
651,65	UGI CORP	USD	13.568,58	0,02	49,24	SODEXO SA	EUR	4.556,25	0,01
125,45	UNION PACIFIC CORP	USD	25.975,22	0,05	38,51	TELEPERFORMANCE	EUR	4.801,14	0,01
137,37	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	18.187,37	0,03	2.080,38	TOTALENERGIES SE	EUR	118.774,76	0,21
211,22	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	93.312,27	0,17	346,73	VALEO	EUR	4.472,67	0,01
520,96	US BANCORP	USD	19.129,79	0,03	506,75	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	13.497,72	0,02
320,76	VALERO ENERGY CORP	USD	35.118,86	0,06	514,63	VINCI SA	EUR	54.332,46	0,10
216,03	VENTAS INC	USD	9.263,44	0,02	597,06	VIVENDI SE	EUR	5.361,00	0,01
171,83	VERALTO CORP	USD	12.008,80	0,02	61,14	WENDEL	EUR	4.589,79	0,01
148,96	VERISIGN INC	USD	25.860,63	0,05	387,27	WORLDLINE SA - W/I	EUR	5.672,46	0,01
1.287,36	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	40.619,39	0,07				<b>1.225.686,56</b>	<b>2,21</b>
59,94	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	20.646,32	0,04		<b>Deutschland</b>			
1.231,37	VF CORP	USD	19.752,86	0,04	158,76	ADIDAS AG	EUR	27.173,81	0,05
338,69	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	74.227,54	0,13	297,25	ALLIANZ SE-REG	EUR	66.504,97	0,12
88,24	VULCAN MATERIALS CO	USD	16.741,97	0,03	785,56	BASF SE	EUR	35.479,73	0,06
355,56	WABTEC CORP	USD	37.992,08	0,07	900,03	BAYER AG-REG	EUR	28.023,08	0,05
213,24	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	4.773,91	0,01	310,06	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	28.953,04	0,05
274,97	WALMART INC	USD	36.464,41	0,07	106,59	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	8.849,46	0,02
387,38	WALT DISNEY CO/THE	USD	29.472,95	0,05	62,21	BEIERSDORF AG	EUR	7.807,58	0,01
2.218,34	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	21.825,37	0,04	80,18	BRENTNAG SE	EUR	6.189,77	0,01
117,65	WASTE MANAGEMENT INC	USD	17.639,08	0,03	150,88	CONTINENTAL AG	EUR	10.759,30	0,02
183,94	WELLTOWER INC	USD	14.112,43	0,03	564,43	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	17.846,84	0,03
709,51	WESTERN DIGITAL CORP	USD	31.606,66	0,06	1.896,65	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	21.706,38	0,04
163,51	WESTLAKE CORP	USD	19.385,47	0,03	174,74	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	30.006,39	0,05
655,62	WESTROCK CO-WHEN ISSUED	USD	23.241,34	0,04	667,47	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	4.977,42	0,01
450,44	WEYERHAEUSER CO	USD	13.306,42	0,02	2.914,27	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	58.563,59	0,11
112,30	YUM! BRANDS INC	USD	12.336,39	0,02	907,84	DHL GROUP	EUR	37.727,76	0,07
70,31	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	16.294,44	0,03	90,63	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	6.732,62	0,01
129,05	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	13.209,94	0,02	2.758,77	E.ON SE	EUR	31.124,19	0,06
124,56	ZOETIS INC	USD	20.668,60	0,04	307,20	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	5.280,84	0,01
173,69	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	10.684,51	0,02	84,90	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	2.991,36	0,01
			<b>9.223.271,42</b>	<b>16,56</b>	336,84	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	8.881,21	0,02
	<b>Frankreich</b>				40,86	HANNOVER RUECK SE	EUR	8.174,43	0,01
191,21	ACCOR SA	EUR	6.143,77	0,01	88,38	HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	6.644,36	0,01
452,48	AIR LIQUIDE SA	EUR	74.122,02	0,13	41,63	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.500,51	0,00
249,82	ALSTOM	EUR	2.818,43	0,01	197,46	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	13.312,93	0,02
68,86	ARKEMA	EUR	6.539,77	0,01					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
1.212,09	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	42.444,03	0,08	328,34	LIXIL CORP	JPY	3.419,44	0,01
115,07	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	8.524,34	0,02	89,13	MAKITA CORP	JPY	2.077,27	0,00
780,28	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	45.165,20	0,08	907,64	MAZDA MOTOR CORP	JPY	8.227,88	0,01
86,00	MERCK KGAA	EUR	11.397,78	0,02	222,82	MISUMI GROUP INC	JPY	3.233,10	0,01
122,67	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	42.972,14	0,08	1.198,76	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	JPY	6.190,26	0,01
78,99	PUMA SE	EUR	3.708,62	0,01	869,01	MITSUBISHI CORP	JPY	11.646,73	0,02
911,73	SAP SE	EUR	118.364,15	0,21	733,89	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	8.790,84	0,02
29,87	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	9.299,61	0,02	100,27	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	1.163,38	0,00
659,22	SIEMENS AG-REG	EUR	103.256,75	0,19	144,84	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	7.113,41	0,01
476,84	SIEMENS ENERGY AG	EUR	5.231,20	0,01	2.217,10	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	15.929,14	0,03
188,26	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	9.307,91	0,02	356,52	mitsui & CO LTD	JPY	11.324,95	0,02
1.979,43	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	4.333,85	0,01	156,53	mitsui CHEMICALS INC	JPY	3.952,85	0,01
420,12	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	9.006,96	0,02	222,82	mitsui FUDOSAN CO LTD	JPY	4.552,01	0,01
804,05	VONOVIA SE	EUR	21.566,12	0,04	360,98	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	5.197,75	0,01
			<b>910.790,23</b>	<b>1,66</b>	111,41	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	3.626,18	0,01
	<b>Japan</b>				434,51	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	7.810,31	0,01
311,95	ADVANTEST CORP	JPY	8.933,48	0,02	228,83	NEC CORP	JPY	11.373,90	0,02
44,56	AEON CO LTD	JPY	844,69	0,00	339,79	NGK INSULATORS LTD	JPY	3.418,03	0,01
114,54	AGC INC	JPY	3.571,99	0,01	155,98	NIDEC CORP	JPY	5.346,68	0,01
178,26	AJINOMOTO CO INC	JPY	5.801,88	0,01	300,81	NINTENDO CO LTD	JPY	12.809,41	0,02
202,08	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	6.307,00	0,01	101,81	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	3.035,92	0,01
931,10	ASAHI KASEI CORP	JPY	5.789,18	0,01	524,82	NIPPON STEEL CORP	JPY	10.151,15	0,02
675,97	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	6.797,69	0,01	5.834,22	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	5.987,14	0,01
202,08	BRIDGESTONE CORP	JPY	7.027,23	0,01	169,26	NIPPON YUSEN KK	JPY	4.429,83	0,01
262,16	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	3.579,30	0,01	1.000,29	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	3.294,51	0,01
382,85	CANON INC	JPY	8.292,00	0,01	33,42	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	3.776,16	0,01
139,27	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	3.486,00	0,01	66,85	NITTO DENKO CORP	JPY	4.202,16	0,01
256,25	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	4.553,31	0,01	1.782,72	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	6.788,86	0,01
345,38	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	7.983,44	0,01	166,72	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	3.648,62	0,01
55,71	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	7.612,18	0,01	345,38	OBAYASHI CORP	JPY	2.512,35	0,00
285,14	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	7.195,29	0,01	1.133,92	OJI HOLDINGS CORP	JPY	3.662,86	0,01
623,91	DENSO CORP	JPY	7.868,24	0,01	133,69	OMRON CORP	JPY	5.280,44	0,01
247,27	DENTSU GROUP INC	JPY	5.302,38	0,01	430,58	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	6.468,56	0,01
11,14	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	539,74	0,00	117,08	OPEN HOUSE GROUP CO LTD	JPY	2.916,76	0,01
149,26	EISAI CO LTD	JPY	6.279,98	0,01	222,82	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	6.996,95	0,01
2.554,26	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	8.578,76	0,02	289,67	ORIX CORP	JPY	4.567,04	0,01
222,82	FANUC CORP	JPY	5.586,92	0,01	264,71	OSAKA GAS CO LTD	JPY	4.600,13	0,01
44,56	FAST RETAILING CO LTD	JPY	9.452,53	0,02	231,04	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	7.301,83	0,01
182,68	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	9.246,89	0,02	991,70	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	8.317,96	0,01
77,65	FUJITSU LIMITED	JPY	9.864,90	0,02	2.316,20	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	3.401,51	0,01
137,44	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	JPY	3.036,74	0,01	735,32	RAKUTEN GROUP INC	JPY	2.563,60	0,01
287,73	HITACHI LTD	JPY	17.468,86	0,03	356,52	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	12.791,38	0,02
1.131,11	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	9.791,15	0,02	230,35	RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	3.518,27	0,01
89,13	HOYA CORP	JPY	9.423,27	0,02	512,50	RESONA HOLDINGS INC	JPY	2.187,54	0,00
979,93	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	4.596,93	0,01	506,51	RICOH CO LTD	JPY	3.301,95	0,01
234,16	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	2.958,00	0,01	66,85	SECOM CO LTD	JPY	4.062,49	0,01
318,16	ISUZU MOTORS LTD	JPY	3.425,48	0,01	253,25	SEIKO EPSON CORP	JPY	3.213,50	0,01
245,11	ITOCHU CORP	JPY	8.480,94	0,02	281,25	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	3.405,06	0,01
208,71	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	3.452,59	0,01	412,76	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	7.651,02	0,01
456,79	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	7.965,42	0,01	133,69	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	4.465,54	0,01
608,17	JFE HOLDINGS INC	JPY	8.001,91	0,01	44,56	SHIMANO INC	JPY	5.822,37	0,01
265,98	KAJIMA CORP	JPY	3.694,94	0,01	557,06	SHIMIZU CORP	JPY	3.099,74	0,01
100,27	KAO CORP	JPY	3.467,08	0,01	514,66	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	18.173,41	0,03
138,72	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	JPY	5.052,34	0,01	164,84	SHIONOGI & CO LTD	JPY	6.678,85	0,01
292,15	KDDI CORP	JPY	7.801,25	0,01	89,13	SHISEIDO CO LTD	JPY	2.257,11	0,00
44,56	KEYENCE CORP	JPY	16.662,32	0,03	267,39	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	10.094,76	0,02
77,99	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L	JPY	2.074,14	0,00	89,13	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	3.630,43	0,01
278,71	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	3.444,13	0,01	233,97	SONY GROUP CORP	JPY	18.681,26	0,03
367,90	KOMATSU LTD	JPY	8.091,24	0,01	564,27	SUBARU CORP	JPY	8.674,13	0,02
542,28	KUBOTA CORP	JPY	6.866,31	0,01	1.637,42	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	3.365,55	0,01
661,95	KYOCERA CORP	JPY	8.158,34	0,01	211,68	SUMITOMO CORP	JPY	3.899,80	0,01
212,53	KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	3.000,63	0,01	717,01	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	7.672,64	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
131,08	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	3.362,54	0,01	2.339,46	CLARIVATE PLC	USD	18.468,72	0,03
233,97	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	9.536,87	0,02	128,79	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	EUR	7.207,98	0,01
111,41	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JPY	1.793,47	0,00	356,63	COMPASS GROUP PLC	GBP	8.203,37	0,01
111,41	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	2.770,85	0,00	447,88	DIAGEO PLC	GBP	13.687,49	0,02
125,99	SUNTORY BEVERAGE + FOOD LTD	JPY	3.471,89	0,01	285,10	DOMINION ENERGY INC	USD	11.292,05	0,02
104,36	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	3.755,36	0,01	95,48	FERGUSON PLC	GBP	15.483,55	0,03
66,85	SYSMEX CORP	JPY	3.125,48	0,01	795,15	GSK PLC	GBP	12.465,42	0,02
180,49	TAISEI CORP	JPY	5.176,20	0,01	3.575,33	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	24.227,41	0,04
316,75	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	7.652,63	0,01	1.054,23	INFORMA PLC	GBP	8.761,13	0,02
396,57	TDK CORP	JPY	15.878,59	0,03	179,10	INTERTEK GROUP PLC	GBP	8.187,50	0,01
155,98	TERUMO CORP	JPY	4.295,41	0,01	4.971,96	KINGFISHER PLC	GBP	13.127,68	0,02
412,22	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	8.647,62	0,02	1.802,82	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	13.856,60	0,02
144,84	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	22.018,11	0,04	1.366,69	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	3.684,79	0,01
385,39	TOKYO GAS CO LTD	JPY	7.387,50	0,01	108,63	LINDE PLC	USD	37.462,37	0,07
222,82	TOKYU CORP	JPY	2.289,31	0,00	12.608,51	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	6.489,07	0,01
1.172,32	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	5.115,24	0,01	195,63	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	19.506,63	0,04
323,25	TOSOH CORP	JPY	3.481,25	0,01	2.348,34	M&G PLC	GBP	5.661,27	0,01
143,81	TOTO LTD	JPY	3.164,45	0,01	575,75	MONDI PLC	GBP	9.580,70	0,02
56,00	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	3.789,12	0,01	1.231,88	NATIONAL GRID PLC	GBP	13.976,53	0,03
1.938,57	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	29.580,34	0,05	94,92	NEXT PLC	GBP	8.297,98	0,01
55,71	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1.939,46	0,00	423,59	OCADO GROUP PLC	GBP	3.412,98	0,01
89,13	YAMAHA CORP	JPY	1.729,82	0,00	1.452,88	PEARSON PLC	GBP	15.038,95	0,03
465,78	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	3.557,84	0,01	306,35	PENTAIR PLC	USD	18.821,63	0,03
			<b>828.683,02</b>	<b>1,55</b>	551,43	PERSIMMON PLC	GBP	8.185,05	0,01
	<b>Niederlande</b>				651,20	PRUDENTIAL PLC	GBP	6.135,64	0,01
444,40	ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	5.608,68	0,01	264,82	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	15.473,10	0,03
22,00	ADYEN NV	EUR	23.924,08	0,04	554,28	RELX PLC	GBP	18.393,09	0,03
389,44	AIRBUS SE	EUR	50.573,09	0,09	1.142,39	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	5.436,97	0,01
85,01	AKZO NOBEL N.V.	EUR	5.921,03	0,01	307,76	RIO TINTO LTD	AUD	24.087,79	0,04
49,79	ARGENX SE	EUR	16.065,76	0,03	383,18	RIO TINTO PLC	GBP	24.090,61	0,04
331,47	ASML HOLDING NV	EUR	211.374,53	0,38	1.686,00	SHELL PLC	GBP	46.107,95	0,08
84,83	EURONEXT NV - W/I	EUR	6.234,68	0,01	292,57	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	3.379,02	0,01
125,87	FERRARI NV	EUR	35.621,42	0,06	459,46	SMITHS GROUP PLC	GBP	8.690,66	0,02
563,21	FERROVIAL SE	EUR	17.190,31	0,03	369,11	SSE PLC	GBP	7.351,87	0,01
89,83	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	6.413,88	0,01	1.931,34	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	13.576,33	0,02
337,10	HEINEKEN NV	EUR	28.782,61	0,05	5.914,51	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	9.188,33	0,02
3.181,28	ING GROEP NV	EUR	40.058,18	0,07	1.931,77	TESCO PLC	GBP	5.989,68	0,01
220,69	JDE PEETS NV	EUR	5.006,23	0,01	290,23	UNILEVER PLC	GBP	11.871,32	0,02
360,55	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	4.686,15	0,01	14.439,95	VODAFONE GROUP PLC	GBP	10.582,77	0,02
822,14	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	19.918,67	0,04	174,03	WHITBREAD PLC	GBP	6.758,82	0,01
1.181,97	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	3.420,81	0,01	79,73	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	16.059,14	0,03
132,58	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	10.677,36	0,02	1.265,18	WPP PLC	GBP	10.207,51	0,02
233,03	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	45.318,49	0,08				<b>669.436,63</b>	<b>1,18</b>
1.322,87	PROSUS NV	EUR	32.899,15	0,06		<b>Kanada</b>			
126,31	RANDSTAD NV	EUR	6.674,70	0,01	86,82	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	4.028,03	0,01
2.268,68	STELLANTIS NV	EUR	44.683,19	0,08	416,79	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	20.614,09	0,04
452,45	STMICROELECTRONICS NV	EUR	19.143,64	0,03	264,38	BANK OF MONTREAL	CAD	22.051,84	0,04
246,64	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	15.422,96	0,03	396,77	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	16.265,90	0,03
763,01	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	18.287,51	0,03	496,62	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	CAD	16.894,79	0,03
246,94	WOLTERS KLUWER	EUR	29.398,00	0,05	547,15	BROOKFIELD CORP	CAD	18.578,96	0,03
			<b>703.305,11</b>	<b>1,25</b>	52,11	CAE INC	CAD	951,65	0,00
	<b>Grossbritannien</b>				73,79	CAMECO CORP	CAD	2.672,70	0,00
403,36	3I GROUP PLC	GBP	10.546,29	0,02	99,27	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	4.023,23	0,01
3.557,84	ABRDN PLC	GBP	6.849,83	0,01	197,93	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	20.902,87	0,04
575,71	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	12.259,39	0,02	314,29	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	21.045,34	0,04
294,69	ANTOFAGASTA PLC	GBP	5.398,44	0,01	26,95	CGI INC	CAD	2.434,38	0,00
133,58	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	7.810,83	0,01	2,19	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	4.590,39	0,01
294,02	ASTRAZENECA PLC	GBP	33.354,95	0,06	34,25	DOLLARAMA INC	CAD	2.065,41	0,00
922,72	AVIVA PLC	GBP	4.290,48	0,01	1.242,34	ENBRIDGE INC	CAD	37.831,31	0,07
3.634,26	BARCLAYS PLC	GBP	5.985,13	0,01	64,32	FORTIS INC	CAD	2.228,34	0,00
5.071,13	BP PLC	GBP	25.310,08	0,05	119,94	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	15.453,77	0,03
6.946,97	BT GROUP PLC	GBP	9.163,76	0,02					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
170,84	IVANHOE MINES LTD-CL A	CAD	1.408,81	0,00	532,22	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	34.320,80	0,06
1.066,70	KEYERA CORP	CAD	21.780,03	0,04	110,27	COMPUTERSHARE LTD	AUD	1.538,87	0,00
231,87	KINROSS GOLD CORP	CAD	1.191,38	0,00	120,35	CSL LTD	AUD	19.811,85	0,04
147,37	LUNDIN MINING CORP	CAD	1.018,69	0,00	311,76	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	AUD	932,78	0,00
21,70	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	1.091,19	0,00	220,83	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	3.695,44	0,01
991,35	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	18.488,79	0,03	1.132,81	GOODMAN GROUP	AUD	16.400,39	0,03
215,25	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	13.845,75	0,02	202,78	IGO LTD	AUD	1.066,71	0,00
258,44	NUTRIEN LTD	CAD	12.339,97	0,02	174,13	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	18.438,98	0,03
59,62	PAN AMERICAN SILVER CORP	CAD	832,27	0,00	39,73	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	1.619,33	0,00
63,89	PARKLAND CORP	CAD	1.739,12	0,00	1.119,40	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	19.754,73	0,04
1.241,73	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	36.092,89	0,06	238,33	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	1.895,59	0,00
16,40	RB GLOBAL INC	CAD	922,96	0,00	644,52	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	5.452,07	0,01
40,67	RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I	CAD	2.682,24	0,00	33,79	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	1.015,02	0,00
405,56	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	34.697,18	0,06	3.249,00	SCENTRE GROUP	AUD	5.597,50	0,01
505,16	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	33.735,63	0,06	83,13	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	1.531,47	0,00
705,06	TC ENERGY CORP	CAD	23.315,39	0,04	6.593,73	SOUTH32 LTD	AUD	12.647,37	0,02
530,54	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	28.867,81	0,05	2.607,82	STOCKLAND	AUD	6.754,26	0,01
9,34	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	677,96	0,00	1.307,58	TRANSURBAN GROUP	AUD	10.340,12	0,02
61,75	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	2.586,21	0,00	470,54	WESFARMERS LTD	AUD	15.434,98	0,03
21,14	WSP GLOBAL INC	CAD	2.482,66	0,00	1.187,90	WESTPAC BANKING CORP	AUD	15.697,04	0,03
			<b>452.429,93</b>	<b>0,76</b>	23,73	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	1.030,32	0,00
					450,68	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	9.625,27	0,02
	<b>Spanien</b>							<b>241.600,02</b>	<b>0,43</b>
34,59	ACCIONA SA	EUR	4.280,30	0,01		<b>Italien</b>			
201,52	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	7.514,80	0,01	584,51	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	10.373,82	0,02
49,26	AENA SME SA	EUR	7.526,63	0,01	8.379,01	ENEL SPA	EUR	52.262,86	0,09
395,92	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	23.837,48	0,04	2.662,32	ENI SPA	EUR	38.013,55	0,07
5.075,65	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	38.656,71	0,07	13.637,13	INTESA SANPAOLO	EUR	33.502,78	0,06
13.515,87	BANCO SANTANDER SA	EUR	47.592,60	0,09	791,01	NEXI SPA	EUR	5.449,31	0,01
2.508,48	CAIXABANK SA	EUR	8.654,56	0,02	169,35	PRYSMIAN SPA	EUR	6.475,69	0,01
529,43	CELLNEX TELECOM SA	EUR	17.714,83	0,03	1.247,28	SNAM SPA	EUR	5.389,79	0,01
222,73	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	3.835,00	0,01	6.286,21	TELECOM ITALIA SPA	EUR	1.749,78	0,00
260,63	ENDESA SA	EUR	4.483,82	0,01	1.488,09	UNICREDIT SPA	EUR	33.743,01	0,06
5.055,53	IBERDROLA SA	EUR	55.579,04	0,10				<b>186.960,59</b>	<b>0,33</b>
892,95	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	32.692,37	0,06		<b>Dänemark</b>			
81,92	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	2.048,65	0,00	2,12	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	DKK	3.123,15	0,01
869,15	REPSOL SA	EUR	10.884,39	0,02	0,85	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	1.273,96	0,00
5.531,69	TELEFONICA SA	EUR	18.205,56	0,03	15,03	COLOPLAST-B	DKK	1.450,08	0,00
			<b>283.506,74</b>	<b>0,51</b>	226,72	DANSKE BANK A/S	DKK	5.074,13	0,01
	<b>Irland</b>				73,00	DSV A/S	DKK	10.761,27	0,02
154,64	ACCENTURE PLC-CL A	USD	45.759,00	0,08	28,70	GENMAB A/S	DKK	7.717,86	0,01
100,49	CRH PLC	USD	5.829,11	0,01	926,17	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	80.647,97	0,14
190,74	CRH PLC	EUR	8.926,73	0,02	102,94	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	4.765,78	0,01
238,94	EATON CORP PLC	USD	48.414,20	0,09	19,39	ORSTED A/S	DKK	909,25	0,00
244,88	EXPERIAN PLC	GBP	8.428,37	0,02	70,70	PANDORA A/S	DKK	8.177,16	0,01
209,33	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	31.137,57	0,06	437,52	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	11.731,51	0,02
134,20	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	13.932,95	0,03				<b>135.632,12</b>	<b>0,23</b>
327,55	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	15.906,46	0,03		<b>Finnland</b>			
63,49	KERRY GROUP PLC-A	EUR	4.608,93	0,01	397,92	KONE OYJ-B	EUR	16.503,18	0,03
461,07	MEDTRONIC PLC	USD	32.102,92	0,06	535,91	NESTE OYJ	EUR	16.152,69	0,03
196,24	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	40.267,88	0,07	7.621,24	NOKIA OYJ	EUR	21.805,51	0,04
			<b>255.314,12</b>	<b>0,48</b>	2.052,80	NORDEA BANK ABP	EUR	21.474,36	0,04
	<b>Australien</b>				1.010,18	NORDEA BANK ABP	SEK	10.484,58	0,02
428,19	AMPOL LTD	AUD	8.913,98	0,02	331,80	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	12.207,86	0,02
666,24	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	9.940,21	0,02	522,24	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	6.129,76	0,01
84,43	ARISTOCRAT LEISURE LTD	AUD	1.978,16	0,00	130,91	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	4.189,13	0,01
46,43	ASX LTD	AUD	1.683,93	0,00	557,22	WARTSILA OYJ ABP	EUR	6.908,21	0,01
1.324,69	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	2.898,42	0,01				<b>115.855,28</b>	<b>0,21</b>
187,17	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	2.508,72	0,00		<b>Schweden</b>			
671,04	BRAMBLES LTD	AUD	5.233,21	0,01	505,30	ASSA ABLOY AB-B	SEK	12.203,92	0,02
415,85	COLES GROUP LTD	AUD	3.842,50	0,01					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
1.330,88	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	19.172,46	0,03	809,97	ORKLA ASA	NOK	5.254,43	0,01
212,15	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	2.630,97	0,00	24,96	SALMAR ASA	NOK	1.163,15	0,00
229,38	BOLIDEN AB	SEK	6.077,17	0,01				<b>27.970,93</b>	<b>0,04</b>
133,82	EPIROC AB-A	SEK	2.252,96	0,00		<b>Luxemburg</b>			
1.555,37	ERICSSON LM-B SHS	SEK	8.219,60	0,01	6.037,96	AROUNDTOWN SA	EUR	13.921,45	0,02
346,44	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	7.209,76	0,01	99,77	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	5.487,71	0,01
92,23	EVOLUTION AB	SEK	9.247,35	0,02	498,81	TENARIS SA	EUR	7.401,34	0,01
51,07	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	751,93	0,00				<b>26.810,50</b>	<b>0,04</b>
132,72	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	787,41	0,00		<b>Portugal</b>			
542,79	SANDVIK AB	SEK	9.872,75	0,02	2.192,93	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	9.268,23	0,02
232,14	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	2.677,30	0,00	615,33	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	7.662,90	0,01
72,64	SKF AB-B SHARES	SEK	1.228,47	0,00				<b>16.931,13</b>	<b>0,03</b>
801,34	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	7.297,79	0,01		<b>Bermudas</b>			
389,86	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	6.567,02	0,01	974,46	LIBERTY GLOBAL LTD-C	USD	15.196,94	0,03
626,94	VOLVO AB-B SHS	SEK	13.693,92	0,02				<b>15.196,94</b>	<b>0,03</b>
			<b>109.890,78</b>	<b>0,16</b>		<b>Jersey</b>			
	<b>Belgien</b>				124,67	APTIV PLC	USD	9.492,60	0,02
804,19	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	43.640,78	0,08				<b>9.492,60</b>	<b>0,02</b>
76,78	GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	EUR	5.075,16	0,01		<b>Neuseeland</b>			
240,77	KBC GROUP NV	EUR	13.108,07	0,02	291,64	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	3.675,32	0,01
56,89	SOLVAY SA	EUR	1.438,02	0,00	371,84	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	1.103,65	0,00
56,89	SYENSCO SA	EUR	4.847,15	0,01	15,53	XERO LTD	AUD	1.005,67	0,00
218,25	UCB SA	EUR	15.940,68	0,03				<b>5.784,64</b>	<b>0,01</b>
209,23	UMICORE	EUR	4.865,07	0,01		<b>Malta</b>			
			<b>88.914,93</b>	<b>0,16</b>	503,10	ENTAIN PLC	GBP	5.378,19	0,01
	<b>Hongkong</b>							<b>5.378,19</b>	<b>0,01</b>
3.531,61	AIA GROUP LTD	HKD	25.921,88	0,05		<b>Macao</b>			
1.169,83	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2.660,42	0,00	1.811,52	SANDS CHINA LTD	HKD	4.461,43	0,01
1.357,91	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	5.759,19	0,01				<b>4.461,43</b>	<b>0,01</b>
511,15	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	2.311,16	0,00				<b>39.133.880,97</b>	<b>70,21</b>
575,23	ESR GROUP LTD	HKD	663,40	0,00					
1.222,18	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	5.763,15	0,01		<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>			
291,93	HANG SENG BANK LTD	HKD	2.878,99	0,01		<b>Guernsey</b>			
629,00	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	1.633,86	0,00	177,00	BANK JULIUS BAER CRT SFPRSES	CHF	2.195.508,00	3,94
7.486,07	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	4.816,98	0,01				<b>2.195.508,00</b>	<b>3,94</b>
521,02	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	15.027,60	0,03				<b>2.195.508,00</b>	<b>3,94</b>
2.161,63	LINK REIT	HKD	10.216,37	0,02		<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>			
445,65	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	4.075,59	0,01		<b>Schweiz</b>			
			<b>81.728,59</b>	<b>0,15</b>	166,00	BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2049	CHF	3.117.113,14	5,59
	<b>Österreich</b>							<b>3.117.113,14</b>	<b>5,59</b>
16.776,21	AMS-OSRAM AG	CHF	36.404,38	0,07		<b>Frankreich</b>			
142,26	OMV AG	EUR	5.226,70	0,01	7.672,68	BNP PARIBAS 0.3% 19-15/10/2027	CHF	7.237,90	0,01
50,32	VERBUND AG	EUR	3.920,67	0,01	11.509,02	BNP PARIBAS 2.63% 23-07/06/2029	CHF	12.026,10	0,02
199,26	VOESTALPINE AG	EUR	5.272,18	0,01	9.590,85	BPCE 2.655% 23-12/06/2030	CHF	10.061,48	0,02
			<b>50.823,93</b>	<b>0,10</b>	19.181,71	CAISSE DES DEPOT 1.75% 23-24/02/2031	CHF	19.719,67	0,04
	<b>Singapur</b>				67.135,97	CIE FIN FONCIER 2.5% 06-24/02/2031	CHF	72.022,12	0,13
1.317,53	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	SGD	1.714,87	0,00	28.772,56	COUNCIL OF EUROP 1.625% 23-30/06/2029	CHF	29.647,01	0,05
761,25	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	16.047,46	0,03	38.363,41	CREDIT AG HOME L 0.25% 17-27/07/2027	CHF	36.875,29	0,07
156,53	GRAB HOLDINGS LTD - CL A	USD	428,16	0,00	9.590,85	ENGIE 2.34% 23-04/01/2027	CHF	9.811,89	0,02
245,44	KEPPEL CORP LTD	SGD	1.100,88	0,00	9.590,85	LA BANQUE POSTAL 2.7725% 23-12/07/2027	CHF	9.933,63	0,02
473,09	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	3.899,82	0,01	19.181,71	RESEAU FERRE FRA 2% 10-12/11/2026	CHF	19.511,82	0,04
7.064,37	SEATRIUM LTD	SGD	531,86	0,00					
5.889,23	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	9.243,41	0,02					
412,22	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	7.464,23	0,01					
			<b>40.430,69</b>	<b>0,07</b>					
	<b>Norwegen</b>								
367,33	DNB BANK ASA	NOK	6.514,38	0,01					
118,04	MOWI ASA	NOK	1.763,69	0,00					
2.332,41	NORSK HYDRO ASA	NOK	13.275,28	0,02					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
9.590,85	RESEAU FERRE FRA 2.625% 11-10/03/2031	CHF	10.404,66	0,02	8.631,77	MONDELEZ INT INC 0.617% 17-30/09/2024	CHF	8.544,86	0,02
19.181,71	SOCIETE GENERALE 2.6175% 23-27/02/2030	CHF	19.931,27	0,04	38.363,41	NA DEV BANK 0.2% 17-26/10/2027	CHF	36.550,82	0,07
38.363,41	SOCIETE NATIONAL 0.227% 20-18/06/2030	CHF	35.707,21	0,06	38.363,41	NA DEV BANK 0.2% 20-28/11/2028	CHF	36.167,35	0,06
38.363,41	TOTAL CAP INTL 0.5% 15-01/06/2027	CHF	37.277,65	0,07	19.181,71	NEW YORK LIFE GL 0.125% 20-11/09/2029	CHF	17.644,48	0,03
			<b>330.167,70</b>	<b>0,61</b>	19.181,71	NEW YORK LIFE GL 0.125% 21-23/07/2030	CHF	17.424,70	0,03
	<b>Kanada</b>				28.772,56	VERIZON COMM INC 0.1925% 21-24/03/2028	CHF	27.151,51	0,05
19.181,71	BANK NOVA SCOTIA 0.1425% 21-25/10/2028	CHF	17.772,43	0,03	19.181,71	VERIZON COMM INC 0.555% 21-24/03/2031	CHF	17.829,40	0,03
19.181,71	BANK NOVA SCOTIA 0.278% 22-01/04/2027	CHF	18.468,26	0,03				<b>328.856,62</b>	<b>0,57</b>
19.181,71	BANK NOVA SCOTIA 2.1425% 23-03/05/2030	CHF	19.946,86	0,04		<b>Niederlande</b>			
19.181,71	BANK OF MONTREAL 2.0375% 23-27/04/2028	CHF	19.709,20	0,04	11.509,02	ABN AMRO BANK NV 0.3% 16-18/12/2024	CHF	11.359,87	0,02
9.590,85	BANK OF MONTREAL 2.26% 23-01/02/2029	CHF	9.826,13	0,02	19.181,71	ABN AMRO BANK NV 2.625% 23-02/03/2028	CHF	19.650,65	0,04
19.181,71	CAISS DESJARDINS 1.735% 23-31/01/2028	CHF	19.436,82	0,03	7.672,68	ACHMEA BANK NV 2.7475% 23-16/10/2030	CHF	7.946,84	0,01
19.181,71	CAN IMPERIAL BK 0.1% 18-30/04/2025	CHF	18.787,04	0,03	38.363,41	BK NED GEMEENTEN 2.5% 05-21/07/2025	CHF	39.012,37	0,07
19.181,71	CAN IMPERIAL BK 0.18% 21-20/04/2029	CHF	17.652,01	0,03	19.181,71	BNG BANK NV 1.6875% 23-19/05/2030	CHF	19.790,84	0,04
19.181,71	CAN IMPERIAL BK 0.9675% 22-26/04/2029	CHF	18.723,26	0,03	19.181,71	COOPERATIEVE RAB 0.25% 19-25/11/2027	CHF	18.167,23	0,03
14.386,28	NATL BANK CANADA 1.9575% 22-03/11/2027	CHF	14.669,40	0,03	19.181,71	COOPERATIEVE RAB 2.4875% 23-25/01/2029	CHF	19.688,70	0,04
19.181,71	NEW BRUNSWICK 0.25% 17-19/01/2029	CHF	18.165,70	0,03	57.545,12	DEUTSCHE BAHN FIN 0.1% 21-28/01/2036	CHF	49.678,78	0,09
19.181,71	NEW BRUNSWICK 0.25% 19-06/12/2039	CHF	15.878,62	0,03	13.427,19	DEUTSCHE BAHN FIN 0.45% 17-08/11/2030	CHF	12.665,36	0,02
28.772,56	ONTARIO PROVINCE 0.25% 17-28/06/2029	CHF	27.254,15	0,05	9.590,85	DEUTSCHE BAHN FIN 1.885% 23-13/09/2035	CHF	10.169,76	0,02
28.772,56	QUEBEC PROVINCE 2.04% 23-09/05/2033	CHF	30.496,63	0,05	19.181,71	DIGITAL INTREPID 0.2% 21-15/12/2026	CHF	18.198,98	0,03
4.795,43	ROYAL BK CANADA 0.4% 22-05/10/2026	CHF	4.662,40	0,01	19.181,71	ENEL FIN INTL NV 0.55% 17-03/09/2024	CHF	19.006,69	0,03
19.181,71	ROYAL BK CANADA 1.45% 22-04/05/2027	CHF	19.058,71	0,03	7.672,68	MERCEDES-BENZ IN 2.1075% 23-12/10/2029	CHF	7.945,06	0,01
9.590,85	ROYAL BK CANADA 2.085% 23-31/03/2028	CHF	9.851,95	0,02	19.181,71	NED WATERSCHAPBK 1.25% 12-09/08/2024	CHF	19.123,58	0,03
9.590,85	SASKATCHEWAN CDA 0.525% 22-01/03/2032	CHF	9.006,92	0,02	9.590,85	TOYOTA MOTOR FIN 2.13% 23-15/06/2027	CHF	9.807,80	0,02
19.181,71	TORONTO DOM BANK 2.2025% 23-31/01/2028	CHF	19.533,57	0,04				<b>282.212,51</b>	<b>0,50</b>
			<b>328.900,06</b>	<b>0,59</b>		<b>Deutschland</b>			
	<b>Vereinigte Staaten</b>				9.590,85	BERLIN HYP AG 0.9675% 22-04/08/2026	CHF	9.472,36	0,02
19.181,71	APPLE INC 0.375% 15-25/11/2024	CHF	18.971,01	0,03	3.836,34	COMMERZBANK AG 3.2625% 23-03/02/2027	CHF	3.940,88	0,01
19.181,71	BANK OF AMER CRP 0.4225% 21-23/11/2029	CHF	17.736,56	0,03	9.590,85	COMMERZBANK AG 3.375% 22-29/09/2026	CHF	9.908,98	0,02
28.772,56	CITIGROUP INC 0.5% 17-22/11/2024	CHF	28.440,91	0,05	11.509,02	DEUTSCHE BANK AG 0.315% 21-14/09/2027	CHF	10.750,80	0,02
19.181,71	ELI LILLY & CO 0.15% 16-24/05/2024	CHF	19.061,70	0,03	11.509,02	DZ BANK AG 2.625% 23-27/08/2029	CHF	11.821,32	0,02
9.590,85	GOLDMAN SACHS GP 0.4% 21-11/05/2028	CHF	9.052,14	0,02	9.590,85	E.ON SE 2.5025% 22-05/12/2029	CHF	10.059,25	0,02
19.181,71	GOLDMAN SACHS GP 1% 18-24/11/2025	CHF	18.925,86	0,03	6.713,60	FRESENIUS SE & C 2.96% 23-18/10/2028	CHF	6.998,37	0,01
19.181,71	JACKSON NAT LIFE 0.125% 20-14/07/2028	CHF	17.352,73	0,03	5.754,51	LANDBK HESSEN-TH 4.2425% 23-25/07/2033	CHF	6.124,64	0,01
19.181,71	JPMORGAN CHASE 0.45% 16-11/11/2026	CHF	18.567,89	0,03	19.181,71	L-BANK FOERDERBK 1.35% 22-30/09/2027	CHF	19.351,22	0,03
19.181,71	MET LIFE GLOB 2.15% 22-07/12/2026	CHF	19.434,70	0,03	19.181,71	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 19-10/05/2030	CHF	17.874,17	0,03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
30.690,73	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 21-30/03/2027	CHF	29.003,61	0,05	9.590,85	SWEDISH EXP CRED 1.0225% 22-21/09/2027	CHF	9.499,74	0,02
11.509,02	MUNCHEN HYPOBANK 0.4% 22-25/02/2026	CHF	11.152,83	0,02	9.590,85	SWEDISH EXP CRED 1.7125% 23-17/01/2030	CHF	9.843,64	0,02
19.181,71	NRW BANK 1.6275% 23-27/07/2028	CHF	19.653,88	0,04				<b>82.792,21</b>	<b>0,15</b>
			<b>166.112,31</b>	<b>0,30</b>		<b>Luxemburg</b>			
	<b>Grossbritannien</b>				19.181,71	BANQ INTL LUXEM 1% 19-10/07/2025	CHF	18.820,50	0,03
19.181,71	ANZ NZ INTL/LDN 0.35% 18-22/10/2024	CHF	18.979,91	0,03	38.363,41	EUROPEAN INVT BK 1.625% 12-02/04/2026	CHF	38.729,70	0,07
9.590,85	CRED AGRICOLE SA 0.25% 19-10/10/2029	CHF	8.815,73	0,02	11.509,02	EUROPEAN INVT BK 1.75% 13-28/06/2033	CHF	12.066,36	0,02
9.590,85	CREDIT AGRICOLE 0.1275% 20-27/07/2028	CHF	8.935,18	0,02	7.672,68	EUROPEAN INVT BK 3.125% 06-30/06/2036	CHF	9.410,85	0,02
7.672,68	CREDIT AGRICOLE 0.5% 20-01/10/2026	CHF	7.384,73	0,01				<b>79.027,41</b>	<b>0,14</b>
26.854,39	HSBC HOLDINGS 0.32% 21-03/11/2027	CHF	25.390,82	0,05		<b>Österreich</b>			
19.181,71	LLOYDS BK GR PLC 1% 18-04/03/2025	CHF	18.971,09	0,03	9.590,85	BAWAG PSK 2.955% 22-29/11/2027	CHF	9.854,63	0,02
14.386,28	NATIONWIDE BLDG 1.5203% 22-17/12/2029	CHF	14.435,91	0,03	9.590,85	ERSTE GROUP 0.25% 21-02/10/2028	CHF	8.923,21	0,02
9.590,85	NATIONWIDE BLDG 1.915% 22-08/09/2028	CHF	9.629,78	0,02	9.590,85	HYPO VORARLBERG 0.5% 22-07/04/2027	CHF	9.279,41	0,02
11.509,02	NATWEST MARKETS 2.8575% 23-06/06/2028	CHF	11.948,95	0,02	38.363,41	OESTER KONTROLLBK 2.625% 06-22/11/2024	CHF	38.717,89	0,07
19.181,71	UBS AG LONDON 2.55% 23-09/05/2029	CHF	20.020,71	0,04				<b>66.775,14</b>	<b>0,13</b>
19.181,71	VODAFONE GROUP 0.5% 16-19/09/2031	CHF	17.696,58	0,03		<b>Norwegen</b>			
			<b>162.209,39</b>	<b>0,30</b>	9.590,85	DNB BANK ASA 1.1675% 22-03/06/2027	CHF	9.407,96	0,02
	<b>Südkorea</b>				19.181,71	KOMMUNALBANKEN 0.545% 22-28/04/2028	CHF	18.617,10	0,03
19.181,71	KOREA DEV BANK 0.445% 20-08/05/2025	CHF	18.849,67	0,03	15.345,36	KOMMUNALBANKEN 1.275% 22-22/12/2027	CHF	15.358,74	0,03
38.363,41	KOREA LAND & HOU 0.1925% 20-15/06/2025	CHF	37.479,52	0,07	15.345,36	SPAREBANK 1 NORD 2.7% 23-20/03/2029	CHF	15.721,33	0,03
38.363,41	KOREA NATL OIL 0.2625% 20-30/07/2027	CHF	36.551,51	0,07	5.754,51	SPAREBANK1BOKR 0.5075% 22-06/04/2027	CHF	5.585,73	0,01
9.590,85	KOREA NATL OIL 2.15% 22-19/12/2024	CHF	9.600,83	0,02				<b>64.690,86</b>	<b>0,12</b>
7.672,68	KOREA WATER RESO 2.1725% 23-18/09/2025	CHF	7.736,75	0,01		<b>Neuseeland</b>			
			<b>110.218,28</b>	<b>0,20</b>	19.181,71	ASB BANK LIMITED 2.5025% 23-20/12/2028	CHF	19.861,89	0,04
	<b>Australien</b>				23.977,13	AUCKLAND COUNCIL 2.005% 22-18/10/2032	CHF	25.242,84	0,05
19.181,71	AMP GROUP FINANC 0.2031% 20-03/06/2024	CHF	18.701,40	0,03	19.181,71	BANK NEW ZEALAND 0.3625% 21-14/12/2029	CHF	17.722,94	0,03
19.181,71	COM BK AUSTRALIA 0.4% 17-25/09/2026	CHF	18.643,39	0,03				<b>62.827,67</b>	<b>0,12</b>
15.345,36	NATL AUSTRALIABK 0.25% 18-13/03/2024	CHF	15.291,20	0,03		<b>Chile</b>			
19.181,71	NATL AUSTRALIABK 1.715% 23-03/02/2033	CHF	19.543,66	0,04	9.590,85	BANC CRED INVERS 2.8925% 23-22/03/2028	CHF	9.798,59	0,02
19.181,71	TRANSURBAN QLD 0.875% 21-19/11/2031	CHF	17.827,48	0,03	14.386,28	BANCO SANTAND 0.33% 21-22/06/2027	CHF	13.540,65	0,02
9.590,85	WESTPAC BANKING 1.8025% 22-21/09/2029	CHF	9.776,53	0,02	9.590,85	EMBOT ANDINA SA 2.7175% 23-20/09/2028	CHF	9.812,50	0,02
9.590,85	WESTPAC BANKING 2.0125% 23-13/06/2030	CHF	9.964,03	0,02	19.181,71	SCOTIABANK CHILE 0.385% 21-22/07/2026	CHF	18.303,57	0,03
			<b>109.747,69</b>	<b>0,20</b>				<b>51.455,31</b>	<b>0,09</b>
	<b>Schweden</b>					<b>Finnland</b>			
19.181,71	AKADEMISKA HUS 0.65% 18-08/02/2044	CHF	16.435,71	0,03	38.363,41	MUNI FINANCE PLC 1.375% 12-08/06/2027	CHF	38.593,36	0,07
19.181,71	AKADEMISKA HUS 1.9925% 23-14/03/2033	CHF	20.153,05	0,04	11.509,02	NORDEA BANK ABP 1.81% 22-15/06/2027	CHF	11.464,60	0,02
19.181,71	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25% 22-24/05/202	CHF	18.980,99	0,03				<b>50.057,96</b>	<b>0,09</b>
7.672,68	SWEDBANK AB 2.7725% 23-13/06/2028	CHF	7.879,08	0,01	19.181,71	ASIAN DEV BANK 0.8% 22-06/07/2027	CHF	18.944,50	0,03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	%NIW
19.181,71	ASIAN DEV BANK 0.875% 22-13/09/2029	CHF	18.939,71	0,03
9.590,85	ASIAN DEV BANK 1.5525% 23-03/08/2033	CHF	9.986,44	0,02
			<b>47.870,65</b>	<b>0,08</b>
<b>Dänemark</b>				
38.363,41	KOMMUNEKREDIT 0.625% 15-09/07/2027	CHF	37.652,54	0,07
			<b>37.652,54</b>	<b>0,07</b>
<b>Spanien</b>				
19.181,71	BANCO SANTANDER 1.3275% 22-10/06/2025	CHF	19.025,18	0,03
15.345,36	BANCO SANTANDER 2.2475% 23-30/01/2026	CHF	15.498,82	0,03
			<b>34.524,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
19.181,71	BANCO MERC NORTE 0.5% 20-06/12/2024	CHF	18.766,61	0,03
			<b>18.766,61</b>	<b>0,03</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
19.181,71	FIRST ABU DHABI 0.1475% 21-17/11/2026	CHF	18.224,73	0,03
			<b>18.224,73</b>	<b>0,03</b>
<b>Elfenbeinkuste</b>				
14.386,28	AFRICAN DEV BANK 1.6025% 23-05/07/2028	CHF	14.707,16	0,03
			<b>14.707,16</b>	<b>0,03</b>
			<b>5.564.909,95</b>	<b>10,00</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Organismen fur gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Norwegen</b>				
3.250,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	547.712,10	0,98
5.588,00	UBS ETC ON CMC1 COMP USD	USD	688.518,49	1,24
			<b>1.236.230,59</b>	<b>2,22</b>
			<b>1.236.230,59</b>	<b>2,22</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
2,55	CONSTELLATION SOFTWARE INC CW 31/03/2040	CAD	0,00	0,00
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
58.563,43	BGF-EMRG MRKT-I5 USD	USD	544.636,68	0,98
11.223,83	FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	USD	154.351,68	0,28
2.200,00	LMY-MW SYSTM ALPH UCIT-USDB	USD	257.149,59	0,46
1.700,00	MFM FU LUX-MFM GL CO OP-ICHF	CHF	193.477,00	0,35
2.450,00	NORDEA 1-ALPHA 15MA-HBI	CHF	233.186,10	0,42
2.000,00	PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA HIF	CHF	255.560,00	0,46
18.750,00	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	1.634.539,10	2,93
			<b>3.272.900,15</b>	<b>5,88</b>
<b>Irland</b>				
481.712,25	ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	USD	2.179.135,78	3,91
400,00	LGT EM FRONTIER LC BD-K USD	USD	351.842,61	0,63
5.050,10	TWELVE CAT BOND-SI1 CHF ACC	CHF	583.033,70	1,05
			<b>3.114.012,09</b>	<b>5,59</b>
			<b>6.386.912,24</b>	<b>11,47</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>54.517.441,75</b>	<b>97,84</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023

Kauf	Verkauf	Fälligkeit sdatum	Verpflichtung in CHF	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF
------	---------	--------------------	----------------------	--

## Devisentermingeschäfte

966,75	EUR	1.074,09	USD	02/01/24	1.802,77	(5,12)
119,86	CHF	143,40	USD	03/01/24	120,69	(0,79)
102,49	EUR	95,26	CHF	03/01/24	95,28	0,01
783,35	USD	655,16	CHF	03/01/24	659,29	3,93
42,76	CHF	46,08	EUR	03/01/24	42,84	(0,07)

## Devisentermingeschäfte insgesamt

(2,04)

Grundkapitalbetrag	Name	Währung	Verpflichtung in CHF	Marktwert in CHF
--------------------	------	----------	----------------------	------------------

## Optionen

10,00	PUT SMI OPTIONS 15/03/2024 9600	CHF	1.113,77	2.350,00
			9,00	
(10,00)	PUT SMI OPTIONS 15/03/2024 8500	CHF	1.113,77	(920,00)
			9,00	

## Optionen insgesamt

1.430,00

## Summary of net assets

		% NAV
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>54.517.441,75</b>	<b>97,84</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>1.427,96</b>	<b>-</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.344.040,95</b>	<b>2,41</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(140.217,51)</b>	<b>(0,25)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>55.722.693,15</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		71.306.228,91
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		5.947.279,07
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	77.253.507,98
Investition in Optionen zum Marktwert	2j	1.925,00
Bankguthaben		746.785,55
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3.974,25
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		3.444,72
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		1.410,23
Dividenden- und Zinsforderungen		262.145,88
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		1.032,06
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>78.274.225,67</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		301.045,84
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		3.467,40
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	5,12
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		11.322,86
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>315.841,22</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>77.958.384,45</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	492.708,52
Anleihezinsen	2e	460.111,96
Bankzinsen		45.823,94
Sonstige Erträge		2.586,99
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1.001.231,41</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	1.057.728,07
Depotbankgebühren	4	9.022,79
Verwaltungsgebühren		41.620,60
Honorare für Dienstleistungen		17.194,44
Transaktionskosten	2k	2.698,29
Taxe d'abonnement	3	32.753,07
Bankzinsen und -gebühren		8.625,26
Sonstige Aufwendungen		71.233,97
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>1.240.876,49</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(239.645,08)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	928.264,87
Fremdwährungsgeschäften		(12.689,15)
Terminkontrakte	2g	(74.240,00)
Devisentermingeschäfte		648,47
Optionen	2j	(49.878,81)
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>552.460,30</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		4.897.815,26
Futures		(20.400,00)
Devisentermingeschäfte		(4,90)
Optionen		(4.182,66)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>5.425.688,00</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		1.353.977,40
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(1.202.441,09)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		72.381.160,14
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>77.958.384,45</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
R CHF	992.096,29	18.057,03	16.037,65	994.115,67

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anteile</b>									
<b>Vereinigte Staaten</b>									
65,35	3M CO	USD	6.488,87	0,01	697,72	CATALENT INC	USD	28.764,10	0,04
363,40	ABBOTT LABORATORIES	USD	36.318,42	0,05	60,91	CATERPILLAR INC	USD	16.368,82	0,02
294,82	ABBVIE INC	USD	41.301,30	0,05	169,31	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	27.257,45	0,03
116,12	ADOBE INC	USD	62.602,06	0,08	296,68	CBRE GROUP INC - A	USD	25.197,66	0,03
405,43	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	54.598,03	0,07	34,63	CENCORA INC	USD	6.379,23	0,01
25,75	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	6.391,87	0,01	317,62	CENTENE CORP	USD	21.245,48	0,03
106,90	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	11.518,21	0,01	331,70	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	23.919,73	0,03
117,10	ALBEMARLE CORP	USD	15.840,23	0,02	118,95	CHARLES RIVER LABORATORIES	USD	25.712,75	0,03
648,21	ALCOA CORP	USD	20.273,92	0,03	81,43	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	28.924,01	0,04
13,64	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	3.416,38	0,00	67,62	CHENIERE ENERGY INC	USD	10.468,91	0,01
43,04	ALLSTATE CORP	USD	5.447,25	0,01	4,18	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	8.614,64	0,01
1.041,48	ALPHABET INC-CL C	USD	133.201,38	0,17	21,15	CINTAS CORP	USD	11.507,56	0,01
840,26	AMAZON.COM INC	USD	116.669,80	0,15	934,33	CISCO SYSTEMS INC	USD	42.696,86	0,05
76,45	AMERICAN EXPRESS CO	USD	12.997,14	0,02	188,11	CITIGROUP INC	USD	8.773,35	0,01
170,03	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	10.446,67	0,01	1.497,44	CLEVELAND-CLIFFS INC	USD	28.223,06	0,04
48,53	AMERICAN TOWER CORP	USD	9.541,27	0,01	176,72	CME GROUP INC	USD	33.758,92	0,04
68,36	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	8.229,41	0,01	352,38	COCA-COLA CO/THE	USD	18.740,96	0,02
157,66	AMETEK INC	USD	23.567,07	0,03	494,90	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	33.977,77	0,04
49,54	AMGEN INC	USD	12.936,27	0,02	108,22	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	7.763,30	0,01
138,41	AMPHENOL CORP-CL A	USD	12.459,90	0,02	982,08	COMCAST CORP-CLASS A	USD	39.224,50	0,05
187,66	ANALOG DEVICES INC	USD	34.017,32	0,04	789,62	CONAGRA BRANDS INC	USD	20.422,22	0,03
74,33	ANSYS INC	USD	24.350,22	0,03	328,41	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	26.949,89	0,03
1.395,82	APPLE INC	USD	244.604,65	0,31	28,29	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	6.200,69	0,01
299,15	APPLIED MATERIALS INC	USD	44.174,58	0,06	249,97	COPART INC	USD	11.067,74	0,01
388,57	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	25.421,77	0,03	160,88	CORNING INC	USD	4.461,01	0,01
198,48	ARROW ELECTRONICS INC	USD	22.173,73	0,03	515,20	CORTEVA INC	USD	22.428,83	0,03
104,88	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	21.215,20	0,03	43,51	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	26.119,37	0,03
1.974,07	AT&T INC	USD	29.915,23	0,04	56,99	CROWN CASTLE INC	USD	5.990,63	0,01
80,05	ATMOS ENERGY CORP	USD	8.411,38	0,01	282,01	CSX CORP	USD	8.868,84	0,01
47,85	AUTODESK INC	USD	10.608,13	0,01	436,63	CVS HEALTH CORP	USD	31.214,44	0,04
54,35	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	11.438,82	0,01	174,43	DANAHER CORP	USD	36.813,44	0,05
3,49	AUTOZONE INC	USD	8.110,80	0,01	32,89	DEERE & CO	USD	11.885,84	0,02
35,95	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	6.170,65	0,01	680,96	DELTA AIR LINES INC	USD	25.046,41	0,03
1.132,77	AVANTOR INC	USD	23.667,44	0,03	550,32	DENTSPLY SIRONA INC	USD	17.730,31	0,02
300,62	BAKER HUGHES CO	USD	9.307,15	0,01	58,74	DEXCOM INC	USD	6.602,06	0,01
718,71	BANK OF AMERICA CORP	USD	22.043,19	0,03	80,15	DOCUSIGN INC	USD	4.367,97	0,01
187,95	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	8.885,06	0,01	26,86	DOLLAR GENERAL CORP	USD	3.295,70	0,00
77,08	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	2.707,53	0,00	33,68	DOLLAR TREE INC	USD	4.338,08	0,01
115,87	BECTON DICKINSON AND CO	USD	25.491,74	0,03	218,14	DOVER CORP	USD	30.442,11	0,04
508,74	BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	USD	24.284,40	0,03	547,11	DOW INC	USD	27.354,06	0,04
90,65	BIOGEN INC	USD	21.384,81	0,03	208,81	DR HORTON INC	USD	28.729,15	0,04
38,54	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	3.388,95	0,00	442,89	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	30.887,95	0,04
20,51	BLACKROCK INC	USD	15.123,72	0,02	284,91	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	23.333,93	0,03
512,33	BLOCK INC	USD	36.876,58	0,05	133,97	EBAY INC	USD	5.272,06	0,01
5,02	BOOKING HOLDINGS INC	USD	16.143,34	0,02	96,22	EDISON INTERNATIONAL	USD	6.236,89	0,01
239,00	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	27.509,61	0,04	105,37	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	7.317,17	0,01
535,13	BORGWARNER INC	USD	17.434,86	0,02	2.589,29	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	35.019,26	0,04
71,90	BOSTON PROPERTIES INC	USD	4.683,32	0,01	248,56	ELECTRONIC ARTS INC	USD	30.772,13	0,04
642,75	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	32.747,02	0,04	25,06	ELEVANCE HEALTH INC	USD	10.632,35	0,01
556,55	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	25.805,75	0,03	77,56	ELI LILLY & CO	USD	40.782,89	0,05
79,28	BROADCOM INC	USD	80.552,41	0,10	104,79	EMERSON ELECTRIC CO	USD	9.210,05	0,01
344,67	BROWN & BROWN INC	USD	22.128,10	0,03	25,27	ENPHASE ENERGY INC	USD	3.083,68	0,00
245,51	BUNGE GLOBAL SA	USD	22.585,55	0,03	208,77	ENTERGY CORP	USD	19.070,99	0,02
523,66	CAMPBELL SOUP CO	USD	20.379,57	0,03	107,57	EQUIFAX INC	USD	24.307,32	0,03
313,28	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	37.440,43	0,05	15,02	EQUINIX INC	USD	11.065,59	0,01
54,61	CARDINAL HEALTH INC	USD	4.957,91	0,01	113,62	EQUITY RESIDENTIAL	USD	6.428,36	0,01
106,09	CARLISLE COS INC	USD	30.151,89	0,04	40,82	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	5.451,81	0,01
831,17	CARLYLE GROUP INC/THE	USD	31.376,41	0,04	748,69	EXELON CORP	USD	24.297,79	0,03
185,31	CARRIER GLOBAL CORP	USD	9.669,32	0,01	189,67	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	21.905,66	0,03
					371,20	EXXON MOBIL CORP	USD	33.667,22	0,04
					164,41	F5 INC	USD	26.746,18	0,03
					137,73	FEDEX CORP	USD	31.617,54	0,04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
105,37	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	5.799,56	0,01	269,30	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	35.808,10	0,05
291,13	FISERV INC	USD	35.152,24	0,05	13,48	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	3.617,69	0,00
100,98	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	25.820,04	0,03	53,24	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	10.799,82	0,01
209,24	FMC CORP	USD	11.991,77	0,02	191,56	MARSH & MCLENNAN COS	USD	32.738,49	0,04
453,36	FORD MOTOR CO	USD	5.064,46	0,01	555,91	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	30.849,17	0,04
434,43	FORTIVE CORP	USD	28.936,82	0,04	99,03	MASCO CORP	USD	6.021,39	0,01
103,85	FORTREA HOLDINGS INC	USD	3.311,91	0,00	83,48	MASTERCARD INC - A	USD	32.218,23	0,04
451,51	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	USD	31.427,84	0,04	253,95	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	15.685,41	0,02
711,75	FOX CORP - CLASS A	USD	19.162,22	0,02	67,46	MCDONALDS CORP	USD	18.067,22	0,02
895,42	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	24.366,41	0,03	18,08	MCKESSON CORP	USD	7.488,61	0,01
274,82	FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	10.702,63	0,01	2.941,80	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	13.528,59	0,02
394,61	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	27.699,07	0,04	6,24	MERCADOLIBRE INC	USD	8.932,28	0,01
205,65	GENERAC HOLDINGS INC	USD	24.374,90	0,03	454,32	MERCK & CO. INC.	USD	44.734,88	0,06
145,39	GENERAL ELECTRIC CO	USD	16.889,27	0,02	90,78	METLIFE INC	USD	5.447,56	0,01
348,62	GENERAL MILLS INC	USD	20.503,93	0,03	296,59	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	24.389,61	0,03
684,97	GENERAL MOTORS CO	USD	22.446,83	0,03	519,16	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	40.418,01	0,05
396,49	GILEAD SCIENCES INC	USD	29.123,35	0,04	637,03	MICROSOFT CORP	USD	216.416,45	0,28
223,45	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	25.880,31	0,03	231,55	MODERNA INC	USD	20.707,88	0,03
36,22	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	12.668,43	0,02	356,84	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	19.786,04	0,03
209,52	HALLIBURTON CO	USD	6.868,10	0,01	163,10	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	10.669,33	0,01
374,69	HASBRO INC	USD	17.458,47	0,02	133,02	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	6.914,45	0,01
32,67	HCA HEALTHCARE INC	USD	8.000,32	0,01	145,76	MORGAN STANLEY	USD	12.356,12	0,02
292,63	HENRY SCHEIN INC	USD	20.148,68	0,03	648,58	MOSAIC CO/THE	USD	21.201,55	0,03
32,89	HERSHEY CO/THE	USD	5.480,90	0,01	404,17	NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	21.309,15	0,03
1.877,70	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	29.185,77	0,04	46,42	NETFLIX INC	USD	20.612,29	0,03
565,74	HF SINCLAIR CORP	USD	28.475,00	0,04	2.473,29	NEWELL BRANDS INC	USD	19.747,78	0,03
93,47	HOME DEPOT INC	USD	29.393,14	0,04	288,14	NEWMONT CORP	USD	10.877,18	0,01
58,65	HUMANA INC	USD	24.191,95	0,03	214,49	NEXTERA ENERGY INC	USD	11.848,44	0,02
105,23	IDEX CORP	USD	20.678,05	0,03	129,16	NIKE INC -CL B	USD	12.723,78	0,02
40,97	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	9.713,77	0,01	101,80	NORDSON CORP	USD	24.377,98	0,03
39,49	ILLUMINA INC	USD	5.081,48	0,01	30,19	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	6.464,07	0,01
54,61	INCYTE CORP	USD	3.101,41	0,00	208,65	NUCOR CORP	USD	33.090,85	0,04
389,66	INGERSOLL-RAND INC	USD	27.436,56	0,04	225,65	NVIDIA CORP	USD	101.159,45	0,13
1.216,02	INTEL CORP	USD	55.470,50	0,07	246,96	OMNICOM GROUP	USD	19.390,00	0,02
398,85	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	46.432,34	0,06	171,99	ONEOK INC	USD	10.979,44	0,01
810,93	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	26.611,28	0,03	183,56	ORACLE CORP	USD	17.656,01	0,02
623,53	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	18.593,25	0,02	89,14	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	7.235,83	0,01
105,00	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	15.564,83	0,02	210,92	OWENS CORNING	USD	28.401,98	0,04
312,40	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	23.147,82	0,03	113,25	PACCAR INC	USD	10.029,41	0,01
90,82	INTUIT INC	USD	51.635,29	0,07	43,41	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	11.614,54	0,01
42,88	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	13.134,76	0,02	1.750,10	PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	USD	24.002,24	0,03
1.480,75	INVESCO LTD	USD	24.222,35	0,03	30,35	PARKER HANNIFIN CORP	USD	12.691,12	0,02
115,96	IQVIA HOLDINGS INC	USD	24.430,62	0,03	509,64	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	29.102,77	0,04
141,14	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	20.938,45	0,03	122,45	PEPSICO INC	USD	18.776,31	0,02
177,06	JM SMUCKER CO/THE	USD	20.161,35	0,03	1.164,30	PFIZER INC	USD	30.344,72	0,04
354,97	JOHNSON & JOHNSON	USD	50.315,29	0,06	340,37	PHILLIPS 66	USD	40.931,85	0,05
264,67	JPMORGAN CHASE & CO	USD	40.802,74	0,05	103,96	PHINIA INC	USD	2.880,61	0,00
790,06	JUNIPER NETWORKS INC	USD	21.106,01	0,03	67,30	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	9.482,12	0,01
692,75	KEURIG DR PEPPER INC	USD	20.914,48	0,03	53,56	PPG INDUSTRIES INC	USD	7.290,94	0,01
41,34	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	4.521,99	0,01	353,82	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	46.677,39	0,06
652,78	KINDER MORGAN INC	USD	10.453,77	0,01	81,74	PROGRESSIVE CORP	USD	11.716,12	0,02
400,26	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	21.164,44	0,03	108,17	PROLOGIS INC	USD	13.238,36	0,02
683,26	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	22.724,68	0,03	58,05	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	5.477,46	0,01
97,97	KROGER CO	USD	4.005,99	0,01	169,84	PTC INC	USD	27.047,59	0,03
100,01	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	20.557,17	0,03	324,79	PULTEGROUP INC	USD	30.428,19	0,04
285,39	LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	27.887,00	0,04	248,30	QORVO INC	USD	25.665,52	0,03
203,37	LENNAR CORP-A	USD	27.465,07	0,04	344,41	QUALCOMM INC	USD	45.475,89	0,06
386,87	LKQ CORP	USD	16.772,01	0,02	176,17	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	21.953,93	0,03
113,14	LOEWS CORP	USD	7.115,33	0,01	11,47	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	9.157,24	0,01
66,40	LOWES COS INC	USD	13.399,34	0,02	95,07	RELIANCE STEEL & ALUMINUM	USD	24.205,05	0,03
19,14	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	8.822,63	0,01	98,19	RESMED INC	USD	15.377,11	0,02
					189,37	REVVITY INC	USD	18.989,66	0,02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
337,25	ROBERT HALF INC	USD	26.914,99	0,03	55,83	WASTE MANAGEMENT INC	USD	9.003,46	0,01
538,45	ROLLINS INC	USD	21.335,35	0,03	87,29	WELLTOWER INC	USD	7.203,36	0,01
49,65	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	24.549,77	0,03	756,54	WESTERN DIGITAL CORP	USD	36.250,27	0,05
106,13	S&P GLOBAL INC	USD	42.448,23	0,05	200,30	WESTLAKE CORP	USD	25.543,48	0,03
105,32	SALESFORCE INC	USD	25.320,28	0,03	803,16	WESTROCK CO-WHEN ISSUED	USD	30.624,21	0,04
24,00	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	5.524,60	0,01	213,75	WEYERHAEUSER CO	USD	6.791,95	0,01
317,91	SCHLUMBERGER LTD	USD	15.034,13	0,02	53,29	YUM! BRANDS INC	USD	6.296,82	0,01
171,72	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	10.811,78	0,01	86,14	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	21.470,56	0,03
143,01	SEMPRA	USD	9.667,12	0,01	158,08	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	17.406,23	0,02
571,19	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	19.524,94	0,03	59,11	ZOETIS INC	USD	10.549,81	0,01
29,03	SERVICENOW INC	USD	18.457,71	0,02	82,42	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	5.453,66	0,01
39,60	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	11.214,71	0,01				<b>7.058.161,99</b>	<b>9,09</b>
52,71	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	6.884,70	0,01		<b>Frankreich</b>			
276,85	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	28.551,36	0,04	234,24	ACCOR SA	EUR	8.095,41	0,01
89,55	SNAP-ON INC	USD	23.504,37	0,03	1.323,81	AIR LIQUIDE SA	EUR	233.254,71	0,30
53,98	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	9.833,37	0,01	306,03	ALSTOM	EUR	3.713,73	0,00
38,17	SPLUNK INC	USD	5.254,56	0,01	84,36	ARKEMA	EUR	8.617,21	0,01
282,14	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	25.310,82	0,03	4.523,71	AXA SA	EUR	133.132,71	0,17
131,28	STARBUCKS CORP	USD	11.400,27	0,01	2.648,04	BNP PARIBAS	EUR	165.370,01	0,21
89,98	STATE STREET CORP	USD	6.388,08	0,01	232,17	BOUYGUES SA	EUR	7.944,81	0,01
235,88	STEEL DYNAMICS INC	USD	25.427,50	0,03	411,69	CAPGEMINI SE	EUR	78.138,93	0,10
35,74	STRYKER CORP	USD	9.677,79	0,01	1.298,62	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	86.215,13	0,11
827,17	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	28.731,64	0,04	157,59	COVIVIO	EUR	7.797,32	0,01
86,94	SYNOPSIS INC	USD	40.722,55	0,05	2.755,90	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	35.435,34	0,05
206,21	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	20.349,50	0,03	1.603,52	DANONE	EUR	93.821,73	0,12
51,81	TARGET CORP	USD	6.685,70	0,01	1.567,99	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	69.399,44	0,09
55,78	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	22.431,31	0,03	70,48	EIFFAGE	EUR	6.821,36	0,01
90,03	TELEFLEX INC	USD	20.357,21	0,03	5.459,72	ENGIE	EUR	87.137,17	0,11
238,37	TERADYNE INC	USD	23.831,97	0,03	762,15	ESSILORLUXOTTICA	EUR	137.919,11	0,18
262,55	TESLA INC	USD	60.175,54	0,08	80,13	HERMES INTERNATIONAL	EUR	153.116,27	0,20
95,91	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	14.908,78	0,02	66,45	IPSEN	EUR	7.156,16	0,01
119,25	THE CIGNA GROUP	USD	32.319,73	0,04	191,12	KERING	EUR	76.112,91	0,10
41,66	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	20.099,65	0,03	833,95	LEGRAND SA	EUR	78.557,62	0,10
30,01	THOMSON REUTERS CORP	CAD	3.965,56	0,01	588,68	LOREAL	EUR	265.671,62	0,34
155,91	TJX COMPANIES INC	USD	13.160,15	0,02	677,84	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	495.504,15	0,64
335,22	TRANSUNION	USD	21.008,70	0,03	2.299,76	MICHELIN (CGDE)	EUR	74.420,15	0,10
38,75	TRAVELERS COS INC/THE	USD	6.642,13	0,01	5.447,49	ORANGE	EUR	56.163,64	0,07
463,34	TRIMBLE INC	USD	22.499,02	0,03	521,97	PERNOD RICARD SA	EUR	83.671,95	0,11
1.012,49	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	34.178,80	0,04	138,61	PUBLICIS GROUPE	EUR	11.643,53	0,01
493,46	TWILIO INC - A	USD	34.472,73	0,04	223,17	RENAULT SA	EUR	8.289,77	0,01
60,33	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	22.846,22	0,03	2.836,78	SANOFI	EUR	253.210,88	0,32
450,79	TYSON FOODS INC-CL A	USD	21.901,85	0,03	1.397,83	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	253.510,79	0,33
206,99	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	11.830,97	0,02	1.996,71	SOCIETE GENERALE SA	EUR	47.990,84	0,06
798,29	UGI CORP	USD	17.878,79	0,02	23,37	SODEXO SA	EUR	2.325,63	0,00
59,53	UNION PACIFIC CORP	USD	13.258,45	0,02	47,18	TELEPERFORMANCE	EUR	6.326,28	0,01
65,19	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	9.283,32	0,01	5.849,77	TOTALENERGIES SE	EUR	359.234,17	0,46
128,82	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	61.212,37	0,08	424,75	VALEO	EUR	5.893,46	0,01
247,22	US BANCORP	USD	9.764,36	0,01	1.889,40	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	54.131,41	0,07
279,31	VALERO ENERGY CORP	USD	32.893,00	0,04	1.417,91	VINCI SA	EUR	161.017,94	0,21
102,51	VENTAS INC	USD	4.728,31	0,01	283,33	VIVENDI SE	EUR	2.736,40	0,00
102,13	VERALTO CORP	USD	7.677,57	0,01	74,90	WENDEL	EUR	6.047,78	0,01
70,69	VERISIGN INC	USD	13.199,95	0,02	299,83	WORLDLINE SA - WI	EUR	4.723,80	0,01
984,57	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	33.414,68	0,04				<b>3.630.271,27</b>	<b>4,67</b>
28,44	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	10.538,43	0,01		<b>Deutschland</b>			
1.244,08	VF CORP	USD	21.465,79	0,03	415,76	ADIDAS AG	EUR	76.541,86	0,10
160,72	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	37.887,72	0,05	963,65	ALLIANZ SE-REG	EUR	231.902,67	0,30
41,87	VULCAN MATERIALS CO	USD	8.545,55	0,01	2.342,38	BASF SE	EUR	113.792,75	0,15
312,15	WABTEC CORP	USD	35.876,53	0,05	2.587,58	BAYER AG-REG	EUR	86.657,96	0,11
101,19	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	2.436,73	0,00	898,29	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	90.224,50	0,12
130,48	WALMART INC	USD	18.612,41	0,02	235,67	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	21.045,49	0,03
183,83	WALT DISNEY CO/THE	USD	15.043,78	0,02	231,94	BEIERSDORF AG	EUR	31.311,62	0,04
2.175,47	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	23.022,02	0,03					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
98,22	BRENNTAG SE	EUR	8.156,03	0,01	413,42	ALCON INC	CHF	29.144,20	0,04
140,61	CONTINENTAL AG	EUR	10.784,57	0,01	16,20	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	2.614,50	0,00
1.573,73	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	53.522,68	0,07	6,59	ALSO HOLDING AG-REG	CHF	1.793,42	0,00
5.251,00	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	64.639,78	0,08	91,73	ARBONIA AG	CHF	950,15	0,00
476,43	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	87.996,84	0,11	1.049,41	ARYZTA AG	CHF	1.746,19	0,00
817,67	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	6.558,55	0,01	93,39	AVOLTA AG	CHF	3.319,08	0,00
8.170,80	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	176.611,94	0,23	38,98	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	5.497,31	0,01
2.643,33	DHL GROUP	EUR	118.156,95	0,15	26,75	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	3.093,14	0,00
337,93	DR ING HC F PORSCHER AG	EUR	27.000,60	0,03	3,22	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	4.883,99	0,01
6.577,81	E.ON SE	EUR	79.821,69	0,10	54,04	BB BIOTECH AG-REG	CHF	2.455,65	0,00
376,33	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	6.958,36	0,01	8,63	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	4.273,32	0,01
40,29	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	1.526,87	0,00	17,72	BKW AG	CHF	2.822,24	0,00
325,76	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	9.238,67	0,01	7,34	BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	1.736,59	0,00
152,34	HANNOVER RUECK SE	EUR	32.782,85	0,04	7,81	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	2.952,77	0,00
108,27	HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	8.755,01	0,01	2,83	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	1.545,02	0,00
155,23	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	10.028,06	0,01	48,64	CALIDA HOLDING-REG	CHF	1.543,52	0,00
541,90	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	39.298,79	0,05	29,10	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	2.026,89	0,00
3.312,05	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	124.748,21	0,16	0,78	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	8.445,25	0,01
140,97	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	11.232,19	0,01	0,09	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	10.014,44	0,01
2.223,08	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	138.408,84	0,18	54,88	CHUBB LTD	USD	11.149,67	0,01
320,66	MERCK KGAA	EUR	45.709,78	0,06	429,97	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	53.301,51	0,07
342,08	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	128.897,08	0,17	213,32	CLARIANT AG-REG	CHF	2.849,75	0,00
37,48	PUMA SE	EUR	1.892,98	0,00	6,77	COMET HOLDING AG-REG	CHF	1.939,47	0,00
2.572,09	SAP SE	EUR	359.166,50	0,46	7,03	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	1.484,26	0,00
71,85	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	24.061,52	0,03	37,48	DKSH HOLDING AG	CHF	2.338,21	0,00
1.902,12	SIEMENS AG-REG	EUR	320.468,52	0,41	12,55	DOCMORRIS AG	CHF	1.004,07	0,00
226,28	SIEMENS ENERGY AG	EUR	2.670,14	0,00	3,11	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	1.501,04	0,00
701,93	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	37.328,56	0,05	461,94	DSM-FIRMENICH AG	EUR	42.568,21	0,05
2.424,86	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	5.710,55	0,01	2,24	EMMI AG-REG	CHF	2.192,49	0,00
514,66	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	11.868,12	0,02	6,48	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	4.705,14	0,01
1.967,94	VONOVIA SE	EUR	56.775,19	0,07	72,17	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	4.719,90	0,01
			<b>2.662.253,27</b>	<b>3,41</b>	18,30	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	3.461,29	0,00
	<b>Niederlande</b>				1,41	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	1.592,98	0,00
544,41	ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	7.390,35	0,01	69,59	FUNDAMENTA REAL ESTATE	CHF	1.250,06	0,00
55,57	ADYEN NV	EUR	64.992,49	0,08	51,99	GALENICA AG	CHF	4.073,81	0,01
1.452,03	AIRBUS SE	EUR	202.818,95	0,26	210,45	GARMIN LTD	USD	24.530,62	0,03
40,34	AKZO NOBEL N.V.	EUR	3.022,25	0,00	29,03	GBERIT AG-REG	CHF	16.713,98	0,02
143,93	ARGENX SE	EUR	49.959,48	0,06	6,55	GIVAUDAN-REG	CHF	24.264,75	0,03
978,86	ASML HOLDING NV	EUR	671.400,65	0,86	0,89	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	1.619,79	0,00
103,92	EURONEXT NV - W/I	EUR	8.215,19	0,01	30,60	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	3.775,15	0,00
326,47	FERRARI NV	EUR	99.377,33	0,13	441,23	HOLCIM LTD	CHF	31.266,21	0,04
1.460,05	FERROVIAL SE	EUR	47.933,57	0,06	20,44	HUBER & SUHNER AG-REG	CHF	1.490,28	0,00
334,93	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	25.722,32	0,03	125,18	IDORSIA LTD	CHF	296,21	0,00
805,03	HEINEKEN NV	EUR	73.933,94	0,09	1,64	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	2.136,86	0,00
9.037,60	ING GROEP NV	EUR	122.405,23	0,16	0,69	INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	1.969,58	0,00
270,35	JDE PEETS NV	EUR	6.596,52	0,01	169,68	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	8.577,76	0,01
441,68	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	6.174,76	0,01	6,81	KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	1.589,92	0,00
2.479,11	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	64.605,53	0,08	5,22	KOMAX HOLDING AG-REG	CHF	1.118,05	0,00
560,90	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1.746,07	0,00	46,12	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	14.266,11	0,02
62,92	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	5.450,01	0,01	22,24	LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	1.819,04	0,00
193,16	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	40.405,28	0,05	0,60	LEM HOLDING SA-REG	CHF	1.319,82	0,00
3.680,13	PROSUS NV	EUR	98.443,57	0,13	136,11	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	11.600,50	0,01
154,73	RANDSTAD NV	EUR	8.794,99	0,01	61,08	LONZA GROUP AG-REG	CHF	23.111,54	0,03
6.092,83	STELLANTIS NV	EUR	129.076,58	0,17	22,99	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	1.775,18	0,00
1.686,97	STMICROELECTRONICS NV	EUR	76.773,89	0,10	32,46	MEDMIX AG	CHF	662,04	0,00
218,20	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	14.675,91	0,02	2.992,43	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	CHF	621,85	0,00
2.119,80	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	54.648,49	0,07	73,08	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	1.064,34	0,00
647,01	WOLTERS KLUWER	EUR	82.849,69	0,11	8,22	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	2.313,34	0,00
			<b>1.967.413,04</b>	<b>2,52</b>	79,73	MOLECULAR PARTNERS AG	CHF	322,89	0,00
	<b>Schweiz</b>								
1.326,11	ABB LTD-REG	CHF	52.847,52	0,07					
142,13	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	6.312,33	0,01					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
40,04	MONTANA AEROSPACE AG	CHF	747,62	0,00	84,59	AJINOMOTO CO INC	JPY	2.961,44	0,00
2.160,50	NESTLE SA-REG	CHF	224.927,55	0,29	172,30	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	5.784,28	0,01
1.714,13	NOVARTIS AG-REG	CHF	154.948,79	0,20	889,79	ASAHI KASEI CORP	JPY	5.950,65	0,01
244,78	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	998,39	0,00	527,08	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	5.701,18	0,01
18,60	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	24.231,09	0,03	172,30	BRIDGESTONE CORP	JPY	6.444,80	0,01
40,85	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	5.158,13	0,01	321,16	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	4.716,30	0,01
25,67	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	7.128,14	0,01	310,14	CANON INC	JPY	7.225,10	0,01
568,03	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	148.133,50	0,19	66,09	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	1.779,35	0,00
366,28	SANDOZ GROUP AG	CHF	10.546,89	0,01	121,60	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	2.324,13	0,00
22,60	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	4.804,30	0,01	163,90	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	4.074,96	0,01
30,86	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	6.940,56	0,01	26,43	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	3.885,46	0,00
1,50	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	838,77	0,00	248,97	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	6.757,59	0,01
11,29	SENSIRION HOLDING AG	CHF	1.008,32	0,00	296,07	DENSO CORP	JPY	4.016,16	0,01
18,92	SFS GROUP AG	CHF	2.104,62	0,00	210,94	DENTSU GROUP INC	JPY	4.865,35	0,01
125,12	SGS SA-REG	CHF	9.713,78	0,01	5,29	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	275,50	0,00
3,73	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	3.414,12	0,00	124,31	EISAI CO LTD	JPY	5.626,05	0,01
290,10	SIG GROUP AG	CHF	5.994,28	0,01	2.075,51	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	7.497,95	0,01
126,12	SIKA AG-REG	CHF	36.859,22	0,05	105,74	FANUC CORP	JPY	2.851,71	0,00
99,34	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	1.760,97	0,00	21,15	FAST RETAILING CO LTD	JPY	4.824,83	0,01
42,76	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	12.559,83	0,02	140,17	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	7.631,89	0,01
4,01	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	2.134,60	0,00	61,68	FUJITSU LIMITED	JPY	8.428,50	0,01
94,78	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	13.824,61	0,02	168,37	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	JPY	4.001,39	0,01
18,26	SULZER AG-REG	CHF	1.680,16	0,00	185,25	HITACHI LTD	JPY	12.097,52	0,02
24,51	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	15.219,42	0,02	833,80	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	7.763,28	0,01
69,42	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	6.693,69	0,01	42,30	HOYA CORP	JPY	4.809,89	0,01
237,45	SWISS RE AG	CHF	24.053,98	0,03	1.200,44	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	6.057,19	0,01
21,59	SWISSCOM AG-REG	CHF	11.670,78	0,01	286,86	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	3.897,64	0,00
10,54	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	2.316,92	0,00	389,75	ISUZU MOTORS LTD	JPY	4.513,62	0,01
11,68	TECAN GROUP AG-REG	CHF	4.340,76	0,01	116,31	ITOCHU CORP	JPY	4.328,90	0,01
56,18	TEMENOS AG - REG	CHF	4.683,32	0,01	255,68	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	4.549,35	0,01
11,94	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	CHF	1.535,17	0,00	216,77	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	4.065,76	0,01
2.500,03	UBS GROUP AG-REG	CHF	69.754,52	0,09	502,54	JFE HOLDINGS INC	JPY	7.112,17	0,01
23,36	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	2.387,01	0,00	325,83	KAJIMA CORP	JPY	4.868,68	0,01
22,50	VAT GROUP AG	CHF	10.187,47	0,01	47,58	KAO CORP	JPY	1.769,69	0,00
32,49	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	1.904,34	0,00	169,93	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	JPY	6.657,27	0,01
0,18	ZUGER KANTONALBANK-BR	CHF	1.494,28	0,00	240,83	KDDI CORP	JPY	6.917,23	0,01
118,30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	55.455,71	0,07	21,15	KEYENCE CORP	JPY	8.504,89	0,01
			<b>1.360.530,80</b>	<b>1,65</b>	37,01	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L	JPY	1.058,70	0,00
	<b>Spanien</b>				341,42	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	4.538,19	0,01
42,37	ACCIONA SA	EUR	5.639,99	0,01	283,47	KOMATSU LTD	JPY	6.705,65	0,01
246,87	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	9.901,97	0,01	463,64	KUBOTA CORP	JPY	6.314,44	0,01
183,66	AENA SME SA	EUR	30.184,88	0,04	543,35	KYOCERA CORP	JPY	7.202,95	0,01
1.068,71	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	69.209,64	0,09	260,36	KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	3.953,81	0,01
14.501,64	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	118.797,44	0,15	402,23	LIXIL CORP	JPY	4.505,67	0,01
39.497,87	BANCO SANTANDER SA	EUR	149.598,19	0,19	42,30	MAKITA CORP	JPY	1.060,29	0,00
9.352,83	CAIXABANK SA	EUR	34.708,34	0,04	743,98	MAZDA MOTOR CORP	JPY	7.254,33	0,01
1.399,74	CELLNEX TELECOM SA	EUR	50.376,70	0,06	105,74	MISUMI GROUP INC	JPY	1.650,26	0,00
830,45	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	15.379,92	0,02	1.092,26	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	JPY	6.066,78	0,01
971,74	ENDESA SA	EUR	17.981,98	0,02	412,39	MITSUBISHI CORP	JPY	5.944,80	0,01
14.817,07	IBERDROLA SA	EUR	175.211,80	0,22	581,31	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	7.489,65	0,01
2.613,36	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	102.914,10	0,13	47,58	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	593,82	0,00
305,42	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	8.215,91	0,01	68,73	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	3.630,87	0,00
761,05	REPSOL SA	EUR	10.251,33	0,01	1.052,11	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	8.130,66	0,01
12.847,30	TELEFONICA SA	EUR	45.479,43	0,06	169,18	mitsui & co ltd	JPY	5.780,56	0,01
			<b>843.851,62</b>	<b>1,06</b>	191,76	mitsui chemicals inc	JPY	5.208,52	0,01
	<b>Japan</b>				105,74	mitsui fudosan co ltd	JPY	2.323,47	0,00
148,04	ADVANTEST CORP	JPY	4.559,89	0,01	171,30	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	2.653,07	0,00
21,15	AEON CO LTD	JPY	431,15	0,00	52,87	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	1.850,90	0,00
140,31	AGC INC	JPY	4.706,67	0,01	206,19	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	3.986,59	0,01
					171,63	NEC CORP	JPY	9.175,66	0,01
					416,26	NGK INSULATORS LTD	JPY	4.503,81	0,01
					74,02	NIDEC CORP	JPY	2.729,09	0,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
142,75	NINTENDO CO LTD	JPY	6.538,26	0,01	919,94	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	15.098,59	0,02
124,72	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	4.000,31	0,01	26,43	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	989,95	0,00
383,72	NIPPON STEEL CORP	JPY	7.983,16	0,01	42,30	YAMAHA CORP	JPY	882,94	0,00
5.525,00	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	6.098,54	0,01	570,60	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	4.688,02	0,01
207,35	NIPPON YUSEN KK	JPY	5.837,01	0,01				<b>627.812,13</b>	<b>0,91</b>
1.225,39	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	4.341,04	0,01		<b>Grossbritannien</b>			
15,86	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	1.927,45	0,00	494,13	3I GROUP PLC	GBP	13.896,43	0,02
31,72	NITTO DENKO CORP	JPY	2.144,89	0,00	4.358,46	ABRDN PLC	GBP	9.025,75	0,01
1.598,59	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	6.548,00	0,01	502,16	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	11.501,87	0,01
204,23	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	4.807,64	0,01	139,84	ANTOFAGASTA PLC	GBP	2.755,51	0,00
163,90	OBAYASHI CORP	JPY	1.282,37	0,00	63,39	ASHTAD GROUP PLC	GBP	3.986,86	0,01
1.389,08	OJI HOLDINGS CORP	JPY	4.826,40	0,01	139,52	ASTRAZENECA PLC	GBP	17.025,25	0,02
63,44	OMRON CORP	JPY	2.695,28	0,00	437,87	AVIVA PLC	GBP	2.189,97	0,00
368,60	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	5.956,27	0,01	1.724,62	BARCLAYS PLC	GBP	3.054,97	0,00
143,43	OPEN HOUSE GROUP CO LTD	JPY	3.843,30	0,00	3.552,46	BP PLC	GBP	19.071,09	0,02
105,74	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	3.571,43	0,00	6.928,62	BT GROUP PLC	GBP	9.830,64	0,01
137,46	ORIX CORP	JPY	2.331,14	0,00	2.865,91	CLARIVATE PLC	USD	24.335,51	0,03
324,28	OSAKA GAS CO LTD	JPY	6.061,42	0,01	480,18	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	EUR	28.906,97	0,04
199,42	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	6.778,99	0,01	169,24	COMPASS GROUP PLC	GBP	4.187,22	0,01
746,63	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	6.735,93	0,01	212,54	DIAGEO PLC	GBP	6.986,46	0,01
2.837,41	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	4.482,03	0,01	135,29	DOMINION ENERGY INC	USD	5.763,76	0,01
348,94	RAKUTEN GROUP INC	JPY	1.308,53	0,00	45,31	FERGUSON PLC	GBP	7.903,22	0,01
169,18	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	6.529,06	0,01	377,33	GSK PLC	GBP	6.362,68	0,01
282,18	RENASAS ELECTRONICS CORP	JPY	4.635,88	0,01	1.696,65	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	12.366,32	0,02
243,20	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1.116,58	0,00	1.291,46	INFORMA PLC	GBP	11.544,21	0,01
620,49	RICOH CO LTD	JPY	4.350,85	0,01	219,40	INTERTEK GROUP PLC	GBP	10.788,36	0,01
31,72	SECOM CO LTD	JPY	2.073,60	0,00	4.573,46	KINGFISHER PLC	GBP	12.988,63	0,02
310,24	SEIKO EPSON CORP	JPY	4.234,31	0,01	1.756,41	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	14.520,70	0,02
344,54	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	4.486,72	0,01	648,56	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	1.880,81	0,00
346,78	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	6.914,02	0,01	51,55	LINDE PLC	USD	19.121,79	0,02
63,44	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	2.279,33	0,00	5.983,29	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	3.312,20	0,00
21,15	SHIMANO INC	JPY	2.971,89	0,00	157,54	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	16.896,79	0,02
264,35	SHIMIZU CORP	JPY	1.582,19	0,00	1.114,39	M&G PLC	GBP	2.889,66	0,00
337,83	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	12.831,24	0,02	705,31	MONDI PLC	GBP	12.624,12	0,02
151,77	SHIONOGI & CO LTD	JPY	6.614,10	0,01	584,58	NATIONAL GRID PLC	GBP	7.133,99	0,01
42,30	SHISEIDO CO LTD	JPY	1.152,09	0,00	45,05	NEXT PLC	GBP	4.235,51	0,01
126,89	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	5.152,64	0,01	201,01	OCADO GROUP PLC	GBP	1.742,08	0,00
42,30	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	1.853,07	0,00	1.362,18	PEARSON PLC	GBP	15.166,23	0,02
111,03	SONY GROUP CORP	JPY	9.535,41	0,01	375,29	PENTAIR PLC	USD	24.800,53	0,03
432,05	SUBARU CORP	JPY	7.143,76	0,01	675,52	PERSIMMON PLC	GBP	10.785,12	0,01
1.755,04	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	3.880,10	0,00	309,02	PRUDENTIAL PLC	GBP	3.131,79	0,00
100,45	SUMITOMO CORP	JPY	1.990,56	0,00	210,95	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	13.257,50	0,02
585,71	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	6.741,57	0,01	263,03	RELX PLC	GBP	9.388,32	0,01
160,58	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	4.430,69	0,01	1.399,47	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	7.164,08	0,01
111,03	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	4.867,87	0,01	202,26	RIO TINTO LTD	AUD	17.027,77	0,02
52,87	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JPY	915,43	0,00	294,40	RIO TINTO PLC	GBP	19.908,81	0,03
52,87	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	1.414,31	0,00	1.029,85	SHELL PLC	GBP	30.293,45	0,04
154,34	SUNTORY BEVERAGE + FOOD LTD	JPY	4.574,77	0,01	138,84	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	1.724,74	0,00
127,84	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	4.948,30	0,01	218,04	SMITHS GROUP PLC	GBP	4.435,94	0,01
31,72	SYSMEX CORP	JPY	1.595,33	0,00	175,16	SSE PLC	GBP	3.752,59	0,00
85,65	TAISEI CORP	JPY	2.642,07	0,00	1.814,77	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	13.721,53	0,02
259,77	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	6.750,45	0,01	7.245,45	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	12.107,11	0,02
268,42	TDK CORP	JPY	11.560,05	0,01	916,71	TESCO PLC	GBP	3.057,29	0,00
74,02	TERUMO CORP	JPY	2.192,49	0,00	137,73	UNILEVER PLC	GBP	6.059,44	0,01
195,62	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	4.413,97	0,01	13.009,37	VODAFONE GROUP PLC	GBP	10.255,27	0,01
68,73	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	11.238,63	0,01	82,58	WHITBREAD PLC	GBP	3.449,88	0,00
329,97	TOKYO GAS CO LTD	JPY	6.803,45	0,01	97,67	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	21.160,51	0,03
105,74	TOKYU CORP	JPY	1.168,52	0,00	1.218,69	WPP PLC	GBP	10.575,94	0,01
1.101,68	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	5.170,47	0,01				<b>550.053,17</b>	<b>0,68</b>
395,99	TOSOH CORP	JPY	4.587,11	0,01		<b>Italien</b>			
176,17	TOTO LTD	JPY	4.169,68	0,01	2.067,30	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	39.464,81	0,05
68,60	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	4.992,78	0,01					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
21.386,24	ENEL SPA	EUR	143.480,28	0,18	47,69	CRH PLC	USD	2.975,33	0,00
6.589,21	ENI SPA	EUR	101.197,08	0,13	90,51	CRH PLC	EUR	4.556,44	0,01
38.936,36	INTESA SANPAOLO	EUR	102.889,34	0,13	195,05	EATON CORP PLC	USD	42.509,21	0,05
969,01	NEXI SPA	EUR	7.180,34	0,01	116,21	EXPERIAN PLC	GBP	4.302,07	0,01
207,46	PRYSMIAN SPA	EUR	8.532,76	0,01	498,18	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	79.708,51	0,10
4.650,45	SNAM SPA	EUR	21.615,30	0,03	164,40	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	18.358,91	0,02
2.983,08	TELECOM ITALIA SPA	EUR	893,13	0,00	155,44	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	8.119,08	0,01
4.013,01	UNICREDIT SPA	EUR	97.877,31	0,13	77,78	KERRY GROUP PLC-A	EUR	6.073,01	0,01
			<b>523.130,35</b>	<b>0,67</b>	371,84	MEDTRONIC PLC	USD	27.848,06	0,04
	<b>Kanada</b>				174,01	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	38.406,57	0,05
106,36	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	5.307,58	0,01				<b>256.213,80</b>	<b>0,33</b>
274,29	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	14.591,89	0,02		<b>Belgien</b>			
179,31	BANK OF MONTREAL	CAD	16.086,89	0,02	2.243,25	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	130.938,38	0,17
275,26	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	12.138,03	0,02	94,06	GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	EUR	6.687,34	0,01
263,05	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	CAD	9.625,54	0,01	619,27	KBC GROUP NV	EUR	36.264,38	0,05
349,37	BROOKFIELD CORP	CAD	12.760,14	0,02	69,69	SOLVAY SA	EUR	1.894,82	0,00
63,84	CAE INC	CAD	1.253,96	0,00	69,69	SYENSQO SA	EUR	6.386,91	0,01
90,39	CAMECO CORP	CAD	3.521,72	0,00	433,02	UCB SA	EUR	34.018,34	0,04
121,60	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	5.301,26	0,01	256,32	UMICORE	EUR	6.410,51	0,01
139,54	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	15.850,98	0,02				<b>222.600,68</b>	<b>0,29</b>
218,63	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	15.746,55	0,02		<b>Australien</b>			
33,02	CGI INC	CAD	3.207,69	0,00	336,34	AMPOL LTD	AUD	7.531,18	0,01
2,68	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	6.048,58	0,01	316,16	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	5.073,75	0,01
41,95	DOLLARAMA INC	CAD	2.721,51	0,00	103,43	ARISTOCRAT LEISURE LTD	AUD	2.606,55	0,00
839,28	ENBRIDGE INC	CAD	27.490,13	0,04	56,87	ASX LTD	AUD	2.218,85	0,00
78,79	FORTIS INC	CAD	2.936,20	0,00	628,62	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	1.479,43	0,00
77,79	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	10.780,08	0,01	229,28	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	3.305,64	0,00
209,28	IVANHOE MINES LTD-CL A	CAD	1.856,33	0,00	318,44	BRAMBLES LTD	AUD	2.671,17	0,00
603,63	KEYERA CORP	CAD	13.257,07	0,02	322,55	COLES GROUP LTD	AUD	3.205,79	0,00
284,05	KINROSS GOLD CORP	CAD	1.569,84	0,00	383,17	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	26.577,56	0,03
180,53	LUNDIN MINING CORP	CAD	1.342,29	0,00	135,09	COMPUTERSHARE LTD	AUD	2.027,71	0,00
26,58	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	1.437,82	0,00	89,16	CSL LTD	AUD	15.786,26	0,02
735,41	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	14.752,62	0,02	381,91	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	AUD	1.229,08	0,00
102,14	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	7.067,24	0,01	270,52	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	4.869,34	0,01
164,08	NUTRIEN LTD	CAD	8.427,06	0,01	724,18	GOODMAN GROUP	AUD	11.277,09	0,01
73,04	PAN AMERICAN SILVER CORP	CAD	1.096,65	0,00	248,41	IGO LTD	AUD	1.405,57	0,00
78,26	PARKLAND CORP	CAD	2.291,57	0,00	119,59	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	13.620,59	0,02
785,77	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	24.566,91	0,03	48,67	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	2.133,72	0,00
20,10	RB GLOBAL INC	CAD	1.216,15	0,00	815,02	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	15.470,74	0,02
49,83	RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I	CAD	3.534,28	0,00	291,96	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	2.497,75	0,00
291,81	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	26.852,71	0,03	305,85	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	2.782,88	0,00
310,72	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	22.319,74	0,03	41,39	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	1.337,46	0,00
470,32	TC ENERGY CORP	CAD	16.728,89	0,02	1.541,79	SCENTRE GROUP	AUD	2.857,11	0,00
383,03	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	22.417,60	0,03	101,83	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	2.017,95	0,00
11,44	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	893,32	0,00	4.328,63	SOUTH32 LTD	AUD	8.930,53	0,01
75,64	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	3.407,75	0,00	1.237,53	STOCKLAND	AUD	3.447,55	0,00
25,90	WSP GLOBAL INC	CAD	3.271,31	0,00	905,50	TRANSURBAN GROUP	AUD	7.701,94	0,01
			<b>343.675,88</b>	<b>0,41</b>	330,77	WESFARMERS LTD	AUD	11.670,56	0,01
	<b>Finnland</b>				902,02	WESTPAC BANKING CORP	AUD	12.820,76	0,02
989,14	KONE OYJ-B	EUR	44.125,46	0,06	29,08	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	1.357,61	0,00
1.262,54	NESTE OYJ	EUR	40.931,64	0,05	344,65	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	7.917,35	0,01
16.754,86	NOKIA OYJ	EUR	51.563,09	0,07				<b>187.829,47</b>	<b>0,19</b>
7.653,84	NORDEA BANK ABP	EUR	86.121,05	0,11		<b>Dänemark</b>			
782,98	NORDEA BANK ABP	SEK	8.740,97	0,01	1,00	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	DKK	1.594,14	0,00
1.020,68	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	40.393,36	0,05	1,04	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	1.678,65	0,00
639,76	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	8.076,94	0,01	18,41	COLOPLAST-B	DKK	1.910,71	0,00
62,12	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2.138,24	0,00	107,59	DANSKE BANK A/S	DKK	2.589,97	0,00
682,62	WARTSILA OYJ ABP	EUR	9.102,68	0,01	48,96	DSV A/S	DKK	7.762,93	0,01
			<b>291.193,43</b>	<b>0,37</b>	18,27	GENMAB A/S	DKK	5.284,65	0,01
	<b>Irland</b>				654,48	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	61.299,43	0,08
73,38	ACCENTURE PLC-CL A	USD	23.356,61	0,03					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
48,85	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	2.432,58	0,00	187,63	VERBUND AG	EUR	15.723,52	0,02
23,76	ORSTED A/S	DKK	1.198,08	0,00	244,10	VOESTALPINE AG	EUR	6.946,95	0,01
42,80	PANDORA A/S	DKK	5.324,02	0,01				<b>31.555,26</b>	<b>0,04</b>
281,87	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	8.129,52	0,01					
			<b>99.204,68</b>	<b>0,12</b>					
	<b>Schweden</b>				1.193,74	<b>Bermudas</b>			
342,92	ASSA ABLOY AB-B	SEK	8.908,35	0,01		LIBERTY GLOBAL LTD-C	USD	20.024,42	0,03
813,72	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	12.608,67	0,02				<b>20.024,42</b>	<b>0,03</b>
259,89	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	3.466,73	0,00		<b>Norwegen</b>			
158,00	BOLIDEN AB	SEK	4.502,59	0,01	174,31	DNB BANK ASA	NOK	3.325,11	0,00
163,93	EPIROC AB-A	SEK	2.968,64	0,00	144,60	MOWI ASA	NOK	2.323,94	0,00
995,75	ERICSSON LM-B SHS	SEK	5.660,08	0,01	1.577,74	NORSK HYDRO ASA	NOK	9.658,98	0,01
218,71	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	4.895,71	0,01	384,36	ORKLA ASA	NOK	2.682,00	0,00
54,45	EVOLUTION AB	SEK	5.872,70	0,01	30,57	SALMAR ASA	NOK	1.532,64	0,00
62,56	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	990,79	0,00				<b>19.522,67</b>	<b>0,01</b>
162,59	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	1.037,54	0,00		<b>Malta</b>			
374,38	SANDVIK AB	SEK	7.324,40	0,01	616,31	ENTAIN PLC	GBP	7.086,63	0,01
284,38	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	3.527,77	0,00				<b>7.086,63</b>	<b>0,01</b>
88,99	SKF AB-B SHARES	SEK	1.618,70	0,00		<b>Neuseeland</b>			
529,06	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	5.182,52	0,01	189,70	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	2.571,47	0,00
274,08	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	4.965,80	0,01	455,51	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	1.454,24	0,00
457,06	VOLVO AB-B SHS	SEK	10.738,22	0,01	19,02	XERO LTD	AUD	1.325,14	0,00
			<b>84.269,21</b>	<b>0,11</b>				<b>5.350,85</b>	<b>0,00</b>
	<b>Hongkong</b>					<b>Jersey</b>			
2.537,01	AIA GROUP LTD	HKD	20.029,60	0,03	59,16	APTIV PLC	USD	4.845,28	0,01
555,13	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1.357,95	0,00				<b>4.845,28</b>	<b>0,01</b>
994,57	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	4.537,17	0,01		<b>Macao</b>			
626,18	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	3.045,32	0,00	1.115,47	SANDS CHINA LTD	HKD	2.954,92	0,00
704,68	ESR GROUP LTD	HKD	874,13	0,00				<b>2.954,92</b>	<b>0,00</b>
828,30	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	4.201,18	0,01				<b>20.969.931,64</b>	<b>26,79</b>
173,67	HANG SENG BANK LTD	HKD	1.842,25	0,00		<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>			
770,54	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	2.152,87	0,00		<b>Frankreich</b>			
4.968,51	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	3.438,77	0,00	197.252,14	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	152.759,95	0,20
345,62	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	10.722,41	0,01	394.504,28	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	370.812,32	0,48
1.301,89	LINK REIT	HKD	6.618,29	0,01	39.450,43	CIE DE ST GOBAIN 1.625% 22-10/08/2025	EUR	38.412,65	0,05
211,48	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	2.080,29	0,00	197.252,14	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	182.890,98	0,23
			<b>60.900,23</b>	<b>0,07</b>	315.603,42	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	303.744,09	0,39
	<b>Portugal</b>				276.152,99	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	263.606,54	0,34
8.176,29	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	37.169,43	0,05	197.252,14	CREDIT AG HOME L 0.01% 20-03/11/2031	EUR	159.065,80	0,20
292,00	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	3.911,35	0,01	98.626,07	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	92.034,08	0,12
			<b>41.080,78</b>	<b>0,06</b>	78.900,86	CREDIT AGRICOLE 3.75% 23-13/07/2026	EUR	80.723,43	0,10
	<b>Luxemburg</b>				157.801,71	FIRMENICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	151.368,44	0,19
7.396,68	AROUNDTOWN SA	EUR	18.343,75	0,02	355.053,85	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	249.585,10	0,32
122,23	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	7.230,94	0,01	157.801,71	FRANCE O.A.T. 0.5% 21-25/06/2044	EUR	100.824,25	0,13
611,06	TENARIS SA	EUR	9.752,46	0,01	197.252,14	FRANCE O.A.T. 0.75% 18-25/11/2028	EUR	184.458,37	0,24
			<b>35.327,15</b>	<b>0,04</b>	157.801,71	FRANCE O.A.T. 1.25% 18-25/05/2034	EUR	139.952,76	0,18
	<b>Singapur</b>				394.504,28	FRANCE O.A.T. 1.25% 22-25/05/2038	EUR	325.398,96	0,42
1.614,02	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	SGD	2.259,61	0,00	157.801,71	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	138.942,83	0,18
539,57	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	12.234,48	0,02	197.252,14	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	166.401,90	0,21
191,76	GRAB HOLDINGS LTD - CL A	USD	564,18	0,00	394.504,28	FRANCE O.A.T. 2% 22-25/11/2032	EUR	382.748,05	0,49
300,67	KEPPEL CORP LTD	SGD	1.450,59	0,00	98.626,07	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	100.329,34	0,13
579,55	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	5.138,64	0,01					
8.654,07	SEATRIUM LTD	SGD	700,81	0,00					
3.945,20	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	6.660,41	0,01					
195,62	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	3.809,94	0,00					
			<b>32.818,66</b>	<b>0,04</b>					
	<b>Österreich</b>								
855,91	AMS-OSRAM AG	CHF	1.997,76	0,00					
174,27	OMV AG	EUR	6.887,03	0,01					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
591.756,42	FRANCE O.A.T. 2.5% 22-25/05/2043	EUR	558.937,61	0,72	197.252,14	HOWOGE WOHNUNGS 0% 21-01/11/2024	EUR	190.495,98	0,24
138.076,50	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	146.450,84	0,19	118.351,28	ING-DIBA AG 1.25% 18-09/10/2033	EUR	103.101,89	0,13
216.977,35	FRANCE O.A.T. 4% 06-25/10/2038	EUR	251.034,12	0,32	197.252,14	LAND BERLIN 0.75% 19-03/04/2034	EUR	165.213,66	0,21
98.626,07	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	119.787,28	0,15	118.351,28	LAND BRANDENBURG 1.125% 18-04/07/2033	EUR	104.634,37	0,13
118.351,28	KERING 1.25% 22-05/05/2025	EUR	115.013,95	0,15	276.152,99	LAND BRANDENBURG 1.45% 18-26/11/2038	EUR	230.667,28	0,30
118.351,28	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	113.511,31	0,15	197.252,14	LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026	EUR	187.056,49	0,24
197.252,14	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	150.418,56	0,19	355.053,85	LAND SCHLES-HOLS 0.2% 19-15/08/2039	EUR	240.310,21	0,31
197.252,14	UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR	179.110,98	0,23	197.252,14	LB BADEN-WUERT 0.375% 19-29/07/2026	EUR	181.374,25	0,23
			<b>5.218.324,49</b>	<b>6,70</b>	315.603,42	LB BADEN-WUERT 0.375% 21-07/05/2029	EUR	264.669,20	0,34
	<b>Italien</b>				98.626,07	LB BADEN-WUERT 1.75% 22-28/02/2028	EUR	95.476,25	0,12
315.603,42	ITALY BTPS 0% 21-01/04/2026	EUR	296.677,66	0,38	197.252,14	LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	EUR	174.006,90	0,22
138.076,50	ITALY BTPS 0% 21-15/04/2024	EUR	136.594,91	0,18	157.801,71	LB BADEN-WUERT 2.875% 23-23/03/2026	EUR	158.209,38	0,20
394.504,28	ITALY BTPS 0.25% 21-15/03/2028	EUR	354.649,48	0,45	78.900,86	MERCK FIN SERVIC 0.375% 19-05/07/2027	EUR	72.472,00	0,09
197.252,14	ITALY BTPS 0.35% 19-01/02/2025	EUR	191.336,69	0,25	78.900,86	MERCK FIN SERVIC 1.875% 22-15/06/2026	EUR	76.894,14	0,10
394.504,28	ITALY BTPS 0.5% 20-01/02/2026	EUR	376.261,65	0,48	118.351,28	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 21-02/05/2036	EUR	87.165,61	0,11
197.252,14	ITALY BTPS 0.5% 21-15/07/2028	EUR	177.678,81	0,23	118.351,28	MUNCHEN HYPOBANK 0.375% 21-09/03/2029	EUR	100.483,07	0,13
256.427,78	ITALY BTPS 0.6% 21-01/08/2031	EUR	211.134,33	0,27	157.801,71	NIEDERSACHSEN 1.125% 18-12/09/2033	EUR	139.158,67	0,18
315.603,42	ITALY BTPS 0.85% 19-15/01/2027	EUR	298.609,03	0,38	197.252,14	NORDRHEIN-WEST 2.375% 13-13/05/2033	EUR	195.653,67	0,25
276.152,99	ITALY BTPS 0.9% 20-01/04/2031	EUR	235.181,56	0,30	197.252,14	RENTENBANK 0.625% 15-20/02/2030	EUR	177.629,20	0,23
394.504,28	ITALY BTPS 0.95% 20-15/09/2027	EUR	369.701,79	0,47	355.053,85	SAP SE 1.25% 18-10/03/2028	EUR	336.741,84	0,43
276.152,99	ITALY BTPS 1.2% 22-15/08/2025	EUR	268.732,76	0,34	197.252,14	THUERINGEN LAND 0.25% 20-05/03/2040	EUR	131.205,20	0,17
98.626,07	ITALY BTPS 1.45% 20-01/03/2036	EUR	76.793,71	0,10	118.351,28	UNICREDIT 0.5% 17-04/05/2026	EUR	112.233,39	0,14
98.626,07	ITALY BTPS 1.65% 15-01/03/2032	EUR	86.942,83	0,11	78.900,86	WIRT & INFRA BK 1.25% 18-06/09/2033	EUR	70.144,28	0,09
394.504,28	ITALY BTPS 1.75% 19-01/07/2024	EUR	390.623,85	0,50				<b>4.511.778,41</b>	<b>5,78</b>
157.801,71	ITALY BTPS 1.75% 22-30/05/2024	EUR	156.480,91	0,20		<b>Spanien</b>			
197.252,14	ITALY BTPS 3.25% 22-01/03/2038	EUR	183.534,24	0,24	118.351,28	ARVAL SERVICE 0.875% 22-17/02/2025	EUR	114.326,10	0,15
98.626,07	ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030	EUR	101.085,98	0,13	118.351,28	BANCO SANTANDER 0.2% 21-11/02/2028	EUR	104.857,84	0,13
473.405,13	ITALY BTPS 3.7% 23-15/06/2030	EUR	488.539,90	0,63	276.152,99	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2029	EUR	254.295,57	0,33
138.076,50	ITALY BTPS 4% 05-01/02/2037	EUR	141.399,02	0,18	197.252,14	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	169.474,82	0,22
197.252,14	ITALY BTPS 4.5% 10-01/03/2026	EUR	204.289,03	0,26	197.252,14	COMUNIDAD MADRID 0.42% 21-30/04/2031	EUR	164.658,89	0,21
197.252,14	ITALY BTPS 5% 09-01/03/2025	EUR	201.344,08	0,26	118.351,28	IBERDROLA FIN SA 1.375% 22-11/03/2032	EUR	105.493,62	0,14
			<b>4.947.592,22</b>	<b>6,34</b>	118.351,28	SANTAN CONS FIN 0.375% 19-27/06/2024	EUR	116.205,52	0,15
	<b>Deutschland</b>				78.900,86	SANTAN CONS FIN 0.5% 22-14/01/2027	EUR	72.588,85	0,09
118.351,28	BAYERISCHE LNDKB 2.125% 22-01/09/2031	EUR	114.772,42	0,15	118.351,28	SANTAN CONS FIN 1% 19-27/02/2024	EUR	117.782,37	0,15
118.351,28	BAYERISCHE LNDKB 3.5% 23-11/01/2027	EUR	121.321,26	0,16	236.702,57	SPANISH GOVT 0.5% 21-31/10/2031	EUR	200.463,02	0,26
118.351,28	DEUTSCHLAND REP 0% 21-15/05/2036	EUR	91.789,70	0,12					
98.626,07	DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044	EUR	103.512,99	0,13					
118.351,28	DEUTSCHLAND REP 4.25% 07-04/07/2039	EUR	150.645,80	0,19					
59.175,64	DEUTSCHLAND REP 4.75% 03-04/07/2034	EUR	74.649,48	0,10					
118.351,28	DT PFANDBRIEFBAN 5% 23-05/02/2027	EUR	121.232,21	0,16					
157.801,71	FMS WERTMANAGE 0.375% 15-29/04/2030	EUR	138.857,62	0,18					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
157.801,71	SPANISH GOVT 0.85% 21-30/07/2037	EUR	117.666,42	0,15	197.252,14	BELGIAN 3.3% 23-22/06/2054	EUR	205.200,49	0,26
118.351,28	SPANISH GOVT 1.2% 20-31/10/2040	EUR	86.175,12	0,11	197.252,14	BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045	EUR	221.551,12	0,28
197.252,14	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/04/2028	EUR	188.768,32	0,24	118.351,28	EUROPEAN UNION 0.2% 21-04/06/2036	EUR	87.050,85	0,11
197.252,14	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	188.241,66	0,24	315.603,42	EUROPEAN UNION 3.375% 22-04/11/2042	EUR	332.857,46	0,43
394.504,28	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	352.497,46	0,45	118.351,28	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 18-12/07/2038	EUR	96.572,52	0,12
197.252,14	SPANISH GOVT 1.9% 22-31/10/2052	EUR	139.346,80	0,18	197.252,14	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 19-11/04/2044	EUR	147.256,26	0,19
276.152,99	SPANISH GOVT 2.55% 22-31/10/2032	EUR	271.331,17	0,35				<b>1.824.814,00</b>	<b>2,33</b>
118.351,28	SPANISH GOVT 4.2% 05-31/01/2037	EUR	132.244,54	0,17		<b>Vereinigte Staaten</b>			
138.076,50	SPANISH GOVT 4.7% 09-30/07/2041	EUR	163.546,09	0,21	118.351,28	AT&T INC 0.25% 19-04/03/2026	EUR	111.113,32	0,14
98.626,07	SPANISH GOVT 5.15% 13-31/10/2028	EUR	110.531,22	0,14	98.626,07	BOOKING HLDS INC 4% 22-15/11/2026	EUR	101.418,28	0,13
78.900,86	SPANISH GOVT 5.75% 01-30/07/2032	EUR	97.021,23	0,12	118.351,28	COCA-COLA CO/THE 0.5% 21-09/03/2033	EUR	95.748,90	0,12
			<b>3.267.516,63</b>	<b>4,19</b>	197.252,14	GOLDMAN SACHS GP 0.75% 21-23/03/2032	EUR	158.476,23	0,20
	<b>Niederlande</b>				118.351,28	GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16-27/07/2026	EUR	113.763,48	0,15
276.152,99	ABN AMRO BANK NV 0.875% 16-14/01/2026	EUR	265.528,17	0,34	118.351,28	IBM CORP 0.95% 17-23/05/2025	EUR	114.453,49	0,15
197.252,14	ABN AMRO BANK NV 3.75% 23-20/04/2025	EUR	197.986,35	0,25	197.252,14	INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036	EUR	173.241,03	0,22
197.252,14	ALLIANZ FINANCE 0.875% 17-06/12/2027	EUR	185.444,19	0,24	118.351,28	JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN	EUR	101.406,28	0,13
157.801,71	COOPERATIEVE RAB 0.875% 18-08/02/2028	EUR	147.562,64	0,19	118.351,28	MONDELEZ INT INC 0.75% 21-17/03/2033	EUR	96.199,14	0,12
157.801,71	DSV FINANCE B.V. 0.875% 21-17/09/2036	EUR	118.158,45	0,15	157.801,71	MORGAN STANLEY 1.875% 17-27/04/2027	EUR	150.638,95	0,19
197.252,14	DSV FINANCE BV 1.375% 22-16/03/2030	EUR	179.098,41	0,23	118.351,28	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	114.783,94	0,15
157.801,71	ENEL FIN INTL NV 0% 21-28/05/2026	EUR	146.442,35	0,19	197.252,14	PRAXAIR INC 1.625% 14-01/12/2025	EUR	191.349,86	0,25
197.252,14	EURONEXT NV 0.125% 21-17/05/2026	EUR	183.486,68	0,24	197.252,14	VERIZON COMM INC 0.375% 21-22/03/2029	EUR	171.920,59	0,22
78.900,86	HEINEKEN NV 3.625% 23-15/11/2026	EUR	80.185,87	0,10				<b>1.694.513,49</b>	<b>2,17</b>
197.252,14	NED WATERSCHAPBK 1% 18-01/03/2028	EUR	186.020,03	0,24		<b>Österreich</b>			
118.351,28	RELX FINANCE 0.875% 20-10/03/2032	EUR	100.376,65	0,13	197.252,14	ERSTE GROUP 0.125% 21-17/05/2028	EUR	173.318,08	0,22
197.252,14	REPSOL INTL FIN 0.125% 20-05/10/2024	EUR	191.947,10	0,25	118.351,28	RAIFF LB STEIER 3.75% 23-26/06/2026	EUR	120.459,49	0,15
157.801,71	SIEMENS FINAN 0.125% 19-05/09/2029	EUR	140.756,59	0,18	157.801,71	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047	EUR	123.280,06	0,16
197.252,14	SIEMENS FINAN 1% 22-25/02/2030	EUR	178.372,41	0,23	355.053,85	REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034	EUR	350.438,50	0,45
197.252,14	SIKA CAPITAL BV 0.875% 19-29/04/2027	EUR	184.399,43	0,24	78.900,86	REP OF AUSTRIA 2.9% 23-20/02/2033	EUR	81.493,54	0,10
157.801,71	VOLKSBANK NV 1% 18-08/03/2028	EUR	147.884,66	0,19	138.076,50	REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037	EUR	159.955,04	0,21
			<b>2.633.649,98</b>	<b>3,39</b>				<b>1.008.944,71</b>	<b>1,29</b>
	<b>Schweiz</b>					<b>Grossbritannien</b>			
79,00	BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2049	CHF	1.595.617,31	2,06	197.252,14	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	192.319,10	0,25
118.351,28	EUROFIMA 3.125% 22-09/11/2031	EUR	122.823,02	0,16	157.801,71	MONDI FINANCE PL 1.5% 16-15/04/2024	EUR	156.522,74	0,20
197.252,14	UBS GROUP 0.25% 21-24/02/2028	EUR	173.689,48	0,22	118.351,28	RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028	EUR	104.924,66	0,13
			<b>1.892.129,81</b>	<b>2,44</b>	197.252,14	ROYAL MAIL 2.375% 14-29/07/2024	EUR	195.081,38	0,25
	<b>Belgien</b>				197.252,14	VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025	EUR	189.822,08	0,24
394.504,28	BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032	EUR	332.314,62	0,43				<b>838.669,96</b>	<b>1,07</b>
394.504,28	BELGIAN 0.4% 20-22/06/2040	EUR	267.107,01	0,34		<b>Japan</b>			
157.801,71	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	134.903,67	0,17	118.351,28	EAST JAPAN RAIL 3.245% 22-08/09/2030	EUR	120.184,32	0,15

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
118.351,28	JPN FIN ORG MUNI 0.1% 21-03/09/2031	EUR	95.391,34	0,12				<b>480.721,08</b>	<b>0,61</b>
118.351,28	NTT FINANCE 0.01% 21-03/03/2025	EUR	113.555,23	0,15	394.504,28	STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026	EUR	367.346,60	0,47
394.504,28	SUMIT MITSUI BANKIN 0.409% 19-07/11/2029	EUR	337.625,95	0,43				<b>367.346,60</b>	<b>0,47</b>
			<b>666.756,84</b>	<b>0,85</b>					
	<b>Kanada</b>					<b>Britische Jungfernseln</b>			
197.252,14	ALBERTA PROVINCE 0.625% 18-18/04/2025	EUR	191.184,17	0,25	197.252,14	BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030	EUR	159.342,74	0,20
197.252,14	ONTARIO TEACHERS 0.1% 21-19/05/2028	EUR	175.814,50	0,23	197.252,14	BGARIA-FLIRB-REG 4.5% 23-27/01/2033	EUR	206.868,18	0,27
197.252,14	QUEBEC PROVINCE 0.25% 21-05/05/2031	EUR	165.487,54	0,21				<b>366.210,92</b>	<b>0,47</b>
78.900,86	TORONTO DOM BANK 1.707% 22-28/07/2025	EUR	77.178,13	0,10		<b>Slowakei</b>			
			<b>609.664,34</b>	<b>0,79</b>	78.900,86	SLOVAKIA GOVT 0.25% 20-14/05/2025	EUR	75.804,00	0,10
					197.252,14	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	173.592,08	0,22
	<b>Indonesien</b>				118.351,28	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	100.722,27	0,13
78.900,86	INDONESIA (REP) 1.3% 21-23/03/2034	EUR	61.789,23	0,08				<b>350.118,35</b>	<b>0,45</b>
236.702,57	INDONESIA (REP) 1.4% 19-30/10/2031	EUR	200.161,61	0,26		<b>Slowenien</b>			
197.252,14	INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025	EUR	191.457,86	0,25	118.351,28	REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050	EUR	62.353,37	0,08
118.351,28	INDONESIA (REP) 2.15% 17-18/07/2024	EUR	116.797,92	0,15	197.252,14	REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028	EUR	184.878,02	0,24
			<b>570.206,62</b>	<b>0,74</b>	98.626,07	REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040	EUR	80.906,91	0,10
								<b>328.138,30</b>	<b>0,42</b>
	<b>Finnland</b>					<b>Mexiko</b>			
197.252,14	FINNISH GOVT 0.125% 20-15/04/2036	EUR	145.574,05	0,19	197.252,14	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	169.143,71	0,22
118.351,28	FINNVERA PLC 1.25% 18-14/07/2033	EUR	105.853,09	0,14	197.252,14	UNITED MEXICAN 1.45% 21-25/10/2033	EUR	153.486,82	0,20
118.351,28	OP CORPORATE BK 0.25% 21-24/03/2026	EUR	110.512,13	0,14				<b>322.630,53</b>	<b>0,42</b>
197.252,14	OP CORPORATE BK 0.625% 22-27/07/2027	EUR	179.263,59	0,23		<b>Chile</b>			
			<b>541.202,86</b>	<b>0,70</b>	157.801,71	CHILE 0.83% 19-02/07/2031	EUR	130.285,04	0,17
					180.052,94	CHILE 4.125% 23-05/07/2034	EUR	183.991,60	0,24
	<b>Luxemburg</b>							<b>314.276,64</b>	<b>0,41</b>
118.351,28	CZECH GAS NET 0.875% 21-31/03/2031	EUR	94.935,03	0,12		<b>Australien</b>			
78.900,86	HOLCIM FINANCE L 0.5% 19-29/11/2026	EUR	73.589,08	0,09	118.351,28	COM BK AUSTRALIA 0.125% 21-15/10/2029	EUR	101.186,50	0,13
118.351,28	HOLCIM FINANCE L 0.625% 21-06/04/2030	EUR	100.803,00	0,13	197.252,14	WESTPAC BANKING 3.457% 23-04/04/2025	EUR	197.547,31	0,25
118.351,28	NESTLE FIN INTL 0.625% 21-14/02/2034	EUR	96.187,25	0,12				<b>298.733,81</b>	<b>0,38</b>
157.801,71	NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027	EUR	150.658,17	0,19		<b>Dänemark</b>			
			<b>516.172,53</b>	<b>0,65</b>	315.603,42	KOMMUNEKREDIT 0% 21-03/03/2031	EUR	265.107,10	0,34
								<b>265.107,10</b>	<b>0,34</b>
	<b>Schweden</b>					<b>Polen</b>			
197.252,14	ALFA LAVAL TREAS 0.875% 22-18/02/2026	EUR	188.351,98	0,24	157.801,71	REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027	EUR	148.706,02	0,19
118.351,28	SKANDINAV ENSKIL 0.05% 19-01/07/2024	EUR	116.000,70	0,15	98.626,07	REP OF POLAND 3.375% 12-09/07/2024	EUR	98.310,47	0,13
197.252,14	SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125% 21-03/11/20	EUR	181.438,87	0,23				<b>247.016,49</b>	<b>0,32</b>
			<b>485.791,55</b>	<b>0,62</b>		<b>Norwegen</b>			
					236.702,57	SPAREBANK1BOKR 0.5% 18-30/01/2025	EUR	229.483,04	0,29
	<b>Irland</b>							<b>229.483,04</b>	<b>0,29</b>
197.252,14	IRISH GOVT 0.2% 20-18/10/2030	EUR	172.647,56	0,22		<b>Kaimaninseln</b>			
197.252,14	IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035	EUR	158.237,64	0,20	197.252,14	THREE GORGES 1.3% 17-21/06/2024	EUR	194.297,30	0,25
157.801,71	IRISH GOVT 1.1% 19-15/05/2029	EUR	149.835,88	0,19					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
			<b>194.297,30</b>	<b>0,25</b>
	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>			
197.252,14	EMIRATES TELECOM 0.375% 21-17/05/2028	EUR	172.919,11	0,22
			<b>172.919,11</b>	<b>0,22</b>
	<b>Peru</b>			
197.252,14	REPUBLIC OF PERU 1.25% 21-11/03/2033	EUR	154.781,29	0,20
			<b>154.781,29</b>	<b>0,20</b>
	<b>Lettland</b>			
118.351,28	REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036	EUR	93.195,72	0,12
			<b>93.195,72</b>	<b>0,12</b>
	<b>Singapur</b>			
78.900,86	TEMASEK FINL I 1.5% 16-01/03/2028	EUR	74.341,49	0,10
			<b>74.341,49</b>	<b>0,10</b>
	<b>Litauen</b>			
98.626,07	LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051	EUR	51.563,68	0,07
			<b>51.563,68</b>	<b>0,07</b>
			<b>35.538.609,89</b>	<b>45,59</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Norwegen</b>				
10.000,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	1.812.700,86	2,34
4.683,00	UBS ETC ON CMCI COMP USD	USD	620.641,11	0,80
			<b>2.433.341,97</b>	<b>3,14</b>
			<b>2.433.341,97</b>	<b>3,14</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
3,12	CONSTELLATION SOFTWARE INC CW 31/03/2040	CAD	0,00	0,00
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
6.500,00	BFI LUX BFI GBL SHORT DURTN HY BDS ICZ	EUR	684.717,80	0,88
27.482,77	BGF-EMRG MRKT-I5 USD	USD	274.914,80	0,35
5.267,14	FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	USD	77.911,68	0,10
1.255,35	ING (L) LIQUID EUR C CAP	EUR	1.577.836,86	2,03
3.261,80	LMY-MW SYSTM ALPH UCIT-USDB	USD	410.088,62	0,53
6.988,48	NORDEA 1-ALPHA 15-BIEUR	EUR	657.990,36	0,84
1.140,00	PICTET-GLOBAL EMRG DEBT-IUSD	USD	439.529,26	0,56
8.405,81	RAM SYS LSEU SHS PI CAP	EUR	943.720,63	1,22
4.934,44	REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP	USD	1.088.823,84	1,41
37.568,39	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	3.522.685,24	4,53
			<b>9.678.219,09</b>	<b>12,45</b>
<b>Irland</b>				
226.058,97	ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	USD	1.099.956,52	1,42
2.440,00	ISHARES USD TIPS	USD	519.299,33	0,67
195.007,09	ISHR DEVELP RE ES-INS ACUSD	USD	2.272.684,81	2,93
1.610,44	LGT EM FRONTIER LC BD-L EUR	EUR	1.825.722,49	2,35
14.585,00	SPDR US AGGREGATE BOND ETF	USD	1.278.011,21	1,65
13.740,51	TWELVE CAT BOND-SI1 EUR ACC	EUR	1.637.731,03	2,11
			<b>8.633.405,39</b>	<b>11,13</b>
			<b>18.311.624,48</b>	<b>23,58</b>

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>		<b>77.253.507,98</b>	<b>99,10</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023

Kauf	Verkauf	Fälligkeit sdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR	
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
1.081,04	EUR	1.201,07	USD 02/01/24	1.087,29	(6,16)
146,84	CHF	175,67	USD 03/01/24	316,97	(1,04)
1.265,72	EUR	1.176,47	CHF 03/01/24	1.265,43	0,07
371,73	USD	310,90	CHF 03/01/24	670,92	2,01
2,18	CHF	2,35	EUR 03/01/24	2,34	0,00
			<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>		<b>(5,12)</b>

Grundkapitalbetrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Marktwert in EUR
<b>Optionen</b>				
(35,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 15/03/2024 33	EUR	1.582,50	(980,00)
			4,00	
35,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 15/03/2024 38	EUR	1.582,50	2.905,00
			4,00	
	<b>Optionen insgesamt</b>			<b>1.925,00</b>

## Summary of net assets

		% NAV
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>77.253.507,98</b>	<b>99,10</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>1.919,88</b>	<b>-</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>746.785,55</b>	<b>0,96</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(43.828,96)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>77.958.384,45</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		123.075.664,49
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		24.750.748,96
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	147.826.413,45
Investition in Optionen zum Marktwert	2j	3.740,00
Bankguthaben		2.193.257,68
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		16.082,65
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		10.191,24
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		2.738,67
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	32.483,60
Dividenden- und Zinsforderungen		297.317,04
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		3.662,14
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>150.385.886,47</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		32.483,60
Aufgelaufene Kosten		577.149,71
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		9.887,08
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	13,02
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		1.043,64
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>620.577,05</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>149.765.309,42</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	1.659.174,70
Anleihezinsen	2e	457.267,65
Bankzinsen		82.596,99
Sonstige Erträge		5.153,78
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.204.193,12</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	2.031.008,49
Depotbankgebühren	4	17.129,07
Verwaltungsgebühren		65.478,20
Honorare für Dienstleistungen		30.828,86
Transaktionskosten	2k	13.996,13
Taxe d'abonnement	3	65.005,15
Bankzinsen und -gebühren		18.816,31
Sonstige Aufwendungen		77.096,39
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>2.319.358,60</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(115.165,48)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	3.600.719,55
Fremdwährungsgeschäften		(36.366,20)
Terminkontrakte	2g	(190.733,53)
Devisentermingeschäfte		2.342,02
Optionen	2j	(90.848,93)
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>3.169.947,43</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		10.425.325,83
Futures		(65.353,22)
Devisentermingeschäfte		(12,39)
Optionen		(9.237,41)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>13.520.670,24</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		1.633.603,03
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(1.252.682,36)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		135.863.718,51
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>149.765.309,42</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
R CHF	1.628.860,22	18.953,77	14.007,17	1.633.806,82

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anteile</b>									
<b>Vereinigte Staaten</b>									
264,44	3M CO	USD	26.258,62	0,02	2.016,07	CATALENT INC	USD	83.114,02	0,06
1.234,01	ABBOTT LABORATORIES	USD	123.328,72	0,08	246,47	CATERPILLAR INC	USD	66.239,92	0,04
1.021,66	ABBVIE INC	USD	143.124,56	0,10	489,22	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	78.760,54	0,05
392,37	ADOBE INC	USD	211.530,32	0,14	857,26	CBRE GROUP INC - A	USD	72.808,76	0,05
1.365,01	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	183.821,67	0,12	140,14	CENCORA INC	USD	25.814,92	0,02
104,19	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	25.866,06	0,02	917,76	CENTENE CORP	USD	61.388,93	0,04
432,61	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	46.610,90	0,03	958,44	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	69.116,17	0,05
338,35	ALBEMARLE CORP	USD	45.770,43	0,03	343,72	CHARLES RIVER LABORATORIES	USD	74.297,10	0,05
1.873,00	ALCOA CORP	USD	58.581,58	0,04	253,88	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	90.182,82	0,06
55,20	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	13.825,10	0,01	273,64	CHENIERE ENERGY INC	USD	42.364,67	0,03
174,15	ALLSTATE CORP	USD	22.043,48	0,01	16,90	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	34.860,98	0,02
4.214,59	ALPHABET INC-CL C	USD	539.027,93	0,36	85,58	CINTAS CORP	USD	46.567,82	0,03
3.400,30	AMAZON.COM INC	USD	472.129,37	0,32	3.231,12	CISCO SYSTEMS INC	USD	147.654,82	0,10
309,37	AMERICAN EXPRESS CO	USD	52.595,71	0,04	761,23	CITIGROUP INC	USD	35.503,26	0,02
688,06	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	42.274,68	0,03	4.326,85	CLEVELAND-CLIFFS INC	USD	81.550,66	0,05
196,41	AMERICAN TOWER CORP	USD	38.610,81	0,03	571,70	CME GROUP INC	USD	109.210,61	0,07
276,64	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	33.302,07	0,02	1.425,97	COCA-COLA CO/THE	USD	75.839,32	0,05
455,57	AMETEK INC	USD	68.097,17	0,05	1.579,01	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	108.407,01	0,07
200,47	AMGEN INC	USD	52.349,39	0,03	437,95	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	31.415,84	0,02
560,12	AMPHENOL CORP-CL A	USD	50.421,66	0,03	3.332,44	COMCAST CORP-CLASS A	USD	133.098,39	0,09
612,48	ANALOG DEVICES INC	USD	111.024,96	0,07	2.473,41	CONAGRA BRANDS INC	USD	63.970,81	0,04
214,79	ANSYS INC	USD	70.360,06	0,05	1.068,42	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	87.677,24	0,06
5.648,48	APPLE INC	USD	989.845,16	0,66	114,46	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	25.092,42	0,02
991,29	APPLIED MATERIALS INC	USD	146.380,17	0,10	1.011,55	COPART INC	USD	44.787,99	0,03
1.230,10	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	80.477,06	0,05	651,05	CORNING INC	USD	18.052,42	0,01
573,50	ARROW ELECTRONICS INC	USD	64.071,11	0,04	1.631,53	CORTEVA INC	USD	71.027,46	0,05
303,04	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	61.301,43	0,04	176,08	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	105.697,63	0,07
6.430,54	AT&T INC	USD	97.449,22	0,07	230,64	CROWN CASTLE INC	USD	24.242,35	0,02
323,92	ATMOS ENERGY CORP	USD	34.038,44	0,02	1.141,21	CSX CORP	USD	35.889,65	0,02
193,62	AUTODESK INC	USD	42.928,08	0,03	1.406,47	CVS HEALTH CORP	USD	100.547,04	0,07
219,94	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	46.289,64	0,03	595,01	DANAHER CORP	USD	125.572,76	0,08
14,12	AUTOZONE INC	USD	32.822,08	0,02	133,08	DEERE & CO	USD	48.098,62	0,03
145,49	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	24.970,87	0,02	1.967,65	DELTA AIR LINES INC	USD	72.371,72	0,05
3.273,13	AVANTOR INC	USD	68.387,17	0,05	1.590,14	DENTSPLY SIRONA INC	USD	51.231,82	0,03
1.216,52	BAKER HUGHES CO	USD	37.663,39	0,03	237,70	DEXCOM INC	USD	26.716,66	0,02
2.908,43	BANK OF AMERICA CORP	USD	89.202,51	0,06	324,35	DOCUSIGN INC	USD	17.675,92	0,01
760,59	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	35.955,30	0,02	108,69	DOLLAR GENERAL CORP	USD	13.336,74	0,01
311,94	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	10.956,60	0,01	136,29	DOLLAR TREE INC	USD	17.554,97	0,01
367,35	BECTON DICKINSON AND CO	USD	80.819,42	0,05	707,70	DOVER CORP	USD	98.763,47	0,07
1.470,00	BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	USD	70.169,90	0,05	1.720,36	DOW INC	USD	86.014,06	0,06
281,16	BIOGEN INC	USD	66.323,27	0,04	603,37	DR HORTON INC	USD	83.013,00	0,06
155,97	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	13.714,10	0,01	1.385,83	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	96.649,67	0,06
83,01	BLACKROCK INC	USD	61.201,38	0,04	823,25	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	67.423,51	0,05
1.615,30	BLOCK INC	USD	116.265,21	0,08	542,15	EBAY INC	USD	21.334,51	0,01
20,33	BOOKING HOLDINGS INC	USD	65.327,47	0,04	389,39	EDISON INTERNATIONAL	USD	25.238,92	0,02
690,58	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	79.489,16	0,05	426,40	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	29.610,50	0,02
1.546,27	BORGWARNER INC	USD	50.378,10	0,03	7.481,77	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	101.188,33	0,07
290,97	BOSTON PROPERTIES INC	USD	18.952,05	0,01	794,37	ELECTRONIC ARTS INC	USD	98.346,48	0,07
2.094,92	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	106.732,58	0,07	101,41	ELEVANCE HEALTH INC	USD	43.026,09	0,03
1.862,35	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	86.352,93	0,06	313,86	ELI LILLY & CO	USD	165.036,69	0,11
278,51	BROADCOM INC	USD	282.986,06	0,19	424,05	EMERSON ELECTRIC CO	USD	37.270,44	0,02
995,92	BROWN & BROWN INC	USD	63.939,26	0,04	102,27	ENPHASE ENERGY INC	USD	12.478,78	0,01
709,41	BUNGE GLOBAL SA	USD	65.261,04	0,04	603,24	ENERGY CORP	USD	55.105,71	0,04
1.630,78	CAMPBELL SOUP CO	USD	63.465,56	0,04	310,83	EQUIFAX INC	USD	70.236,11	0,05
969,39	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	115.854,59	0,08	60,76	EQUINIX INC	USD	44.779,29	0,03
221,01	CARDINAL HEALTH INC	USD	20.063,24	0,01	459,78	EQUITY RESIDENTIAL	USD	26.013,74	0,02
306,55	CARLISLE COS INC	USD	87.124,04	0,06	165,17	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	22.061,90	0,01
2.401,68	CARLYLE GROUP INC/THE	USD	90.662,30	0,06	2.405,93	EXELON CORP	USD	78.081,35	0,05
749,89	CARRIER GLOBAL CORP	USD	39.128,97	0,03	548,05	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	63.296,52	0,04
					1.502,14	EXXON MOBIL CORP	USD	136.241,60	0,09
					475,07	F5 INC	USD	77.283,23	0,05
					439,83	FEDEX CORP	USD	100.965,57	0,07

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
426,40	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	23.469,15	0,02	861,97	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	114.612,67	0,08
956,00	FISERV INC	USD	115.431,17	0,08	54,56	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	14.639,76	0,01
291,77	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	74.607,12	0,05	215,45	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	43.703,78	0,03
604,59	FMC CORP	USD	34.650,27	0,02	628,77	MARSH & MCLENNAN COS	USD	107.459,16	0,07
1.834,62	FORD MOTOR CO	USD	20.494,42	0,01	1.606,32	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	89.138,81	0,06
1.375,44	FORTIVE CORP	USD	91.616,90	0,06	400,73	MASCO CORP	USD	24.366,86	0,02
300,06	FORTREA HOLDINGS INC	USD	9.569,77	0,01	337,83	MASTERCARD INC - A	USD	130.377,98	0,09
1.419,48	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	USD	98.804,28	0,07	733,78	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	45.323,06	0,03
2.056,61	FOX CORP - CLASS A	USD	55.369,32	0,04	273,00	MCDONALDS CORP	USD	73.112,89	0,05
2.587,32	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	70.406,86	0,05	73,17	MCKESSON CORP	USD	30.304,25	0,02
1.112,11	FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	43.310,49	0,03	8.500,35	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	39.090,91	0,03
1.230,64	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	86.384,02	0,06	25,25	MERCADOLIBRE INC	USD	36.146,40	0,02
594,23	GENERAC HOLDINGS INC	USD	70.431,39	0,05	1.602,76	MERCK & CO. INC.	USD	157.816,74	0,11
588,36	GENERAL ELECTRIC CO	USD	68.346,05	0,05	367,35	METLIFE INC	USD	22.044,73	0,01
1.117,95	GENERAL MILLS INC	USD	65.752,07	0,04	856,99	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	70.473,91	0,05
1.979,22	GENERAL MOTORS CO	USD	64.860,23	0,04	1.654,54	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	128.810,21	0,09
1.272,79	GILEAD SCIENCES INC	USD	93.490,53	0,06	2.577,88	MICROSOFT CORP	USD	875.775,57	0,58
645,67	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	74.781,27	0,05	731,84	MODERNA INC	USD	65.449,34	0,04
146,56	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	51.265,52	0,03	1.031,10	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	57.171,86	0,04
847,88	HALLIBURTON CO	USD	27.793,23	0,02	660,03	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	43.175,71	0,03
1.082,68	HASBRO INC	USD	50.446,34	0,03	538,30	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	27.980,81	0,02
132,22	HCA HEALTHCARE INC	USD	32.375,02	0,02	589,86	MORGAN STANLEY	USD	50.001,68	0,03
845,55	HENRY SCHEIN INC	USD	58.219,70	0,04	1.874,08	MOSAIC CO/THE	USD	61.261,99	0,04
133,08	HERSHEY CO/THE	USD	22.179,62	0,01	1.167,87	NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	61.572,89	0,04
5.721,98	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	88.938,91	0,06	187,85	NETFLIX INC	USD	83.412,05	0,06
1.634,70	HF SINCLAIR CORP	USD	82.278,66	0,05	7.146,57	NEWELL BRANDS INC	USD	57.061,30	0,04
378,26	HOME DEPOT INC	USD	118.945,62	0,08	1.166,02	NEWMONT CORP	USD	44.016,85	0,03
187,04	HUMANA INC	USD	77.144,96	0,05	867,99	NEXTERA ENERGY INC	USD	47.947,24	0,03
304,07	IDEX CORP	USD	59.749,32	0,04	522,68	NIKE INC -CL B	USD	51.489,49	0,03
165,81	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	39.308,86	0,03	294,16	NORDSON CORP	USD	70.440,28	0,05
159,82	ILLUMINA INC	USD	20.563,30	0,01	122,17	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	26.158,25	0,02
221,01	INCYTE CORP	USD	12.550,53	0,01	656,01	NUCOR CORP	USD	104.038,37	0,07
1.125,93	INGERSOLL-RAND INC	USD	79.278,08	0,05	913,14	NVIDIA CORP	USD	409.363,38	0,27
4.012,95	INTEL CORP	USD	183.055,79	0,12	713,60	OMNICOM GROUP	USD	56.027,51	0,04
1.271,65	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	148.041,23	0,10	695,98	ONEOK INC	USD	44.430,66	0,03
2.466,16	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	80.928,95	0,05	742,83	ORACLE CORP	USD	71.448,82	0,05
1.801,69	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	53.725,28	0,04	360,72	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	29.281,35	0,02
424,90	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	62.986,42	0,04	609,45	OWENS CORNING	USD	82.067,66	0,05
945,15	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	70.031,87	0,05	458,28	PACCAR INC	USD	40.586,16	0,03
307,89	INTUIT INC	USD	175.044,33	0,12	175,65	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	47.000,73	0,03
173,51	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	53.152,63	0,04	5.315,73	PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	USD	72.903,93	0,05
4.278,65	INVESCO LTD	USD	69.990,60	0,05	122,81	PARKER HANNIFIN CORP	USD	51.357,36	0,03
335,07	IQVIA HOLDINGS INC	USD	70.592,40	0,05	1.632,30	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	93.211,17	0,06
407,82	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	60.501,74	0,04	495,51	PEPSICO INC	USD	75.982,35	0,05
548,77	JM SMUCKER CO/THE	USD	62.484,91	0,04	4.014,01	PFIZER INC	USD	104.615,30	0,07
1.277,87	JOHNSON & JOHNSON	USD	181.133,30	0,12	1.094,80	PHILLIPS 66	USD	131.655,91	0,09
1.071,03	JPMORGAN CHASE & CO	USD	165.117,04	0,11	300,38	PHINIA INC	USD	8.323,54	0,01
2.282,89	JUNIPER NETWORKS INC	USD	60.985,91	0,04	272,36	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	38.371,44	0,03
2.001,70	KEURIG DR PEPPER INC	USD	60.432,48	0,04	216,73	PPG INDUSTRIES INC	USD	29.504,34	0,02
167,31	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	18.299,20	0,01	1.266,17	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	167.038,75	0,11
2.641,63	KINDER MORGAN INC	USD	42.303,44	0,03	330,77	PROGRESSIVE CORP	USD	47.411,81	0,03
1.156,56	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	61.154,74	0,04	437,74	PROLOGIS INC	USD	53.571,84	0,04
2.125,82	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	70.703,44	0,05	234,92	PRTIDENTIAL FINANCIAL INC	USD	22.165,70	0,01
396,45	KROGER CO	USD	16.211,08	0,01	490,75	PTC INC	USD	78.154,14	0,05
288,98	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	59.400,03	0,04	938,48	PULTEGROUP INC	USD	87.922,41	0,06
824,65	LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	80.579,63	0,05	717,48	QORVO INC	USD	74.160,63	0,05
587,65	LENNAR CORP-A	USD	79.360,44	0,05	1.137,65	QUALCOMM INC	USD	150.217,69	0,10
1.117,86	LKQ CORP	USD	48.462,80	0,03	509,04	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	63.435,97	0,04
457,85	LOEWS CORP	USD	28.793,70	0,02	46,43	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	37.056,72	0,02
268,72	LOWES COS INC	USD	54.223,32	0,04	274,70	RELIANCE STEEL & ALUMINUM	USD	69.940,60	0,05
77,45	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	35.702,65	0,02	283,71	RESMED INC	USD	44.432,23	0,03
					547,20	REVVITY INC	USD	54.870,71	0,04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
974,48	ROBERT HALF INC	USD	77.770,99	0,05	225,93	WASTE MANAGEMENT INC	USD	36.434,41	0,02
1.555,86	ROLLINS INC	USD	61.648,59	0,04	353,23	WELLTOWER INC	USD	29.149,95	0,02
143,48	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	70.936,67	0,05	2.268,45	WESTERN DIGITAL CORP	USD	108.694,14	0,07
358,29	S&P GLOBAL INC	USD	143.308,34	0,10	578,77	WESTLAKE CORP	USD	73.808,00	0,05
426,19	SALESFORCE INC	USD	102.463,95	0,07	2.320,73	WESTROCK CO-WHEN ISSUED	USD	88.488,80	0,06
97,13	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	22.356,47	0,01	865,00	WEYERHAEUSER CO	USD	27.485,10	0,02
1.286,48	SCHLUMBERGER LTD	USD	60.838,82	0,04	215,66	YUM! BRANDS INC	USD	25.481,44	0,02
694,91	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	43.752,17	0,03	248,89	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	62.039,28	0,04
578,73	SEMPRA	USD	39.120,09	0,03	456,79	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	50.295,38	0,03
1.650,46	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	56.417,41	0,04	239,20	ZOETIS INC	USD	42.692,05	0,03
117,46	SERVICENOW INC	USD	74.693,08	0,05	333,55	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	22.069,40	0,01
160,25	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	45.382,72	0,03				<b>24.122.701,05</b>	<b>16,14</b>
213,31	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	27.860,42	0,02		<b>Frankreich</b>			
866,48	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	89.357,71	0,06	676,84	ACCOR SA	EUR	23.391,73	0,02
258,75	SNAP-ON INC	USD	67.915,98	0,05	4.600,39	AIR LIQUIDE SA	EUR	810.588,42	0,54
218,44	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	39.792,83	0,03	884,29	ALSTOM	EUR	10.730,85	0,01
154,47	SPLUNK INC	USD	21.263,69	0,01	243,75	ARKEMA	EUR	24.899,46	0,02
815,23	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	73.135,74	0,05	15.726,44	AXA SA	EUR	462.829,25	0,31
531,24	STARBUCKS CORP	USD	46.133,62	0,03	9.200,20	BNP PARIBAS	EUR	574.552,42	0,38
364,14	STATE STREET CORP	USD	25.850,73	0,02	670,85	BOUYGUES SA	EUR	22.956,58	0,02
681,57	STEEL DYNAMICS INC	USD	73.472,90	0,05	1.438,15	CAPGEMINI SE	EUR	272.960,65	0,18
144,63	STRYKER CORP	USD	39.163,23	0,03	4.481,91	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	297.553,76	0,20
2.390,10	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	83.020,22	0,06	455,34	COVIVIO	EUR	22.530,41	0,02
282,91	SYNOPLYS INC	USD	132.512,32	0,09	9.511,42	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	122.297,79	0,08
595,85	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	58.799,97	0,04	5.577,58	DANONE	EUR	326.344,48	0,22
209,67	TARGET CORP	USD	27.055,11	0,02	5.411,61	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	239.517,88	0,16
161,18	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	64.815,38	0,04	203,66	EIFFAGE	EUR	19.710,34	0,01
260,15	TELEFLEX INC	USD	58.822,25	0,04	18.700,88	ENGIE	EUR	298.466,09	0,20
688,78	TERADYNE INC	USD	68.862,58	0,05	2.648,51	ESSILORLUXOTTICA	EUR	479.274,93	0,32
1.062,47	TESLA INC	USD	243.513,20	0,16	278,98	HERMES INTERNATIONAL	EUR	533.080,95	0,36
388,10	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	60.331,56	0,04	191,99	IPSEN	EUR	20.677,75	0,01
381,27	THE CIGNA GROUP	USD	103.337,47	0,07	663,98	KERING	EUR	264.430,62	0,18
168,59	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	81.337,52	0,05	2.912,91	LEGRAND SA	EUR	274.396,28	0,18
86,72	THOMSON REUTERS CORP	CAD	11.458,49	0,01	2.045,47	LOREAL	EUR	923.119,27	0,62
630,94	TJX COMPANIES INC	USD	53.255,37	0,04	2.354,80	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.721.360,22	1,15
968,62	TRANSUNION	USD	60.704,74	0,04	7.852,10	MICHELIN (CGDE)	EUR	254.093,83	0,17
156,82	TRAVELERS COS INC/THE	USD	26.878,80	0,02	18.529,56	ORANGE	EUR	191.039,78	0,13
1.338,82	TRIMBLE INC	USD	65.011,02	0,04	1.818,88	PERNOD RICARD SA	EUR	291.567,06	0,19
3.162,17	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	106.746,40	0,07	439,01	PUBLICIS GROUPE	EUR	36.876,63	0,02
1.425,85	TWILIO INC - A	USD	99.609,11	0,07	644,86	RENAULT SA	EUR	23.953,33	0,02
174,34	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	66.014,27	0,04	9.809,64	SANOFI	EUR	875.608,64	0,58
1.302,56	TYSON FOODS INC-CL A	USD	63.285,50	0,04	4.860,15	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	881.437,29	0,59
837,61	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	47.876,54	0,03	6.938,50	SOCIETE GENERALE SA	EUR	166.766,95	0,11
2.306,68	UGI CORP	USD	51.660,84	0,03	94,57	SODEXO SA	EUR	9.411,17	0,01
240,91	UNION PACIFIC CORP	USD	53.653,15	0,04	136,31	TELEPERFORMANCE	EUR	18.279,82	0,01
263,80	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	37.566,94	0,03	20.258,46	TOTALENERGIES SE	EUR	1.244.072,29	0,83
467,31	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	222.051,07	0,15	1.227,33	VALEO	EUR	17.029,19	0,01
1.000,43	US BANCORP	USD	39.513,56	0,03	6.520,89	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	186.823,41	0,12
890,21	VALERO ENERGY CORP	USD	104.836,18	0,07	4.887,73	VINCI SA	EUR	555.051,07	0,37
414,85	VENTAS INC	USD	19.134,12	0,01	1.146,55	VIVENDI SE	EUR	11.073,43	0,01
374,40	VERALTO CORP	USD	28.144,94	0,02	216,41	WENDEL	EUR	17.475,10	0,01
286,05	VERISIGN INC	USD	53.416,44	0,04	994,10	WORLDLINE SA - WI	EUR	15.662,09	0,01
3.278,45	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	111.265,28	0,07				<b>12.541.891,21</b>	<b>8,38</b>
115,10	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	42.646,03	0,03		<b>Schweiz</b>			
3.788,23	VF CORP	USD	65.363,45	0,04	9.787,29	ABB LTD-REG	CHF	390.038,82	0,26
650,41	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	153.320,76	0,10	1.048,99	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	46.587,86	0,03
169,45	VULCAN MATERIALS CO	USD	34.581,40	0,02	3.051,21	ALCON INC	CHF	215.097,55	0,14
992,27	WABTEC CORP	USD	114.044,24	0,08	119,60	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	19.296,19	0,01
409,50	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	9.860,75	0,01	48,64	ALSO HOLDING AG-REG	CHF	13.236,29	0,01
528,03	WALMART INC	USD	75.319,09	0,05	677,01	ARBONIA AG	CHF	7.012,56	0,00
743,90	WALT DISNEY CO/THE	USD	60.877,88	0,04	7.745,11	ARYZTA AG	CHF	12.887,69	0,01
6.682,68	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	70.719,71	0,05	689,29	AVOLTA AG	CHF	24.496,35	0,02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
287,72	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	40.572,64	0,03	189,43	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	52.608,94	0,04
197,43	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	22.828,82	0,02	4.192,35	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	1.093.292,95	0,73
23,78	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	36.046,10	0,02	2.703,35	SANDOZ GROUP AG	CHF	77.840,86	0,05
398,81	BB BIOTECH AG-REG	CHF	18.123,80	0,01	166,83	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	35.457,94	0,02
63,69	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	31.539,05	0,02	227,75	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	51.224,50	0,03
130,76	BKW AG	CHF	20.829,45	0,01	11,05	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	6.190,54	0,00
54,16	BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	12.816,84	0,01	83,36	SENSIRION HOLDING AG	CHF	7.441,85	0,00
57,66	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	21.792,76	0,01	139,66	SFS GROUP AG	CHF	15.533,05	0,01
20,91	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	11.402,94	0,01	923,42	SGS SA-REG	CHF	71.692,16	0,05
359,02	CALIDA HOLDING-REG	CHF	11.391,90	0,01	27,56	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	25.197,80	0,02
214,79	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	14.959,38	0,01	2.141,09	SIG GROUP AG	CHF	44.240,50	0,03
5,75	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	62.329,77	0,04	930,86	SIKA AG-REG	CHF	272.037,86	0,18
0,68	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	73.911,12	0,05	733,20	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	12.996,79	0,01
222,08	CHUBB LTD	USD	45.119,54	0,03	315,56	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	92.697,28	0,06
3.173,40	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	393.389,47	0,26	29,59	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	15.754,31	0,01
1.574,38	CLARIANT AG-REG	CHF	21.032,44	0,01	699,55	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	102.031,97	0,07
49,99	COMET HOLDING AG-REG	CHF	14.314,18	0,01	134,76	SULZER AG-REG	CHF	12.400,36	0,01
51,91	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	10.954,52	0,01	180,86	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	112.326,27	0,08
276,62	DKSH HOLDING AG	CHF	17.257,08	0,01	512,32	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	49.402,51	0,03
92,60	DOCMORRIS AG	CHF	7.410,46	0,00	1.752,48	SWISS RE AG	CHF	177.529,33	0,12
22,94	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	11.078,36	0,01	159,33	SWISSCOM AG-REG	CHF	86.135,69	0,06
1.594,31	DSM-FIRMENICH AG	EUR	146.915,41	0,10	77,78	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	17.099,95	0,01
16,51	EMMI AG-REG	CHF	16.181,58	0,01	86,23	TECAN GROUP AG-REG	CHF	32.036,76	0,02
47,79	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	34.726,10	0,02	414,65	TEMENOS AG - REG	CHF	34.565,06	0,02
532,67	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	34.835,03	0,02	88,15	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	CHF	11.330,25	0,01
135,10	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	25.545,93	0,02	18.451,36	UBS GROUP AG-REG	CHF	514.820,25	0,34
10,37	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	11.756,91	0,01	172,41	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	17.617,24	0,01
513,62	FUNDAMENTA REAL ESTATE	CHF	9.225,98	0,01	166,04	VAT GROUP AG	CHF	75.188,20	0,05
383,70	GALENICA AG	CHF	30.066,57	0,02	239,76	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	14.054,93	0,01
608,10	GARMIN LTD	USD	70.881,35	0,05	1,35	ZUGER KANTONALBANK-BR	CHF	11.028,47	0,01
214,28	GEBERIT AG-REG	CHF	123.356,79	0,08	873,14	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	409.288,50	0,27
48,36	GIVAUDAN-REG	CHF	179.084,97	0,12				<b>9.726.745,85</b>	<b>6,47</b>
6,54	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	11.954,78	0,01		<b>Deutschland</b>			
225,84	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	27.862,34	0,02	1.450,22	ADIDAS AG	EUR	266.985,03	0,18
3.256,47	HOLCIM LTD	CHF	230.758,89	0,15	3.338,40	ALLIANZ SE-REG	EUR	803.386,96	0,54
150,82	HUBER & SUHNER AG-REG	CHF	10.998,94	0,01	8.135,17	BASF SE	EUR	395.206,65	0,26
923,87	IDORSIA LTD	CHF	2.186,20	0,00	8.896,22	BAYER AG-REG	EUR	297.934,50	0,20
12,12	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	15.770,98	0,01	3.122,65	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	313.639,34	0,21
5,13	INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	14.536,40	0,01	768,91	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PREF	EUR	68.663,34	0,05
1.252,28	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	63.307,80	0,04	800,49	BEIERSDORF AG	EUR	108.065,59	0,07
50,27	KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	11.734,36	0,01	283,80	BRENNTAG SE	EUR	23.566,87	0,02
38,55	KOMAX HOLDING AG-REG	CHF	8.251,71	0,01	438,65	CONTINENTAL AG	EUR	33.644,46	0,02
340,36	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	105.290,39	0,07	5.477,50	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	186.289,90	0,12
164,12	LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	13.425,34	0,01	18.280,83	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	225.036,99	0,15
4,40	LEM HOLDING SA-REG	CHF	9.740,85	0,01	1.659,51	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	306.511,27	0,20
1.004,52	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	85.617,02	0,06	2.362,67	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	18.950,97	0,01
450,77	LONZA GROUP AG-REG	CHF	170.573,70	0,11	28.178,29	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	609.073,69	0,41
169,65	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	13.101,64	0,01	9.055,84	DHL GROUP	EUR	404.796,18	0,27
239,59	MEDMIX AG	CHF	4.886,12	0,00	1.166,30	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	93.187,00	0,06
22.085,51	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	CHF	4.589,57	0,00	22.601,44	E.ON SE	EUR	274.268,51	0,18
539,37	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	7.855,35	0,01	1.087,41	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	20.106,21	0,01
60,70	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	17.073,49	0,01	163,03	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	6.178,82	0,00
588,46	MOLECULAR PARTNERS AG	CHF	2.383,10	0,00	1.004,86	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	28.497,96	0,02
295,50	MONTANA AEROSPACE AG	CHF	5.517,78	0,00	525,76	HANNOVER RUECK SE	EUR	113.143,24	0,08
15.945,50	NESTLE SA-REG	CHF	1.660.068,09	1,11	312,86	HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	25.297,64	0,02
12.651,10	NOVARTIS AG-REG	CHF	1.143.592,88	0,76	535,76	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	34.609,80	0,02
1.806,59	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	7.368,61	0,00	1.816,85	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	131.757,85	0,09
137,30	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	178.836,54	0,12	11.535,67	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	434.491,10	0,29
301,47	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	38.069,36	0,03	407,32	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	32.455,47	0,02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
7.652,37	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	476.436,83	0,32	342,32	AJINOMOTO CO INC	JPY	11.984,08	0,01
1.106,68	MERCK KGAA	EUR	157.757,90	0,11	552,94	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	18.562,19	0,01
1.190,64	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	448.633,70	0,30	2.754,59	ASAHI KASEI CORP	JPY	18.421,90	0,01
151,69	PUMA SE	EUR	7.660,35	0,01	1.743,25	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	18.855,97	0,01
8.948,87	SAP SE	EUR	1.249.620,51	0,83	552,94	BRIDGESTONE CORP	JPY	20.681,87	0,01
251,40	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	84.192,53	0,06	927,99	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	13.627,79	0,01
6.613,02	SIEMENS AG-REG	EUR	1.114.161,69	0,74	1.012,40	CANON INC	JPY	23.585,02	0,02
915,70	SIEMENS ENERGY AG	EUR	10.805,30	0,01	267,44	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	7.200,52	0,00
2.422,56	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	128.831,85	0,09	492,08	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	9.405,08	0,01
7.006,65	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	16.500,67	0,01	663,24	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	16.490,20	0,01
1.487,12	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	34.292,98	0,02	106,97	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	15.723,34	0,01
6.881,39	VONOVIA SE	EUR	198.528,05	0,13	792,81	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	21.518,82	0,01
			<b>9.183.167,70</b>	<b>6,13</b>	1.198,12	DENSO CORP	JPY	16.252,26	0,01
	<b>Niederlande</b>				676,81	DENTSU GROUP INC	JPY	15.610,73	0,01
1.573,07	ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	21.354,44	0,01	21,39	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1.114,85	0,00
194,08	ADYEN NV	EUR	226.995,97	0,15	402,03	EISAI CO LTD	JPY	18.194,70	0,01
5.011,37	AIRBUS SE	EUR	699.987,80	0,47	6.768,09	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	24.450,27	0,02
163,24	AKZO NOBEL N.V.	EUR	12.230,20	0,01	427,90	FANUC CORP	JPY	11.540,06	0,01
500,38	ARGENX SE	EUR	173.681,42	0,12	85,58	FAST RETAILING CO LTD	JPY	19.524,69	0,01
3.400,66	ASML HOLDING NV	EUR	2.332.509,76	1,56	466,22	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	25.383,47	0,02
300,29	EURONEXT NV - W/I	EUR	23.737,84	0,02	202,70	FUJITSU LIMITED	JPY	27.698,24	0,02
1.139,15	FERRARI NV	EUR	346.755,86	0,23	486,52	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	JPY	11.562,05	0,01
5.094,64	FERROVIAL SE	EUR	167.256,95	0,11	657,64	HITACHI LTD	JPY	42.946,61	0,03
1.155,93	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	88.775,29	0,06	2.813,05	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	26.191,72	0,02
2.764,21	HEINEKEN NV	EUR	253.865,10	0,17	171,16	HOYA CORP	JPY	19.464,24	0,01
31.436,60	ING GROEP NV	EUR	425.777,36	0,28	3.468,68	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	17.502,28	0,01
781,17	JDE PEETS NV	EUR	19.060,67	0,01	828,88	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	11.262,26	0,01
1.276,25	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	17.841,99	0,01	1.126,20	ISUZU MOTORS LTD	JPY	13.042,12	0,01
8.607,03	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	224.299,20	0,15	470,69	ITOCHU CORP	JPY	17.517,82	0,01
2.269,79	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	7.065,85	0,00	738,78	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	13.145,35	0,01
254,60	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	22.054,64	0,01	877,19	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	16.452,97	0,01
625,68	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	130.880,17	0,09	1.629,53	JFE HOLDINGS INC	JPY	23.061,66	0,02
12.809,95	PROSUS NV	EUR	342.666,24	0,23	941,50	KAJIMA CORP	JPY	14.068,07	0,01
447,10	RANDSTAD NV	EUR	25.413,16	0,02	192,55	KAO CORP	JPY	7.161,43	0,00
20.870,84	STELLANTIS NV	EUR	442.148,71	0,30	491,02	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	JPY	19.236,21	0,01
5.822,22	STMICROELECTRONICS NV	EUR	264.969,25	0,18	781,54	KDDI CORP	JPY	22.447,53	0,01
691,91	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	46.537,67	0,03	85,58	KEYENCE CORP	JPY	34.416,87	0,02
7.379,02	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	190.231,11	0,13	149,76	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L	JPY	4.284,25	0,00
2.256,79	WOLTERS KLUWER	EUR	288.982,04	0,19	986,55	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	13.113,13	0,01
			<b>6.795.078,69</b>	<b>4,54</b>	941,44	KOMATSU LTD	JPY	22.270,60	0,01
	<b>Spanien</b>				1.486,51	KUBOTA CORP	JPY	20.245,43	0,01
122,44	ACCIONA SA	EUR	16.296,77	0,01	1.765,79	KYOCERA CORP	JPY	23.408,36	0,02
713,33	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	28.611,78	0,02	752,30	KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	11.424,56	0,01
633,87	AENA SME SA	EUR	104.176,91	0,07	1.162,23	LIXIL CORP	JPY	13.019,15	0,01
3.723,81	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	241.154,23	0,16	171,16	MAKITA CORP	JPY	4.290,71	0,00
50.433,48	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	413.151,03	0,28	2.418,95	MAZDA MOTOR CORP	JPY	23.586,25	0,02
137.264,89	BANCO SANTANDER SA	EUR	519.890,77	0,35	427,90	MISUMI GROUP INC	JPY	6.678,12	0,00
32.279,35	CAIXABANK SA	EUR	119.788,68	0,08	3.431,39	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	JPY	19.059,19	0,01
4.880,78	CELLNEX TELECOM SA	EUR	175.659,38	0,12	1.668,81	MITSUBISHI CORP	JPY	24.056,91	0,02
2.866,12	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	53.080,63	0,04	1.912,18	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	24.636,82	0,02
3.353,75	ENDESA SA	EUR	62.061,09	0,04	192,55	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	2.403,01	0,00
51.488,20	IBERDROLA SA	EUR	608.847,94	0,41	278,13	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	14.693,11	0,01
9.081,65	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	357.635,18	0,24	4.257,59	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	32.902,44	0,02
1.054,11	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	28.355,53	0,02	684,64	MIITSUI & CO LTD	JPY	23.392,26	0,02
2.421,27	REPSOL SA	EUR	32.614,46	0,02	554,09	MIITSUI CHEMICALS INC	JPY	15.050,03	0,01
43.621,06	TELEFONICA SA	EUR	154.418,55	0,10	427,90	MIITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	9.402,41	0,01
			<b>2.915.742,93</b>	<b>1,96</b>	693,20	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	10.736,22	0,01
	<b>Japan</b>				213,95	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	7.490,05	0,01
599,06	ADVANTEST CORP	JPY	18.452,56	0,01	834,40	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	16.132,60	0,01
85,58	AEON CO LTD	JPY	1.744,75	0,00	575,45	NEC CORP	JPY	30.765,35	0,02
405,43	AGC INC	JPY	13.599,96	0,01	1.202,78	NGK INSULATORS LTD	JPY	13.013,77	0,01
					299,53	NIDEC CORP	JPY	11.043,84	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
577,66	NINTENDO CO LTD	JPY	26.458,48	0,02	3.722,72	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	61.099,69	0,04
360,38	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	11.558,92	0,01	106,97	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	4.006,05	0,00
1.298,42	NIPPON STEEL CORP	JPY	27.013,28	0,02	171,16	YAMAHA CORP	JPY	3.573,02	0,00
17.151,43	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	18.931,89	0,01	1.648,75	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	13.546,07	0,01
599,14	NIPPON YUSEN KK	JPY	16.866,08	0,01				<b>2.153.666,24</b>	<b>1,44</b>
3.540,76	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	12.543,46	0,01		<b>Grossbritannien</b>			
64,18	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	7.799,85	0,01	1.427,79	3I GROUP PLC	GBP	40.153,81	0,03
128,37	NITTO DENKO CORP	JPY	8.679,78	0,01	12.593,80	ABRDN PLC	GBP	26.079,95	0,02
5.047,42	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	20.674,72	0,01	1.599,62	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	36.638,58	0,02
590,13	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	13.891,71	0,01	565,90	ANTOFAGASTA PLC	GBP	11.150,75	0,01
663,24	OBAYASHI CORP	JPY	5.189,39	0,01	256,53	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	16.133,67	0,01
4.013,76	OJI HOLDINGS CORP	JPY	13.945,92	0,01	564,61	ASTRAZENECA PLC	GBP	68.896,34	0,05
256,74	OMRON CORP	JPY	10.907,01	0,01	1.771,93	AVIVA PLC	GBP	8.862,20	0,01
1.181,33	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	19.089,07	0,01	6.979,03	BARCLAYS PLC	GBP	12.362,60	0,01
414,44	OPEN HOUSE GROUP CO LTD	JPY	11.105,24	0,01	12.211,10	BP PLC	GBP	65.554,25	0,04
427,90	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	14.452,56	0,01	21.177,59	BT GROUP PLC	GBP	30.047,72	0,02
556,27	ORIX CORP	JPY	9.433,45	0,01	8.281,06	CLARIVATE PLC	USD	70.317,58	0,05
937,00	OSAKA GAS CO LTD	JPY	17.514,49	0,01	1.657,25	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	EUR	99.766,46	0,07
637,40	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	21.667,73	0,01	684,85	COMPASS GROUP PLC	GBP	16.944,47	0,01
2.500,00	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	22.554,54	0,02	860,08	DIAGEO PLC	GBP	28.272,21	0,02
8.198,71	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	12.950,85	0,01	547,50	DOMINION ENERGY INC	USD	23.324,30	0,02
1.412,07	RAKUTEN GROUP INC	JPY	5.295,24	0,00	183,35	FERGUSON PLC	GBP	31.982,06	0,02
684,64	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	26.421,25	0,02	1.526,96	GSK PLC	GBP	25.747,96	0,02
815,37	RENASAS ELECTRONICS CORP	JPY	13.395,41	0,01	6.865,85	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	50.042,94	0,03
984,17	RESONA HOLDINGS INC	JPY	4.518,48	0,00	3.731,67	INFORMA PLC	GBP	33.357,04	0,02
1.792,90	RICOH CO LTD	JPY	12.571,80	0,01	633,96	INTERTEK GROUP PLC	GBP	31.173,01	0,02
128,37	SECOM CO LTD	JPY	8.391,28	0,01	14.325,31	KINGFISHER PLC	GBP	40.683,84	0,03
896,45	SEIKO EPSON CORP	JPY	12.235,06	0,01	5.405,96	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	44.692,54	0,03
995,56	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	12.964,39	0,01	2.624,52	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	7.611,12	0,01
1.118,26	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	22.295,75	0,01	208,60	LINDE PLC	USD	77.380,44	0,05
256,74	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	9.223,81	0,01	24.212,65	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	13.403,51	0,01
85,58	SHIMANO INC	JPY	12.026,40	0,01	515,30	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	55.267,15	0,04
1.069,75	SHIMIZU CORP	JPY	6.402,67	0,00	4.509,63	M&G PLC	GBP	11.693,65	0,01
1.190,29	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	45.209,12	0,03	2.038,01	MONDI PLC	GBP	36.477,45	0,02
475,24	SHIONOGI & CO LTD	JPY	20.711,28	0,01	2.365,64	NATIONAL GRID PLC	GBP	28.869,23	0,02
171,16	SHISEIDO CO LTD	JPY	4.662,19	0,00	182,28	NEXT PLC	GBP	17.139,89	0,01
513,48	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	20.851,25	0,01	813,44	OCADO GROUP PLC	GBP	7.049,68	0,00
171,16	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	7.498,84	0,01	4.241,62	PEARSON PLC	GBP	47.225,41	0,03
449,29	SONY GROUP CORP	JPY	38.587,09	0,03	1.084,39	PENTAIR PLC	USD	71.661,26	0,05
1.438,07	SUBARU CORP	JPY	23.777,93	0,02	1.951,92	PERSIMMON PLC	GBP	31.163,65	0,02
5.254,75	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	11.617,35	0,01	1.250,53	PRUDENTIAL PLC	GBP	12.673,47	0,01
406,50	SUMITOMO CORP	JPY	8.055,24	0,01	692,56	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	43.525,37	0,03
1.906,55	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	21.944,51	0,01	1.064,40	RELX PLC	GBP	37.991,85	0,03
463,99	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	12.802,49	0,01	4.043,77	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	20.700,65	0,01
449,29	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	19.698,89	0,01	712,31	RIO TINTO LTD	AUD	59.966,75	0,04
213,95	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JPY	3.704,50	0,00	978,73	RIO TINTO PLC	GBP	66.186,12	0,04
213,95	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	5.723,32	0,00	3.733,48	SHELL PLC	GBP	109.822,16	0,07
445,97	SUNTORY BEVERAGE + FOOD LTD	JPY	13.218,83	0,01	561,83	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	6.979,53	0,00
369,39	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	14.298,12	0,01	882,33	SMITHS GROUP PLC	GBP	17.950,99	0,01
128,37	SYSMEX CORP	JPY	6.455,84	0,00	708,81	SSE PLC	GBP	15.185,67	0,01
346,60	TAISEI CORP	JPY	10.691,70	0,01	5.647,11	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	42.697,86	0,03
844,45	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	21.944,38	0,01	20.935,76	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	34.983,54	0,02
934,67	TDK CORP	JPY	40.253,59	0,03	3.709,67	TESCO PLC	GBP	12.371,98	0,01
299,53	TERUMO CORP	JPY	8.872,39	0,01	557,34	UNILEVER PLC	GBP	24.520,82	0,02
791,61	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	17.862,09	0,01	41.015,09	VODAFONE GROUP PLC	GBP	32.332,13	0,02
278,13	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	45.479,53	0,03	334,19	WHITBREAD PLC	GBP	13.960,70	0,01
1.057,45	TOKYO GAS CO LTD	JPY	21.803,11	0,01	282,22	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	61.143,38	0,04
427,90	TOKYU CORP	JPY	4.728,68	0,00	3.763,76	WPP PLC	GBP	32.662,27	0,02
3.428,03	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	16.088,68	0,01				<b>1.862.781,96</b>	<b>1,25</b>
1.144,22	TOSOH CORP	JPY	13.254,46	0,01		<b>Italien</b>			
509,04	TOTO LTD	JPY	12.048,30	0,01	7.144,60	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	136.390,37	0,09
198,21	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	14.426,67	0,01					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
73.772,82	ENEL SPA	EUR	494.941,82	0,33	192,98	CRH PLC	USD	12.040,32	0,01
22.617,55	ENI SPA	EUR	347.360,29	0,23	366,28	CRH PLC	EUR	18.438,60	0,01
135.414,98	INTESA SANPAOLO	EUR	357.834,10	0,24	635,05	EATON CORP PLC	USD	138.404,72	0,09
2.799,95	NEXI SPA	EUR	20.747,62	0,01	470,26	EXPERIAN PLC	GBP	17.409,23	0,01
599,45	PRYSMIAN SPA	EUR	24.655,45	0,02	1.711,79	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	273.885,78	0,18
16.050,08	SNAM SPA	EUR	74.600,75	0,05	475,03	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	53.048,16	0,04
12.071,67	TELECOM ITALIA SPA	EUR	3.614,26	0,00	629,01	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	32.855,61	0,02
13.983,39	UNICREDIT SPA	EUR	341.054,97	0,23	224,74	KERRY GROUP PLC-A	EUR	17.547,99	0,01
			<b>1.801.199,63</b>	<b>1,20</b>	1.215,64	MEDTRONIC PLC	USD	91.042,47	0,06
	<b>Kanada</b>				551,39	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	121.697,77	0,08
307,32	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	15.336,29	0,01				<b>870.888,18</b>	<b>0,57</b>
965,45	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	51.361,43	0,03		<b>Belgien</b>			
623,90	BANK OF MONTREAL	CAD	55.973,52	0,04	7.711,68	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	450.130,77	0,30
949,62	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	41.874,17	0,03	271,77	GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	EUR	19.323,11	0,01
1.012,76	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	CAD	37.059,10	0,02	2.161,46	KBC GROUP NV	EUR	126.574,81	0,08
1.244,32	BROOKFIELD CORP	CAD	45.446,72	0,03	201,36	SOLVAY SA	EUR	5.475,08	0,00
184,47	CAE INC	CAD	3.623,31	0,00	201,36	SYENSQO SA	EUR	18.455,00	0,01
261,19	CAMECO CORP	CAD	10.176,02	0,01	1.462,61	UCB SA	EUR	114.902,63	0,08
351,37	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	15.318,00	0,01	740,63	UMICORE	EUR	18.523,20	0,01
478,52	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	54.356,69	0,04				<b>753.384,60</b>	<b>0,49</b>
753,48	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	54.268,74	0,04		<b>Australien</b>			
95,41	CGI INC	CAD	9.268,64	0,01	1.109,57	AMPOL LTD	AUD	24.845,15	0,02
7,75	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	17.477,40	0,01	1.279,42	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	20.532,00	0,01
121,22	DOLLARAMA INC	CAD	7.863,82	0,01	298,85	ARISTOCRAT LEISURE LTD	AUD	7.531,64	0,01
2.924,59	ENBRIDGE INC	CAD	95.793,21	0,06	164,33	ASX LTD	AUD	6.411,37	0,00
227,67	FORTIS INC	CAD	8.484,16	0,01	2.543,86	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	5.986,84	0,00
275,37	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	38.161,00	0,03	662,52	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	9.551,66	0,01
604,72	IVANHOE MINES LTD-CL A	CAD	5.363,87	0,00	1.288,62	BRAMBLES LTD	AUD	10.809,45	0,01
2.258,68	KEYERA CORP	CAD	49.605,33	0,03	1.068,75	COLES GROUP LTD	AUD	10.622,19	0,01
820,77	KINROSS GOLD CORP	CAD	4.536,05	0,00	1.303,88	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	90.439,39	0,06
521,65	LUNDIN MINING CORP	CAD	3.878,56	0,00	390,34	COMPUTERSHARE LTD	AUD	5.859,07	0,00
76,81	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	4.154,60	0,00	300,26	CSL LTD	AUD	53.165,14	0,04
2.475,48	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	49.659,13	0,03	1.103,54	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	AUD	3.551,44	0,00
413,35	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	28.599,09	0,02	781,67	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	14.069,97	0,01
585,71	NUTRIEN LTD	CAD	30.081,49	0,02	2.578,05	GOODMAN GROUP	AUD	40.146,13	0,03
211,05	PAN AMERICAN SILVER CORP	CAD	3.168,78	0,00	717,79	IGO LTD	AUD	4.061,39	0,00
226,14	PARKLAND CORP	CAD	6.621,50	0,00	414,13	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	47.168,43	0,03
2.808,59	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	87.809,40	0,06	140,64	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	6.165,41	0,00
58,07	RB GLOBAL INC	CAD	3.514,06	0,00	2.762,05	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	52.429,26	0,04
143,97	RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I	CAD	10.212,33	0,01	843,61	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	7.217,26	0,00
993,19	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	91.396,01	0,06	1.237,70	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	11.261,53	0,01
1.123,29	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	80.687,74	0,05	119,60	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	3.864,59	0,00
1.646,85	TC ENERGY CORP	CAD	58.577,10	0,04	6.239,19	SCENTRE GROUP	AUD	11.561,91	0,01
1.302,06	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	76.205,53	0,05	294,25	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	5.830,89	0,00
33,07	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	2.581,24	0,00	15.250,74	SOUTH32 LTD	AUD	31.464,24	0,02
218,57	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	9.846,70	0,01	5.007,91	STOCKLAND	AUD	13.951,26	0,01
74,82	WSP GLOBAL INC	CAD	9.452,46	0,01	3.125,95	TRANSURBAN GROUP	AUD	26.588,66	0,02
			<b>1.177.793,19</b>	<b>0,78</b>	1.135,51	WESFARMERS LTD	AUD	40.064,33	0,03
	<b>Finnland</b>				3.011,17	WESTPAC BANKING CORP	AUD	42.798,89	0,03
3.456,75	KONE OYJ-B	EUR	154.205,40	0,10	84,01	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	3.922,81	0,00
4.278,73	NESTE OYJ	EUR	138.716,35	0,09	1.147,65	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	26.364,23	0,02
57.367,23	NOKIA OYJ	EUR	176.547,65	0,12				<b>638.236,53</b>	<b>0,43</b>
26.415,66	NORDEA BANK ABP	EUR	297.229,05	0,20		<b>Dänemark</b>			
2.595,01	NORDEA BANK ABP	SEK	28.969,94	0,02	4,07	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	DKK	6.451,01	0,00
3.541,46	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	140.153,11	0,09	3,02	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	4.850,48	0,00
1.848,58	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	23.338,37	0,02	53,20	COLOPLAST-B	DKK	5.521,02	0,00
251,39	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	8.652,86	0,01	435,39	DANSKE BANK A/S	DKK	10.480,88	0,01
1.972,42	WARTSILA OYJ ABP	EUR	26.302,22	0,02	171,08	DSV A/S	DKK	27.126,32	0,02
			<b>994.114,95</b>	<b>0,67</b>	65,16	GENMAB A/S	DKK	18.844,40	0,01
	<b>Irland</b>				2.242,43	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	210.028,49	0,14
296,96	ACCENTURE PLC-CL A	USD	94.517,53	0,06					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
197,69	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	9.843,95	0,01	353,18	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	20.893,84	0,01
68,65	ORSTED A/S	DKK	3.461,86	0,00	1.765,65	TENARIS SA	EUR	28.179,78	0,02
155,72	PANDORA A/S	DKK	19.372,17	0,01				<b>102.077,99</b>	<b>0,07</b>
1.000,39	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	28.852,82	0,02		<b>Norwegen</b>			
			<b>344.833,40</b>	<b>0,22</b>	705,39	DNB BANK ASA	NOK	13.455,78	0,01
	<b>Schweden</b>				417,82	MOWI ASA	NOK	6.715,05	0,00
1.192,89	ASSA ABLOY AB-B	SEK	30.988,83	0,02	5.495,15	NORSK HYDRO ASA	NOK	33.641,49	0,02
2.948,80	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	45.692,11	0,03	1.555,41	ORKLA ASA	NOK	10.853,29	0,01
750,95	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	10.017,13	0,01	88,34	SALMAR ASA	NOK	4.428,56	0,00
546,54	BOLIDEN AB	SEK	15.574,99	0,01				<b>69.094,17</b>	<b>0,04</b>
473,68	EPIROC AB-A	SEK	8.577,90	0,01		<b>Bermudas</b>			
3.542,81	ERICSSON LM-B SHS	SEK	20.138,26	0,01	3.449,31	LIBERTY GLOBAL LTD-C	USD	57.860,67	0,04
782,46	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	17.515,24	0,01				<b>57.860,67</b>	<b>0,04</b>
200,17	EVOLUTION AB	SEK	21.587,95	0,01		<b>Malta</b>			
180,78	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	2.862,88	0,00	1.780,83	ENTAIN PLC	GBP	20.476,84	0,01
469,80	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	2.997,97	0,00				<b>20.476,84</b>	<b>0,01</b>
1.294,36	SANDVIK AB	SEK	25.323,38	0,02		<b>Jersey</b>			
821,72	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	10.193,51	0,01	239,41	APTIV PLC	USD	19.607,45	0,01
257,13	SKF AB-B SHARES	SEK	4.677,25	0,00				<b>19.607,45</b>	<b>0,01</b>
1.859,91	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	18.219,00	0,01		<b>Neuseeland</b>			
940,87	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	17.046,78	0,01	670,75	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	9.092,27	0,01
1.548,20	VOLVO AB-B SHS	SEK	36.373,88	0,02	1.316,21	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	4.202,03	0,00
			<b>287.787,06</b>	<b>0,18</b>	54,96	XERO LTD	AUD	3.828,99	0,00
	<b>Hongkong</b>							<b>17.123,29</b>	<b>0,01</b>
8.639,99	AIA GROUP LTD	HKD	68.212,40	0,05		<b>Macao</b>			
2.246,47	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	5.495,23	0,00	4.030,74	SANDS CHINA LTD	HKD	10.677,61	0,01
3.363,27	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	15.342,99	0,01				<b>10.677,61</b>	<b>0,01</b>
1.809,35	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	8.799,48	0,01				<b>77.040.032,33</b>	<b>51,43</b>
2.036,16	ESR GROUP LTD	HKD	2.525,80	0,00					
2.882,84	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	14.621,83	0,01		<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>			
636,42	HANG SENG BANK LTD	HKD	6.751,00	0,00		<b>Frankreich</b>			
2.226,49	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	6.220,72	0,00	197.249,45	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	152.757,86	0,10
17.431,34	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	12.064,47	0,01	394.498,90	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	370.807,27	0,25
1.212,82	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	37.625,65	0,03	39.449,89	CIE DE ST GOBAIN 1.625% 22-10/08/2025	EUR	38.412,13	0,03
4.746,83	LINK REIT	HKD	24.131,06	0,02	197.249,45	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	182.888,49	0,12
855,80	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	8.418,33	0,01	315.599,12	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	303.739,95	0,20
			<b>210.208,96</b>	<b>0,15</b>	276.149,23	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	263.602,94	0,18
	<b>Portugal</b>				197.249,45	CREDIT AG HOME L 0.01% 20-03/11/2031	EUR	159.063,63	0,11
28.218,79	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	128.282,64	0,09	98.624,72	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	92.032,83	0,06
1.181,64	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	15.828,10	0,01	78.899,78	CREDIT AGRICOLE 3.75% 23-13/07/2026	EUR	80.722,33	0,05
			<b>144.110,74</b>	<b>0,10</b>	157.799,56	FIRMENICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	151.366,37	0,10
	<b>Singapur</b>				355.049,01	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	249.581,70	0,17
4.663,71	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	SGD	6.529,17	0,00	157.799,56	FRANCE O.A.T. 0.5% 21-25/06/2044	EUR	100.822,87	0,07
1.846,65	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	41.871,70	0,03	197.249,45	FRANCE O.A.T. 0.75% 18-25/11/2028	EUR	184.455,85	0,12
554,09	GRAB HOLDINGS LTD - CL A	USD	1.630,19	0,00	157.799,56	FRANCE O.A.T. 1.25% 18-25/05/2034	EUR	139.950,85	0,09
868,79	KEPPEL CORP LTD	SGD	4.191,48	0,00	394.498,90	FRANCE O.A.T. 1.25% 22-25/05/2038	EUR	325.394,53	0,22
1.674,61	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	14.848,13	0,01	157.799,56	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	138.940,93	0,09
25.005,97	SEATRUM LTD	SGD	2.024,98	0,00	197.249,45	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	166.399,64	0,11
13.791,89	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	23.283,83	0,02	394.498,90	FRANCE O.A.T. 2% 22-25/11/2032	EUR	382.742,83	0,26
791,61	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	15.417,75	0,01	98.624,72	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	100.327,97	0,07
			<b>109.797,23</b>	<b>0,07</b>					
	<b>Österreich</b>								
6.316,98	AMS-OSRAM AG	CHF	14.744,38	0,01					
503,54	OMV AG	EUR	19.900,09	0,01					
647,57	VERBUND AG	EUR	54.266,50	0,04					
705,31	VOESTALPINE AG	EUR	20.073,24	0,01					
			<b>108.984,21</b>	<b>0,07</b>					
	<b>Luxemburg</b>								
21.372,73	AROUNDTOWN SA	EUR	53.004,37	0,04					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
591.748,35	FRANCE O.A.T. 2.5% 22-25/05/2043	EUR	558.929,99	0,37	197.249,45	HOWOGE WOHNUNGS 0% 21-01/11/2024	EUR	190.493,38	0,13
138.074,61	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	146.448,84	0,10	118.349,67	ING-DIBA AG 1.25% 18-09/10/2033	EUR	103.100,48	0,07
216.974,39	FRANCE O.A.T. 4% 06-25/10/2038	EUR	251.030,70	0,17	197.249,45	LAND BERLIN 0.75% 19-03/04/2034	EUR	165.211,40	0,11
98.624,72	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	119.785,65	0,08	118.349,67	LAND BRANDENBURG 1.125% 18-04/07/2033	EUR	104.632,94	0,07
118.349,67	KERING 1.25% 22-05/05/2025	EUR	115.012,39	0,08	276.149,23	LAND BRANDENBURG 1.45% 18-26/11/2038	EUR	230.664,14	0,15
118.349,67	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	113.509,76	0,08	197.249,45	LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026	EUR	187.053,94	0,12
197.249,45	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	150.416,51	0,10	355.049,01	LAND SCHLES-HOLS 0.2% 19-15/08/2039	EUR	240.306,93	0,16
197.249,45	UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR	179.108,54	0,12	197.249,45	LB BADEN-WUERT 0.375% 19-29/07/2026	EUR	181.371,78	0,12
			<b>5.218.253,35</b>	<b>3,50</b>	315.599,12	LB BADEN-WUERT 0.375% 21-07/05/2029	EUR	264.665,59	0,18
	<b>Italien</b>				98.624,72	LB BADEN-WUERT 1.75% 22-28/02/2028	EUR	95.474,95	0,06
315.599,12	ITALY BTPS 0% 21-01/04/2026	EUR	296.673,62	0,20	197.249,45	LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	EUR	174.004,53	0,12
138.074,61	ITALY BTPS 0% 21-15/04/2024	EUR	136.593,05	0,09	157.799,56	LB BADEN-WUERT 2.875% 23-23/03/2026	EUR	158.207,22	0,11
394.498,90	ITALY BTPS 0.25% 21-15/03/2028	EUR	354.644,65	0,24	78.899,78	MERCK FIN SERVIC 0.375% 19-05/07/2027	EUR	72.471,01	0,05
197.249,45	ITALY BTPS 0.35% 19-01/02/2025	EUR	191.334,08	0,13	78.899,78	MERCK FIN SERVIC 1.875% 22-15/06/2026	EUR	76.893,09	0,05
394.498,90	ITALY BTPS 0.5% 20-01/02/2026	EUR	376.256,52	0,25	118.349,67	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 21-02/05/2036	EUR	87.164,43	0,06
197.249,45	ITALY BTPS 0.5% 21-15/07/2028	EUR	177.676,39	0,12	118.349,67	MUNCHEN HYPOBANK 0.375% 21-09/03/2029	EUR	100.481,70	0,07
256.424,28	ITALY BTPS 0.6% 21-01/08/2031	EUR	211.131,45	0,14	157.799,56	NIEDERSACHSEN 1.125% 18-12/09/2033	EUR	139.156,77	0,09
315.599,12	ITALY BTPS 0.85% 19-15/01/2027	EUR	298.604,96	0,20	197.249,45	NORDRHEIN-WEST 2.375% 13-13/05/2033	EUR	195.651,00	0,13
276.149,23	ITALY BTPS 0.9% 20-01/04/2031	EUR	235.178,35	0,16	197.249,45	RENTENBANK 0.625% 15-20/02/2030	EUR	177.626,78	0,12
394.498,90	ITALY BTPS 0.95% 20-15/09/2027	EUR	369.696,75	0,25	355.049,01	SAP SE 1.25% 18-10/03/2028	EUR	336.737,25	0,22
276.149,23	ITALY BTPS 1.2% 22-15/08/2025	EUR	268.729,10	0,18	197.249,45	THUERINGEN LAND 0.25% 20-05/03/2040	EUR	131.203,41	0,09
98.624,72	ITALY BTPS 1.45% 20-01/03/2036	EUR	76.792,66	0,05	118.349,67	UNICREDIT 0.5% 17-04/05/2026	EUR	112.231,86	0,07
98.624,72	ITALY BTPS 1.65% 15-01/03/2032	EUR	86.941,64	0,06	78.899,78	WIRT & INFRA BK 1.25% 18-06/09/2033	EUR	70.143,32	0,05
394.498,90	ITALY BTPS 1.75% 19-01/07/2024	EUR	390.618,53	0,26				<b>4.511.716,88</b>	<b>3,01</b>
157.799,56	ITALY BTPS 1.75% 22-30/05/2024	EUR	156.478,78	0,10		<b>Spanien</b>			
197.249,45	ITALY BTPS 3.25% 22-01/03/2038	EUR	183.531,74	0,12	118.349,67	ARVAL SERVICE 0.875% 22-17/02/2025	EUR	114.324,54	0,08
98.624,72	ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030	EUR	101.084,60	0,07	118.349,67	BANCO SANTANDER 0.2% 21-11/02/2028	EUR	104.856,41	0,07
473.398,68	ITALY BTPS 3.7% 23-15/06/2030	EUR	488.533,23	0,33	276.149,23	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2029	EUR	254.292,10	0,17
138.074,61	ITALY BTPS 4% 05-01/02/2037	EUR	141.397,09	0,09	197.249,45	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	169.472,51	0,11
197.249,45	ITALY BTPS 4.5% 10-01/03/2026	EUR	204.286,24	0,14	197.249,45	COMUNIDAD MADRID 0.42% 21-30/04/2031	EUR	164.656,64	0,11
197.249,45	ITALY BTPS 5% 09-01/03/2025	EUR	201.341,33	0,13	118.349,67	IBERDROLA FIN SA 1.375% 22-11/03/2032	EUR	105.492,19	0,07
			<b>4.947.524,76</b>	<b>3,31</b>	118.349,67	SANTAN CONS FIN 0.375% 19-27/06/2024	EUR	116.203,93	0,08
	<b>Deutschland</b>				78.899,78	SANTAN CONS FIN 0.5% 22-14/01/2027	EUR	72.587,86	0,05
118.349,67	BAYERISCHE LNDKB 2.125% 22-01/09/2031	EUR	114.770,86	0,08	118.349,67	SANTAN CONS FIN 1% 19-27/02/2024	EUR	117.780,76	0,08
118.349,67	BAYERISCHE LNDKB 3.5% 23-11/01/2027	EUR	121.319,61	0,08	236.699,34	SPANISH GOVT 0.5% 21-31/10/2031	EUR	200.460,29	0,13
118.349,67	DEUTSCHLAND REP 0% 21-15/05/2036	EUR	91.788,45	0,06					
98.624,72	DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044	EUR	103.511,58	0,07					
118.349,67	DEUTSCHLAND REP 4.25% 07-04/07/2039	EUR	150.643,74	0,10					
59.174,83	DEUTSCHLAND REP 4.75% 03-04/07/2034	EUR	74.648,46	0,05					
118.349,67	DT PFANDBRIEFBAN 5% 23-05/02/2027	EUR	121.230,56	0,08					
157.799,56	FMS WERTMANAGE 0.375% 15-29/04/2030	EUR	138.855,72	0,09					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
157.799,56	SPANISH GOVT 0.85% 21-30/07/2037	EUR	117.664,82	0,08	197.249,45	BELGIAN 3.3% 23-22/06/2054	EUR	205.197,70	0,14
118.349,67	SPANISH GOVT 1.2% 20-31/10/2040	EUR	86.173,95	0,06	197.249,45	BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045	EUR	221.548,10	0,15
197.249,45	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/04/2028	EUR	188.765,75	0,13	118.349,67	EUROPEAN UNION 0.2% 21-04/06/2036	EUR	87.049,66	0,06
197.249,45	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	188.239,09	0,13	315.599,12	EUROPEAN UNION 3.375% 22-04/11/2042	EUR	332.852,92	0,22
394.498,90	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	352.492,66	0,24	118.349,67	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 18-12/07/2038	EUR	96.571,20	0,06
197.249,45	SPANISH GOVT 1.9% 22-31/10/2052	EUR	139.344,90	0,09	197.249,45	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 19-11/04/2044	EUR	147.254,25	0,10
276.149,23	SPANISH GOVT 2.55% 22-31/10/2032	EUR	271.327,47	0,18				<b>1.824.789,12</b>	<b>1,22</b>
118.349,67	SPANISH GOVT 4.2% 05-31/01/2037	EUR	132.242,74	0,09		<b>Vereinigte Staaten</b>			
138.074,61	SPANISH GOVT 4.7% 09-30/07/2041	EUR	163.543,86	0,11	118.349,67	AT&T INC 0.25% 19-04/03/2026	EUR	111.111,81	0,07
98.624,72	SPANISH GOVT 5.15% 13-31/10/2028	EUR	110.529,72	0,07	98.624,72	BOOKING HLDS INC 4% 22-15/11/2026	EUR	101.416,90	0,07
78.899,78	SPANISH GOVT 5.75% 01-30/07/2032	EUR	97.019,90	0,06	118.349,67	COCA-COLA CO/THE 0.5% 21-09/03/2033	EUR	95.747,59	0,06
			<b>3.267.472,09</b>	<b>2,19</b>	197.249,45	GOLDMAN SACHS GP 0.75% 21-23/03/2032	EUR	158.474,07	0,11
	<b>Schweiz</b>				118.349,67	GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16-27/07/2026	EUR	113.761,93	0,08
135,00	BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2049	CHF	2.726.687,80	1,82	118.349,67	IBM CORP 0.95% 17-23/05/2025	EUR	114.451,93	0,08
118.349,67	EUROFIMA 3.125% 22-09/11/2031	EUR	122.821,35	0,08	197.249,45	INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036	EUR	173.238,67	0,12
197.249,45	UBS GROUP 0.25% 21-24/02/2028	EUR	173.687,12	0,12	118.349,67	JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN	EUR	101.404,90	0,07
			<b>3.023.196,27</b>	<b>2,02</b>	118.349,67	MONDELEZ INT INC 0.75% 21-17/03/2033	EUR	96.197,83	0,06
	<b>Niederlande</b>				157.799,56	MORGAN STANLEY 1.875% 17-27/04/2027	EUR	150.636,90	0,10
276.149,23	ABN AMRO BANK NV 0.875% 16-14/01/2026	EUR	265.524,55	0,18	118.349,67	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	114.782,37	0,08
197.249,45	ABN AMRO BANK NV 3.75% 23-20/04/2025	EUR	197.983,65	0,13	197.249,45	PRAXAIR INC 1.625% 14-01/12/2025	EUR	191.347,25	0,13
197.249,45	ALLIANZ FINANCE 0.875% 17-06/12/2027	EUR	185.441,66	0,12	197.249,45	VERIZON COMM INC 0.375% 21-22/03/2029	EUR	171.918,24	0,11
157.799,56	COOPERATIEVE RAB 0.875% 18-08/02/2028	EUR	147.560,62	0,10				<b>1.694.490,39</b>	<b>1,14</b>
157.799,56	DSV FINANCE B.V. 0.875% 21-17/09/2036	EUR	118.156,84	0,08		<b>Österreich</b>			
197.249,45	DSV FINANCE BV 1.375% 22-16/03/2030	EUR	179.095,97	0,12	197.249,45	ERSTE GROUP 0.125% 21-17/05/2028	EUR	173.315,71	0,12
157.799,56	ENEL FIN INTL NV 0% 21-28/05/2026	EUR	146.440,36	0,10	118.349,67	RAIFF LB STEIER 3.75% 23-26/06/2026	EUR	120.457,84	0,08
197.249,45	EURONEXT NV 0.125% 21-17/05/2026	EUR	183.484,18	0,12	157.799,56	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047	EUR	123.278,38	0,08
78.899,78	HEINEKEN NV 3.625% 23-15/11/2026	EUR	80.184,78	0,05	355.049,01	REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034	EUR	350.433,73	0,23
197.249,45	NED WATERSCHAPBK 1% 18-01/03/2028	EUR	186.017,49	0,12	78.899,78	REP OF AUSTRIA 2.9% 23-20/02/2033	EUR	81.492,43	0,05
118.349,67	RELX FINANCE 0.875% 20-10/03/2032	EUR	100.375,28	0,07	138.074,61	REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037	EUR	159.952,86	0,11
197.249,45	REPSOL INTL FIN 0.125% 20-05/10/2024	EUR	191.944,48	0,13				<b>1.008.930,95</b>	<b>0,67</b>
157.799,56	SIEMENS FINAN 0.125% 19-05/09/2029	EUR	140.754,67	0,09		<b>Grossbritannien</b>			
197.249,45	SIEMENS FINAN 1% 22-25/02/2030	EUR	178.369,97	0,12	197.249,45	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	192.316,48	0,13
197.249,45	SIKA CAPITAL BV 0.875% 19-29/04/2027	EUR	184.396,91	0,12	157.799,56	MONDI FINANCE PL 1.5% 16-15/04/2024	EUR	156.520,61	0,10
157.799,56	VOLKSBANK NV 1% 18-08/03/2028	EUR	147.882,65	0,10	118.349,67	RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028	EUR	104.923,23	0,07
			<b>2.633.614,06</b>	<b>1,75</b>	197.249,45	ROYAL MAIL 2.375% 14-29/07/2024	EUR	195.078,72	0,13
	<b>Belgien</b>				197.249,45	VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025	EUR	189.819,50	0,13
394.498,90	BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032	EUR	332.310,09	0,22				<b>838.658,54</b>	<b>0,56</b>
394.498,90	BELGIAN 0.4% 20-22/06/2040	EUR	267.103,37	0,18		<b>Japan</b>			
157.799,56	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	134.901,83	0,09	118.349,67	EAST JAPAN RAIL 3.245% 22-08/09/2030	EUR	120.182,68	0,08

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
118.349,67	JPN FIN ORG MUNI 0.1% 21-03/09/2031	EUR	95.390,04	0,06				<b>480.714,52</b>	<b>0,33</b>
118.349,67	NTT FINANCE 0.01% 21-03/03/2025	EUR	113.553,68	0,08		<b>Britische Jungfernseln</b>			
394.498,90	SUMIT MITSUI BANKIN 0.409% 19-07/11/2029	EUR	337.621,35	0,23	394.498,90	STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026	EUR	367.341,59	0,25
			<b>666.747,75</b>	<b>0,45</b>				<b>367.341,59</b>	<b>0,25</b>
	<b>Kanada</b>					<b>Bulgarien</b>			
197.249,45	ALBERTA PROVINCE 0.625% 18-18/04/2025	EUR	191.181,56	0,13	197.249,45	BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030	EUR	159.340,57	0,11
197.249,45	ONTARIO TEACHERS 0.1% 21-19/05/2028	EUR	175.812,10	0,12	197.249,45	BGARIA-FLIRB-REG 4.5% 23-27/01/2033	EUR	206.865,36	0,14
197.249,45	QUEBEC PROVINCE 0.25% 21-05/05/2031	EUR	165.485,29	0,11				<b>366.205,93</b>	<b>0,25</b>
78.899,78	TORONTO DOM BANK 1.707% 22-28/07/2025	EUR	77.177,07	0,05		<b>Slowakei</b>			
			<b>609.656,02</b>	<b>0,41</b>	78.899,78	SLOVAKIA GOVT 0.25% 20-14/05/2025	EUR	75.802,96	0,05
	<b>Indonesien</b>				197.249,45	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	173.589,71	0,12
78.899,78	INDONESIA (REP) 1.3% 21-23/03/2034	EUR	61.788,39	0,04	118.349,67	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	100.720,89	0,07
236.699,34	INDONESIA (REP) 1.4% 19-30/10/2031	EUR	200.158,88	0,13				<b>350.113,56</b>	<b>0,24</b>
197.249,45	INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025	EUR	191.455,25	0,13		<b>Slowenien</b>			
118.349,67	INDONESIA (REP) 2.15% 17-18/07/2024	EUR	116.796,33	0,08	118.349,67	REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050	EUR	62.352,52	0,04
			<b>570.198,85</b>	<b>0,38</b>	197.249,45	REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028	EUR	184.875,50	0,12
	<b>Finnland</b>				98.624,72	REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040	EUR	80.905,81	0,05
197.249,45	FINNISH GOVT 0.125% 20-15/04/2036	EUR	145.572,07	0,10				<b>328.133,83</b>	<b>0,21</b>
118.349,67	FINNVERA PLC 1.25% 18-14/07/2033	EUR	105.851,65	0,07		<b>Mexiko</b>			
118.349,67	OP CORPORATE BK 0.25% 21-24/03/2026	EUR	110.510,63	0,07	197.249,45	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	169.141,40	0,11
197.249,45	OP CORPORATE BK 0.625% 22-27/07/2027	EUR	179.261,15	0,12	197.249,45	UNITED MEXICAN 1.45% 21-25/10/2033	EUR	153.484,73	0,10
			<b>541.195,50</b>	<b>0,36</b>				<b>322.626,13</b>	<b>0,21</b>
	<b>Luxemburg</b>					<b>Chile</b>			
118.349,67	CZECH GAS NET 0.875% 21-31/03/2031	EUR	94.933,74	0,06	157.799,56	CHILE 0.83% 19-02/07/2031	EUR	130.283,26	0,09
78.899,78	HOLCIM FINANCE L 0.5% 19-29/11/2026	EUR	73.588,08	0,05	180.050,48	CHILE 4.125% 23-05/07/2034	EUR	183.989,09	0,12
118.349,67	HOLCIM FINANCE L 0.625% 21-06/04/2030	EUR	100.801,62	0,07				<b>314.272,35</b>	<b>0,21</b>
118.349,67	NESTLE FIN INTL 0.625% 21-14/02/2034	EUR	96.185,94	0,06		<b>Australien</b>			
157.799,56	NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027	EUR	150.656,12	0,10	118.349,67	COM BK AUSTRALIA 0.125% 21-15/10/2029	EUR	101.185,12	0,07
			<b>516.165,50</b>	<b>0,34</b>	197.249,45	WESTPAC BANKING 3.457% 23-04/04/2025	EUR	197.544,61	0,13
	<b>Schweden</b>							<b>298.729,73</b>	<b>0,20</b>
197.249,45	ALFA LAVAL TREAS 0.875% 22-18/02/2026	EUR	188.349,42	0,13		<b>Dänemark</b>			
118.349,67	SKANDINAV ENSKIL 0.05% 19-01/07/2024	EUR	115.999,12	0,08	315.599,12	KOMMUNEKREDIT 0% 21-03/03/2031	EUR	265.103,48	0,18
197.249,45	SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125% 21-03/11/20	EUR	181.436,40	0,12				<b>265.103,48</b>	<b>0,18</b>
			<b>485.784,94</b>	<b>0,33</b>		<b>Polen</b>			
	<b>Irland</b>				157.799,56	REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027	EUR	148.703,99	0,10
197.249,45	IRISH GOVT 0.2% 20-18/10/2030	EUR	172.645,20	0,12	98.624,72	REP OF POLAND 3.375% 12-09/07/2024	EUR	98.309,13	0,07
197.249,45	IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035	EUR	158.235,48	0,11				<b>247.013,12</b>	<b>0,17</b>
157.799,56	IRISH GOVT 1.1% 19-15/05/2029	EUR	149.833,84	0,10		<b>Norwegen</b>			
					236.699,34	SPAREBANK1BOKR 0.5% 18-30/01/2025	EUR	229.479,91	0,15
								<b>229.479,91</b>	<b>0,15</b>
						<b>Kaimaninseln</b>			
					197.249,45	THREE GORGES 1.3% 17-21/06/2024	EUR	194.294,65	0,13

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
			<b>194.294,65</b>	<b>0,13</b>
	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>			
197.249,45	EMIRATES TELECOM 0.375% 21-17/05/2028	EUR	172.916,76	0,12
			<b>172.916,76</b>	<b>0,12</b>
	<b>Peru</b>			
197.249,45	REPUBLIC OF PERU 1.25% 21-11/03/2033	EUR	154.779,18	0,10
			<b>154.779,18</b>	<b>0,10</b>
	<b>Lettland</b>			
118.349,67	REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036	EUR	93.194,45	0,06
			<b>93.194,45</b>	<b>0,06</b>
	<b>Singapur</b>			
78.899,78	TEMASEK FINL I 1.5% 16-01/03/2028	EUR	74.340,48	0,05
			<b>74.340,48</b>	<b>0,05</b>
	<b>Litauen</b>			
98.624,72	LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051	EUR	51.562,98	0,03
			<b>51.562,98</b>	<b>0,03</b>
			<b>36.669.217,62</b>	<b>24,53</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Norwegen</b>				
18.500,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	3.353.496,58	2,24
11.070,00	UBS ETC ON CMC1 COMP USD	USD	1.467.114,47	0,98
			<b>4.820.611,05</b>	<b>3,22</b>
			<b>4.820.611,05</b>	<b>3,22</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
9,01	CONSTELLATION SOFTWARE INC CW 31/03/2040	CAD	0,00	0,00
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Irland</b>				
832.014,17	ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	USD	4.048.410,06	2,69
4.740,00	ISHARES USD TIPS	USD	1.008.802,79	0,67
365.240,83	ISHR DEVELP RE ES-INS ACUSD	USD	4.256.651,84	2,83
2.190,52	LGT EM FRONTIER LC BD-L EUR	EUR	2.483.352,11	1,66
25.518,09	TWELVE CAT BOND-SI1 EUR ACC	EUR	3.041.500,55	2,03
			<b>14.838.717,35</b>	<b>9,88</b>
<b>Luxemburg</b>				
13.000,00	BFI LUX BFI GBL SHORT DURTN HY BDS ICZ	EUR	1.369.435,60	0,91
101.150,84	BGF-EMRG MRKT-I5 USD	USD	1.011.828,93	0,68
19.385,82	FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	USD	286.755,37	0,19
411,50	ING (L) LIQUID EUR C CAP	EUR	517.206,46	0,35
6.305,99	LMY-MW SYSTM ALPH UCIT-USDB	USD	792.818,06	0,53
13.495,35	NORDEA 1-ALPHA 15-BIEUR	EUR	1.270.635,41	0,85
14.857,26	RAM SYS LSEU SHS PI CAP	EUR	1.668.024,92	1,11
10.639,64	REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP	USD	2.347.723,48	1,57
55.386,15	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	5.193.406,87	3,46
			<b>14.457.835,10</b>	<b>9,65</b>
			<b>29.296.552,45</b>	<b>19,53</b>
	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>		<b>147.826.413,45</b>	<b>98,71</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023

Grundkapitalbetrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
--------------------	------	---------	----------------------	--

## Terminkontrakte

(20,00)	SMI SWISS MARKET INDX-FUTURE 15/03/2024	CHF	2.227.558,00	32.483,60
---------	---	-----	--------------	-----------

## Terminkontrakte insgesamt

32.483,60

Kauf	Verkauf	Fälligkeit sdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
------	---------	-------------------	----------------------	--

## Devisentermingeschäfte

3.199,22	EUR	3.554,45	USD	02/01/24	3.217,72	(18,23)
424,28	CHF	507,61	USD	03/01/24	915,88	(3,01)
2.202,39	EUR	2.047,07	CHF	03/01/24	2.201,86	0,12
1.504,30	USD	1.258,13	CHF	03/01/24	2.715,05	8,12
16,10	CHF	17,35	EUR	03/01/24	17,32	(0,02)

## Devisentermingeschäfte insgesamt

(13,02)

Grundkapitalbetrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Marktwert in EUR
--------------------	------	---------	----------------------	------------------

## Optionen

(68,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 15/03/2024 33	EUR	3.074,57 9,20	(1.904,00)
68,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 15/03/2024 38	EUR	3.074,57 9,20	5.644,00

## Optionen insgesamt

3.740,00

## Summary of net assets

		% NAV
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>147.826.413,45</b>	<b>98,71</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>36.210,58</b>	<b>0,02</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2.160.774,08</b>	<b>1,44</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(258.088,69)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>149.765.309,42</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		97.994.973,13
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		27.170.500,84
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	125.165.473,97
Investition in Optionen zum Marktwert	2j	3.080,00
Bankguthaben		1.242.191,39
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		23.479,30
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		9.696,84
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		2.969,34
Dividenden- und Zinsforderungen		114.961,71
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		5.871,37
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>126.567.723,92</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		482.185,89
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		16.815,66
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	19,60
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2g	60.946,91
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		1.171,44
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>561.139,50</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>126.006.584,42</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	1.842.705,63
Anleihezinsen	2e	115.230,58
Bankzinsen		59.171,88
Sonstige Erträge		2.303,19
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.019.411,28</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	1.687.986,46
Depotbankgebühren	4	14.200,65
Verwaltungsgebühren		57.032,85
Honorare für Dienstleistungen		26.029,35
Transaktionskosten	2k	16.757,80
Taxe d'abonnement	3	55.301,22
Bankzinsen und -gebühren		14.660,64
Sonstige Aufwendungen		57.431,57
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>1.929.400,54</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>90.010,74</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	3.572.763,71
Fremdwährungsgeschäften		(30.430,87)
Terminkontrakte	2g	(338.813,30)
Devisentermingeschäfte		3.669,17
Optionen	2j	(72.191,76)
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>3.225.007,69</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		9.643.087,80
Futures		(181.296,45)
Devisentermingeschäfte		(18,84)
Optionen		(7.327,29)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>12.679.452,91</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		2.670.064,99
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(770.503,13)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		111.427.569,65
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>126.006.584,42</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
R CHF	1.404.390,06	31.896,55	9.178,68	1.427.107,93

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anteile</b>									
<b>Vereinigte Staaten</b>									
294,20	3M CO	USD	29.213,95	0,02	2.759,28	CATALENT INC	USD	113.753,51	0,09
1.524,17	ABBOTT LABORATORIES	USD	152.326,92	0,12	274,21	CATERPILLAR INC	USD	73.695,03	0,06
1.246,25	ABBVIE INC	USD	174.586,33	0,14	669,57	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	107.795,14	0,09
486,12	ADOBE INC	USD	262.068,53	0,21	1.173,28	CBRE GROUP INC - A	USD	99.649,27	0,08
1.694,90	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	228.247,76	0,18	155,91	CENCORA INC	USD	28.720,31	0,02
115,92	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	28.777,21	0,02	1.256,09	CENTENE CORP	USD	84.019,59	0,07
481,29	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	51.856,82	0,04	1.311,76	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	94.595,44	0,08
463,09	ALBEMARLE CORP	USD	62.643,42	0,05	470,42	CHARLES RIVER LABORATORIES	USD	101.686,29	0,08
2.563,47	ALCOA CORP	USD	80.177,33	0,06	330,82	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	117.511,44	0,09
61,41	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	15.381,07	0,01	304,44	CHENIERE ENERGY INC	USD	47.132,69	0,04
193,76	ALLSTATE CORP	USD	24.524,41	0,02	18,80	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	38.784,49	0,03
4.688,93	ALPHABET INC-CL C	USD	599.693,95	0,48	95,21	CINTAS CORP	USD	51.808,89	0,04
3.782,99	AMAZON.COM INC	USD	525.266,16	0,42	3.946,39	CISCO SYSTEMS INC	USD	180.340,85	0,14
344,19	AMERICAN EXPRESS CO	USD	58.515,20	0,05	846,91	CITIGROUP INC	USD	39.499,05	0,03
765,50	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	47.032,57	0,04	5.921,91	CLEVELAND-CLIFFS INC	USD	111.613,83	0,09
218,51	AMERICAN TOWER CORP	USD	42.956,34	0,03	727,77	CME GROUP INC	USD	139.024,57	0,11
307,77	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	37.050,12	0,03	1.586,46	COCA-COLA CO/THE	USD	84.374,81	0,07
623,51	AMETEK INC	USD	93.200,79	0,07	2.027,68	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	139.210,76	0,11
223,03	AMGEN INC	USD	58.241,16	0,05	487,24	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	34.951,60	0,03
623,16	AMPHENOL CORP-CL A	USD	56.096,47	0,04	4.117,87	COMCAST CORP-CLASS A	USD	164.468,92	0,13
775,37	ANALOG DEVICES INC	USD	140.551,59	0,11	3.213,45	CONAGRA BRANDS INC	USD	83.110,66	0,07
293,97	ANSYS INC	USD	96.297,88	0,08	1.355,28	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	111.217,59	0,09
6.284,20	APPLE INC	USD	1.101.249,35	0,87	127,35	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	27.916,50	0,02
1.243,08	APPLIED MATERIALS INC	USD	183.561,78	0,15	1.125,40	COPART INC	USD	49.828,74	0,04
1.587,46	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	103.856,95	0,08	724,32	CORNING INC	USD	20.084,16	0,02
784,92	ARROW ELECTRONICS INC	USD	87.690,55	0,07	2.105,05	CORTEVA INC	USD	91.641,60	0,07
414,75	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	83.899,84	0,07	195,90	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	117.593,59	0,09
8.150,53	AT&T INC	USD	123.514,06	0,10	256,60	CROWN CASTLE INC	USD	26.970,76	0,02
360,38	ATMOS ENERGY CORP	USD	37.869,37	0,03	1.269,65	CSX CORP	USD	39.928,93	0,03
215,42	AUTODESK INC	USD	47.759,51	0,04	1.795,27	CVS HEALTH CORP	USD	128.341,57	0,10
244,69	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	51.499,40	0,04	732,88	DANAHER CORP	USD	154.669,50	0,12
15,71	AUTOZONE INC	USD	36.516,11	0,03	148,05	DEERE & CO	USD	53.511,98	0,04
161,86	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	27.781,27	0,02	2.693,01	DELTA AIR LINES INC	USD	99.051,13	0,08
4.479,75	AVANTOR INC	USD	93.597,69	0,07	2.176,34	DENTSPLY SIRONA INC	USD	70.118,13	0,06
1.353,43	BAKER HUGHES CO	USD	41.902,29	0,03	264,45	DEXCOM INC	USD	29.723,54	0,02
3.235,76	BANK OF AMERICA CORP	USD	99.241,99	0,08	360,85	DOCUSIGN INC	USD	19.665,30	0,02
846,19	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	40.001,96	0,03	120,92	DOLLAR GENERAL CORP	USD	14.837,75	0,01
347,05	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	12.189,73	0,01	151,62	DOLLAR TREE INC	USD	19.530,74	0,02
473,62	BECTON DICKINSON AND CO	USD	104.200,00	0,08	899,28	DOVER CORP	USD	125.499,22	0,10
2.011,91	BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	USD	96.037,62	0,08	2.229,63	DOW INC	USD	111.476,64	0,09
367,60	BIOGEN INC	USD	86.714,48	0,07	825,80	DR HORTON INC	USD	113.615,26	0,09
173,52	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	15.257,58	0,01	1.801,69	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	125.652,92	0,10
92,36	BLACKROCK INC	USD	68.089,42	0,05	1.126,74	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	92.278,79	0,07
2.089,95	BLOCK INC	USD	150.429,65	0,12	603,16	EBAY INC	USD	23.735,65	0,02
22,61	BOOKING HOLDINGS INC	USD	72.679,89	0,06	433,21	EDISON INTERNATIONAL	USD	28.079,49	0,02
945,16	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	108.792,37	0,09	474,39	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	32.943,07	0,03
2.116,29	BORGWARNER INC	USD	68.949,69	0,05	10.239,88	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	138.490,80	0,11
323,72	BOSTON PROPERTIES INC	USD	21.085,04	0,02	1.019,00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	126.155,94	0,10
2.654,33	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	135.233,75	0,11	112,83	ELEVANCE HEALTH INC	USD	47.868,55	0,04
2.321,24	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	107.630,37	0,09	349,19	ELI LILLY & CO	USD	183.611,09	0,15
336,91	BROADCOM INC	USD	342.323,64	0,27	471,77	EMERSON ELECTRIC CO	USD	41.465,12	0,03
1.363,06	BROWN & BROWN INC	USD	87.510,08	0,07	113,78	ENPHASE ENERGY INC	USD	13.883,23	0,01
970,93	BUNGE GLOBAL SA	USD	89.319,14	0,07	825,62	ENERGY CORP	USD	75.420,11	0,06
2.126,59	CAMPBELL SOUP CO	USD	82.761,25	0,07	425,42	EQUIFAX INC	USD	96.128,24	0,08
1.269,27	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	151.694,50	0,12	67,60	EQUINIX INC	USD	49.819,06	0,04
245,88	CARDINAL HEALTH INC	USD	22.321,30	0,02	511,52	EQUITY RESIDENTIAL	USD	28.941,51	0,02
419,56	CARLISLE COS INC	USD	119.241,80	0,09	183,76	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	24.544,90	0,02
3.287,05	CARLYLE GROUP INC/THE	USD	124.084,42	0,10	3.075,61	EXELON CORP	USD	99.815,02	0,08
834,29	CARRIER GLOBAL CORP	USD	43.532,82	0,03	750,09	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	86.630,40	0,07
					1.671,20	EXXON MOBIL CORP	USD	151.575,20	0,12
					650,21	F5 INC	USD	105.773,23	0,08
					564,49	FEDEX CORP	USD	129.582,70	0,10

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
474,39	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	26.110,53	0,02	1.104,67	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	146.882,95	0,12
1.205,63	FISERV INC	USD	145.572,98	0,12	60,70	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	16.287,43	0,01
399,34	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	102.110,59	0,08	239,69	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	48.622,51	0,04
827,46	FMC CORP	USD	47.423,88	0,04	793,16	MARSH & MCLENNAN COS	USD	135.555,40	0,11
2.041,10	FORD MOTOR CO	USD	22.801,01	0,02	2.198,48	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	121.999,31	0,10
1.774,87	FORTIVE CORP	USD	118.223,02	0,09	445,83	MASCO CORP	USD	27.109,28	0,02
410,68	FORTREA HOLDINGS INC	USD	13.097,61	0,01	375,85	MASTERCARD INC - A	USD	145.051,64	0,12
1.839,92	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	USD	128.069,34	0,10	1.004,29	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	62.031,13	0,05
2.814,77	FOX CORP - CLASS A	USD	75.780,89	0,06	303,72	MCDONALDS CORP	USD	81.341,54	0,06
3.541,12	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	96.361,94	0,08	81,41	MCKESSON CORP	USD	33.714,91	0,03
1.237,27	FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	48.184,96	0,04	11.633,95	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	53.501,54	0,04
1.603,33	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	112.544,49	0,09	28,09	MERCADOLIBRE INC	USD	40.214,57	0,03
813,28	GENERAC HOLDINGS INC	USD	96.395,51	0,08	1.933,90	MERCK & CO. INC.	USD	190.422,14	0,15
654,58	GENERAL ELECTRIC CO	USD	76.038,20	0,06	408,70	METLIFE INC	USD	24.525,80	0,02
1.431,01	GENERAL MILLS INC	USD	84.164,77	0,07	1.172,91	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	96.453,70	0,08
2.708,85	GENERAL MOTORS CO	USD	88.770,57	0,07	2.126,18	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	165.528,74	0,13
1.628,14	GILEAD SCIENCES INC	USD	119.592,08	0,09	2.868,01	MICROSOFT CORP	USD	974.341,56	0,77
883,69	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	102.348,94	0,08	945,41	MODERNA INC	USD	84.549,35	0,07
163,05	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	57.035,30	0,05	1.411,21	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	78.247,92	0,06
943,31	HALLIBURTON CO	USD	30.921,28	0,02	734,32	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	48.035,01	0,04
1.481,80	HASBRO INC	USD	69.043,08	0,05	598,88	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	31.129,96	0,02
147,10	HCA HEALTHCARE INC	USD	36.018,73	0,03	656,25	MORGAN STANLEY	USD	55.629,22	0,04
1.157,25	HENRY SCHEIN INC	USD	79.682,05	0,06	2.564,95	MOSAIC CO/THE	USD	83.845,86	0,07
148,05	HERSHEY CO/THE	USD	24.675,88	0,02	1.598,39	NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	84.271,37	0,07
7.565,94	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	117.600,32	0,09	208,99	NETFLIX INC	USD	92.799,83	0,07
2.237,32	HF SINCLAIR CORP	USD	112.610,20	0,09	9.781,11	NEWELL BRANDS INC	USD	78.096,60	0,06
420,83	HOME DEPOT INC	USD	132.332,61	0,11	1.297,26	NEWMONT CORP	USD	48.970,82	0,04
240,27	HUMANA INC	USD	99.098,16	0,08	965,68	NEXTERA ENERGY INC	USD	53.343,56	0,04
416,17	IDEX CORP	USD	81.775,55	0,06	581,50	NIKE INC -CL B	USD	57.284,48	0,05
184,47	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	43.732,96	0,03	402,60	NORDSON CORP	USD	96.407,68	0,08
177,81	ILLUMINA INC	USD	22.877,64	0,02	135,91	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	29.102,29	0,02
245,88	INCYTE CORP	USD	13.963,05	0,01	850,28	NUCOR CORP	USD	134.848,92	0,11
1.540,99	INGERSOLL-RAND INC	USD	108.503,47	0,09	1.015,91	NVIDIA CORP	USD	455.436,03	0,36
5.045,20	INTEL CORP	USD	230.143,14	0,18	976,67	OMNICOM GROUP	USD	76.681,72	0,06
1.633,70	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	190.190,06	0,15	774,31	ONEOK INC	USD	49.431,20	0,04
3.265,16	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	107.148,87	0,09	826,44	ORACLE CORP	USD	79.490,18	0,06
2.465,87	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	73.530,79	0,06	401,32	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	32.576,88	0,03
472,73	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	70.075,36	0,06	834,12	OWENS CORNING	USD	112.321,42	0,09
1.255,55	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	93.031,17	0,07	509,86	PACCAR INC	USD	45.154,01	0,04
380,69	INTUIT INC	USD	216.428,60	0,17	195,42	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	52.290,53	0,04
193,04	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	59.134,81	0,05	7.043,57	PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	USD	96.600,88	0,08
5.855,94	INVESCO LTD	USD	95.792,22	0,08	136,63	PARKER HANNIFIN CORP	USD	57.137,48	0,05
458,59	IQVIA HOLDINGS INC	USD	96.615,87	0,08	2.091,04	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	119.406,66	0,09
558,16	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	82.805,35	0,07	551,27	PEPSICO INC	USD	84.533,94	0,07
717,81	JM SMUCKER CO/THE	USD	81.732,62	0,06	4.911,86	PFIZER INC	USD	128.015,60	0,10
1.523,10	JOHNSON & JOHNSON	USD	215.893,37	0,17	1.398,73	PHILLIPS 66	USD	168.204,69	0,13
1.191,57	JPMORGAN CHASE & CO	USD	183.700,48	0,15	411,11	PHINIA INC	USD	11.391,97	0,01
3.124,46	JUNIPER NETWORKS INC	USD	83.468,00	0,07	303,01	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	42.690,04	0,03
2.739,62	KEURIG DR PEPPER INC	USD	82.710,56	0,07	241,12	PPG INDUSTRIES INC	USD	32.824,97	0,03
186,14	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	20.358,72	0,02	1.514,59	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	199.811,58	0,16
2.938,94	KINDER MORGAN INC	USD	47.064,57	0,04	367,99	PROGRESSIVE CORP	USD	52.747,87	0,04
1.582,92	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	83.699,08	0,07	487,01	PROLOGIS INC	USD	59.601,20	0,05
2.773,77	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	92.253,90	0,07	261,36	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	24.660,39	0,02
441,07	KROGER CO	USD	18.035,59	0,01	671,66	PTC INC	USD	106.965,20	0,08
395,51	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	81.297,50	0,06	1.284,45	PULTEGROUP INC	USD	120.334,49	0,10
1.128,65	LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	110.284,83	0,09	981,97	QORVO INC	USD	101.499,51	0,08
804,28	LENNAR CORP-A	USD	108.616,20	0,09	1.429,43	QUALCOMM INC	USD	188.744,68	0,15
1.529,96	LKQ CORP	USD	66.328,33	0,05	696,70	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	86.821,27	0,07
509,38	LOEWS CORP	USD	32.034,35	0,03	51,65	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	41.227,35	0,03
298,96	LOWES COS INC	USD	60.326,00	0,05	375,97	RELIANCE STEEL & ALUMINUM	USD	95.723,79	0,08
86,17	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	39.720,88	0,03	388,30	RESMED INC	USD	60.811,91	0,05
					748,92	REVVITY INC	USD	75.098,47	0,06

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
1.333,71	ROBERT HALF INC	USD	106.440,81	0,08	251,36	WASTE MANAGEMENT INC	USD	40.535,00	0,03
2.129,42	ROLLINS INC	USD	84.374,97	0,07	392,99	WELLTOWER INC	USD	32.430,69	0,03
196,37	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	97.087,05	0,08	3.030,89	WESTERN DIGITAL CORP	USD	145.227,19	0,12
444,12	S&P GLOBAL INC	USD	177.641,24	0,14	792,14	WESTLAKE CORP	USD	101.016,88	0,08
474,15	SALESFORCE INC	USD	113.995,97	0,09	3.176,25	WESTROCK CO-WHEN ISSUED	USD	121.109,68	0,10
108,07	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	24.872,62	0,02	962,35	WEYERHAEUSER CO	USD	30.578,46	0,02
1.431,27	SCHLUMBERGER LTD	USD	67.686,05	0,05	239,93	YUM! BRANDS INC	USD	28.349,30	0,02
773,12	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	48.676,34	0,04	340,64	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	84.909,69	0,07
643,87	SEMPRA	USD	43.522,94	0,03	625,18	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	68.836,47	0,05
2.258,90	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	77.215,35	0,06	266,12	ZOETIS INC	USD	47.496,92	0,04
130,68	SERVICENOW INC	USD	83.099,56	0,07	371,09	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	24.553,24	0,02
178,28	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	50.490,41	0,04				<b>29.676.644,28</b>	<b>23,60</b>
237,31	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	30.996,03	0,02		<b>Frankreich</b>			
1.126,34	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	116.156,75	0,09	926,36	ACCOR SA	EUR	32.014,95	0,03
354,14	SNAP-ON INC	USD	92.952,80	0,07	5.085,11	AIR LIQUIDE SA	EUR	895.997,03	0,71
243,03	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	44.271,40	0,04	1.210,28	ALSTOM	EUR	14.686,72	0,01
171,86	SPLUNK INC	USD	23.656,85	0,02	333,61	ARKEMA	EUR	34.078,50	0,03
1.115,76	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	100.096,79	0,08	17.383,79	AXA SA	EUR	511.604,79	0,41
591,03	STARBUCKS CORP	USD	51.325,83	0,04	10.169,48	BNP PARIBAS	EUR	635.084,29	0,50
405,13	STATE STREET CORP	USD	28.760,15	0,02	918,16	BOUYGUES SA	EUR	31.419,38	0,02
932,83	STEEL DYNAMICS INC	USD	100.558,24	0,08	1.590,06	CAPGEMINI SE	EUR	301.793,58	0,24
160,91	STRYKER CORP	USD	43.570,94	0,03	4.952,57	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	328.801,43	0,26
3.271,20	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	113.625,13	0,09	623,20	COVIVIO	EUR	30.836,11	0,02
358,82	SYNOPSIS INC	USD	168.068,21	0,13	10.510,26	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	135.140,91	0,11
815,50	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	80.476,23	0,06	6.165,54	DANONE	EUR	360.745,54	0,29
233,27	TARGET CORP	USD	30.100,08	0,02	5.979,91	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	264.670,89	0,21
220,60	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	88.709,18	0,07	278,74	EIFFAGE	EUR	26.976,45	0,02
356,05	TELEFLEX INC	USD	80.506,73	0,06	21.055,61	ENGIE	EUR	336.047,61	0,27
942,70	TERADYNE INC	USD	94.248,36	0,07	2.927,57	ESSILORLUXOTTICA	EUR	529.773,76	0,42
1.182,05	TESLA INC	USD	270.919,90	0,22	308,40	HERMES INTERNATIONAL	EUR	589.299,64	0,47
431,78	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	67.121,70	0,05	262,77	IPSEN	EUR	28.300,48	0,02
488,95	THE CIGNA GROUP	USD	132.521,87	0,11	733,93	KERING	EUR	292.289,06	0,23
187,57	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	90.491,82	0,07	3.220,59	LEGRAND SA	EUR	303.379,49	0,24
118,68	THOMSON REUTERS CORP	CAD	15.682,60	0,01	2.260,98	LOREAL	EUR	1.020.378,62	0,81
701,95	TJX COMPANIES INC	USD	59.249,11	0,05	2.602,88	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.902.704,05	1,51
1.325,69	TRANSUNION	USD	83.083,18	0,07	8.871,02	MICHELIN (CGDE)	EUR	287.066,34	0,23
174,48	TRAVELERS COS INC/THE	USD	29.903,93	0,02	20.973,54	ORANGE	EUR	216.237,24	0,17
1.832,37	TRIMBLE INC	USD	88.976,95	0,07	2.010,79	PERNOD RICARD SA	EUR	322.328,88	0,26
4.116,01	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	138.945,34	0,11	566,38	PUBLICIS GROUPE	EUR	47.576,01	0,04
1.951,49	TWILIO INC - A	USD	136.329,42	0,11	882,58	RENAULT SA	EUR	32.783,58	0,03
238,60	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	90.350,04	0,07	10.900,39	SANOFI	EUR	972.969,05	0,77
1.782,74	TYSON FOODS INC-CL A	USD	86.615,32	0,07	5.372,38	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	974.334,19	0,77
931,88	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	53.264,90	0,04	7.669,57	SOCIETE GENERALE SA	EUR	184.338,19	0,15
3.157,02	UGI CORP	USD	70.705,30	0,06	105,21	SODEXO SA	EUR	10.470,37	0,01
268,02	UNION PACIFIC CORP	USD	59.691,65	0,05	186,57	TELEPERFORMANCE	EUR	25.018,56	0,02
293,49	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	41.794,99	0,03	22.492,52	TOTALENERGIES SE	EUR	1.381.265,70	1,10
554,43	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	263.449,58	0,21	1.679,78	VALEO	EUR	23.306,90	0,02
1.113,02	US BANCORP	USD	43.960,69	0,03	7.205,68	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	206.442,70	0,16
1.143,92	VALERO ENERGY CORP	USD	134.714,34	0,11	5.453,53	VINCI SA	EUR	619.302,66	0,49
461,54	VENTAS INC	USD	21.287,60	0,02	1.275,60	VIVENDI SE	EUR	12.319,71	0,01
441,41	VERALTO CORP	USD	33.182,35	0,03	296,19	WENDEL	EUR	23.917,19	0,02
318,24	VERISIGN INC	USD	59.428,30	0,05	1.246,17	WORLDLINE SA - WI	EUR	19.633,37	0,02
4.098,78	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	139.105,84	0,11				<b>13.965.333,92</b>	<b>11,10</b>
128,06	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	47.445,71	0,04		<b>Deutschland</b>			
5.011,49	VF CORP	USD	86.469,95	0,07	1.603,30	ADIDAS AG	EUR	295.166,71	0,23
723,61	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	170.576,57	0,14	3.689,63	ALLIANZ SE-REG	EUR	887.909,54	0,70
188,52	VULCAN MATERIALS CO	USD	38.473,43	0,03	8.992,10	BASF SE	EUR	436.836,02	0,35
1.277,20	WABTEC CORP	USD	146.791,08	0,12	9.936,68	BAYER AG-REG	EUR	332.779,42	0,26
455,59	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	10.970,55	0,01	3.451,73	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	346.691,32	0,28
587,46	WALMART INC	USD	83.796,04	0,07	909,95	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	81.258,29	0,06
827,63	WALT DISNEY CO/THE	USD	67.729,51	0,05	884,55	BEIERSDORF AG	EUR	119.414,12	0,09
8.790,99	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	93.031,02	0,07					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
388,42	BRENNTAG SE	EUR	32.254,66	0,03	84,30	DOCMORRIS AG	CHF	6.746,03	0,01
571,37	CONTINENTAL AG	EUR	43.824,14	0,03	20,88	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	10.085,06	0,01
6.055,08	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	205.933,41	0,16	1.761,73	DSM-FIRMENICH AG	EUR	162.343,76	0,13
20.208,68	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	248.768,92	0,20	15,03	EMMI AG-REG	CHF	14.730,72	0,01
1.834,56	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	338.843,37	0,27	43,51	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	31.612,52	0,03
3.233,65	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	25.937,14	0,02	484,91	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	31.711,68	0,03
31.409,64	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	678.919,27	0,54	122,98	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	23.255,46	0,02
10.143,99	DHL GROUP	EUR	453.436,50	0,36	9,44	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	10.702,77	0,01
1.288,77	DR ING HC F PORSCHER AG	EUR	102.973,05	0,08	467,57	FUNDAMENTA REAL ESTATE	CHF	8.398,77	0,01
25.421,60	E.ON SE	EUR	308.491,11	0,24	349,30	GALENICA AG	CHF	27.370,77	0,02
1.488,28	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	27.518,25	0,02	832,27	GARMIN LTD	USD	97.011,34	0,08
181,38	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	6.874,22	0,01	195,07	GEBERIT AG-REG	CHF	112.296,48	0,09
1.318,37	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	37.389,08	0,03	44,02	GIVAUDAN-REG	CHF	163.028,02	0,13
580,97	HANNOVER RUECK SE	EUR	125.025,00	0,10	5,95	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	10.882,91	0,01
428,19	HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	34.623,47	0,03	205,59	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	25.364,17	0,02
592,02	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	38.244,35	0,03	2.964,50	HOLCIM LTD	CHF	210.068,80	0,17
2.080,08	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	150.847,14	0,12	137,30	HUBER & SUHNER AG-REG	CHF	10.012,76	0,01
12.752,46	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	480.321,38	0,38	841,03	IDORSIA LTD	CHF	1.990,18	0,00
557,48	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	44.419,99	0,04	11,03	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	14.356,94	0,01
8.540,19	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	531.712,51	0,42	4,67	INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	13.233,05	0,01
1.222,90	MERCK KGAA	EUR	174.324,88	0,14	1.140,00	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	57.631,55	0,05
1.316,19	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	495.940,14	0,39	45,77	KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	10.682,24	0,01
168,76	PUMA SE	EUR	8.522,50	0,01	35,09	KOMAX HOLDING AG-REG	CHF	7.511,85	0,01
9.892,32	SAP SE	EUR	1.381.363,15	1,10	309,85	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	95.849,94	0,08
277,97	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	93.092,85	0,07	149,41	LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	12.221,61	0,01
7.309,96	SIEMENS AG-REG	EUR	1.231.581,80	0,98	4,00	LEM HOLDING SA-REG	CHF	8.867,47	0,01
1.018,76	SIEMENS ENERGY AG	EUR	12.021,41	0,01	914,45	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	77.940,51	0,06
2.676,97	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	142.361,15	0,11	410,36	LONZA GROUP AG-REG	CHF	155.279,88	0,12
9.589,61	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	22.583,54	0,02	154,44	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	11.926,94	0,01
2.035,34	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	46.934,88	0,04	218,11	MEDMIX AG	CHF	4.448,03	0,00
7.608,62	VONOVIA SE	EUR	219.508,60	0,17	20.105,30	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	CHF	4.178,06	0,00
			<b>10.244.647,28</b>	<b>8,12</b>	491,01	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	7.151,03	0,01
	<b>Schweiz</b>				55,26	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	15.542,66	0,01
8.909,75	ABB LTD-REG	CHF	355.067,52	0,28	535,70	MOLECULAR PARTNERS AG	CHF	2.169,43	0,00
954,94	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	42.410,74	0,03	269,01	MONTANA AEROSPACE AG	CHF	5.023,05	0,00
2.777,63	ALCON INC	CHF	195.811,67	0,16	14.515,81	NESTLE SA-REG	CHF	1.511.224,59	1,20
108,87	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	17.566,07	0,01	11.516,79	NOVARTIS AG-REG	CHF	1.041.057,11	0,83
44,28	ALSO HOLDING AG-REG	CHF	12.049,51	0,01	1.644,61	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	6.707,93	0,01
616,31	ARBONIA AG	CHF	6.383,80	0,01	124,99	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	162.801,86	0,13
7.050,68	ARYZTA AG	CHF	11.732,17	0,01	274,44	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	34.656,02	0,03
627,49	AVOLTA AG	CHF	22.299,98	0,02	172,44	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	47.891,97	0,04
261,92	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	36.934,85	0,03	3.816,46	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	995.267,13	0,79
179,73	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	20.781,96	0,02	2.460,96	SANDOZ GROUP AG	CHF	70.861,57	0,06
21,65	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	32.814,17	0,03	151,87	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	32.278,74	0,03
363,05	BB BIOTECH AG-REG	CHF	16.498,80	0,01	207,33	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	46.631,65	0,04
57,98	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	28.711,22	0,02	10,06	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	5.635,49	0,00
119,03	BKW AG	CHF	18.961,86	0,02	75,88	SENSIRION HOLDING AG	CHF	6.774,61	0,01
49,31	BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	11.667,67	0,01	127,14	SFS GROUP AG	CHF	14.140,34	0,01
52,49	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	19.838,80	0,02	840,62	SGS SA-REG	CHF	65.264,16	0,05
19,04	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	10.380,54	0,01	25,09	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	22.938,54	0,02
326,83	CALIDA HOLDING-REG	CHF	10.370,49	0,01	1.949,12	SIG GROUP AG	CHF	40.273,85	0,03
195,53	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	13.618,10	0,01	847,39	SIKA AG-REG	CHF	247.646,65	0,20
5,23	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	56.741,22	0,05	667,46	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	11.831,48	0,01
0,62	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	67.284,17	0,05	287,27	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	84.385,94	0,07
247,07	CHUBB LTD	USD	50.197,61	0,04	26,94	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	14.341,76	0,01
2.888,87	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	358.117,74	0,28	636,83	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	92.883,68	0,07
1.433,22	CLARIANT AG-REG	CHF	19.146,64	0,02	122,68	SULZER AG-REG	CHF	11.288,53	0,01
45,51	COMET HOLDING AG-REG	CHF	13.030,76	0,01	164,65	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	102.254,97	0,08
47,25	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	9.972,33	0,01	466,39	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	44.973,03	0,04
251,82	DKSH HOLDING AG	CHF	15.709,79	0,01	1.595,36	SWISS RE AG	CHF	161.611,86	0,13

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
145,05	SWISSCOM AG-REG	CHF	78.412,67	0,06	380,85	AJINOMOTO CO INC	JPY	13.332,86	0,01
70,80	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	15.566,75	0,01	707,46	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	23.749,60	0,02
78,50	TECAN GROUP AG-REG	CHF	29.164,31	0,02	3.605,68	ASAHI KASEI CORP	JPY	24.113,73	0,02
377,47	TEMENOS AG - REG	CHF	31.465,92	0,02	2.188,64	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	23.673,54	0,02
80,24	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	CHF	10.314,37	0,01	707,46	BRIDGESTONE CORP	JPY	26.461,64	0,02
16.796,99	UBS GROUP AG-REG	CHF	468.660,91	0,37	1.270,08	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	18.651,59	0,01
156,95	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	16.037,66	0,01	1.281,51	CANON INC	JPY	29.854,26	0,02
151,15	VAT GROUP AG	CHF	68.446,74	0,05	297,54	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	8.010,92	0,01
218,26	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	12.794,75	0,01	547,47	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	10.463,60	0,01
1,23	ZUGER KANTONALBANK-BR	CHF	10.039,65	0,01	737,89	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	18.346,13	0,01
794,86	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	372.591,26	0,30	119,01	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	17.492,95	0,01
			<b>8.924.845,07</b>	<b>7,15</b>	1.019,32	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	27.666,98	0,02
	<b>Niederlande</b>				1.332,96	DENSO CORP	JPY	18.081,40	0,01
2.152,97	ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	29.226,63	0,02	866,05	DENTSU GROUP INC	JPY	19.975,38	0,02
214,58	ADYEN NV	EUR	250.971,59	0,20	23,80	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1.240,33	0,00
5.537,64	AIRBUS SE	EUR	773.497,16	0,61	511,89	EISAI CO LTD	JPY	23.166,28	0,02
181,62	AKZO NOBEL N.V.	EUR	13.606,67	0,01	8.572,73	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	30.969,67	0,02
553,11	ARGENX SE	EUR	191.984,94	0,15	476,06	FANUC CORP	JPY	12.838,86	0,01
3.758,92	ASML HOLDING NV	EUR	2.578.242,38	2,05	95,21	FAST RETAILING CO LTD	JPY	21.722,14	0,02
410,99	EURONEXT NV - W/I	EUR	32.488,66	0,03	583,29	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	31.757,76	0,03
1.259,41	FERRARI NV	EUR	383.363,76	0,30	255,51	FUJITSU LIMITED	JPY	34.914,25	0,03
5.632,50	FERROVIAL SE	EUR	184.914,85	0,15	665,87	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	JPY	15.824,33	0,01
1.277,32	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	98.098,05	0,08	790,50	HITACHI LTD	JPY	51.622,39	0,04
3.110,89	HEINEKEN NV	EUR	285.704,28	0,23	3.488,44	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	32.480,11	0,03
34.750,48	ING GROEP NV	EUR	470.660,44	0,37	190,42	HOYA CORP	JPY	21.654,88	0,02
1.069,15	JDE PEETS NV	EUR	26.087,27	0,02	4.747,39	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	23.954,39	0,02
1.746,73	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	24.419,33	0,02	1.134,44	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	15.414,02	0,01
9.513,50	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	247.921,92	0,20	1.541,36	ISUZU MOTORS LTD	JPY	17.850,01	0,01
2.525,25	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	7.861,10	0,01	523,66	ITOCHU CORP	JPY	19.489,40	0,02
283,25	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	24.536,82	0,02	1.011,13	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	17.991,31	0,01
795,85	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	166.475,07	0,13	975,92	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	18.304,70	0,01
14.160,76	PROSUS NV	EUR	378.800,29	0,30	2.071,34	JFE HOLDINGS INC	JPY	29.314,44	0,02
611,92	RANDSTAD NV	EUR	34.781,57	0,03	1.288,58	KAJIMA CORP	JPY	19.254,18	0,02
23.442,45	STELLANTIS NV	EUR	496.628,23	0,39	214,23	KAO CORP	JPY	7.967,43	0,01
6.433,64	STMICROELECTRONICS NV	EUR	292.795,05	0,23	672,03	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	JPY	26.327,52	0,02
891,96	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	59.993,47	0,05	992,94	KDDI CORP	JPY	28.519,45	0,02
8.157,15	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	210.291,35	0,17	95,21	KEYENCE CORP	JPY	38.290,38	0,03
2.495,00	WOLTERS KLUWER	EUR	319.485,34	0,25	166,62	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L	JPY	4.766,43	0,00
			<b>7.582.836,22</b>	<b>6,02</b>	1.350,23	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	17.947,21	0,01
	<b>Spanien</b>				1.178,92	KOMATSU LTD	JPY	27.888,25	0,02
167,58	ACCIONA SA	EUR	22.304,48	0,02	1.903,01	KUBOTA CORP	JPY	25.917,83	0,02
976,30	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	39.159,34	0,03	2.241,40	KYOCERA CORP	JPY	29.713,37	0,02
700,44	AENA SME SA	EUR	115.117,06	0,09	1.029,63	KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	15.636,16	0,01
4.116,68	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	266.596,38	0,21	1.590,69	LIXIL CORP	JPY	17.818,58	0,01
55.749,42	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	456.699,22	0,36	190,42	MAKITA CORP	JPY	4.773,61	0,00
151.728,22	BANCO SANTANDER SA	EUR	574.670,65	0,46	3.069,59	MAZDA MOTOR CORP	JPY	29.930,46	0,02
35.669,17	CAIXABANK SA	EUR	132.368,31	0,11	476,06	MISUMI GROUP INC	JPY	7.429,73	0,01
5.395,89	CELLNEX TELECOM SA	EUR	194.198,15	0,15	4.449,79	mitsubishi chemical group co	JPY	24.715,76	0,02
3.167,11	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	58.654,90	0,05	1.856,62	mitsubishi corp	JPY	26.764,45	0,02
3.705,94	ENDESA SA	EUR	68.578,45	0,05	2.408,88	mitsubishi electric corp	JPY	31.036,44	0,02
56.913,17	IBERDROLA SA	EUR	672.998,18	0,53	214,23	mitsubishi estate co ltd	JPY	2.673,46	0,00
10.038,54	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	395.317,64	0,31	309,44	mitsubishi heavy industries	JPY	16.346,78	0,01
1.164,81	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	31.333,29	0,02	4.736,77	mitsubishi ufj financial gro	JPY	36.605,51	0,03
3.114,85	REPSOL SA	EUR	41.956,99	0,03	761,69	mitsui & co ltd	JPY	26.024,99	0,02
49.655,92	TELEFONICA SA	EUR	175.781,96	0,14	758,35	mitsui chemicals inc	JPY	20.598,14	0,02
			<b>3.245.735,00</b>	<b>2,56</b>	476,06	mitsui fudosan co ltd	JPY	10.460,62	0,01
	<b>Japan</b>				771,21	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	11.944,55	0,01
666,48	ADVANTEST CORP	JPY	20.529,34	0,02	238,03	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	8.333,03	0,01
95,21	AEON CO LTD	JPY	1.941,11	0,00	928,31	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	17.948,27	0,01
554,89	AGC INC	JPY	18.613,50	0,01	716,36	NEC CORP	JPY	38.298,67	0,03
					1.646,17	NGK INSULATORS LTD	JPY	17.811,22	0,01
					333,24	NIDEC CORP	JPY	12.286,79	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
642,68	NINTENDO CO LTD	JPY	29.436,31	0,02	4.141,70	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	67.976,28	0,05
493,24	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	15.820,05	0,01	119,01	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	4.456,92	0,00
1.607,22	NIPPON STEEL CORP	JPY	33.437,78	0,03	190,42	YAMAHA CORP	JPY	3.975,16	0,00
22.411,24	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	24.737,71	0,02	2.256,55	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	18.539,75	0,01
820,00	NIPPON YUSEN KK	JPY	23.083,66	0,02				<b>2.643.470,07</b>	<b>2,00</b>
4.846,04	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	17.167,54	0,01		<b>Grossbritannien</b>			
71,41	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	8.677,70	0,01	1.954,14	3I GROUP PLC	GBP	54.956,27	0,04
142,82	NITTO DENKO CORP	JPY	9.656,66	0,01	17.236,43	ABRDN PLC	GBP	35.694,17	0,03
6.524,57	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	26.725,30	0,02	2.056,21	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	47.096,82	0,04
807,67	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	19.012,80	0,02	629,59	ANTOFAGASTA PLC	GBP	12.405,73	0,01
737,89	OBAYASHI CORP	JPY	5.773,44	0,01	285,40	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	17.949,47	0,01
5.493,41	OJI HOLDINGS CORP	JPY	19.087,00	0,02	628,16	ASTRAZENECA PLC	GBP	76.650,42	0,06
285,63	OMRON CORP	JPY	12.134,56	0,01	1.971,35	AVIVA PLC	GBP	9.859,62	0,01
1.512,71	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	24.443,93	0,02	7.764,50	BARCLAYS PLC	GBP	13.753,97	0,01
567,22	OPEN HOUSE GROUP CO LTD	JPY	15.199,13	0,01	14.969,67	BP PLC	GBP	80.363,39	0,06
476,06	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	16.079,15	0,01	27.948,15	BT GROUP PLC	GBP	39.654,08	0,03
618,87	ORIX CORP	JPY	10.495,16	0,01	11.333,82	CLARIVATE PLC	USD	96.239,73	0,08
1.282,41	OSAKA GAS CO LTD	JPY	23.971,10	0,02	1.831,29	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	EUR	110.243,45	0,09
817,58	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	27.792,81	0,02	761,93	COMPASS GROUP PLC	GBP	18.851,52	0,01
3.114,78	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	28.100,95	0,02	956,88	DIAGEO PLC	GBP	31.454,16	0,02
11.221,11	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	17.725,11	0,01	609,12	DOMINION ENERGY INC	USD	25.949,38	0,02
1.570,99	RAKUTEN GROUP INC	JPY	5.891,20	0,00	203,99	FERGUSON PLC	GBP	35.581,55	0,03
761,69	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	29.394,89	0,02	1.698,81	GSK PLC	GBP	28.645,82	0,02
1.115,95	RENASAS ELECTRONICS CORP	JPY	18.333,54	0,01	7.638,58	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	55.675,13	0,04
1.094,93	RESONA HOLDINGS INC	JPY	5.027,03	0,00	5.107,33	INFORMA PLC	GBP	45.653,92	0,04
2.453,85	RICOH CO LTD	JPY	17.206,33	0,01	867,66	INTERTEK GROUP PLC	GBP	42.664,75	0,03
142,82	SECOM CO LTD	JPY	9.335,69	0,01	18.611,94	KINGFISHER PLC	GBP	52.857,87	0,04
1.226,92	SEIKO EPSON CORP	JPY	16.745,44	0,01	7.102,58	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	58.718,92	0,05
1.362,56	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	17.743,64	0,01	2.919,90	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	8.467,72	0,01
1.426,40	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	28.439,33	0,02	232,08	LINDE PLC	USD	86.089,38	0,07
285,63	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	10.261,92	0,01	26.937,72	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	14.912,04	0,01
95,21	SHIMANO INC	JPY	13.379,93	0,01	651,45	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	69.870,26	0,06
1.190,14	SHIMIZU CORP	JPY	7.123,28	0,01	5.017,17	M&G PLC	GBP	13.009,73	0,01
1.437,31	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	54.591,42	0,04	2.789,31	MONDI PLC	GBP	49.924,64	0,04
617,56	SHIONOGI & CO LTD	JPY	26.913,65	0,02	2.631,88	NATIONAL GRID PLC	GBP	32.118,38	0,03
190,42	SHISEIDO CO LTD	JPY	5.186,90	0,00	202,80	NEXT PLC	GBP	19.068,94	0,02
571,27	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	23.197,99	0,02	904,99	OCADO GROUP PLC	GBP	7.843,10	0,01
190,42	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	8.342,82	0,01	5.531,59	PEARSON PLC	GBP	61.587,62	0,05
499,86	SONY GROUP CORP	JPY	42.929,95	0,03	1.484,15	PENTAIR PLC	USD	98.078,76	0,08
1.798,35	SUBARU CORP	JPY	29.735,03	0,02	2.671,49	PERSIMMON PLC	GBP	42.651,95	0,03
7.027,50	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	15.536,60	0,01	1.391,28	PRUDENTIAL PLC	GBP	14.099,83	0,01
452,25	SUMITOMO CORP	JPY	8.961,83	0,01	873,52	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	54.897,92	0,04
2.417,62	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	27.826,93	0,02	1.184,19	RELX PLC	GBP	42.267,73	0,03
635,04	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	17.522,05	0,01	5.534,48	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	28.331,82	0,02
499,86	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	21.915,94	0,02	860,38	RIO TINTO LTD	AUD	72.432,50	0,06
238,03	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JPY	4.121,43	0,00	1.224,85	RIO TINTO PLC	GBP	82.830,12	0,07
238,03	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	6.367,46	0,01	4.431,21	SHELL PLC	GBP	130.346,21	0,10
610,38	SUNTORY BEVERAGE + FOOD LTD	JPY	18.091,87	0,01	625,06	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	7.765,06	0,01
505,57	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	19.569,04	0,02	981,63	SMITHS GROUP PLC	GBP	19.971,32	0,02
142,82	SYSMEX CORP	JPY	7.182,43	0,01	788,59	SSE PLC	GBP	16.894,77	0,01
385,61	TAISEI CORP	JPY	11.895,03	0,01	7.367,69	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	55.707,22	0,04
1.071,70	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	27.849,85	0,02	28.653,61	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	47.880,01	0,04
1.136,77	TDK CORP	JPY	48.957,55	0,04	4.127,18	TESCO PLC	GBP	13.764,41	0,01
333,24	TERUMO CORP	JPY	9.870,95	0,01	620,07	UNILEVER PLC	GBP	27.280,57	0,02
880,71	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	19.872,42	0,02	53.068,26	VODAFONE GROUP PLC	GBP	41.833,63	0,03
309,44	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	50.598,12	0,04	371,80	WHITBREAD PLC	GBP	15.531,93	0,01
1.354,13	TOKYO GAS CO LTD	JPY	27.920,16	0,02	386,27	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	83.683,53	0,07
476,06	TOKYU CORP	JPY	5.260,88	0,00	4.934,22	WPP PLC	GBP	42.819,60	0,03
4.472,59	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	20.991,07	0,02				<b>2.292.880,84</b>	<b>1,81</b>
1.566,02	TOSOH CORP	JPY	18.140,64	0,01		<b>Italien</b>			
696,70	TOTO LTD	JPY	16.489,83	0,01	7.895,39	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	150.722,94	0,12
271,28	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	19.744,98	0,02					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
82.473,22	ENEL SPA	EUR	553.312,86	0,44	214,70	CRH PLC	USD	13.395,43	0,01
25.428,62	ENI SPA	EUR	390.532,71	0,31	407,51	CRH PLC	EUR	20.513,82	0,02
149.688,55	INTESA SANPAOLO	EUR	395.552,00	0,31	805,16	EATON CORP PLC	USD	175.479,19	0,14
3.832,13	NEXI SPA	EUR	28.396,11	0,02	523,19	EXPERIAN PLC	GBP	19.368,59	0,02
820,44	PRYSMIAN SPA	EUR	33.744,54	0,03	1.925,47	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	308.075,63	0,24
17.735,58	SNAM SPA	EUR	82.434,96	0,07	650,15	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	72.604,05	0,06
13.430,30	TELECOM ITALIA SPA	EUR	4.021,03	0,00	699,80	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	36.553,41	0,03
15.458,69	UNICREDIT SPA	EUR	377.037,38	0,30	307,59	KERRY GROUP PLC-A	EUR	24.016,95	0,02
			<b>2.015.754,53</b>	<b>1,60</b>	1.537,32	MEDTRONIC PLC	USD	115.133,87	0,09
	<b>Kanada</b>				711,15	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	156.958,91	0,12
420,61	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	20.989,92	0,02				<b>1.047.255,06</b>	<b>0,83</b>
1.166,52	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	62.058,06	0,05		<b>Belgien</b>			
759,16	BANK OF MONTREAL	CAD	68.108,61	0,05	8.622,63	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	503.302,75	0,40
1.161,56	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	51.219,87	0,04	371,96	GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	EUR	26.446,46	0,02
1.159,82	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	CAD	42.440,30	0,03	2.389,68	KBC GROUP NV	EUR	139.939,56	0,11
1.492,74	BROOKFIELD CORP	CAD	54.519,84	0,04	275,60	SOLVAY SA	EUR	7.493,44	0,01
252,48	CAE INC	CAD	4.959,02	0,00	275,60	SYENSCO SA	EUR	25.258,33	0,02
357,47	CAMECO CORP	CAD	13.927,35	0,01	1.684,02	UCB SA	EUR	132.296,72	0,10
480,90	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	20.964,89	0,02	1.013,66	UMICORE	EUR	25.351,67	0,02
587,48	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	66.733,24	0,05				<b>860.088,93</b>	<b>0,68</b>
922,21	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	66.421,41	0,05		<b>Australien</b>			
130,58	CGI INC	CAD	12.685,47	0,01	1.395,27	AMPOL LTD	AUD	31.242,45	0,02
10,60	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	23.920,35	0,02	1.423,41	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	22.842,83	0,02
165,91	DOLLARAMA INC	CAD	10.762,77	0,01	409,02	ARISTOCRAT LEISURE LTD	AUD	10.308,14	0,01
3.555,41	ENBRIDGE INC	CAD	116.455,12	0,09	224,92	ASX LTD	AUD	8.774,89	0,01
311,60	FORTIS INC	CAD	11.611,80	0,01	2.830,16	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	6.660,65	0,01
331,56	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	45.949,25	0,04	906,75	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	13.072,83	0,01
827,65	IVANHOE MINES LTD-CL A	CAD	7.341,23	0,01	1.433,65	BRAMBLES LTD	AUD	12.026,03	0,01
2.630,58	KEYERA CORP	CAD	57.773,14	0,05	1.340,28	COLES GROUP LTD	AUD	13.320,88	0,01
1.123,34	KINROSS GOLD CORP	CAD	6.208,24	0,00	1.608,39	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	111.560,84	0,09
713,96	LUNDIN MINING CORP	CAD	5.308,37	0,00	534,24	COMPUTERSHARE LTD	AUD	8.018,99	0,01
105,12	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	5.686,17	0,00	372,76	CSL LTD	AUD	66.002,06	0,05
3.074,15	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	61.668,66	0,05	1.510,35	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	AUD	4.860,66	0,00
459,87	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	31.817,84	0,03	1.069,83	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	19.256,78	0,02
701,68	NUTRIEN LTD	CAD	36.037,98	0,03	3.093,60	GOODMAN GROUP	AUD	48.174,50	0,04
288,85	PAN AMERICAN SILVER CORP	CAD	4.336,93	0,00	982,40	IGO LTD	AUD	5.558,59	0,00
309,51	PARKLAND CORP	CAD	9.062,48	0,01	505,37	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	57.560,96	0,05
3.362,07	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	105.113,61	0,08	192,49	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	8.438,25	0,01
79,47	RB GLOBAL INC	CAD	4.809,50	0,00	3.415,73	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	64.837,47	0,05
197,05	RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I	CAD	13.977,05	0,01	1.154,60	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	9.877,85	0,01
1.224,98	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	112.725,42	0,09	1.377,00	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	12.528,98	0,01
1.335,48	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	95.929,43	0,08	163,69	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	5.289,25	0,00
1.996,16	TC ENERGY CORP	CAD	71.001,64	0,06	6.941,40	SCENTRE GROUP	AUD	12.863,17	0,01
1.607,17	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	94.062,19	0,07	402,73	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	7.980,41	0,01
45,25	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	3.532,80	0,00	18.416,18	SOUTH32 LTD	AUD	37.994,97	0,03
299,15	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	13.476,63	0,01	5.571,54	STOCKLAND	AUD	15.521,43	0,01
102,41	WSP GLOBAL INC	CAD	12.937,05	0,01	3.822,01	TRANSURBAN GROUP	AUD	32.509,17	0,03
			<b>1.446.533,63</b>	<b>1,13</b>	1.393,13	WESFARMERS LTD	AUD	49.153,98	0,04
	<b>Finnland</b>				3.758,72	WESTPAC BANKING CORP	AUD	53.424,07	0,04
3.821,95	KONE OYJ-B	EUR	170.497,38	0,14	114,99	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	5.368,93	0,00
4.876,47	NESTE OYJ	EUR	158.095,16	0,13	1.434,78	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	32.960,42	0,03
64.941,51	NOKIA OYJ	EUR	199.857,49	0,16				<b>787.990,43</b>	<b>0,64</b>
29.189,71	NORDEA BANK ABP	EUR	328.442,62	0,26		<b>Dänemark</b>			
3.253,80	NORDEA BANK ABP	SEK	36.324,45	0,03	4,52	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	DKK	7.177,06	0,01
3.914,32	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	154.909,39	0,12	4,13	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	6.638,57	0,01
2.530,05	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	31.941,92	0,03	72,81	COLOPLAST-B	DKK	7.556,31	0,01
279,68	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	9.626,72	0,01	484,39	DANSKE BANK A/S	DKK	11.660,47	0,01
2.699,54	WARTSILA OYJ ABP	EUR	35.998,38	0,03	207,63	DSV A/S	DKK	32.921,36	0,03
			<b>1.125.693,51</b>	<b>0,91</b>	78,11	GENMAB A/S	DKK	22.590,21	0,02
	<b>Irland</b>				2.754,48	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	257.987,15	0,20
330,38	ACCENTURE PLC-CL A	USD	105.155,21	0,08					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
219,94	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	10.951,86	0,01	715,58	VERBUND AG	EUR	59.965,31	0,05
93,96	ORSTED A/S	DKK	4.738,06	0,00	965,32	VOESTALPINE AG	EUR	27.473,12	0,02
184,41	PANDORA A/S	DKK	22.941,76	0,02				<b>128.096,96</b>	<b>0,10</b>
1.202,67	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	34.686,78	0,03					
			<b>419.849,59</b>	<b>0,35</b>					
	<b>Schweden</b>					<b>Norwegen</b>			
1.451,72	ASSA ABLOY AB-B	SEK	37.712,67	0,03	784,78	DNB BANK ASA	NOK	14.970,19	0,01
3.500,70	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	54.243,97	0,04	571,85	MOWI ASA	NOK	9.190,51	0,01
1.027,78	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	13.709,89	0,01	6.682,43	NORSK HYDRO ASA	NOK	40.910,03	0,03
667,41	BOLIDEN AB	SEK	19.019,73	0,02	1.730,47	ORKLA ASA	NOK	12.074,80	0,01
648,30	EPIROC AB-A	SEK	11.740,10	0,01	120,90	SALMAR ASA	NOK	6.061,12	0,00
4.252,77	ERICSSON LM-B SHS	SEK	24.173,83	0,02				<b>83.206,65</b>	<b>0,06</b>
936,12	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	20.954,92	0,02	4.720,88	LIBERTY GLOBAL LTD-C	USD	79.190,66	0,06
235,61	EVOLUTION AB	SEK	25.409,85	0,02				<b>79.190,66</b>	<b>0,06</b>
247,42	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	3.918,26	0,00		<b>Bermudas</b>			
642,99	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	4.103,15	0,00	2.437,32	ENTAIN PLC	GBP	28.025,51	0,02
1.581,12	SANDVIK AB	SEK	30.933,62	0,02				<b>28.025,51</b>	<b>0,02</b>
1.124,64	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	13.951,29	0,01		<b>Neuseeland</b>			
351,92	SKF AB-B SHARES	SEK	6.401,49	0,01	808,22	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	10.955,66	0,01
2.248,96	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	22.030,06	0,02	1.801,42	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	5.751,08	0,00
1.154,35	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	20.914,68	0,02	75,22	XERO LTD	AUD	5.240,53	0,00
1.915,17	VOLVO AB-B SHS	SEK	44.995,46	0,04				<b>21.947,27</b>	<b>0,01</b>
			<b>354.212,97</b>	<b>0,29</b>					
	<b>Hongkong</b>				266,35	APTIV PLC	USD	21.814,21	0,02
10.652,52	AIA GROUP LTD	HKD	84.101,29	0,07				<b>21.814,21</b>	<b>0,02</b>
2.499,30	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	6.113,70	0,00		<b>Macao</b>			
4.164,79	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	18.999,46	0,02	4.793,40	SANDS CHINA LTD	HKD	12.697,92	0,01
2.476,35	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	12.043,35	0,01				<b>12.697,92</b>	<b>0,01</b>
2.786,78	ESR GROUP LTD	HKD	3.456,92	0,00				<b>87.701.731,17</b>	<b>69,61</b>
3.507,25	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	17.788,84	0,01		<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>			
750,49	HANG SENG BANK LTD	HKD	7.961,03	0,01		<b>Schweiz</b>			
3.047,27	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	8.513,96	0,01	96,00	BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2049	CHF	1.938.977,99	1,54
21.103,63	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	14.606,11	0,01	31.614,90	EUROFIMA 3.125% 22-09/11/2031	EUR	32.809,42	0,03
1.468,14	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	45.546,74	0,04	52.691,49	UBS GROUP 0.25% 21-24/02/2028	EUR	46.397,26	0,04
5.614,57	LINK REIT	HKD	28.542,33	0,02				<b>2.018.184,67</b>	<b>1,61</b>
952,12	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	9.365,79	0,01		<b>Frankreich</b>			
			<b>257.039,52</b>	<b>0,21</b>	52.691,49	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	40.806,40	0,03
	<b>Portugal</b>				105.382,99	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	99.054,21	0,08
31.182,20	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	141.754,26	0,11	10.538,30	CIE DE ST GOBAIN 1.625% 22-10/08/2025	EUR	10.261,08	0,01
1.314,63	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	17.609,51	0,01	52.691,49	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	48.855,23	0,04
			<b>159.363,77</b>	<b>0,12</b>	84.306,39	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	81.138,43	0,06
	<b>Luxemburg</b>				73.768,09	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	70.416,59	0,06
29.251,66	AROUNDTOWN SA	EUR	72.544,11	0,06	52.691,49	CREDIT AG HOME L 0.01% 20-03/11/2031	EUR	42.490,87	0,03
483,37	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	28.596,23	0,02	26.345,75	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	24.584,84	0,02
2.416,55	TENARIS SA	EUR	38.568,09	0,03	21.076,60	CREDIT AGRICOLE 3.75% 23-13/07/2026	EUR	21.563,46	0,02
			<b>139.708,43</b>	<b>0,11</b>	42.153,20	FIRMENICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	40.434,69	0,03
	<b>Singapur</b>				94.844,69	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	66.671,07	0,05
6.382,96	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	SGD	8.936,11	0,01	42.153,20	FRANCE O.A.T. 0.5% 21-25/06/2044	EUR	26.932,94	0,02
2.269,89	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	51.468,30	0,04	52.691,49	FRANCE O.A.T. 0.75% 18-25/11/2028	EUR	49.273,92	0,04
758,35	GRAB HOLDINGS LTD - CL A	USD	2.231,15	0,00					
1.189,07	KEPPEL CORP LTD	SGD	5.736,64	0,00					
2.291,94	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	20.321,80	0,02					
34.224,28	SEATRIUM LTD	SGD	2.771,48	0,00					
16.733,82	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	28.250,49	0,02					
880,71	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	17.152,97	0,01					
			<b>136.868,94</b>	<b>0,10</b>					
	<b>Österreich</b>								
5.750,59	AMS-OSRAM AG	CHF	13.422,38	0,01					
689,17	OMV AG	EUR	27.236,15	0,02					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
42.153,20	FRANCE O.A.T. 1.25% 18-25/05/2034	EUR	37.385,25	0,03	26.345,75	DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044	EUR	27.651,18	0,02
105.382,99	FRANCE O.A.T. 1.25% 22-25/05/2038	EUR	86.923,05	0,07	31.614,90	DEUTSCHLAND REP 4.25% 07-04/07/2039	EUR	40.241,65	0,03
42.153,20	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	37.115,47	0,03	15.807,45	DEUTSCHLAND REP 4.75% 03-04/07/2034	EUR	19.940,94	0,02
52.691,49	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	44.450,54	0,04	31.614,90	DT PFANDBRIEFBAN 5% 23-05/02/2027	EUR	32.384,47	0,03
105.382,99	FRANCE O.A.T. 2% 22-25/11/2032	EUR	102.242,57	0,08	42.153,20	FMS WERTMANAGE 0.375% 15-29/04/2030	EUR	37.092,70	0,03
26.345,75	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	26.800,74	0,02	52.691,49	HOWOGO WOHNUNGS 0% 21-01/11/2024	EUR	50.886,74	0,04
158.074,48	FRANCE O.A.T. 2.5% 22-25/05/2043	EUR	149.307,67	0,12	31.614,90	ING-DIBA AG 1.25% 18-09/10/2033	EUR	27.541,36	0,02
36.884,05	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	39.121,06	0,03	52.691,49	LAND BERLIN 0.75% 19-03/04/2034	EUR	44.133,13	0,04
57.960,64	FRANCE O.A.T. 4% 06-25/10/2038	EUR	67.058,15	0,05	31.614,90	LAND BRANDENBURG 1.125% 18-04/07/2033	EUR	27.950,73	0,02
26.345,75	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	31.998,49	0,03	73.768,09	LAND BRANDENBURG 1.45% 18-26/11/2038	EUR	61.617,60	0,05
31.614,90	KERING 1.25% 22-05/05/2025	EUR	30.723,40	0,02	52.691,49	LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026	EUR	49.967,95	0,04
31.614,90	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	30.322,01	0,02	94.844,69	LAND SCHLES-HOLS 0.2% 19-15/08/2039	EUR	64.193,49	0,05
52.691,49	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	40.180,95	0,03	52.691,49	LB BADEN-WUERT 0.375% 19-29/07/2026	EUR	48.450,07	0,04
52.691,49	UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR	47.845,49	0,04	84.306,39	LB BADEN-WUERT 0.375% 21-07/05/2029	EUR	70.700,45	0,06
			<b>1.393.958,57</b>	<b>1,10</b>	26.345,75	LB BADEN-WUERT 1.75% 22-28/02/2028	EUR	25.504,34	0,02
	<b>Italien</b>				52.691,49	LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	EUR	46.482,05	0,04
84.306,39	ITALY BTPS 0% 21-01/04/2026	EUR	79.250,80	0,06	42.153,20	LB BADEN-WUERT 2.875% 23-23/03/2026	EUR	42.262,09	0,03
36.884,05	ITALY BTPS 0% 21-15/04/2024	EUR	36.488,27	0,03	21.076,60	MERCK FIN SERVIC 0.375% 19-05/07/2027	EUR	19.359,27	0,02
105.382,99	ITALY BTPS 0.25% 21-15/03/2028	EUR	94.736,67	0,08	21.076,60	MERCK FIN SERVIC 1.875% 22-15/06/2026	EUR	20.540,55	0,02
52.691,49	ITALY BTPS 0.35% 19-01/02/2025	EUR	51.111,31	0,04	31.614,90	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 21-02/05/2036	EUR	23.284,34	0,02
105.382,99	ITALY BTPS 0.5% 20-01/02/2026	EUR	100.509,88	0,08	31.614,90	MUNCHEN HYPOBANK 0.375% 21-09/03/2029	EUR	26.841,80	0,02
52.691,49	ITALY BTPS 0.5% 21-15/07/2028	EUR	47.462,92	0,04	42.153,20	NIEDERSACHSEN 1.125% 18-12/09/2033	EUR	37.173,12	0,03
68.498,94	ITALY BTPS 0.6% 21-01/08/2031	EUR	56.399,81	0,04	52.691,49	NORDRHEIN-WEST 2.375% 13-13/05/2033	EUR	52.264,50	0,04
84.306,39	ITALY BTPS 0.85% 19-15/01/2027	EUR	79.766,72	0,06	52.691,49	RENTENBANK 0.625% 15-20/02/2030	EUR	47.449,67	0,04
73.768,09	ITALY BTPS 0.9% 20-01/04/2031	EUR	62.823,49	0,05	94.844,69	SAP SE 1.25% 18-10/03/2028	EUR	89.953,05	0,07
105.382,99	ITALY BTPS 0.95% 20-15/09/2027	EUR	98.757,56	0,08	52.691,49	THUERINGEN LAND 0.25% 20-05/03/2040	EUR	35.048,53	0,03
73.768,09	ITALY BTPS 1.2% 22-15/08/2025	EUR	71.785,94	0,06	31.614,90	UNICREDIT 0.5% 17-04/05/2026	EUR	29.980,64	0,02
26.345,75	ITALY BTPS 1.45% 20-01/03/2036	EUR	20.513,72	0,02	21.076,60	WIRT & INFRA BK 1.25% 18-06/09/2033	EUR	18.737,47	0,01
26.345,75	ITALY BTPS 1.65% 15-01/03/2032	EUR	23.224,83	0,02				<b>1.205.220,59</b>	<b>0,97</b>
105.382,99	ITALY BTPS 1.75% 19-01/07/2024	EUR	104.346,42	0,08		<b>Spanien</b>			
42.153,20	ITALY BTPS 1.75% 22-30/05/2024	EUR	41.800,37	0,03	31.614,90	ARVAL SERVICE 0.875% 22-17/02/2025	EUR	30.539,66	0,02
52.691,49	ITALY BTPS 3.25% 22-01/03/2038	EUR	49.027,06	0,04	31.614,90	BANCO SANTANDER 0.2% 21-11/02/2028	EUR	28.010,43	0,02
26.345,75	ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030	EUR	27.002,86	0,02	73.768,09	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2029	EUR	67.929,37	0,05
126.459,59	ITALY BTPS 3.7% 23-15/06/2030	EUR	130.502,50	0,10	52.691,49	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	45.271,40	0,04
36.884,05	ITALY BTPS 4% 05-01/02/2037	EUR	37.771,58	0,03	52.691,49	COMUNIDAD MADRID 0.42% 21-30/04/2031	EUR	43.984,94	0,03
52.691,49	ITALY BTPS 4.5% 10-01/03/2026	EUR	54.571,24	0,04					
52.691,49	ITALY BTPS 5% 09-01/03/2025	EUR	53.784,56	0,04					
			<b>1.321.638,51</b>	<b>1,04</b>					
	<b>Deutschland</b>								
31.614,90	BAYERISCHE LND BK 2.125% 22-01/09/2031	EUR	30.658,88	0,02					
31.614,90	BAYERISCHE LND BK 3.5% 23-11/01/2027	EUR	32.408,26	0,03					
31.614,90	DEUTSCHLAND REP 0% 21-15/05/2036	EUR	24.519,57	0,02					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
31.614,90	IBERDROLA FIN SA 1.375% 22-11/03/2032	EUR	28.180,26	0,02	42.153,20	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	36.036,50	0,03
31.614,90	SANTAN CONS FIN 0.375% 19-27/06/2024	EUR	31.041,70	0,02	52.691,49	BELGIAN 3.3% 23-22/06/2054	EUR	54.814,72	0,04
21.076,60	SANTAN CONS FIN 0.5% 22-14/01/2027	EUR	19.390,49	0,02	52.691,49	BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045	EUR	59.182,42	0,05
31.614,90	SANTAN CONS FIN 1% 19-27/02/2024	EUR	31.462,92	0,02	31.614,90	EUROPEAN UNION 0.2% 21-04/06/2036	EUR	23.253,69	0,02
63.229,79	SPANISH GOVT 0.5% 21-31/10/2031	EUR	53.549,21	0,04	84.306,39	EUROPEAN UNION 3.375% 22-04/11/2042	EUR	88.915,42	0,07
42.153,20	SPANISH GOVT 0.85% 21-30/07/2037	EUR	31.431,95	0,02	31.614,90	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 18-12/07/2038	EUR	25.797,19	0,02
31.614,90	SPANISH GOVT 1.2% 20-31/10/2040	EUR	23.019,75	0,02	52.691,49	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 19-11/04/2044	EUR	39.336,21	0,03
52.691,49	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/04/2028	EUR	50.425,23	0,04				<b>487.458,22</b>	<b>0,39</b>
52.691,49	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	50.284,55	0,04		<b>Vereinigte Staaten</b>			
105.382,99	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	94.161,81	0,07	31.614,90	AT&T INC 0.25% 19-04/03/2026	EUR	29.681,44	0,02
52.691,49	SPANISH GOVT 1.9% 22-31/10/2052	EUR	37.223,38	0,03	26.345,75	BOOKING HLDS INC 4% 22-15/11/2026	EUR	27.091,62	0,02
73.768,09	SPANISH GOVT 2.55% 22-31/10/2032	EUR	72.480,05	0,06	31.614,90	COCA-COLA CO/THE 0.5% 21-09/03/2033	EUR	25.577,18	0,02
31.614,90	SPANISH GOVT 4.2% 05-31/01/2037	EUR	35.326,17	0,03	52.691,49	GOLDMAN SACHS GP 0.75% 21-23/03/2032	EUR	42.333,38	0,03
36.884,05	SPANISH GOVT 4.7% 09-30/07/2041	EUR	43.687,68	0,03	31.614,90	GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16-27/07/2026	EUR	30.389,37	0,02
26.345,75	SPANISH GOVT 5.15% 13-31/10/2028	EUR	29.525,94	0,02	31.614,90	IBM CORP 0.95% 17-23/05/2025	EUR	30.573,69	0,02
21.076,60	SPANISH GOVT 5.75% 01-30/07/2032	EUR	25.917,05	0,02	52.691,49	INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036	EUR	46.277,46	0,04
			<b>872.843,94</b>	<b>0,66</b>	31.614,90	JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN	EUR	27.088,42	0,02
	<b>Niederlande</b>				31.614,90	MONDELEZ INT INC 0.75% 21-17/03/2033	EUR	25.697,45	0,02
73.768,09	ABN AMRO BANK NV 0.875% 16-14/01/2026	EUR	70.929,91	0,06	42.153,20	MORGAN STANLEY 1.875% 17-27/04/2027	EUR	40.239,82	0,03
52.691,49	ABN AMRO BANK NV 3.75% 23-20/04/2025	EUR	52.887,62	0,04	31.614,90	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	30.661,96	0,02
52.691,49	ALLIANZ FINANCE 0.875% 17-06/12/2027	EUR	49.537,27	0,04	52.691,49	PRAXAIR INC 1.625% 14-01/12/2025	EUR	51.114,83	0,04
42.153,20	COOPERATIEVE RAB 0.875% 18-08/02/2028	EUR	39.418,06	0,03	52.691,49	VERIZON COMM INC 0.375% 21-22/03/2029	EUR	45.924,74	0,04
42.153,20	DSV FINANCE B.V. 0.875% 21-17/09/2036	EUR	31.563,39	0,03				<b>452.651,36</b>	<b>0,34</b>
52.691,49	DSV FINANCE BV 1.375% 22-16/03/2030	EUR	47.842,13	0,04		<b>Österreich</b>			
42.153,20	ENEL FIN INTL NV 0% 21-28/05/2026	EUR	39.118,80	0,03	52.691,49	ERSTE GROUP 0.125% 21-17/05/2028	EUR	46.298,04	0,04
52.691,49	EURONEXT NV 0.125% 21-17/05/2026	EUR	49.014,36	0,04	31.614,90	RAIFF LB STEIER 3.75% 23-26/06/2026	EUR	32.178,06	0,03
21.076,60	HEINEKEN NV 3.625% 23-15/11/2026	EUR	21.419,86	0,02	42.153,20	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047	EUR	32.931,51	0,03
52.691,49	NED WATERSCHAPBK 1% 18-01/03/2028	EUR	49.691,09	0,04	94.844,69	REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034	EUR	93.611,80	0,07
31.614,90	RELX FINANCE 0.875% 20-10/03/2032	EUR	26.813,37	0,02	21.076,60	REP OF AUSTRIA 2.9% 23-20/02/2033	EUR	21.769,17	0,02
52.691,49	REPSOL INTL FIN 0.125% 20-05/10/2024	EUR	51.274,37	0,04	36.884,05	REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037	EUR	42.728,41	0,03
42.153,20	SIEMENS FINAN 0.125% 19-05/09/2029	EUR	37.599,97	0,03				<b>269.516,99</b>	<b>0,22</b>
52.691,49	SIEMENS FINAN 1% 22-25/02/2030	EUR	47.648,20	0,04		<b>Grossbritannien</b>			
52.691,49	SIKA CAPITAL BV 0.875% 19-29/04/2027	EUR	49.258,18	0,04	52.691,49	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	51.373,74	0,04
42.153,20	VOLKSBANK NV 1% 18-08/03/2028	EUR	39.504,08	0,03	42.153,20	MONDI FINANCE PL 1.5% 16-15/04/2024	EUR	41.811,55	0,03
			<b>703.520,66</b>	<b>0,57</b>	31.614,90	RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028	EUR	28.028,27	0,02
	<b>Belgien</b>				52.691,49	ROYAL MAIL 2.375% 14-29/07/2024	EUR	52.111,62	0,04
105.382,99	BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032	EUR	88.770,41	0,07	52.691,49	VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025	EUR	50.706,72	0,04
105.382,99	BELGIAN 0.4% 20-22/06/2040	EUR	71.351,66	0,06					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
			<b>224.031,90</b>	<b>0,17</b>	42.153,20	IRISH GOVT 1.1% 19-15/05/2029	EUR	40.025,30	0,03
	<b>Japan</b>							<b>128.413,87</b>	<b>0,10</b>
31.614,90	EAST JAPAN RAIL 3.245% 22-08/09/2030	EUR	32.104,55	0,03		<b>Britische Jungferninseln</b>			
31.614,90	JPN FIN ORG MUNI 0.1% 21-03/09/2031	EUR	25.481,66	0,02	105.382,99	STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026	EUR	98.128,42	0,08
31.614,90	NTT FINANCE 0.01% 21-03/03/2025	EUR	30.333,74	0,02		<b>98.128,42</b>	<b>0,08</b>		
105.382,99	SUMIT MITSUI BANKIN 0.409% 19-07/11/2029	EUR	90.189,22	0,07		<b>Bulgarien</b>			
			<b>178.109,17</b>	<b>0,14</b>	52.691,49	BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030	EUR	42.564,85	0,03
	<b>Kanada</b>				52.691,49	BGARIA-FLIRB-REG 4.5% 23-27/01/2033	EUR	55.260,20	0,04
52.691,49	ALBERTA PROVINCE 0.625% 18-18/04/2025	EUR	51.070,57	0,04		<b>97.825,05</b>	<b>0,07</b>		
52.691,49	ONTARIO TEACHERS 0.1% 21-19/05/2028	EUR	46.964,91	0,04		<b>Slowakei</b>			
52.691,49	QUEBEC PROVINCE 0.25% 21-05/05/2031	EUR	44.206,29	0,04	21.076,60	SLOVAKIA GOVT 0.25% 20-14/05/2025	EUR	20.249,34	0,02
21.076,60	TORONTO DOM BANK 1.707% 22-28/07/2025	EUR	20.616,41	0,02	52.691,49	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	46.371,24	0,04
			<b>162.858,18</b>	<b>0,14</b>	31.614,90	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	26.905,70	0,02
	<b>Indonesien</b>					<b>93.526,28</b>	<b>0,08</b>		
21.076,60	INDONESIA (REP) 1.3% 21-23/03/2034	EUR	16.505,61	0,01		<b>Slowenien</b>			
63.229,79	INDONESIA (REP) 1.4% 19-30/10/2031	EUR	53.468,69	0,04	31.614,90	REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050	EUR	16.656,31	0,01
52.691,49	INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025	EUR	51.143,68	0,04	52.691,49	REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028	EUR	49.386,02	0,04
31.614,90	INDONESIA (REP) 2.15% 17-18/07/2024	EUR	31.199,95	0,02	26.345,75	REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040	EUR	21.612,47	0,02
			<b>152.317,93</b>	<b>0,11</b>		<b>87.654,80</b>	<b>0,07</b>		
	<b>Finnland</b>					<b>Mexiko</b>			
52.691,49	FINNISH GOVT 0.125% 20-15/04/2036	EUR	38.886,85	0,03	52.691,49	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	45.182,96	0,04
31.614,90	FINNVERA PLC 1.25% 18-14/07/2033	EUR	28.276,28	0,02	52.691,49	UNITED MEXICAN 1.45% 21-25/10/2033	EUR	41.000,57	0,03
31.614,90	OP CORPORATE BK 0.25% 21-24/03/2026	EUR	29.520,84	0,02		<b>86.183,53</b>	<b>0,07</b>		
52.691,49	OP CORPORATE BK 0.625% 22-27/07/2027	EUR	47.886,26	0,04		<b>Chile</b>			
			<b>144.570,23</b>	<b>0,11</b>	42.153,20	CHILE 0.83% 19-02/07/2031	EUR	34.802,73	0,03
	<b>Luxemburg</b>				48.097,11	CHILE 4.125% 23-05/07/2034	EUR	49.149,24	0,04
31.614,90	CZECH GAS NET 0.875% 21-31/03/2031	EUR	25.359,77	0,02		<b>83.951,97</b>	<b>0,07</b>		
21.076,60	HOLCIM FINANCE L 0.5% 19-29/11/2026	EUR	19.657,68	0,02		<b>Australien</b>			
31.614,90	HOLCIM FINANCE L 0.625% 21-06/04/2030	EUR	26.927,26	0,02	31.614,90	COM BK AUSTRALIA 0.125% 21-15/10/2029	EUR	27.029,71	0,02
31.614,90	NESTLE FIN INTL 0.625% 21-14/02/2034	EUR	25.694,27	0,02	52.691,49	WESTPAC BANKING 3.457% 23-04/04/2025	EUR	52.770,34	0,04
42.153,20	NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027	EUR	40.244,96	0,03		<b>79.800,05</b>	<b>0,06</b>		
			<b>137.883,94</b>	<b>0,11</b>		<b>Dänemark</b>			
	<b>Schweden</b>				84.306,39	KOMMUNEKREDIT 0% 21-03/03/2031	EUR	70.817,43	0,06
52.691,49	ALFA LAVAL TREAS 0.875% 22-18/02/2026	EUR	50.314,02	0,04		<b>70.817,43</b>	<b>0,06</b>		
31.614,90	SKANDINAV ENSKIL 0.05% 19-01/07/2024	EUR	30.986,99	0,02		<b>Polen</b>			
52.691,49	SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125% 21-03/11/20	EUR	48.467,33	0,04	42.153,20	REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027	EUR	39.723,48	0,03
			<b>129.768,34</b>	<b>0,10</b>	26.345,75	REP OF POLAND 3.375% 12-09/07/2024	EUR	26.261,44	0,02
	<b>Irland</b>					<b>65.984,92</b>	<b>0,05</b>		
52.691,49	IRISH GOVT 0.2% 20-18/10/2030	EUR	46.118,93	0,04		<b>Norwegen</b>			
52.691,49	IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035	EUR	42.269,64	0,03	63.229,79	SPAREBANK1BOKR 0.5% 18-30/01/2025	EUR	61.301,26	0,05
						<b>61.301,26</b>	<b>0,05</b>		
						<b>Kaimaninseln</b>			
					52.691,49	THREE GORGES 1.3% 17-21/06/2024	EUR	51.902,18	0,04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
			<b>51.902,18</b>	<b>0,04</b>
	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>			
52.691,49	EMIRATES TELECOM 0.375% 21-17/05/2028	EUR	46.191,47	0,04
			<b>46.191,47</b>	<b>0,04</b>
	<b>Peru</b>			
52.691,49	REPUBLIC OF PERU 1.25% 21-11/03/2033	EUR	41.346,36	0,03
			<b>41.346,36</b>	<b>0,03</b>
	<b>Lettland</b>			
31.614,90	REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036	EUR	24.895,15	0,02
			<b>24.895,15</b>	<b>0,02</b>
	<b>Singapur</b>			
21.076,60	TEMASEK FINL I 1.5% 16-01/03/2028	EUR	19.858,67	0,02
			<b>19.858,67</b>	<b>0,02</b>
	<b>Litauen</b>			
26.345,75	LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051	EUR	13.774,08	0,01
			<b>13.774,08</b>	<b>0,01</b>
			<b>11.006.088,69</b>	<b>8,70</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Norwegen</b>				
13.550,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	2.456.209,66	1,95
7.729,00	UBS ETC ON CMCI COMP USD	USD	1.024.329,52	0,81
			<b>3.480.539,18</b>	<b>2,76</b>
			<b>3.480.539,18</b>	<b>2,76</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
12,33	CONSTELLATION SOFTWARE INC CW 31/03/2040	CAD	0,00	0,00
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Irland</b>				
1.368.367,94	ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	USD	6.658.197,32	5,29
253.350,30	ISHR DEVELP RE ES-INS ACUSD	USD	2.952.638,18	2,35
1.740,52	LGT EM FRONTIER LC BD-L EUR	EUR	1.973.196,11	1,57
13.740,51	TWELVE CAT BOND-SI1 EUR ACC	EUR	1.637.731,03	1,30
			<b>13.221.762,64</b>	<b>10,51</b>
<b>Luxemburg</b>				
10.500,00	BFI LUX BFI GBL SHORT DURTN HY BDS ICZ	EUR	1.106.082,60	0,88
166.357,23	BGF-EMRG MRKT-I5 USD	USD	1.664.099,37	1,32
31.882,79	FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	USD	471.610,78	0,37
4.659,72	LMY-MW SYSTM ALPH UCIT-USDB	USD	585.840,89	0,46
8.966,16	NORDEA 1-ALPHA 15-BIEUR	EUR	844.195,87	0,67
10.400,08	RAM SYS LSEU SHS PI CAP	EUR	1.167.617,32	0,93
2.729,60	REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP	USD	602.307,32	0,48
35.338,54	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	3.313.598,14	2,64
			<b>9.755.352,29</b>	<b>7,75</b>
			<b>22.977.114,93</b>	<b>18,26</b>
	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>		<b>125.165.473,97</b>	<b>99,33</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023

Grundkapitalbetrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
--------------------	------	---------	----------------------	--

## Terminkontrakte

(10,00)	S&P 500 E-MINI FUTURE 15/03/2024	USD	2.384.915,00	(60.946,91)
---------	----------------------------------	-----	--------------	-------------

## Terminkontrakte insgesamt

(60.946,91)

Kauf	Verkauf	Fälligkeit sdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
------	---------	-------------------	----------------------	--

## Devisentermingeschäfte

4.310,94	EUR	4.789,60	USD	02/01/24	4.335,85	(24,57)
580,69	CHF	694,74	USD	03/01/24	1.253,52	(4,13)
1.693,32	EUR	1.573,90	CHF	03/01/24	1.692,91	0,09
1.673,61	USD	1.399,72	CHF	03/01/24	3.020,62	9,03
14,66	CHF	15,79	EUR	03/01/24	15,77	(0,02)

## Devisentermingeschäfte insgesamt

(19,60)

Grundkapitalbetrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Marktwert in EUR
--------------------	------	---------	----------------------	------------------

## Optionen

(56,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 15/03/2024 33	EUR	2.532,00	(1.568,00)
56,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 15/03/2024 38	EUR	2.532,00	4.648,00

## Optionen insgesamt

3.080,00

## Summary of net assets

		% NAV
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>125.165.473,97</b>	<b>99,33</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(57.886,51)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.242.191,39</b>	<b>0,99</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(343.194,43)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>126.006.584,42</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)\* (in CHF)

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	CHF
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	442.508,08
Bankzinsen		24.238,22
Sonstige Erträge		4,93
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>466.751,23</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	378.369,82
Depotbankgebühren	4	3.598,89
Verwaltungsgebühren		16.352,59
Honorare für Dienstleistungen		8.688,07
Transaktionskosten	2k	4.055,61
Taxe d'abonnement	3	11.858,30
Bankzinsen und -gebühren		10.216,82
Sonstige Aufwendungen		7.233,68
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>440.373,78</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>26.377,45</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	3.909.752,55
Fremdwährungsgeschäften		(30.154,91)
Terminkontrakte	2g	(13.313,98)
Devisentermingeschäfte		720,28
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>3.893.381,39</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		(3.832.627,30)
Futures		5.403,33
Devisentermingeschäfte		0,64
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>66.158,06</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		2.705.592,01
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(31.318.822,41)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		28.547.072,34
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>-</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
R CHF	269.641,64	24.724,50	294.366,14	-

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		40.539.747,42
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		(1.924.903,96)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	38.614.843,46
Bankguthaben		1.203.862,03
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		24.842,72
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		23.569,70
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2i	114.760,39
Dividenden- und Zinsforderungen		279.557,10
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		505,61
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>40.261.941,01</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		119.278,74
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		11.784,85
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		49.685,44
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		39,57
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>180.788,60</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>40.081.152,41</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Anleihezinsen	2e	598.762,98
Bankzinsen		23.718,63
Sonstige Erträge		400,48
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>622.882,09</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	394.540,08
Depotbankgebühren	4	3.495,75
Verwaltungsgebühren		28.114,26
Honorare für Dienstleistungen		9.866,64
Transaktionskosten	2k	104,98
Taxe d'abonnement	3	18.664,11
Bankzinsen und -gebühren		5.611,46
Sonstige Aufwendungen		15.311,73
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>475.709,01</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>147.173,08</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(818.592,51)
Fremdwährungsgeschäften		(22.859,19)
Terminkontrakte	2g	202.440,00
Devisentermingeschäfte		504.973,68
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>13.135,06</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		1.656.524,96
Futures		(154.980,00)
Devisentermingeschäfte		49.440,27
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.564.120,29</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		5.552.827,27
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(2.073.038,60)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		35.037.243,45
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>40.081.152,41</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
O EUR	293.529,73	30.978,00	18.041,00	306.466,73
R CHF	159.199,00	38.993,25	8.345,03	189.847,22

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>									
<b>Vereinigte Staaten</b>									
400.000,00	ABBOTT LABS 4.75% 16-30/11/2036	USD	371.820,76	0,93	300.000,00	CARREFOUR SA 1.875% 22-30/10/2026	EUR	289.988,43	0,72
600.000,00	AMAZON.COM INC 3.875% 18-22/08/2037	USD	506.093,41	1,26	620.000,00	FRANCE O.A.T. 0% 19-25/11/2029	EUR	546.294,40	1,36
600.000,00	BERKSHIRE HATH 1.5% 22-18/03/2030	EUR	546.559,62	1,36	650.000,00	FRANCE O.A.T. 0% 22-25/05/2032	EUR	535.847,00	1,34
700.000,00	BLACKROCK INC 2.4% 20-30/04/2030	USD	567.386,56	1,42	550.000,00	FRANCE O.A.T. 1.5% 15-25/05/2031	EUR	522.263,50	1,30
350.000,00	CATERPILLAR INC 2.6% 20-09/04/2030	USD	288.739,12	0,72				<b>2.342.655,83</b>	<b>5,84</b>
400.000,00	FEDEX CORP 1.625% 16-11/01/2027	EUR	382.753,12	0,95	<b>Belgien</b>				
400.000,00	GOLDMAN SACHS GP 2% 18-22/03/2028	EUR	382.262,04	0,95	620.000,00	BELGIAN 0.1% 20-22/06/2030	EUR	539.992,10	1,35
650.000,00	HOME DEPOT INC 3.25% 22-15/04/2032	USD	544.241,08	1,36	630.000,00	BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032	EUR	530.686,80	1,32
700.000,00	IBM CORP 1.95% 20-15/05/2030	USD	545.459,54	1,36	580.000,00	BELGIAN 1% 15-22/06/2031	EUR	527.341,80	1,32
200.000,00	JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN	EUR	171.364,90	0,43	800.000,00	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	683.914,88	1,71
600.000,00	MICROSOFT CORP 3.45% 16-08/08/2036	USD	501.699,25	1,25				<b>2.281.935,58</b>	<b>5,70</b>
600.000,00	PFIZER INC 3.45% 19-15/03/2029	USD	523.271,08	1,31	<b>Deutschland</b>				
200.000,00	THERMO FISHER 0.5% 19-01/03/2028	EUR	182.101,78	0,45	300.000,00	COMMERZBANK AG 0.625% 19-28/08/2024	EUR	293.545,56	0,73
1.420.000,00	US TREASURY N/B 1.75% 21-15/08/2041	USD	900.334,66	2,24	300.000,00	DT PFANDBRIEFBAN 0.25% 19-29/01/2024	EUR	299.227,56	0,75
1.100.000,00	US TREASURY N/B 1.75% 22-15/03/2025	USD	961.482,43	2,39	300.000,00	HAMBURGER SPARKA 0.375% 17-23/05/2024	EUR	295.952,82	0,74
800.000,00	US TREASURY N/B 2% 21-15/11/2041	USD	527.825,56	1,32	400.000,00	HAMBURGER SPARKA 4.375% 23-12/02/2029	EUR	418.924,56	1,05
870.000,00	US TREASURY N/B 2.25% 22-31/03/2024	USD	781.549,87	1,95	600.000,00	MÜNCHEN HYPOBANK 0.875% 17-11/07/2024	EUR	589.509,84	1,47
750.000,00	US TREASURY N/B 2.375% 22-15/02/2042	USD	524.885,22	1,31	400.000,00	VONOVIA SE 1.875% 22-28/06/2028	EUR	370.062,52	0,92
650.000,00	US TREASURY N/B 2.75% 12-15/11/2042	USD	479.310,82	1,20				<b>2.267.222,86</b>	<b>5,66</b>
600.000,00	US TREASURY N/B 2.875% 13-15/05/2043	USD	449.357,54	1,12	<b>Österreich</b>				
530.000,00	US TREASURY N/B 3.75% 13-15/11/2043	USD	451.752,26	1,13	640.000,00	REP OF AUSTRIA 0% 21-20/02/2031	EUR	540.432,00	1,35
			<b>10.590.250,62</b>	<b>26,41</b>	600.000,00	REP OF AUSTRIA 0% 21-20/04/2025	EUR	579.262,50	1,45
<b>Japan</b>					600.000,00	REP OF AUSTRIA 0.9% 22-20/02/2032	EUR	531.237,72	1,33
75.000.000,00	JAPAN GOVT 10-YR 0.1% 17-20/09/2027	JPY	481.577,35	1,20	520.000,00	REP OF AUSTRIA 2.9% 23-20/02/2033	EUR	537.087,20	1,34
73.000.000,00	JAPAN GOVT 10-YR 0.1% 19-20/03/2029	JPY	465.880,60	1,16				<b>2.188.019,42</b>	<b>5,47</b>
77.000.000,00	JAPAN GOVT 10-YR 0.1% 20-20/03/2030	JPY	489.697,56	1,22	<b>Australien</b>				
89.000.000,00	JAPAN GOVT 10-YR 0.1% 21-20/03/2031	JPY	560.870,67	1,40	1.500.000,00	AUSTRALIAN GOVT. 0.25% 20-21/11/2024	AUD	897.078,20	2,23
85.000.000,00	JAPAN GOVT 10-YR 0.1% 22-20/12/2031	JPY	531.094,62	1,33	950.000,00	AUSTRALIAN GOVT. 3.75% 14-21/04/2037	AUD	570.273,49	1,42
85.000.000,00	JAPAN GOVT 10-YR 0.4% 23-20/06/2033	JPY	537.109,38	1,34	800.000,00	TREAS CORP VICT 5.5% 11-17/11/2026	AUD	515.161,46	1,29
81.000.000,00	JAPAN GOVT 10-YR 0.5% 23-20/12/2032	JPY	518.584,79	1,29				<b>1.982.513,15</b>	<b>4,94</b>
80.000.000,00	JAPAN GOVT 5-YR 0.005% 21-20/09/2026	JPY	513.199,63	1,28	<b>Schweden</b>				
85.000.000,00	JAPAN GOVT 5-YR 0.1% 23-20/03/2028	JPY	544.827,05	1,36	300.000,00	SWEDBANK AB 1.3% 22-17/02/2027	EUR	279.574,80	0,70
			<b>4.642.841,65</b>	<b>11,58</b>	9.500.000,00	SWEDISH GOVRNMNT 2.5% 14-12/05/2025	SEK	848.919,83	2,11
<b>Frankreich</b>					500.000,00	TELIA CO AB 0.125% 20-27/11/2030	EUR	410.348,60	1,02
500.000,00	ACTION LOGEMENT 1.375% 22-13/04/2032	EUR	448.262,50	1,12				<b>1.538.843,23</b>	<b>3,83</b>
					<b>Irland</b>				
					430.000,00	IRISH GOVT 0% 21-18/10/2031	EUR	363.229,60	0,91
					470.000,00	IRISH GOVT 1.35% 18-18/03/2031	EUR	444.446,10	1,11
					520.000,00	IRISH GOVT 1.7% 17-15/05/2037	EUR	469.877,20	1,17
								<b>1.277.552,90</b>	<b>3,19</b>
					<b>Norwegen</b>				
					5.900.000,00	NORWEGIAN GOVT 1.5% 16-19/02/2026	NOK	503.355,17	1,26

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
5.900.000,00	NORWEGIAN GOVT 1.75% 17-17/02/2027	NOK	501.106,35	1,25
279.000,00	SPAREBANK 1 OEST 0.25% 19-30/09/2024	EUR	271.434,50	0,68
			<b>1.275.896,02</b>	<b>3,19</b>
<b>Spanien</b>				
250.000,00	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	214.794,65	0,54
400.000,00	MAPFRE 17-31/03/2047	EUR	393.798,00	0,98
630.000,00	SPANISH GOVT 0.7% 22-30/04/2032	EUR	535.613,40	1,34
			<b>1.144.206,05</b>	<b>2,86</b>
<b>Italien</b>				
600.000,00	ITALY BTPS 2.8% 22-15/06/2029	EUR	593.834,28	1,48
500.000,00	ITALY BTPS 4.35% 23-01/11/2033	EUR	534.845,00	1,33
			<b>1.128.679,28</b>	<b>2,81</b>
<b>Dänemark</b>				
6.900.000,00	DENMARK - BULLET 1.75% 14-15/11/2025	DKK	913.965,03	2,27
			<b>913.965,03</b>	<b>2,27</b>
<b>Niederlande</b>				
400.000,00	AKZO NOBEL NV 1.5% 22-28/03/2028	EUR	376.373,48	0,94
200.000,00	COOPERATIEVE RAB 1.125% 19-07/05/2031	EUR	172.556,88	0,43
300.000,00	DEUTSCHE BAHN FIN 0.375% 20-23/06/2029	EUR	267.009,72	0,67
			<b>815.940,08</b>	<b>2,04</b>
<b>Chile</b>				
182.561,00	CHILE 4.125% 23-05/07/2034	EUR	186.554,52	0,47
633.332,00	CHILE 4.95% 23-05/01/2036	USD	566.524,40	1,41
			<b>753.078,92</b>	<b>1,88</b>
<b>Slowakei</b>				
300.000,00	VSEO UVEROVA BK 0.25% 19-26/03/2024	EUR	297.106,08	0,74
400.000,00	VSEO UVEROVA BK 3.875% 23-05/09/2028	EUR	412.838,76	1,03
			<b>709.944,84</b>	<b>1,77</b>
<b>Grossbritannien</b>				
450.000,00	NATL GRID PLC 0.553% 20-18/09/2029	EUR	388.241,91	0,97
200.000,00	UK TSY GILT 3.75% 22-29/01/2038	GBP	228.316,89	0,57
			<b>616.558,80</b>	<b>1,54</b>
<b>Singapur</b>				
600.000,00	SP GR TREASURY 3.375% 19-27/02/2029	USD	515.082,10	1,29
			<b>515.082,10</b>	<b>1,29</b>
<b>Polen</b>				
450.000,00	REP OF POLAND 3.875% 23-14/02/2033	EUR	468.423,00	1,17
			<b>468.423,00</b>	<b>1,17</b>
<b>Luxemburg</b>				
500.000,00	MEDTRONIC GLOBAL 0.75% 20-15/10/2032	EUR	414.327,85	1,03
			<b>414.327,85</b>	<b>1,03</b>
<b>Bulgarien</b>				
500.000,00	BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030	EUR	403.906,25	1,01

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
			<b>403.906,25</b>	<b>1,01</b>
<b>Mexiko</b>				
400.000,00	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	343.000,00	0,86
			<b>343.000,00</b>	<b>0,86</b>
			<b>38.614.843,46</b>	<b>96,34</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>38.614.843,46</b>	<b>96,34</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023

Kauf	Verkauf	Fälligkeit sdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR	
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
9.963.075,34	EUR	10.900.000,00	USD 19/03/24	9.867.378,81	127.272,80
856.710,75	EUR	9.600.000,00	SEK 19/03/24	862.340,00	(5.601,31)
230.946,77	EUR	200.000,00	GBP 19/03/24	230.800,31	783,97
912.842,35	EUR	6.800.000,00	DKK 19/03/24	912.194,57	184,42
4.577.511,99	EUR	700.000.000,00	JPY 19/03/24	4.494.856,76	41.004,32
1.964.714,95	EUR	3.200.000,00	AUD 19/03/24	1.976.650,81	(9.784,13)
966.752,44	EUR	11.300.000,00	NOK 19/03/24	1.007.264,79	(39.099,68)
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				<b>114.760,39</b>	

## Summary of net assets

		% NAV
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>38.614.843,46</b>	<b>96,34</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>114.760,39</b>	<b>0,29</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.203.862,03</b>	<b>3,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>147.686,53</b>	<b>0,37</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>40.081.152,41</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		48.706.060,84
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		175.791,77
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	48.881.852,61
Bankguthaben		3.174.332,93
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2i	1.024.168,04
Dividenden- und Zinsforderungen		625.706,14
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		1.150,21
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>53.707.209,93</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		47.265,19
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		10,06
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>47.275,25</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>53.659.934,68</b>

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	1.854,17
Anleihezinsen	2e	1.755.227,79
Bankzinsen		73.007,93
Sonstige Erträge		58.399,38
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1.888.489,27</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	137.317,94
Depotbankgebühren	4	4.889,67
Verwaltungsgebühren		57.289,50
Honorare für Dienstleistungen		11.616,09
Transaktionskosten	2k	165,14
Taxe d'abonnement	3	5.170,47
Bankzinsen und -gebühren		6.425,04
Sonstige Aufwendungen		46.274,27
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>269.148,12</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>1.619.341,15</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(128.711,41)
Fremdwährungsgeschäften		898.821,80
Devisentermingeschäfte		262.858,54
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>2.652.310,08</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		2.163.337,56
Devisentermingeschäfte		923.139,16
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>5.738.786,80</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		28.197.553,30
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(33.552.831,96)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		53.276.426,54
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>53.659.934,68</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
D-H CHF	110.000,00	-	65.000,00	45.000,00
I EUR	10.000,00	-	-	10.000,00
I-H CHF	275.000,00	-	265.000,00	10.000,00
L-H CHF	141.500,00	199.837,39	-	341.337,39
Z-H CHF	9.845,00	22.780,00	7.500,00	25.125,00
Z EUR*	-	60.000,00	-	60.000,00

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.3 „Auflage von Anteilklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>									
<b>Vereinigte Staaten</b>									
400.000,00	ALBERTSONS COS 5.875% 19-15/02/2028	USD	363.036,98	0,68	100.000,00	ATOS SE 1.75% 18-07/05/2025	EUR	75.835,00	0,14
800.000,00	AVANTOR FUNDING 2.625% 20-01/11/2025	EUR	781.340,64	1,46	200.000,00	CROWN EUROPEAN 5% 23-15/05/2028	EUR	207.160,90	0,39
400.000,00	BALL CORP 0.875% 19-15/03/2024	EUR	396.105,40	0,74	900.000,00	ELIS SA 1% 19-03/04/2025	EUR	865.665,90	1,61
200.000,00	BALL CORP 6.875% 22-15/03/2028	USD	188.330,22	0,35	300.000,00	ELO SACA 6% 23-22/03/2029	EUR	305.212,29	0,57
700.000,00	CELANESE US HLDS 2.125% 18-01/03/2027	EUR	668.372,11	1,25	500.000,00	EUTELSAT SA 2.25% 19-13/07/2027	EUR	429.108,75	0,80
200.000,00	CELANESE US HLDS 4.777% 22-19/07/2026	EUR	203.275,80	0,38	1.000.000,00	FAURECIA 2.75% 21-15/02/2027	EUR	954.137,50	1,79
300.000,00	CENTURY COMMUNIT 6.75% 20-01/06/2027	USD	274.704,84	0,51	900.000,00	FNAC DARTY SA 2.625% 19-30/05/2026	EUR	857.985,75	1,60
200.000,00	CHARTER COMM OPT 2.25% 21-15/01/2029	USD	157.191,88	0,29	295.000,00	LOXAM SAS 6.375% 23-15/05/2028	EUR	306.416,50	0,57
800.000,00	CROWN AMER/CAP 4.75% 19-01/02/2026	USD	717.329,04	1,34	300.000,00	LOXAM SAS 6.375% 23-31/05/2029	EUR	310.496,40	0,58
200.000,00	DANA INC 5.375% 19-15/11/2027	USD	177.897,07	0,33	300.000,00	NEXANS SA 2.75% 17-05/04/2024	EUR	297.660,00	0,55
600.000,00	DCP MIDSTREAM OP 5.375% 18-15/07/2025	USD	543.464,26	1,01	300.000,00	NEXANS SA 5.5% 23-05/04/2028	EUR	317.557,41	0,59
200.000,00	FORD MOTOR CRED 2.33% 19-25/11/2025	EUR	194.032,00	0,36	300.000,00	PAPREC HOLDING 6.5% 23-17/11/2027	EUR	320.304,00	0,60
100.000,00	FORD MOTOR CRED 3.021% 19-06/03/2024	EUR	99.653,75	0,19	900.000,00	RENAULT 2% 18-28/09/2026	EUR	857.140,92	1,60
600.000,00	FORD MOTOR CRED 4.389% 16-08/01/2026	USD	527.945,29	0,98	200.000,00	RENAULT 2.5% 21-01/04/2028	EUR	191.125,00	0,36
200.000,00	FORD MOTOR CRED 4.687% 18-09/06/2025	USD	177.623,84	0,33	200.000,00	REXEL SA 2.125% 21-15/06/2028	EUR	188.191,56	0,35
200.000,00	FREEPOR-T-MCMORAN 4.125% 20-01/03/2028	USD	173.625,13	0,32	700.000,00	SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026	EUR	681.122,82	1,27
300.000,00	GOODYEAR TIRE 4.875% 17-15/03/2027	USD	262.696,56	0,49	300.000,00	TEREOS FIN GROUP 4.75% 22-30/04/2027	EUR	301.779,00	0,56
700.000,00	HCA INC 5.875% 15-15/02/2026	USD	639.188,24	1,19	100.000,00	TEREOS FIN GROUP 7.25% 23-15/04/2028	EUR	105.629,23	0,20
200.000,00	HILLENBRAND INC 19-15/09/2026 FRN	USD	178.977,96	0,33	200.000,00	VALEO SA 1.5% 18-18/06/2025	EUR	192.900,12	0,36
500.000,00	IQVIA INC 2.25% 21-15/03/2029	EUR	456.686,80	0,85	800.000,00	VALEO SE 5.875% 23-12/04/2029	EUR	859.974,80	1,60
300.000,00	IRON MOUNTAIN 4.875% 17-15/09/2027	USD	265.060,73	0,49				<b>9.394.123,85</b>	<b>17,52</b>
200.000,00	KRONOS INTL INC 3.75% 17-15/09/2025	EUR	190.375,00	0,35	<b>Niederlande</b>				
600.000,00	NBM US HOLDINGS 7% 19-14/05/2026	USD	547.123,52	1,02	300.000,00	ASHLAND SERVICES 2% 20-30/01/2028	EUR	277.236,00	0,52
600.000,00	NETFLIX INC 4.375% 16-15/11/2026	USD	540.459,02	1,01	300.000,00	BOELS TOPHOLD 6.25% 23-15/02/2029	EUR	312.494,82	0,58
1.000.000,00	NEWELL RUBBERMAI 4.2% 16-01/04/2026	USD	888.698,68	1,67	400.000,00	BRASKEM NL 4.5% 17-10/01/2028	USD	292.472,73	0,55
500.000,00	NORDSTROM INC 4% 17-15/03/2027	USD	421.812,34	0,79	400.000,00	DARLING GBL FIN 3.625% 18-15/05/2026	EUR	393.839,56	0,73
200.000,00	SEALED AIR CORP 6.125% 23-01/02/2028	USD	182.958,58	0,34	200.000,00	DUFREY ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	186.432,98	0,35
500.000,00	SILGAN HOLDINGS 3.25% 18-15/03/2025	EUR	495.510,70	0,92	300.000,00	DUFREY ONE BV 3.375% 21-15/04/2028	EUR	285.417,87	0,53
200.000,00	UNDER ARMOUR INC 3.25% 16-15/06/2026	USD	171.028,00	0,32	500.000,00	OCI NV 3.625% 20-15/10/2025	EUR	444.583,80	0,83
200.000,00	WESTERN DIGITAL 4.75% 18-15/02/2026	USD	177.293,24	0,33	200.000,00	OI EUROPEAN GRP 6.25% 23-15/05/2028	EUR	208.982,00	0,39
600.000,00	XEROX CORP 3.8% 14-15/05/2024	USD	533.816,14	0,99	600.000,00	PHOENIX PIB DUTC 2.375% 20-05/08/2025	EUR	582.413,52	1,09
			<b>11.595.613,76</b>	<b>21,61</b>	450.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026	EUR	436.419,54	0,81
<b>Frankreich</b>					900.000,00	SAMVARDHANA MOTH 1.8% 17-06/07/2024	EUR	883.194,48	1,65
800.000,00	ACCOR 3% 19-04/02/2026	EUR	768.720,00	1,43	100.000,00	SYNGENTA FINANCE 3.375% 20-16/04/2026	EUR	99.061,56	0,18
					800.000,00	SYNGENTA FINANCE 4.892% 18-24/04/2025	USD	714.019,87	1,33
					100.000,00	TEVA PHARM FNC 1.125% 16-15/10/2024	EUR	97.022,00	0,18
					200.000,00	TEVA PHARM FNC 1.625% 16-15/10/2028	EUR	170.288,00	0,32

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
			<b>5.383.878,73</b>	<b>10,04</b>					
	<b>Italien</b>								
700.000,00	ATLANTIA SPA 1.625% 17-03/02/2025	EUR	678.916,91	1,27	200.000,00	VERISURE HOLDING 3.25% 21-15/02/2027	EUR	191.741,26	0,36
300.000,00	AUTOSTRADE PER L 1.75% 15-26/06/2026	EUR	285.588,39	0,53	100.000,00	VOLVO CAR AB 2% 17-24/01/2025	EUR	97.604,60	0,18
600.000,00	AUTOSTRADE PER L 1.875% 15-04/11/2025	EUR	580.752,30	1,08	700.000,00	VOLVO CAR AB 2.125% 19-02/04/2024	EUR	694.151,08	1,29
200.000,00	GUALA CLOSURES 3.25% 21-15/06/2028	EUR	187.633,34	0,35				<b>1.765.776,94</b>	<b>3,29</b>
700.000,00	INFRASTRUTTURE W 1.875% 20-08/07/2026	EUR	672.777,00	1,25		<b>Österreich</b>			
500.000,00	LOTTOMATICA SPA 9.75% 22-30/09/2027	EUR	540.130,70	1,01	150.000,00	AMS-OSRAM AG 10.5% 23-30/03/2029	EUR	162.200,25	0,30
200.000,00	NEXI 1.625% 21-30/04/2026	EUR	189.244,90	0,35	500.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.625% 21-15/03/2028	EUR	477.810,00	0,89
300.000,00	NEXI 2.125% 21-30/04/2029	EUR	264.375,00	0,49	800.000,00	WIENERBERGER AG 2.75% 20-04/06/2025	EUR	785.615,84	1,46
200.000,00	TELECOM ITALIA 3% 16-30/09/2025	EUR	194.729,00	0,36				<b>1.425.626,09</b>	<b>2,65</b>
700.000,00	TELECOM ITALIA 3.625% 16-25/05/2026	EUR	685.391,00	1,28		<b>Irland</b>			
164.000,00	WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	EUR	166.796,20	0,31	500.000,00	DELL BANK INTERN 0.5% 21-27/10/2026	EUR	462.956,55	0,86
500.000,00	WEBUILD SPA 7% 23-27/09/2028	EUR	521.112,50	0,97	500.000,00	ENERGIA GROUP 6.875% 23-31/07/2028	EUR	516.250,00	0,96
			<b>4.967.447,24</b>	<b>9,25</b>	200.000,00	JAMES HARDIE INT 3.625% 18-01/10/2026	EUR	196.676,50	0,37
	<b>Deutschland</b>							<b>1.175.883,05</b>	<b>2,19</b>
800.000,00	BILFNGR BRGR SE 4.5% 19-14/06/2024	EUR	795.000,00	1,48		<b>Mexiko</b>			
200.000,00	CHEPLAPHARM ARZN 4.375% 20-15/01/2028	EUR	194.635,00	0,36	900.000,00	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026	EUR	881.640,00	1,64
400.000,00	DT LUFTHANSA AG 3.75% 21-11/02/2028	EUR	393.322,00	0,73	100.000,00	SIGMA ALIMENTOS 2.625% 17-07/02/2024	EUR	99.639,00	0,19
200.000,00	HORNBACH BAUMRKT 3.25% 19-25/10/2026	EUR	190.112,00	0,35				<b>981.279,00</b>	<b>1,83</b>
200.000,00	PROGROUP 3% 18-31/03/2026	EUR	193.931,00	0,36		<b>Isle Of Man</b>			
200.000,00	SCHAEFFLER AG 3.375% 20-12/10/2028	EUR	193.051,88	0,36	300.000,00	ANGLOGOLD HOLDS 3.375% 21-01/11/2028	USD	244.584,54	0,46
400.000,00	THYSSENKRUPP 2.5% 15-25/02/2025	EUR	392.732,80	0,73	400.000,00	PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026	EUR	390.500,00	0,73
400.000,00	THYSSENKRUPP 2.875% 19-22/02/2024	EUR	397.890,00	0,74	200.000,00	PLAYTECH PLC 5.875% 23-28/06/2028	EUR	198.820,00	0,37
			<b>2.750.674,68</b>	<b>5,11</b>				<b>833.904,54</b>	<b>1,56</b>
	<b>Grossbritannien</b>					<b>Kanada</b>			
300.000,00	DRAX FINCO PLC 6.625% 18-01/11/2025	USD	266.701,41	0,50	200.000,00	METHANEX CORP 5.125% 20-15/10/2027	USD	176.585,87	0,33
900.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	891.257,58	1,67	600.000,00	VIDEOTRON LTD 5.375% 14-15/06/2024	USD	540.556,74	1,01
600.000,00	SYNTHOMER PLC 3.875% 20-01/07/2025	EUR	592.687,50	1,10				<b>717.142,61</b>	<b>1,34</b>
750.000,00	TITAN GLOBAL FIN 2.375% 17-16/11/2024	EUR	738.964,58	1,38		<b>Luxemburg</b>			
			<b>2.489.611,07</b>	<b>4,65</b>	200.000,00	MILLICOM INTL 5.125% 17-15/01/2028	USD	151.262,57	0,28
	<b>Spanien</b>				400.000,00	STENA INTERNATIO 7.25% 23-15/02/2028	EUR	423.166,68	0,79
100.000,00	ACS ACTIVIDADES 1.375% 20-17/06/2025	EUR	96.473,07	0,18				<b>574.429,25</b>	<b>1,07</b>
700.000,00	CELLNEX FINANCE 2.25% 22-12/04/2026	EUR	679.751,59	1,27		<b>Britische Jungferninseln</b>			
400.000,00	EROSKI S COOP 10.625% 23-30/04/2029	EUR	410.100,00	0,76	600.000,00	GOLD FIELDS OROG 5.125% 19-15/05/2024	USD	539.595,35	1,01
200.000,00	FOOD SERVICE PRO 5.5% 22-21/01/2027	EUR	198.792,00	0,37				<b>539.595,35</b>	<b>1,01</b>
500.000,00	GRIFOLS SA 1.625% 19-15/02/2025	EUR	487.318,20	0,91		<b>Finnland</b>			
			<b>1.872.434,86</b>	<b>3,49</b>	100.000,00	HUHTAMAKI OYJ 5.125% 23-24/11/2028	EUR	104.007,73	0,19
	<b>Schweden</b>				400.000,00	NOKIA OYJ 4.375% 17-12/06/2027	USD	349.517,77	0,65
800.000,00	DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	EUR	782.280,00	1,46				<b>453.525,50</b>	<b>0,84</b>
						<b>Australien</b>			
					300.000,00	FMG RES AUG 2006 4.5% 19-15/09/2027	USD	259.697,71	0,48
					200.000,00	PERENTI FINANCE 6.5% 20-07/10/2025	USD	177.250,71	0,33

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
			<b>436.948,42</b>	<b>0,81</b>
	<b>Polen</b>			
200.000,00	CANPACK EASTERN 2.375% 20-01/11/2027	EUR	181.908,00	0,34
200.000,00	SYNTHOS 2.5% 21-07/06/2028	EUR	168.296,00	0,31
			<b>350.204,00</b>	<b>0,65</b>
	<b>Belgien</b>			
300.000,00	AZELIS FINAN 5.75% 23-15/03/2028	EUR	309.768,33	0,58
			<b>309.768,33</b>	<b>0,58</b>
	<b>Kaimaninseln</b>			
200.000,00	SEAGATE HDD CAYM 4.875% 15-01/06/2027	USD	177.705,34	0,33
			<b>177.705,34</b>	<b>0,33</b>
			<b>48.195.572,61</b>	<b>89,82</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>				
	<b>Vereinigte Staaten</b>			
700.000,00	LEVI STRAUSS 3.375% 17-15/03/2027	EUR	686.280,00	1,28
			<b>686.280,00</b>	<b>1,28</b>
			<b>686.280,00</b>	<b>1,28</b>
	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>		<b>48.881.852,61</b>	<b>91,10</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023

Kauf		Verkauf		Fälligkeit sdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
12.587.093,00	EUR	13.600.000,00	USD	14/03/24	12.311.591,90	312.716,00
42.099.734,55	CHF	44.779.987,79	EUR	15/03/24	45.283.139,24	711.452,04
					<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>	<b>1.024.168,04</b>

## Summary of net assets

		% NAV
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>48.881.852,61</b>	<b>91,10</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>1.024.168,04</b>	<b>1,91</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3.174.332,93</b>	<b>5,92</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>579.581,10</b>	<b>1,07</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>53.659.934,68</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		62.288.769,78
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		(2.825.115,21)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	59.463.654,57
Bankguthaben		1.953.588,93
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2i	1.262.485,07
Dividenden- und Zinsforderungen		1.025.808,62
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		1.212,58
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>63.706.749,77</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		47.065,27
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		1,42
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>47.066,69</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>63.659.683,08</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Anleihezinsen	2e	2.349.520,70
Bankzinsen		55.753,09
Sonstige Erträge		55.050,96
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.460.324,75</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	111.296,84
Depotbankgebühren	4	7.999,98
Verwaltungsgebühren		56.249,66
Honorare für Dienstleistungen		12.332,95
Transaktionskosten	2k	195,00
Taxe d'abonnement	3	5.889,88
Bankzinsen und -gebühren		11.077,22
Sonstige Aufwendungen		38.478,96
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>243.520,49</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>2.216.804,26</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(174.626,57)
Fremdwährungsgeschäften		1.335.427,24
Devisentermingeschäfte		22.949,39
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>3.400.554,32</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		2.349.025,60
Devisentermingeschäfte		1.285.919,80
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>7.035.499,72</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		26.298.024,92
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(26.330.461,11)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		56.656.619,55
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>63.659.683,08</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
D-H CHF	110.000,00	-	22.000,00	88.000,00
I EUR	10.000,00	-	-	10.000,00
I-H CHF	275.000,00	-	260.000,00	15.000,00
L-H CHF	2.000,00	271.566,98	-	273.566,98
Z-H CHF	210.893,01	1.400,00	1.000,00	211.293,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>									
<b>Norwegen</b>									
500.000,00	ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	479.051,45	0,75	500.000,00	ASR NEDERLAND NV 15-29/09/2045 FRN	EUR	505.208,25	0,79
800.000,00	AGEAS FINANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	619.271,92	0,97	700.000,00	COOPERATIEVE RAB 3.75% 16-21/07/2026	USD	606.540,09	0,95
1.200.000,00	ALLIANZ SE 20-30/04/2169 FRN	EUR	898.184,04	1,41	900.000,00	IBERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN	EUR	888.192,72	1,40
900.000,00	AROUNDTOWN SA 19-31/12/2059 FRN	EUR	367.731,81	0,58	600.000,00	ING GROEP NV 20-26/05/2031 FRN	EUR	572.669,94	0,90
900.000,00	BANCO SABADELL 2.5% 21-15/04/2031	EUR	848.560,95	1,33	900.000,00	NN GROUP NV 17-13/01/2048	EUR	902.001,69	1,42
900.000,00	BAYER AG 22-25/03/2082 FRN	EUR	854.557,20	1,34	1.000.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	974.563,10	1,53
700.000,00	BERTELSMANN SE 15-23/04/2075 FRN	EUR	666.180,34	1,05	500.000,00	SWISS LIFE 16-29/12/2049	EUR	494.324,15	0,78
500.000,00	BRASKEM NL 20-23/01/2081 FRN	USD	388.273,44	0,61				<b>6.763.823,73</b>	<b>10,63</b>
500.000,00	CLOVERIE PLC 16-24/06/2046 FRN	USD	448.743,76	0,70	<b>Grossbritannien</b>				
800.000,00	COM BK AUSTRALIA 3.61% 19-12/09/2034	USD	646.024,19	1,01	900.000,00	AVIVA PLC 15-04/12/2045 FRN	EUR	877.229,82	1,38
700.000,00	DEMETER INVEST 16-15/08/2052	USD	618.260,93	0,97	600.000,00	BARCLAYS PLC 21-22/03/2031 FRN	EUR	553.134,78	0,87
500.000,00	ELEC DE FRANCE 13-29/01/2049 FRN	EUR	500.620,35	0,79	1.000.000,00	BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	EUR	934.634,90	1,47
900.000,00	LA MONDIALE 14-29/12/2049 FRN	EUR	899.210,25	1,41	600.000,00	HSBC HOLDINGS 3.125% 16-07/06/2028	EUR	589.948,80	0,93
900.000,00	MERCK 19-25/06/2079 FRN	EUR	824.635,62	1,30	700.000,00	LEGAL & GENL GRP 17-21/03/2047	USD	612.059,10	0,96
500.000,00	NATIONWIDE BLDG 4% 16-14/09/2026	USD	434.154,79	0,68	600.000,00	LLOYDS BANKING 4.65% 16-24/03/2026	USD	531.851,10	0,84
200.000,00	NETWORK I2I LTD 21-31/12/2061 FRN	USD	167.756,76	0,26	600.000,00	NATWEST GROUP 21-14/09/2032 FRN	EUR	530.864,10	0,83
700.000,00	QBE INSURANCE 16-17/06/2046	USD	622.089,08	0,98	338.000,00	PHOENIX GRP 20-04/09/2031 FRN	USD	291.760,79	0,46
500.000,00	RCI BANQUE 19-18/02/2030 FRN	EUR	483.663,70	0,76	400.000,00	STANDARD CHART 4.3% 16-19/02/2027	USD	346.616,00	0,54
900.000,00	SES 16-29/12/2049	EUR	898.878,60	1,41	500.000,00	STANDARD LIFE 17-30/06/2028 FRN	USD	398.316,21	0,63
900.000,00	SSE PLC 20-31/12/2060 FRN	EUR	852.520,32	1,34	900.000,00	VODAFONE GROUP 18-03/10/2078 FRN	EUR	877.639,50	1,38
900.000,00	TELEFONICA EUROP 18-31/12/2049 FRN	EUR	870.452,46	1,37				<b>6.544.055,10</b>	<b>10,29</b>
900.000,00	UNICREDIT SPA 19-20/02/2029 FRN	EUR	898.734,78	1,41	<b>Deutschland</b>				
900.000,00	UNIPOLSAI ASSICU 3.875% 18-01/03/2028	EUR	886.005,00	1,39	600.000,00	COMMERZBANK AG 4% 17-30/03/2027	EUR	608.557,74	0,96
500.000,00	UNIQA INSURANCE 21-09/12/2041 FRN	EUR	406.726,65	0,64	600.000,00	DEUTSCHE BANK AG 20-19/05/2031 FRN	EUR	607.214,58	0,95
			<b>15.580.288,39</b>	<b>24,46</b>	500.000,00	HANNOVER RUECKV 22-26/08/2043 FRN	EUR	561.003,65	0,88
<b>Frankreich</b>					900.000,00	LB BADEN-WUERT 2.875% 16-28/09/2026	EUR	872.806,32	1,37
500.000,00	ABEILLE VIE 6.25% 22-09/09/2033	EUR	545.409,90	0,86	500.000,00	MUNICH RE 20-26/05/2041 FRN	EUR	415.593,45	0,65
300.000,00	ACCOR 23-11/04/2172 FRN	EUR	325.556,58	0,51	600.000,00	TALANX AG 17-05/12/2047 FRN	EUR	559.784,76	0,88
900.000,00	AXA SA 18-28/05/2049 FRN	EUR	866.261,97	1,36				<b>3.624.960,50</b>	<b>5,69</b>
400.000,00	BANQ FED CRD MUT 1.875% 19-18/06/2029	EUR	366.000,40	0,57	<b>Italien</b>				
900.000,00	BNP PARIBAS 14-31/12/2049 FRN	EUR	887.055,21	1,39	900.000,00	ASSICURAZIONI 15-27/10/2047 FRN	EUR	934.318,80	1,47
400.000,00	BPCE 4.875% 16-01/04/2026	USD	355.018,57	0,56	900.000,00	ENEL SPA 18-24/11/2081 FRN	EUR	856.255,95	1,35
900.000,00	CAISSE NA REA MU 3.375% 18-24/09/2028	EUR	894.085,29	1,40	1.000.000,00	ENI SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR	916.058,30	1,44
700.000,00	CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN	EUR	695.994,25	1,09	900.000,00	INTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026	EUR	901.456,02	1,42
400.000,00	CRD MUTUEL ARKEA 3.5% 17-09/02/2029	EUR	395.369,64	0,62				<b>3.608.089,07</b>	<b>5,68</b>
900.000,00	CRDT AGR ASSR 16-27/09/2048	EUR	908.213,13	1,43	<b>Vereinigte Staaten</b>				
900.000,00	ENGIE 19-31/12/2049 FRN	EUR	885.816,99	1,39	600.000,00	ALLY FINANCIAL 5.75% 15-20/11/2025	USD	540.612,51	0,85
900.000,00	ORANGE 14-29/10/2049 FRN	EUR	917.847,54	1,44	600.000,00	BANK OF AMER CRP 4.183% 16-25/11/2027	USD	527.573,87	0,83
1.000.000,00	SOCIETE GENERALE 21-30/06/2031 FRN	EUR	919.144,90	1,44	500.000,00	CITIGROUP INC 4.125% 16-25/07/2028	USD	434.561,11	0,68
900.000,00	TOTALENERGIES SE 16-29/12/2049	EUR	876.120,48	1,38	200.000,00	EDISON INTL 23-15/06/2053 FRN	USD	186.299,19	0,29
			<b>9.837.894,85</b>	<b>15,44</b>	500.000,00	JPMORGAN CHASE 3.625% 16-01/12/2027	USD	434.724,73	0,68
<b>Niederlande</b>					700.000,00	PRUDENTIAL FIN 15-15/05/2045 FRN	USD	624.779,89	0,98
600.000,00	ABN AMRO BANK NV 4.75% 15-28/07/2025	USD	532.624,13	0,84	500.000,00	VIACOM INC 17-28/02/2057	USD	397.569,37	0,62
900.000,00	ACHMEA BV 15-29/12/2049 FRN	EUR	890.791,02	1,40				<b>3.146.120,67</b>	<b>4,93</b>
400.000,00	AEGON NV 14-25/04/2044 FRN	EUR	396.908,64	0,62	<b>Spanien</b>				
					400.000,00	BANCO BILBAO VIZ 19-22/02/2029 FRN	EUR	398.405,00	0,63

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
1.000.000,00	BANCO SANTANDER 1.625% 20-22/10/2030	EUR	864.384,00	1,36
600.000,00	CAIXABANK 21-18/06/2031 FRN	EUR	558.391,20	0,88
900.000,00	MAPFRE 17-31/03/2047	EUR	886.045,50	1,39
			<b>2.707.225,70</b>	<b>4,26</b>
<b>Australien</b>				
500.000,00	AUST & NZ BANK 23-03/02/2033 FRN	EUR	514.669,15	0,81
400.000,00	MACQUARIE BK LTD 4.875% 15-10/06/2025	USD	357.480,03	0,56
600.000,00	NATL AUSTRALIABK 6.429% 23-12/01/2033	USD	576.591,50	0,91
600.000,00	WESTPAC BANKING 16-23/11/2031	USD	522.104,45	0,82
			<b>1.970.845,13</b>	<b>3,10</b>
<b>Österreich</b>				
900.000,00	OMV AG 15-29/12/2049 FRN	EUR	930.020,40	1,46
600.000,00	RAIFFEISEN BK IN 22-20/12/2032 FRN	EUR	631.408,08	0,99
			<b>1.561.428,48</b>	<b>2,45</b>
<b>Luxemburg</b>				
200.000,00	EUROFINS SCIEN 23-24/07/2171 FRN	EUR	207.246,00	0,33
700.000,00	HELVETIA EUROPE 20-30/09/2041 FRN	EUR	608.756,96	0,96
200.000,00	SWISS RE FIN 19-02/04/2049 FRN	USD	173.881,62	0,27
			<b>989.884,58</b>	<b>1,56</b>
<b>Finnland</b>				
800.000,00	SAMPO OYJ 19-23/05/2049 FRN	EUR	754.576,32	1,19
			<b>754.576,32</b>	<b>1,19</b>
<b>Japan</b>				
400.000,00	MEIJI YASUDA LIF 15-20/10/2045 FRN	USD	356.704,87	0,56
400.000,00	MIZUHO FINANCIAL 4.353% 15-20/10/2025	USD	352.904,82	0,55
			<b>709.609,69</b>	<b>1,11</b>
<b>Irland</b>				
500.000,00	BANK OF IRELAND 22-01/03/2033 FRN	EUR	540.829,10	0,85
			<b>540.829,10</b>	<b>0,85</b>
<b>Danemark</b>				
500.000,00	DANSKE BANK A/S 19-21/06/2029 FRN	EUR	494.350,00	0,78
			<b>494.350,00</b>	<b>0,78</b>
<b>Belgien</b>				
500.000,00	KBC GROUP NV 21-07/12/2031 FRN	EUR	452.078,55	0,71
			<b>452.078,55</b>	<b>0,71</b>
<b>Peru</b>				
200.000,00	BBVA BANCO CONT 14-22/09/2029 FRN	USD	177.594,71	0,28
			<b>177.594,71</b>	<b>0,28</b>
			<b>59.463.654,57</b>	<b>93,41</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>59.463.654,57</b>	<b>93,41</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023

Kauf	Verkauf	Fälligkeit sdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR		
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
13.103.734,88	EUR	14.200.000,00	USD	15/03/24	12.854.750,37	288.284,44
57.473.917,68	CHF	61.130.021,55	EUR	15/03/24	61.819.853,37	974.200,63

Kauf	Verkauf	Fälligkeit sdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				<b>1.262.485,07</b>

## Summary of net assets

		% NAV
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>59.463.654,57</b>	<b>93,41</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>1.262.485,07</b>	<b>1,98</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.953.588,93</b>	<b>3,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>979.954,51</b>	<b>1,54</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>63.659.683,08</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)\* (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		284.912.482,81
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		46.701.435,13
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	331.613.917,94
Bankguthaben		2.205.970,10
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		91.418,84
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		26.291,13
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		38.130,48
Dividenden- und Zinsforderungen		254.203,52
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>334.229.932,01</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		1.547.805,26
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		7.695,78
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		172.390,85
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	370,71
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		8.708,14
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>1.736.970,74</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>332.492.961,27</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	4.914.031,59
Bankzinsen		61.586,48
Sonstige Erträge		66,11
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>4.975.684,18</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	5.406.626,00
Depotbankgebühren	4	28.271,83
Verwaltungsgebühren		104.966,63
Honorare für Dienstleistungen		61.937,58
Transaktionskosten	2k	87.835,52
Taxe d'abonnement	3	152.833,67
Bankzinsen und -gebühren		6.814,42
Sonstige Aufwendungen		34.961,08
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>5.884.246,73</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(908.562,55)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	7.561.490,89
Fremdwährungsgeschäften		(141.974,75)
Devisentermingeschäfte		16.720,11
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>6.527.673,70</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		25.395.418,35
Devisentermingeschäfte		(361,26)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>31.922.730,79</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		24.608.827,18
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(27.480.799,89)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		303.442.203,19
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>332.492.961,27</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
R CHF	1.180.608,06	17.476,87	102.700,85	1.095.384,08
R CHF*	-	181.974,64	2.258,11	179.716,53

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Verschmelzung von Teilfonds“ und 1.3 „Auflage von Anteilklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)\* (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anteile</b>									
<b>Vereinigte Staaten</b>									
11.086,45	ABBOTT LABORATORIES	USD	1.107.992,25	0,33	10.286,58	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	1.188.034,68	0,36
8.032,43	ABBVIE INC	USD	1.125.260,24	0,34	8.916,84	F5 INC	USD	1.450.556,18	0,44
3.634,04	ADOBE INC	USD	1.959.121,96	0,60	5.508,56	FEDEX CORP	USD	1.264.527,06	0,38
12.918,69	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	1.739.721,82	0,53	10.410,03	FISERV INC	USD	1.256.950,08	0,38
6.350,69	ALBEMARLE CORP	USD	859.081,30	0,26	5.476,43	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	1.400.327,32	0,42
35.154,99	ALCOA CORP	USD	1.099.538,29	0,33	11.347,71	FMC CORP	USD	650.363,11	0,20
8.550,73	AMETEK INC	USD	1.278.139,91	0,38	17.929,23	FORTIVE CORP	USD	1.194.254,18	0,36
6.885,91	ANALOG DEVICES INC	USD	1.248.209,00	0,38	5.632,00	FORTREA HOLDINGS INC	USD	179.618,38	0,05
4.031,43	ANSYS INC	USD	1.320.612,90	0,40	19.105,35	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	USD	1.329.842,28	0,40
10.277,28	APPLIED MATERIALS INC	USD	1.517.612,47	0,46	38.601,33	FOX CORP - CLASS A	USD	1.039.246,35	0,31
16.044,57	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	1.049.690,91	0,32	48.562,39	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	1.321.491,31	0,40
10.764,30	ARROW ELECTRONICS INC	USD	1.202.573,36	0,36	17.163,19	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	1.204.756,14	0,36
5.687,81	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	1.150.588,24	0,35	11.153,24	GENERAC HOLDINGS INC	USD	1.321.951,73	0,40
73.014,80	AT&T INC	USD	1.106.475,12	0,33	13.722,77	GENERAL MILLS INC	USD	807.105,11	0,24
61.434,57	AVANTOR INC	USD	1.283.582,92	0,39	37.148,73	GENERAL MOTORS CO	USD	1.217.384,58	0,37
4.758,58	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1.046.918,04	0,31	15.544,87	GILEAD SCIENCES INC	USD	1.141.819,21	0,34
27.590,98	BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	USD	1.317.043,66	0,40	12.118,82	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1.403.596,11	0,42
4.016,22	BIOGEN INC	USD	947.400,04	0,28	20.321,21	HASBRO INC	USD	946.845,10	0,28
21.463,50	BLOCK INC	USD	1.544.890,24	0,46	15.870,39	HENRY SCHEIN INC	USD	1.092.746,19	0,33
12.961,81	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	1.491.960,17	0,45	87.945,82	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	1.366.975,73	0,41
29.022,44	BORGWARNER INC	USD	945.564,38	0,28	30.682,20	HF SINCLAIR CORP	USD	1.544.317,29	0,46
23.719,35	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	1.208.459,53	0,36	2.358,15	HUMANA INC	USD	972.613,90	0,29
18.269,98	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	847.135,45	0,25	5.707,25	IDEX CORP	USD	1.121.456,11	0,34
1.982,74	BROADCOM INC	USD	2.014.619,73	0,62	21.132,90	INGERSOLL-RAND INC	USD	1.487.998,23	0,45
18.692,74	BROWN & BROWN INC	USD	1.200.098,50	0,36	42.552,44	INTEL CORP	USD	1.941.083,02	0,59
13.315,23	BUNGE GLOBAL SA	USD	1.224.907,53	0,37	16.045,42	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	1.867.958,55	0,57
22.886,51	CAMPBELL SOUP CO	USD	890.681,28	0,27	38.216,62	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	1.254.109,76	0,38
13.982,35	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	1.671.072,01	0,50	33.816,54	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	1.008.388,78	0,30
5.753,76	CARLISLE COS INC	USD	1.635.261,93	0,49	14.953,00	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	1.107.955,86	0,33
45.078,00	CARLYLE GROUP INC/THE	USD	1.701.672,70	0,52	2.795,29	INTUIT INC	USD	1.589.187,11	0,48
37.840,36	CATALENT INC	USD	1.559.996,39	0,47	80.307,40	INVESCO LTD	USD	1.313.678,30	0,40
9.182,34	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	1.478.284,37	0,44	6.288,97	IQVIA HOLDINGS INC	USD	1.324.973,68	0,40
16.090,23	CBRE GROUP INC - A	USD	1.366.573,28	0,41	7.654,48	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	1.135.578,56	0,34
17.225,76	CENTENE CORP	USD	1.152.230,48	0,35	7.862,48	JM SMUCKER CO/THE	USD	895.254,57	0,27
17.989,26	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	1.297.265,87	0,39	7.432,11	JOHNSON & JOHNSON	USD	1.053.474,12	0,32
6.451,31	CHARLES RIVER LABORATORIES	USD	1.394.508,59	0,42	42.848,37	JUNIPER NETWORKS INC	USD	1.144.666,09	0,34
3.544,42	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	1.259.035,32	0,38	37.570,64	KEURIG DR PEPPER INC	USD	1.134.278,58	0,34
25.769,73	CISCO SYSTEMS INC	USD	1.177.618,23	0,35	21.707,86	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	1.147.834,97	0,35
81.212,11	CLEVELAND-CLIFFS INC	USD	1.530.653,20	0,46	29.953,36	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	996.230,83	0,30
6.722,72	CME GROUP INC	USD	1.284.233,76	0,39	5.424,00	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	1.114.900,23	0,34
19.858,71	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	1.363.404,06	0,41	15.478,07	LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	1.512.427,55	0,45
30.076,80	COMCAST CORP-CLASS A	USD	1.201.275,16	0,36	11.029,80	LENNAR CORP-A	USD	1.489.544,20	0,45
33.835,14	CONAGRA BRANDS INC	USD	875.091,52	0,26	20.981,56	LKQ CORP	USD	909.615,44	0,27
12.210,99	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1.002.060,30	0,30	10.677,21	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	1.419.697,92	0,43
21.246,20	CORTEVA INC	USD	924.935,42	0,28	6.862,23	MARSH & MCLENNAN COS	USD	1.172.788,60	0,35
16.893,47	CVS HEALTH CORP	USD	1.207.692,39	0,36	30.149,52	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	1.673.077,91	0,50
5.196,56	DANAHER CORP	USD	1.096.704,00	0,33	13.772,66	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	850.684,47	0,26
36.931,43	DELTA AIR LINES INC	USD	1.358.370,43	0,41	159.546,07	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	733.711,14	0,22
29.845,98	DENTSPLY SIRONA INC	USD	961.588,14	0,29	11.048,40	MERCK & CO. INC.	USD	1.087.886,85	0,33
8.203,23	DOVER CORP	USD	1.144.805,43	0,34	16.085,15	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	1.322.749,70	0,40
23.134,25	DOW INC	USD	1.156.660,00	0,35	20.918,99	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	1.628.599,92	0,49
11.324,88	DR HORTON INC	USD	1.558.100,42	0,47	9.616,09	MODERNA INC	USD	859.976,80	0,26
19.047,85	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	1.328.426,78	0,40	19.353,09	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	1.073.078,82	0,32
15.451,86	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	1.265.495,73	0,38	35.175,28	MOSAIC CO/THE	USD	1.149.847,93	0,35
140.428,03	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	1.899.239,43	0,58	21.920,08	NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	1.155.683,31	0,35
9.910,33	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1.226.937,58	0,37	134.136,53	NEWELL BRANDS INC	USD	1.071.003,64	0,32
11.322,35	ENTERGY CORP	USD	1.034.298,57	0,31	5.521,24	NORDSON CORP	USD	1.322.118,57	0,40
5.834,08	EQUIFAX INC	USD	1.318.286,43	0,40	8.827,22	NUCOR CORP	USD	1.399.937,09	0,42
29.235,51	EXELON CORP	USD	948.801,10	0,29	13.393,87	OMNICOM GROUP	USD	1.051.600,17	0,32
					11.439,03	OWENS CORNING	USD	1.540.356,98	0,46
					82.786,46	PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	USD	1.135.395,75	0,34

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)\* (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
20.156,33	PAYPAL HOLDINGS INC-WI	USD	1.151.008,23	0,35	4.734,91	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	257.794,64	0,08
32.693,69	PFIZER INC	USD	852.080,94	0,26	2.198,35	FUJITSU LIMITED	JPY	300.390,50	0,09
13.244,21	PHILLIPS 66	USD	1.592.686,32	0,48	9.131,61	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	JPY	217.012,16	0,07
5.637,92	PHINIA INC	USD	156.227,55	0,05	4.312,15	HITACHI LTD	JPY	281.599,81	0,08
7.762,71	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1.024.088,91	0,31	26.295,64	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	244.832,81	0,07
9.211,08	PTC INC	USD	1.466.902,66	0,44	65.104,97	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	328.506,50	0,10
17.614,70	PULTEGROUP INC	USD	1.650.246,84	0,50	15.557,55	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	211.385,26	0,06
13.466,58	QORVO INC	USD	1.391.947,09	0,42	21.137,98	ISUZU MOTORS LTD	JPY	244.792,09	0,07
12.000,45	QUALCOMM INC	USD	1.584.561,58	0,48	13.866,51	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	246.729,80	0,07
9.554,37	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	1.190.652,20	0,36	18.939,63	JFE HOLDINGS INC	JPY	268.040,76	0,08
5.155,98	RELIANCE STEEL & ALUMINUM	USD	1.312.739,82	0,39	17.671,35	KAJIMA CORP	JPY	264.048,61	0,08
5.325,08	RESMED INC	USD	833.964,32	0,25	9.216,16	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	JPY	361.051,16	0,11
10.270,52	REVVITY INC	USD	1.029.887,76	0,31	9.047,05	KDDI CORP	JPY	259.850,71	0,08
18.290,27	ROBERT HALF INC	USD	1.459.711,28	0,44	18.516,87	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	246.124,97	0,07
29.202,54	ROLLINS INC	USD	1.157.104,12	0,35	9.638,92	KOMATSU LTD	JPY	228.016,20	0,07
2.692,98	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	1.331.435,35	0,40	18.263,21	KUBOTA CORP	JPY	248.734,28	0,07
3.335,57	S&P GLOBAL INC	USD	1.334.168,70	0,40	20.292,46	KYOCERA CORP	JPY	269.009,33	0,08
30.978,13	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	1.058.918,30	0,32	14.120,17	KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	214.431,63	0,06
11.898,14	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	1.227.028,11	0,37	21.814,39	LIXIL CORP	JPY	244.361,00	0,07
4.856,66	SNAP-ON INC	USD	1.274.739,01	0,38	27.733,03	MAZDA MOTOR CORP	JPY	270.414,43	0,08
15.301,36	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	1.372.710,48	0,41	46.334,44	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	JPY	257.358,12	0,08
12.792,70	STEEL DYNAMICS INC	USD	1.379.038,73	0,41	20.630,67	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	265.809,33	0,08
44.860,71	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	1.558.235,87	0,47	10.399,88	mitsui chemicals inc	JPY	282.479,34	0,08
3.229,88	SYNOPSIS INC	USD	1.512.853,56	0,46	5.580,43	NEC CORP	JPY	298.346,93	0,09
11.183,68	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1.103.637,38	0,33	22.575,36	NGK INSULATORS LTD	JPY	244.260,02	0,07
3.025,27	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	1.216.542,75	0,37	6.764,15	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	216.953,52	0,07
4.882,87	TELEFLEX INC	USD	1.104.055,67	0,33	11.921,82	NIPPON STEEL CORP	JPY	248.030,65	0,07
12.927,99	TERADYNE INC	USD	1.292.506,07	0,39	244.016,80	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	269.347,79	0,08
4.746,74	THE CIGNA GROUP	USD	1.286.538,87	0,39	11.245,40	NIPPON YUSEN KK	JPY	316.565,37	0,10
1.627,62	THOMSON REUTERS CORP	CAD	215.068,54	0,06	66.457,80	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	235.432,69	0,07
18.180,35	TRANSUNION	USD	1.139.388,67	0,34	66.626,90	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	272.910,37	0,08
25.128,83	TRIMBLE INC	USD	1.220.214,79	0,37	11.076,30	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	260.738,39	0,08
43.823,25	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	1.479.354,65	0,44	75.335,75	OJI HOLDINGS CORP	JPY	261.755,89	0,08
26.762,37	TWILIO INC - A	USD	1.869.598,57	0,57	14.542,93	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	234.999,32	0,07
3.272,16	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	1.239.045,22	0,37	7.778,78	OPEN HOUSE GROUP CO LTD	JPY	208.438,26	0,06
24.448,18	TYSON FOODS INC-CL A	USD	1.187.827,84	0,36	17.586,80	OSAKA GAS CO LTD	JPY	328.735,62	0,10
43.294,80	UGI CORP	USD	969.640,56	0,29	7.947,88	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	270.179,89	0,08
2.530,64	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1.202.491,45	0,36	24.435,50	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	220.452,68	0,07
11.251,32	VALERO ENERGY CORP	USD	1.325.021,06	0,40	153.884,47	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	243.079,16	0,07
1.822,94	VERALTO CORP	USD	137.036,04	0,04	15.303,90	RENASAS ELECTRONICS CORP	JPY	251.423,13	0,08
33.079,24	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1.122.654,96	0,34	33.651,66	RICOH CO LTD	JPY	235.964,64	0,07
58.405,08	VF CORP	USD	1.007.740,67	0,30	16.825,83	SEIKO EPSON CORP	JPY	229.644,17	0,07
12.697,16	WABTEC CORP	USD	1.459.314,18	0,44	18.685,97	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	243.333,25	0,07
99.395,84	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	1.051.860,19	0,32	13.359,20	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	266.354,43	0,08
37.168,17	WESTERN DIGITAL CORP	USD	1.780.936,39	0,55	8.286,09	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	314.718,34	0,09
10.863,23	WESTLAKE CORP	USD	1.385.328,45	0,42	6.510,50	SHIONOGI & CO LTD	JPY	283.732,97	0,09
43.558,61	WESTROCK CO-WHEN ISSUED	USD	1.660.877,63	0,50	14.542,93	SUBARU CORP	JPY	240.462,25	0,07
4.671,49	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	1.164.437,20	0,35	86.581,15	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	191.415,99	0,06
8.573,56	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	944.011,69	0,28	21.729,84	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	250.111,41	0,08
			<b>208.070.637,61</b>	<b>62,68</b>	8.708,85	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	240.294,48	0,07
					8.370,64	SUNTORY BEVERAGE + FOOD LTD	JPY	248.108,83	0,07
	<b>Japan</b>				6.933,26	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	268.366,51	0,08
7.609,67	AGC INC	JPY	255.262,43	0,08	9.689,65	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	251.801,92	0,08
6.764,15	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	227.073,68	0,07	7.102,36	TDK CORP	JPY	305.878,40	0,09
39.654,84	ASAHI KASEI CORP	JPY	265.199,89	0,08	13.020,99	TOKYO GAS CO LTD	JPY	268.474,01	0,08
18.263,21	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	197.544,97	0,06	48.279,14	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	226.587,16	0,07
6.764,15	BRIDGESTONE CORP	JPY	253.003,85	0,08	21.476,18	TOSOH CORP	JPY	248.777,71	0,07
17.417,69	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	255.784,72	0,08	9.554,37	TOTO LTD	JPY	226.138,76	0,07
11.372,23	CANON INC	JPY	264.929,79	0,08	3.720,28	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	270.779,28	0,08
10.061,68	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	273.099,20	0,08	30.946,00	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	254.250,96	0,08
8.286,09	DENTSU GROUP INC	JPY	191.118,90	0,06					
4.734,91	EISAI CO LTD	JPY	214.286,66	0,06					
76.434,92	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	276.127,32	0,08					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)\* (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
			<b>18.133.050,00</b>	<b>5,43</b>					
	<b>Grossbritannien</b>								
26.798,73	3I GROUP PLC	GBP	753.661,04	0,23	11.620,81	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	680.127,97	0,20
236.377,54	ABRDN PLC	GBP	489.503,77	0,15	620,61	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	48.448,22	0,01
20.269,63	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	464.268,17	0,14	4.102,46	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	184.816,23	0,06
101.451,30	BP PLC	GBP	544.632,65	0,16	1.404,41	WSP GLOBAL INC	CAD	177.416,56	0,05
321.528,92	BT GROUP PLC	GBP	456.199,65	0,14				<b>9.980.870,19</b>	<b>3,02</b>
155.430,08	CLARIVATE PLC	USD	1.319.815,46	0,40		<b>Schweiz</b>			
70.041,11	INFORMA PLC	GBP	626.090,16	0,19	8.748,27	ABB LTD-REG	CHF	348.632,27	0,10
11.898,99	INTERTEK GROUP PLC	GBP	585.097,17	0,18	937,63	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	41.642,09	0,01
196.004,00	KINGFISHER PLC	GBP	556.650,92	0,17	2.727,29	ALCON INC	CHF	192.262,77	0,06
79.753,59	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	659.344,17	0,20	106,90	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	17.247,70	0,01
5.728,39	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	614.386,62	0,18	43,48	ALSO HOLDING AG-REG	CHF	11.831,12	0,00
38.252,13	MONDI PLC	GBP	684.658,13	0,21	605,14	ARBONIA AG	CHF	6.268,10	0,00
59.554,14	PEARSON PLC	GBP	663.064,22	0,20	6.922,89	ARYZTA AG	CHF	11.519,53	0,00
20.353,34	PENTAIR PLC	USD	1.345.035,49	0,40	616,12	AVOLTA AG	CHF	21.895,81	0,01
36.636,34	PERSIMMON PLC	GBP	584.921,56	0,18	257,18	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	36.265,45	0,01
7.549,64	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	474.471,62	0,14	176,47	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	20.405,31	0,01
75.898,86	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	388.537,73	0,12	21,26	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	32.219,44	0,01
4.976,73	RIO TINTO LTD	AUD	418.974,54	0,13	356,47	BB BIOTECH AG-REG	CHF	16.199,78	0,00
9.965,29	RIO TINTO PLC	GBP	673.897,48	0,20	56,93	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	28.190,86	0,01
20.340,65	SHELL PLC	GBP	598.330,42	0,18	116,88	BKW AG	CHF	18.618,20	0,01
79.521,07	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	601.260,22	0,18	48,41	BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	11.456,20	0,00
392.950,76	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	656.618,43	0,20	51,54	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	19.479,24	0,01
545.060,49	VODAFONE GROUP PLC	GBP	429.670,32	0,13	18,69	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	10.192,40	0,00
5.297,18	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	1.147.621,77	0,35	320,91	CALIDA HOLDING-REG	CHF	10.182,54	0,00
54.737,21	WPP PLC	GBP	475.014,53	0,14	191,99	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	13.371,29	0,00
			<b>16.211.726,24</b>	<b>4,90</b>	5,14	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	55.712,84	0,02
	<b>Kanada</b>				0,60	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	66.064,71	0,02
5.768,13	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	287.852,16	0,09	2.836,51	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	351.627,21	0,11
6.772,61	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	360.297,52	0,11	1.407,25	CLARIANT AG-REG	CHF	18.799,63	0,01
4.767,04	BANK OF MONTREAL	CAD	427.678,38	0,13	44,68	COMET HOLDING AG-REG	CHF	12.794,59	0,00
7.700,14	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	339.544,23	0,10	46,40	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	9.791,59	0,00
2.424,10	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	CAD	88.702,94	0,03	247,25	DKSH HOLDING AG	CHF	15.425,07	0,00
7.942,81	BROOKFIELD CORP	CAD	290.098,37	0,09	82,77	DOCMORRIS AG	CHF	6.623,77	0,00
3.462,40	CAE INC	CAD	68.007,20	0,02	20,50	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	9.902,28	0,00
4.902,32	CAMECO CORP	CAD	190.997,28	0,06	14,76	EMMI AG-REG	CHF	14.463,74	0,00
6.595,05	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	287.508,99	0,09	42,72	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	31.039,58	0,01
4.038,20	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	458.712,35	0,14	476,12	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	31.136,94	0,01
6.151,15	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	443.029,85	0,13	120,76	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	22.833,97	0,01
1.790,81	CGI INC	CAD	173.966,45	0,05	9,27	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	10.508,80	0,00
145,43	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	328.039,58	0,10	459,09	FUNDAMENTA REAL ESTATE	CHF	8.246,55	0,00
2.275,29	DOLLARAMA INC	CAD	147.598,74	0,04	342,97	GALENICA AG	CHF	26.874,70	0,01
22.108,63	ENBRIDGE INC	CAD	724.154,10	0,22	11.413,66	GARMIN LTD	USD	1.330.397,05	0,40
4.273,25	FORTIS INC	CAD	159.242,21	0,05	191,54	GEBERIT AG-REG	CHF	110.261,22	0,03
1.847,46	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	256.026,43	0,08	43,22	GIVAUDAN-REG	CHF	160.073,30	0,05
11.350,25	IVANHOE MINES LTD-CL A	CAD	100.676,37	0,03	5,84	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	10.685,66	0,00
8.625,99	KEYERA CORP	CAD	189.444,79	0,06	201,86	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	24.904,47	0,01
15.405,36	KINROSS GOLD CORP	CAD	85.138,77	0,03	2.910,77	HOLCIM LTD	CHF	206.261,51	0,06
9.791,11	LUNDIN MINING CORP	CAD	72.798,11	0,02	134,81	HUBER & SUHNER AG-REG	CHF	9.831,29	0,00
1.441,61	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	77.979,16	0,02	825,79	IDORSIA LTD	CHF	1.954,11	0,00
23.457,24	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	470.561,87	0,14	10,83	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	14.096,73	0,00
3.668,71	NUTRIEN LTD	CAD	188.422,35	0,06	4,58	INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	12.993,21	0,00
3.961,26	PAN AMERICAN SILVER CORP	CAD	59.475,96	0,02	1.119,34	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	56.587,04	0,02
4.244,51	PARKLAND CORP	CAD	124.281,32	0,04	44,94	KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	10.488,64	0,00
17.397,40	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	543.922,57	0,16	34,46	KOMAX HOLDING AG-REG	CHF	7.375,71	0,00
1.089,87	RB GLOBAL INC	CAD	65.956,61	0,02	304,23	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	94.112,76	0,03
2.702,28	RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I	CAD	191.678,89	0,06	146,70	LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	12.000,11	0,00
8.795,09	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	809.346,27	0,24	3,93	LEM HOLDING SA-REG	CHF	8.706,76	0,00
6.285,59	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	451.504,29	0,14	897,88	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	76.527,91	0,02
12.016,52	TC ENERGY CORP	CAD	427.417,10	0,13	402,92	LONZA GROUP AG-REG	CHF	152.465,58	0,05

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)\* (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
151,64	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	11.710,77	0,00	7.071,08	TOTALENERGIES SE	EUR	434.234,77	0,13
214,16	MEDMIX AG	CHF	4.367,41	0,00	23.036,17	VALEO	EUR	319.626,82	0,10
19.740,91	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	CHF	4.102,34	0,00	3.623,05	VINCI SA	EUR	411.433,47	0,12
482,11	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	7.021,42	0,00	4.061,87	WENDEL	EUR	327.996,29	0,10
54,26	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	15.260,96	0,00	10.273,90	WORLDFLINE SA - W/I	EUR	161.865,33	0,05
525,99	MOLECULAR PARTNERS AG	CHF	2.130,11	0,00				<b>7.251.697,70</b>	<b>2,18</b>
264,13	MONTANA AEROSPACE AG	CHF	4.932,01	0,00		<b>Deutschland</b>			
14.252,73	NESTLE SA-REG	CHF	1.483.835,13	0,45	7.407,59	BAYER AG-REG	EUR	248.080,28	0,07
11.308,06	NOVARTIS AG-REG	CHF	1.022.188,97	0,31	4.292,70	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	383.338,14	0,12
1.614,80	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	6.586,36	0,00	5.326,77	BRENTAG SE	EUR	442.334,99	0,13
122,72	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	159.851,24	0,05	6.108,88	CONTINENTAL AG	EUR	468.550,73	0,14
269,47	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	34.027,91	0,01	44.345,78	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	355.697,54	0,11
169,32	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	47.023,97	0,01	18.750,23	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	405.286,24	0,12
3.747,29	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	977.228,89	0,29	9.644,84	DHL GROUP	EUR	431.124,17	0,13
2.416,36	SANDOZ GROUP AG	CHF	69.577,27	0,02	30.996,73	E.ON SE	EUR	376.145,31	0,11
149,12	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	31.693,72	0,01	20.409,98	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	377.380,62	0,11
203,58	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	45.786,50	0,01	14.688,36	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	416.561,81	0,13
9,87	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	5.533,35	0,00	5.872,13	HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	474.820,42	0,14
74,51	SENSIRION HOLDING AG	CHF	6.651,83	0,00	5.156,82	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	373.972,64	0,11
124,84	SFS GROUP AG	CHF	13.884,06	0,00	7.645,18	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	609.168,22	0,18
825,39	SGS SA-REG	CHF	64.081,31	0,02	5.847,61	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	364.072,19	0,11
24,63	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	22.522,80	0,01	131.510,34	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	309.706,86	0,09
1.913,79	SIG GROUP AG	CHF	39.543,93	0,01	27.912,28	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	643.657,08	0,19
832,04	SIKA AG-REG	CHF	243.158,30	0,07				<b>6.679.897,24</b>	<b>1,99</b>
655,36	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	11.617,05	0,00		<b>Irland</b>			
282,06	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	82.856,53	0,02	7.229,19	EATON CORP PLC	USD	1.575.546,12	0,47
26,45	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	14.081,83	0,00	2.353,93	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	376.628,02	0,11
625,29	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	91.200,25	0,03	8.916,00	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	995.679,70	0,30
120,45	SULZER AG-REG	CHF	11.083,94	0,00	4.218,29	KERRY GROUP PLC-A	EUR	329.364,45	0,10
161,66	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	100.401,70	0,03	13.548,60	MEDTRONIC PLC	USD	1.014.688,34	0,31
457,93	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	44.157,94	0,01	7.160,70	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1.580.455,81	0,48
1.566,44	SWISS RE AG	CHF	158.682,80	0,05				<b>5.872.362,44</b>	<b>1,77</b>
142,42	SWISSCOM AG-REG	CHF	76.991,52	0,02		<b>Australien</b>			
69,52	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	15.284,62	0,00	11.786,54	AMPOL LTD	AUD	263.921,13	0,08
77,08	TECAN GROUP AG-REG	CHF	28.635,74	0,01	5.609,17	ARISTOCRAT LEISURE LTD	AUD	141.364,06	0,04
370,63	TEMENOS AG - REG	CHF	30.895,63	0,01	3.084,45	ASX LTD	AUD	120.337,32	0,04
78,79	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	CHF	10.127,43	0,00	12.435,05	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	179.278,55	0,05
16.492,57	UBS GROUP AG-REG	CHF	460.166,89	0,14	11.084,75	COLES GROUP LTD	AUD	110.169,68	0,03
154,11	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	15.746,99	0,00	11.562,47	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	801.995,25	0,24
148,41	VAT GROUP AG	CHF	67.206,21	0,02	7.326,42	COMPUTERSHARE LTD	AUD	109.971,01	0,03
214,31	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	12.562,86	0,00	2.836,72	CSL LTD	AUD	502.282,28	0,15
1,21	ZUGER KANTONALBANK-BR	CHF	9.857,69	0,00	20.712,68	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	AUD	66.658,26	0,02
780,45	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	365.838,40	0,11	14.671,45	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	264.084,23	0,08
			<b>9.789.545,71</b>	<b>2,84</b>	16.519,75	GOODMAN GROUP	AUD	257.250,56	0,08
					13.472,50	IGO LTD	AUD	76.229,61	0,02
	<b>Frankreich</b>				3.271,31	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	372.597,10	0,11
12.703,92	ACCOR SA	EUR	439.047,62	0,13	2.639,71	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	115.720,71	0,03
16.597,54	ALSTOM	EUR	201.411,14	0,06	25.125,44	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	476.931,81	0,14
4.575,10	ARKEMA	EUR	467.346,84	0,14	15.834,04	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	135.463,22	0,04
12.591,47	BOUYGUES SA	EUR	430.880,10	0,13	2.244,85	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	72.535,84	0,02
8.546,51	COVIVIO	EUR	422.881,15	0,13	5.522,93	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	109.441,97	0,03
3.822,59	EIFFAGE	EUR	369.950,43	0,11	106.198,89	SOUTH32 LTD	AUD	219.102,03	0,07
27.314,49	ENGIE	EUR	435.939,31	0,13	25.229,44	TRANSURBAN GROUP	AUD	214.595,98	0,06
3.603,60	IPSEN	EUR	388.107,96	0,12	9.514,63	WESFARMERS LTD	AUD	335.706,62	0,10
13.631,46	MICHELIN (CGDE)	EUR	441.113,99	0,13	29.949,98	WESTPAC BANKING CORP	AUD	425.689,64	0,13
35.125,40	ORANGE	EUR	362.142,86	0,11	1.576,89	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	73.628,60	0,02
5.714,02	PUBLICIS GROUPE	EUR	479.977,50	0,14	11.577,69	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	265.967,26	0,08
12.103,61	RENAULT SA	EUR	449.588,43	0,14					
4.089,78	SANOFI	EUR	365.053,38	0,11					
2.558,54	TELEPERFORMANCE	EUR	343.100,31	0,10					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)\* (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
			<b>5.710.922,72</b>	<b>1,69</b>				<b>1.903.013,32</b>	<b>0,57</b>
	<b>Niederlande</b>					<b>Italien</b>			
29.525,53	ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	400.809,01	0,12	65.522,65	ENEL SPA	EUR	439.591,49	0,13
5.636,23	EURONEXT NV - W/I	EUR	445.543,99	0,13	30.338,92	ENI SPA	EUR	465.945,06	0,14
3.918,98	HEINEKEN NV	EUR	359.919,20	0,11	52.553,24	NEXI SPA	EUR	389.419,49	0,12
14.662,15	JDE PEETS NV	EUR	357.756,37	0,11	11.251,32	PRYSMIAN SPA	EUR	462.766,88	0,14
23.954,40	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	334.882,52	0,10				<b>1.757.722,92</b>	<b>0,53</b>
7.310,36	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	1.529.176,11	0,46		<b>Hongkong</b>			
8.391,78	RANDSTAD NV	EUR	476.988,59	0,14	76.231,15	AIA GROUP LTD	HKD	601.842,34	0,18
26.612,71	STELLANTIS NV	EUR	563.790,32	0,17	31.000,96	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	141.423,95	0,04
8.954,89	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	602.306,07	0,18	33.960,27	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	165.160,53	0,05
			<b>5.071.172,18</b>	<b>1,52</b>	38.217,46	ESR GROUP LTD	HKD	47.407,68	0,01
	<b>Dänemark</b>				21.983,50	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	111.500,79	0,03
56,65	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	91.040,28	0,03	3.110,66	HANG SENG BANK LTD	HKD	32.997,23	0,01
998,56	COLOPLAST-B	DKK	103.625,90	0,03	41.789,78	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	116.758,97	0,04
1.267,43	DSV A/S	DKK	200.965,31	0,06	125.358,35	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	86.762,24	0,03
411,77	GENMAB A/S	DKK	119.091,21	0,04	8.708,85	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	270.177,94	0,08
19.030,94	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1.782.455,62	0,55	24.442,27	LINK REIT	HKD	124.255,09	0,04
1.288,57	ORSTED A/S	DKK	64.976,94	0,02				<b>1.698.286,76</b>	<b>0,51</b>
818,46	PANDORA A/S	DKK	101.822,65	0,03		<b>Spanien</b>			
6.573,07	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	189.576,70	0,06	2.298,12	ACCIONA SA	EUR	305.879,88	0,09
			<b>2.653.554,61</b>	<b>0,82</b>	13.388,79	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	537.024,54	0,16
	<b>Schweden</b>				30.860,60	REPSOL SA	EUR	415.692,29	0,13
9.129,91	ASSA ABLOY AB-B	SEK	237.176,86	0,07	102.276,52	TELEFONICA SA	EUR	362.058,89	0,11
16.125,74	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	249.871,10	0,08				<b>1.620.655,60</b>	<b>0,49</b>
14.094,80	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	188.015,11	0,06		<b>Bermudas</b>			
4.351,04	BOLIDEN AB	SEK	123.994,41	0,04	64.741,40	LIBERTY GLOBAL LTD-C	USD	1.086.007,38	0,33
8.890,63	EPIROC AB-A	SEK	161.001,72	0,05				<b>1.086.007,38</b>	<b>0,33</b>
22.809,57	ERICSSON LM-B SHS	SEK	129.655,47	0,04		<b>Singapur</b>			
4.807,62	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	107.618,17	0,03	87.534,90	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	SGD	122.548,25	0,04
946,14	EVOLUTION AB	SEK	102.037,34	0,03	15.786,69	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	357.953,62	0,11
3.393,07	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	53.734,37	0,02	10.399,88	GRAB HOLDINGS LTD - CL A	USD	30.597,59	0,01
8.817,92	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	56.269,92	0,02	16.306,68	KEPPEL CORP LTD	SGD	78.671,35	0,02
10.339,85	SANDVIK AB	SEK	202.292,38	0,06	31.431,33	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	278.689,72	0,08
15.423,11	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	191.325,58	0,06	469.345,94	SEATRIUM LTD	SGD	38.007,63	0,01
4.826,22	SKF AB-B SHARES	SEK	87.788,92	0,03	101.851,23	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	171.947,99	0,05
13.172,34	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	129.031,56	0,04				<b>1.078.416,15</b>	<b>0,32</b>
7.885,31	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	142.867,03	0,04		<b>Österreich</b>			
14.124,40	VOLVO AB-B SHS	SEK	331.842,43	0,10	5.646,37	AMS-OSRAM AG	CHF	13.179,12	0,00
			<b>2.494.522,37</b>	<b>0,77</b>	9.451,21	OMV AG	EUR	373.511,90	0,11
	<b>Belgien</b>				13.238,29	VOESTALPINE AG	EUR	376.761,79	0,11
7.043,17	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	411.110,05	0,12				<b>763.452,81</b>	<b>0,22</b>
5.101,02	GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	EUR	362.682,28	0,11		<b>Norwegen</b>			
3.779,47	SOLVAY SA	EUR	102.763,80	0,03	7.842,19	MOWI ASA	NOK	126.037,06	0,04
3.779,47	SYENSQO SA	EUR	346.388,45	0,10	41.688,32	NORSK HYDRO ASA	NOK	255.217,16	0,08
4.764,50	UCB SA	EUR	374.299,12	0,11	1.658,06	SALMAR ASA	NOK	83.121,15	0,02
13.901,18	UMICORE	EUR	347.668,49	0,10				<b>464.375,37</b>	<b>0,14</b>
			<b>1.944.912,19</b>	<b>0,57</b>		<b>Malta</b>			
	<b>Luxemburg</b>				33.425,06	ENTAIN PLC	GBP	384.337,08	0,12
401.152,29	AROUNDTOWN SA	EUR	994.857,69	0,30				<b>384.337,08</b>	<b>0,12</b>
6.628,87	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	392.163,92	0,12		<b>Neuseeland</b>			
33.140,12	TENARIS SA	EUR	528.916,31	0,16	4.542,13	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	61.570,09	0,02
			<b>1.915.937,92</b>	<b>0,58</b>	24.704,38	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	78.869,36	0,02
	<b>Finnland</b>				1.031,53	XERO LTD	AUD	71.867,71	0,02
10.458,23	NESTE OYJ	EUR	339.055,66	0,10				<b>212.307,16</b>	<b>0,06</b>
107.939,81	NOKIA OYJ	EUR	332.184,77	0,10		<b>Macao</b>			
26.877,36	NORDEA BANK ABP	SEK	300.051,05	0,09	22.647,23	SANDS CHINA LTD	HKD	59.993,53	0,02
34.696,72	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	438.046,10	0,13					
37.021,05	WARTSILA OYJ ABP	EUR	493.675,74	0,15					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)\* (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
			59.993,53	0,02
			312.809.377,20	94,07
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
169,10	CONSTELLATION SOFTWARE INC CW 31/03/2040	CAD	0,02	0,00
			0,02	0,00
			0,02	0,00
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Irland</b>				
2.926.063,38	ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	USD	14.237.623,38	4,29
			14.237.623,38	4,29
<b>Luxemburg</b>				
355.731,66	BGF-EMRG MRKT-I5 USD	USD	3.558.443,68	1,08
68.176,89	FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	USD	1.008.473,66	0,30
			4.566.917,34	1,38
			18.804.540,72	5,67
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>331.613.917,94</b>	<b>99,74</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023

Kauf		Verkauf		Fälligkeit sdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
55.088,28	EUR	61.204,90	USD	02/01/24	55.406,60	(314,08)
7.963,55	CHF	9.527,49	USD	03/01/24	17.190,61	(56,61)
14,39	CHF	15,51	EUR	03/01/24	15,48	(0,02)
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>						<b>(370,71)</b>

## Summary of net assets

		% NAV
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>331.613.917,94</b>	<b>99,74</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(370,71)</b>	<b>-</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2.205.970,10</b>	<b>0,66</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.326.556,06)</b>	<b>(0,40)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>332.492.961,27</b>	<b>100,00</b>

\*"Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.3 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		53.572.238,65
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		1.467.497,04
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	55.039.735,69
Bankguthaben		13.239.767,48
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2i	379.509,55
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	106.440,10
Dividenden- und Zinsforderungen		54.232,43
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		430,73
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>68.820.115,98</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		1.079.931,33
Aufgelaufene Kosten		242.477,63
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		16.168,44
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>1.338.577,40</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>67.481.538,58</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		199.153,47
Sonstige Erträge		213.863,94
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>413.017,41</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	947.047,02
Depotbankgebühren	4	8.172,66
Verwaltungsgebühren		40.361,44
Honorare für Dienstleistungen		11.287,07
Transaktionskosten	2k	56,39
Taxe d'abonnement	3	17.831,60
Bankzinsen und -gebühren		392,95
Sonstige Aufwendungen		37.179,57
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>1.062.328,70</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(649.311,29)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	58.403,01
Fremdwährungsgeschäften		500.759,76
Terminkontrakte	2g	1.231.080,94
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>1.140.932,42</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		1.659.359,81
Futures		(37.989,65)
Devisentermingeschäfte		373.743,40
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>3.136.045,98</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		15.669.908,57
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(20.864.185,44)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		69.539.769,47
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>67.481.538,58</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
R EUR	3.761.464,94	64.242,71	505.938,05	3.319.769,60
R-H CHF	1.847.031,80	94.741,52	1.113.733,56	828.039,76
N-H CHF*	-	1.320.907,07	64.620,59	1.256.286,48

\*"Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.3 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den, Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023"

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
137.626,00	BNPP EURO MONEY MARKET ICA	EUR	10.065.028,82	14,92
10,00	CAAM TRESO 3 MOIS	EUR	10.766.872,93	15,96
9.074,00	ING (L) LIQUID EUR C CAP	EUR	11.405.019,86	16,89
99.823,00	LO SHRT TERM MMKT EUR-EUR IA	EUR	11.403.240,48	16,90
			<b>43.640.162,09</b>	<b>64,67</b>
<b>Frankreich</b>				
1.585,00	LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A	EUR	11.399.573,60	16,89
			<b>11.399.573,60</b>	<b>16,89</b>
			<b>55.039.735,69</b>	<b>81,56</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>55.039.735,69</b>	<b>81,56</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023

Grundkapitalbetrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Terminkontrakte</b>				
21,00	S&P 500 E-MINI FUTURE 15/03/2024	USD	14.309.490,00	37.938,11
3,00	EURO OAT FUTURE FRENCH 10YR 6%/07/03/2024	EUR	869.454,00	8.730,00
(4,00)	EURO FX CURR FUT (CME) 18/03/2024	USD	1.500.000,00	(7.895,26)
3,00	TOPIX INDX FUTR 07/03/2024	JPY	141.983.400,00	1.935,99
2,00	JPN 10Y BOND (TSE) 13/03/2024	JPY	391.284.000,00	21.125,83
15,00	EURO STOXX 50 - FUTURE 15/03/2024	EUR	4.069.296,00	(5.790,00)
1,00	DAX INDEX - FUTURE 15/03/2024	EUR	418.791,00	(650,00)
(7,00)	CHI AUD / USD 18/03/2024	USD	2.800.000,00	(10.476,07)
3,00	FTSE 100 INDEX 15/03/2024	GBP	231.997,20	917,43
6,00	IBEX35 EURO 19/01/2024	EUR	1.818.378,00	(1.200,66)
4,00	FTSEMIB INDEX-FTSE / MIB IND 15/03/2024	EUR	1.214.064,80	(4.126,25)
(17,00)	JPY CURRENCY FUTURE 18/03/2024	USD	10.625.000,00	(28.721,72)
9,00	CAC40 EURO FUT 19/01/2024	EUR	4.073.317,20	(4.705,00)
4,00	AEX - AMSTERDAM EXCHANG INDX 19/01/2024	EUR	2.517.824,00	(2.893,33)
(11,00)	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 14/02/2024	USD	410.850,00	5.676,98
1,00	S&P / TSE 60 IX FUTURE 14/03/2024	CAD	252.965,40	75,52
24,00	NASDAQ E-MINI FUTURE 15/03/2024	USD	139.318.700,40	86.783,14
17,00	OMX30 INDEX 19/01/2024	SEK	105.666.554,70	3.326,90
17,00	MINI DOW JONES INDUS AVG 5\$ 15/03/2024	USD	36.935.749,20	28.533,92
(21,00)	CAD CURRENCY FUTURES 19/03/2024	USD	24.000.000,00	(23.580,50)
(8,00)	GBP CURRENCY FUTURE 18/03/2024	USD	5.750.000,00	(6.118,16)
(1,00)	CHF / USD CURRENCY FUTURE 18/03/2024	USD	500.000,00	(4.659,29)
(1,00)	US 10YR NOTE FUT (CBT) 19/03/2024	USD	106.140,00	(141,45)
17,00	SHORT TERM EURO BTP FUTURES 07/03/2024	EUR	17.385.050,00	10.980,00
4,00	EURO-BTP FUTURE 07/03/2024	EUR	1.278.468,00	13.160,00
(1,00)	US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 28/03/2024	USD	99.365,00	(91,94)
(3,00)	US 2YR NOTE FUTURE (CBT) 28/03/2024	USD	1.800.036,00	(452,62)

Grundkapitalbetrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
3,00	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 17/01/2024	USD	74.700,00	(508,97)
1,00	EURO-BOBL FUTURE 07/03/2024	EUR	102.378,00	300,00
(4,00)	EURO-SCHATZ FUTURE 07/03/2024	EUR	1.218.036,00	(225,00)
(1,00)	ULTRA LONG TERM US TREASURY 19/03/2024	USD	79.889,00	(28,29)
(5,00)	CAN 10YR BOND FUT. 19/03/2024	CAD	2.305.400,00	(10.779,21)
<b>Terminkontrakte insgesamt</b>				<b>106.440,10</b>

Kauf	Verkauf	Fälligkeit sdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
106.872,88	EUR	15/03/24	107.792,00	(1.408,48)
22.523.434,93	CHF	15/03/24	24.226.562,26	380.918,03
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				<b>379.509,55</b>

## Summary of net assets

	% NAV	
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>55.039.735,69</b>	<b>81,56</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>485.949,65</b>	<b>0,72</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>12.159.836,15</b>	<b>18,02</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(203.982,91)</b>	<b>(0,30)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>67.481.538,58</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		98.135.929,23
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		2.450.079,19
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	100.586.008,42
Bankguthaben		28.633.410,81
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		191.381,19
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2i	621.954,93
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	261.321,11
Dividenden- und Zinsforderungen		149.552,58
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		1.320,57
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>130.444.949,61</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		2.464.496,27
Aufgelaufene Kosten		502.490,85
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		4.381,71
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>2.971.368,83</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>127.473.580,78</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		402.618,92
Sonstige Erträge		364.182,78
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>766.801,70</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	1.902.987,58
Depotbankgebühren	4	13.997,48
Verwaltungsgebühren		54.485,84
Honorare für Dienstleistungen		29.551,83
Transaktionskosten	2k	75,10
Taxe d'abonnement	3	33.910,36
Bankzinsen und -gebühren		10.175,57
Sonstige Aufwendungen		46.069,97
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>2.091.253,73</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(1.324.452,03)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	179.003,29
Fremdwährungsgeschäften		914.227,44
Terminkontrakte	2g	3.533.382,29
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>3.302.160,99</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		2.708.743,98
Futures		(120.529,35)
Devisentermingeschäfte		611.660,84
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>6.502.036,46</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		29.407.090,52
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(24.035.249,53)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		115.599.703,33
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>127.473.580,78</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
R-H CHF	2.555.267,84	919.605,53	1.482.818,07	1.992.055,30
R EUR	6.160.288,87	353.255,26	287.183,86	6.226.360,27
N CHF*	-	1.223.351,69	68.181,40	1.155.170,29

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Verschmelzung von Teilfonds“ und 1.3 „Auflage von Anteilklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
250.092,00	BNPP EURO MONEY MARKET ICA	EUR	18.290.026,50	14,35
19,00	CAAM TRESO 3 MOIS	EUR	20.457.058,56	16,05
17.076,00	ING (L) LIQUID EUR C CAP	EUR	21.462.653,64	16,84
176.660,00	LO SHRT TERM MMKT EUR-EUR IA	EUR	20.180.684,44	15,83
			<b>80.390.423,14</b>	<b>63,07</b>
<b>Frankreich</b>				
2.808,00	LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A	EUR	20.195.585,28	15,84
			<b>20.195.585,28</b>	<b>15,84</b>
			<b>100.586.008,42</b>	<b>78,91</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>100.586.008,42</b>	<b>78,91</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023

Grundkapitalbetrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Terminkontrakte</b>				
1,00	SMI SWISS MARKET INDX-FUTURE 15/03/2024	CHF	2.227.558,00	(817,47)
61,00	S&P 500 E-MINI FUTURE 15/03/2024	USD	14.309.490,00	111.567,00
8,00	EURO OAT FUTURE FRENCH 10YR 6%07/03/2024	EUR	2.318.544,00	13.800,00
(12,00)	EURO FX CURR FUT (CME) 18/03/2024	USD	3.000.000,00	(22.855,88)
9,00	TOPIX INDX FUTR 07/03/2024	JPY	354.958.500,00	5.233,79
5,00	JPN 10Y BOND (TSE) 13/03/2024	JPY	586.926.000,00	50.438,72
43,00	EURO STOXX 50 - FUTURE 15/03/2024	EUR	6.103.944,00	(15.303,83)
4,00	DAX INDEX - FUTURE 15/03/2024	EUR	1.256.373,00	(3.000,00)
(21,00)	CHI AUD / USD 18/03/2024	USD	3.500.000,00	(34.978,86)
10,00	FTSE 100 INDEX 15/03/2024	GBP	231.997,20	3.005,65
17,00	IBEX35 EURO 19/01/2024	EUR	4.242.882,00	(2.307,11)
12,00	FTSEMIB INDEX-FTSE / MIB IND 15/03/2024	EUR	1.821.097,20	(12.080,46)
(49,00)	JPY CURRENCY FUTURE 18/03/2024	USD	14.875.000,00	(83.292,06)
27,00	CAC40 EURO FUT 19/01/2024	EUR	5.431.089,60	(17.912,50)
10,00	AEX - AMSTERDAM EXCHANG INDX 19/01/2024	EUR	2.517.824,00	(7.050,00)
(32,00)	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 14/02/2024	USD	410.850,00	18.063,07
5,00	S&P / TSE 60 IX FUTURE 14/03/2024	CAD	505.930,80	2.196,89
69,00	NASDAQ E-MINI FUTURE 15/03/2024	USD	116.098.917,00	227.813,41
49,00	OMX30 INDEX 19/01/2024	SEK	105.666.554,70	10.027,34
49,00	MINI DOW JONES INDUS AVG 5\$ 15/03/2024	USD	46.169.686,50	79.848,83
(60,00)	CAD CURRENCY FUTURES 19/03/2024	USD	30.000.000,00	(66.338,75)
(23,00)	GBP CURRENCY FUTURE 18/03/2024	USD	10.062.500,00	(18.040,38)
(4,00)	CHF / USD CURRENCY FUTURE 18/03/2024	USD	1.000.000,00	(17.626,40)
(3,00)	US 10YR NOTE FUT (CBT) 19/03/2024	USD	212.280,00	70,72
49,00	SHORT TERM EURO BTP FUTURES 07/03/2024	EUR	20.862.060,00	31.276,88
12,00	EURO-BTP FUTURE 07/03/2024	EUR	3.409.248,00	33.656,66
(4,00)	US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 28/03/2024	USD	198.730,00	(188,58)

Grundkapitalbetrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
(9,00)	US 2YR NOTE FUTURE (CBT) 28/03/2024	USD	2.400.048,00	(1.325,36)
12,00	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 17/01/2024	USD	74.700,00	(1.996,65)
2,00	EURO-BOBL FUTURE 07/03/2024	EUR	204.756,00	460,00
(11,00)	EURO-SCHATZ FUTURE 07/03/2024	EUR	1.624.048,00	(940,00)
(2,00)	ULTRA LONG TERM US TREASURY 19/03/2024	USD	159.778,00	(650,66)
(15,00)	CAN 10YR BOND FUT. 19/03/2024	CAD	4.149.720,00	(19.984,89)
(1,00)	US LONG BOND FUT (CBT) 19/03/2024	USD	106.372,00	(565,79)
1,00	LONG GILT FUTURE (LIFFE) 26/03/2024	GBP	105.080,00	657,78
1,00	EURO-BUND FUTURE 07/03/2024	EUR	102.881,00	460,00
<b>Terminkontrakte insgesamt</b>				<b>261.321,11</b>

Kauf	Verkauf	Fälligkeit sdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR	
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
131.138,69	EUR	123.043,08	CHF 15/03/24	132.347,08	(1.808,85)
36.867.145,78	CHF	39.213.531,20	EUR 15/03/24	39.654.884,13	623.763,78
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				<b>621.954,93</b>	

## Summary of net assets

		% NAV
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100.586.008,42</b>	<b>78,91</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>883.276,04</b>	<b>0,69</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>26.168.914,54</b>	<b>20,53</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(164.618,22)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>127.473.580,78</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		43.756.326,63
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		969.182,03
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	44.725.508,66
Bankguthaben		15.870.280,07
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		1.733,10
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2i	351.140,92
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	192.792,88
Dividenden- und Zinsforderungen		53.771,47
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		2.526,31
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>61.197.753,41</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		1.436.430,46
Aufgelaufene Kosten		213.936,36
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		417,59
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>1.650.784,41</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>59.546.969,00</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		172.068,47
Sonstige Erträge		224.717,91
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>396.786,38</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	1.012.305,51
Depotbankgebühren	4	6.860,72
Verwaltungsgebühren		39.455,22
Honorare für Dienstleistungen		16.062,46
Transaktionskosten	2k	57,45
Taxe d'abonnement	3	17.550,21
Bankzinsen und -gebühren		351,84
Sonstige Aufwendungen		26.540,24
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>1.119.183,65</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(722.397,27)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	98.725,53
Fremdwährungsgeschäften		487.362,19
Terminkontrakte	2g	2.247.569,43
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>2.111.259,88</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		1.212.789,05
Futures		(27.317,16)
Devisentermingeschäfte		346.295,14
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>3.643.026,91</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		8.257.638,64
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(10.562.901,86)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		58.209.205,31
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>59.546.969,00</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
R-H CHF	-	295.653,19	309.281,04	1.387.266,36
N-H CHF*	-	385.131,43	12.837,48	372.293,95
R EUR	-	40.946,70	485.556,18	2.705.466,36

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Verschmelzung von Teilfonds“ und 1.3 „Auflage von Anteilklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
92.591,00	BNPP EURO MONEY MARKET ICA	EUR	6.771.475,47	11,37
9,00	CAAM TRESO 3 MOIS	EUR	9.690.185,63	16,28
7.496,00	ING (L) LIQUID EUR C CAP	EUR	9.421.647,44	15,82
82.466,00	LO SHRT TERM MMKT EUR-EUR IA	EUR	9.420.470,52	15,82
			<b>35.303.779,06</b>	<b>59,29</b>
<b>Frankreich</b>				
1.310,00	LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A	EUR	9.421.729,60	15,82
			<b>9.421.729,60</b>	<b>15,82</b>
<b>Irland</b>				
12.980,00	HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCIT	EUR	0,00	0,00
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			<b>44.725.508,66</b>	<b>75,11</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>44.725.508,66</b>	<b>75,11</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023

Grundkapital albetrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Terminkontrakte</b>				
1,00	SMI SWISS MARKET INDX-FUTURE 15/03/2024	CHF	2.227.558,00	(817,47)
38,00	S&P 500 E-MINI FUTURE 15/03/2024	USD	14.309.490,00	71.764,81
5,00	EURO OAT FUTURE FRENCH 10YR 6%07/03/2024	EUR	1.449.090,00	10.260,00
(7,00)	EURO FX CURR FUT (CME) 18/03/2024	USD	2.000.000,00	(15.335,63)
5,00	TOPIX INDX FUTR 07/03/2024	JPY	141.983.400,00	2.157,53
3,00	JPN 10Y BOND (TSE) 13/03/2024	JPY	391.284.000,00	35.316,73
27,00	EURO STOXX 50 - FUTURE 15/03/2024	EUR	6.103.944,00	(9.605,96)
2,00	DAX INDEX - FUTURE 15/03/2024	EUR	837.582,00	(3.900,00)
(13,00)	CHI AUD / USD 18/03/2024	USD	3.500.000,00	(20.185,49)
6,00	FTSE 100 INDEX 15/03/2024	GBP	231.997,20	1.869,48
10,00	IBEX35 EURO 19/01/2024	EUR	2.424.504,00	(1.683,50)
8,00	FTSEMIB INDEX-FTSE / MIB IND 15/03/2024	EUR	2.428.129,60	(6.700,71)
(30,00)	JPY CURRENCY FUTURE 18/03/2024	USD	17.000.000,00	(47.395,10)
16,00	CAC40 EURO FUT 19/01/2024	EUR	4.752.203,40	(10.288,96)
6,00	AEX - AMSTERDAM EXCHANG INDX 19/01/2024	EUR	1.888.368,00	(4.292,00)
(20,00)	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 14/02/2024	USD	410.850,00	10.908,92
3,00	S&P / TSE 60 IX FUTURE 14/03/2024	CAD	505.930,80	2.059,59
43,00	NASDAQ E-MINI FUTURE 15/03/2024	USD	116.098.917,00	148.675,58
30,00	OMX30 INDEX 19/01/2024	SEK	105.666.554,70	6.354,24
30,00	MINI DOW JONES INDUS AVG 5\$ 15/03/2024	USD	46.169.686,50	49.118,12
(37,00)	CAD CURRENCY FUTURES 19/03/2024	USD	24.000.000,00	(40.882,10)
(14,00)	GBP CURRENCY FUTURE 18/03/2024	USD	7.187.500,00	(10.837,99)
(2,00)	CHF / USD CURRENCY FUTURE 18/03/2024	USD	1.000.000,00	(5.244,87)
(2,00)	US 10YR NOTE FUT (CBT) 19/03/2024	USD	212.280,00	(169,74)
31,00	SHORT TERM EURO BTP FUTURES 07/03/2024	EUR	19.123.555,00	20.360,00

Grundkapital albetrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
7,00	EURO-BTP FUTURE 07/03/2024	EUR	2.983.092,00	19.226,00
(2,00)	US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 28/03/2024	USD	198.730,00	(91,94)
(6,00)	US 2YR NOTE FUTURE (CBT) 28/03/2024	USD	2.400.048,00	(876,94)
7,00	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 17/01/2024	USD	74.700,00	(1.356,44)
2,00	EURO-BOBL FUTURE 07/03/2024	EUR	204.756,00	460,00
(7,00)	EURO-SCHATZ FUTURE 07/03/2024	EUR	1.624.048,00	(560,00)
(1,00)	ULTRA LONG TERM US TREASURY 19/03/2024	USD	79.889,00	(594,08)
(9,00)	CAN 10YR BOND FUT. 19/03/2024	CAD	3.227.560,00	(4.785,12)
(1,00)	US LONG BOND FUT (CBT) 19/03/2024	USD	106.372,00	(594,08)
1,00	EURO-BUND FUTURE 07/03/2024	EUR	102.881,00	460,00
<b>Terminkontrakte insgesamt</b>				<b>192.792,88</b>

Kauf	Verkauf	Fälligkeit sdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
42.478,04	EUR	39.897,52 CHF 15/03/24	42.914,40	(630,87)
20.807.075,69	CHF	22.131.596,39 EUR 15/03/24	22.380.419,15	351.771,79
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				<b>351.140,92</b>

## Summary of net assets

	% NAV	
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>44.725.508,66</b>	<b>75,11</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>543.933,80</b>	<b>0,91</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>14.433.849,61</b>	<b>24,24</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(156.323,07)</b>	<b>(0,26)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>59.546.969,00</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		32.351.441,40
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		2.138.478,84
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	34.489.920,24
Investition in Optionen zum Marktwert	2j	1.375,00
Bankguthaben		1.817.645,17
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3.110,96
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		1.034,94
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		152,30
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2i	160.762,15
Dividenden- und Zinsforderungen		72.740,97
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		1.346,51
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>36.548.088,24</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		96.534,01
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		646,15
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		109,09
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>97.289,25</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>36.450.798,99</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	228.328,25
Anleihezinsen	2e	99.955,58
Bankzinsen		58.169,79
Sonstige Erträge		113,84
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>386.567,46</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	330.689,71
Depotbankgebühren	4	4.100,49
Verwaltungsgebühren		23.489,72
Honorare für Dienstleistungen		9.128,79
Transaktionskosten	2k	2.950,18
Taxe d'abonnement	3	12.263,72
Bankzinsen und -gebühren		15.941,89
Sonstige Aufwendungen		13.878,77
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>412.443,27</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(25.875,81)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(983.051,55)
Fremdwährungsgeschäften		(4.212,91)
Devisentermingeschäfte		216.777,97
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>(796.362,30)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		3.121.005,44
Devisentermingeschäfte		178.442,55
Optionen		(2.425,00)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.500.660,69</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		2.132.294,67
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(1.987.065,30)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		33.804.908,93
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>36.450.798,99</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
I-H CHF	81.350,00	14.050,00	-	95.400,00
I EUR	2.677.752,16	70.000,00	200.004,51	2.547.747,65

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anteile</b>									
<b>Vereinigte Staaten</b>									
51,15	3M CO	USD	5.079,35	0,01	80,83	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	6.632,74	0,02
124,45	ABBOTT LABORATORIES	USD	12.437,28	0,03	22,14	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	4.853,77	0,01
114,84	ABBVIE INC	USD	16.088,54	0,04	195,67	COPART INC	USD	8.663,60	0,02
38,45	ADOBE INC	USD	20.726,94	0,06	125,94	CORNING INC	USD	3.491,98	0,01
130,90	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	17.628,22	0,05	96,64	CORTEVA INC	USD	4.206,92	0,01
20,15	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	5.003,42	0,01	34,06	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	20.445,70	0,06
83,68	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	9.016,21	0,02	44,61	CROWN CASTLE INC	USD	4.689,34	0,01
10,68	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	2.674,27	0,01	220,75	CSX CORP	USD	6.942,34	0,02
33,69	ALLSTATE CORP	USD	4.264,00	0,01	97,96	CVS HEALTH CORP	USD	7.002,99	0,02
815,25	ALPHABET INC-CL C	USD	104.267,25	0,29	61,54	DANAHER CORP	USD	12.987,70	0,04
657,74	AMAZON.COM INC	USD	91.326,68	0,25	25,74	DEERE & CO	USD	9.303,99	0,03
59,84	AMERICAN EXPRESS CO	USD	10.173,89	0,03	45,98	DEXCOM INC	USD	5.167,96	0,01
133,10	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	8.177,43	0,02	62,74	DOCUSIGN INC	USD	3.419,15	0,01
37,99	AMERICAN TOWER CORP	USD	7.468,71	0,02	21,02	DOLLAR GENERAL CORP	USD	2.579,80	0,01
53,51	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	6.441,81	0,02	26,36	DOLLAR TREE INC	USD	3.395,76	0,01
38,78	AMGEN INC	USD	10.126,24	0,03	52,35	DOVER CORP	USD	7.306,09	0,02
108,35	AMPHENOL CORP-CL A	USD	9.753,35	0,03	94,36	DOW INC	USD	4.717,73	0,01
47,51	ANALOG DEVICES INC	USD	8.612,23	0,02	71,76	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	5.004,82	0,01
1.092,62	APPLE INC	USD	191.471,40	0,53	104,87	EBAY INC	USD	4.126,86	0,01
85,83	APPLIED MATERIALS INC	USD	12.674,74	0,03	75,32	EDISON INTERNATIONAL	USD	4.882,11	0,01
72,59	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	4.749,09	0,01	82,48	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	5.727,73	0,02
491,41	AT&T INC	USD	7.446,90	0,02	51,52	ELECTRONIC ARTS INC	USD	6.378,98	0,02
62,66	ATMOS ENERGY CORP	USD	6.584,25	0,02	19,62	ELEVANCE HEALTH INC	USD	8.322,78	0,02
37,45	AUTODESK INC	USD	8.303,82	0,02	60,71	ELI LILLY & CO	USD	31.923,99	0,09
42,54	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	8.954,07	0,02	82,03	EMERSON ELECTRIC CO	USD	7.209,43	0,02
2,73	AUTOZONE INC	USD	6.348,96	0,02	19,78	ENPHASE ENERGY INC	USD	2.413,84	0,01
28,14	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	4.830,26	0,01	11,75	EQUINIX INC	USD	8.661,91	0,02
235,32	BAKER HUGHES CO	USD	7.285,44	0,02	88,94	EQUITY RESIDENTIAL	USD	5.031,99	0,01
562,59	BANK OF AMERICA CORP	USD	17.254,95	0,05	31,95	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	4.267,56	0,01
147,13	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	6.955,04	0,02	164,09	EXELON CORP	USD	5.325,44	0,01
60,34	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	2.119,40	0,01	290,57	EXXON MOBIL CORP	USD	26.353,99	0,07
22,02	BECTON DICKINSON AND CO	USD	4.843,89	0,01	28,31	FEDEX CORP	USD	6.498,22	0,02
13,00	BIOGEN INC	USD	3.065,45	0,01	82,48	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	4.539,77	0,01
30,17	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	2.652,80	0,01	77,64	FISERV INC	USD	9.374,47	0,03
16,06	BLACKROCK INC	USD	11.838,53	0,03	354,88	FORD MOTOR CO	USD	3.964,35	0,01
91,25	BLOCK INC	USD	6.568,31	0,02	81,28	FORTIVE CORP	USD	5.414,08	0,01
3,93	BOOKING HOLDINGS INC	USD	12.636,67	0,03	77,68	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	USD	5.407,01	0,01
56,28	BOSTON PROPERTIES INC	USD	3.666,00	0,01	215,12	FREEPORT-MCMORAN INC	USD	8.377,80	0,02
160,78	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	8.191,59	0,02	61,17	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	4.293,62	0,01
171,96	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	7.973,22	0,02	113,81	GENERAL ELECTRIC CO	USD	13.220,57	0,04
33,44	BROADCOM INC	USD	33.977,07	0,09	74,82	GENERAL MILLS INC	USD	4.400,83	0,01
79,58	CAMPBELL SOUP CO	USD	3.097,20	0,01	86,00	GILEAD SCIENCES INC	USD	6.316,89	0,02
43,41	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	5.188,46	0,01	28,35	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	9.916,58	0,03
42,75	CARDINAL HEALTH INC	USD	3.880,95	0,01	164,01	HALLIBURTON CO	USD	5.376,20	0,01
145,06	CARRIER GLOBAL CORP	USD	7.568,94	0,02	25,58	HCA HEALTHCARE INC	USD	6.262,48	0,02
47,68	CATERPILLAR INC	USD	12.813,17	0,04	25,74	HERSHEY CO/THE	USD	4.290,33	0,01
27,11	CENCORA INC	USD	4.993,53	0,01	200,47	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	3.116,00	0,01
12,58	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	4.469,04	0,01	73,17	HOME DEPOT INC	USD	23.008,33	0,06
52,93	CHENIERE ENERGY INC	USD	8.194,84	0,02	11,88	HUMANA INC	USD	4.898,90	0,01
3,27	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	6.743,36	0,02	32,07	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	7.603,74	0,02
16,55	CINTAS CORP	USD	9.007,88	0,02	30,91	ILLUMINA INC	USD	3.977,68	0,01
359,43	CISCO SYSTEMS INC	USD	16.425,26	0,05	42,75	INCYTE CORP	USD	2.427,72	0,01
147,25	CITIGROUP INC	USD	6.867,60	0,02	337,71	INTEL CORP	USD	15.404,85	0,04
41,30	CME GROUP INC	USD	7.890,00	0,02	80,62	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	9.385,40	0,03
275,83	COCA-COLA CO/THE	USD	14.670,03	0,04	83,18	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	2.729,78	0,01
100,77	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	6.918,63	0,02	82,19	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	12.183,82	0,03
84,72	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	6.076,95	0,02	28,72	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	2.128,15	0,01
334,64	COMCAST CORP-CLASS A	USD	13.365,72	0,04	30,75	INTUIT INC	USD	17.481,77	0,05
129,74	CONAGRA BRANDS INC	USD	3.355,61	0,01	33,56	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	10.281,62	0,03
					25,12	JM SMUCKER CO/THE	USD	2.860,38	0,01
					170,59	JOHNSON & JOHNSON	USD	24.180,61	0,07
					207,18	JPMORGAN CHASE & CO	USD	31.939,53	0,09

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
32,36	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	3.539,72	0,01	102,76	STARBUCKS CORP	USD	8.923,89	0,02
510,99	KINDER MORGAN INC	USD	8.183,00	0,02	70,44	STATE STREET CORP	USD	5.000,45	0,01
102,51	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	3.409,48	0,01	27,98	STRYKER CORP	USD	7.575,57	0,02
76,69	KROGER CO	USD	3.135,80	0,01	21,44	SYNOPTSYS INC	USD	10.041,25	0,03
88,56	LOEWS CORP	USD	5.569,73	0,02	40,56	TARGET CORP	USD	5.233,42	0,01
51,98	LOWES COS INC	USD	10.488,73	0,03	205,52	TESLA INC	USD	47.104,15	0,13
14,98	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	6.906,17	0,02	75,07	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	11.670,28	0,03
56,70	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	7.538,87	0,02	24,83	THE CIGNA GROUP	USD	6.730,17	0,02
10,55	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	2.831,85	0,01	32,61	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	15.733,58	0,04
41,68	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	8.453,87	0,02	122,05	TJX COMPANIES INC	USD	10.301,49	0,03
50,90	MARSH & MCLENNAN COS	USD	8.699,76	0,02	30,34	TRAVELERS COS INC/THE	USD	5.199,32	0,01
77,51	MASCO CORP	USD	4.713,42	0,01	160,04	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	5.402,44	0,01
65,35	MASTERCARD INC - A	USD	25.219,76	0,07	162,02	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	9.261,03	0,03
52,81	MCDONALDS CORP	USD	14.142,64	0,04	46,60	UNION PACIFIC CORP	USD	10.378,43	0,03
14,15	MCKESSON CORP	USD	5.861,93	0,02	51,03	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	7.266,79	0,02
4,88	MERCADOLIBRE INC	USD	6.992,00	0,02	64,31	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	30.559,81	0,08
196,17	MERCK & CO. INC.	USD	19.315,70	0,05	193,52	US BANCORP	USD	7.643,33	0,02
71,06	METLIFE INC	USD	4.264,24	0,01	56,24	VALERO ENERGY CORP	USD	6.623,48	0,02
104,46	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	8.132,25	0,02	80,25	VENTAS INC	USD	3.701,22	0,01
498,65	MICROSOFT CORP	USD	169.406,27	0,46	53,64	VERALTO CORP	USD	4.031,95	0,01
42,46	MODERNA INC	USD	3.797,37	0,01	55,33	VERISIGN INC	USD	10.332,65	0,03
127,67	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	8.351,72	0,02	293,26	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	9.952,67	0,03
104,13	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	5.412,49	0,01	22,27	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	8.249,26	0,02
114,10	MORGAN STANLEY	USD	9.672,11	0,03	130,86	VF CORP	USD	2.257,92	0,01
36,34	NETFLIX INC	USD	16.134,87	0,04	125,81	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	29.657,71	0,08
225,55	NEWMONT CORP	USD	8.514,43	0,02	32,78	VULCAN MATERIALS CO	USD	6.689,28	0,02
167,90	NEXTERA ENERGY INC	USD	9.274,71	0,03	61,08	WABTEC CORP	USD	7.020,63	0,02
101,10	NIKE INC -CL B	USD	9.959,91	0,03	79,21	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	1.907,42	0,01
23,63	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	5.059,94	0,01	102,14	WALMART INC	USD	14.569,40	0,04
35,92	NUCOR CORP	USD	5.697,08	0,02	143,90	WALT DISNEY CO/THE	USD	11.775,96	0,03
176,63	NVIDIA CORP	USD	79.185,50	0,22	268,30	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	2.839,32	0,01
134,63	ONEOK INC	USD	8.594,48	0,02	43,70	WASTE MANAGEMENT INC	USD	7.047,72	0,02
143,69	ORACLE CORP	USD	13.820,75	0,04	68,33	WELLTOWER INC	USD	5.638,64	0,02
69,78	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	5.664,06	0,02	55,75	WESTERN DIGITAL CORP	USD	2.671,11	0,01
88,65	PACCAR INC	USD	7.850,81	0,02	167,32	WEYERHAEUSER CO	USD	5.316,60	0,01
33,98	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	9.091,62	0,02	41,72	YUM! BRANDS INC	USD	4.929,02	0,01
175,06	PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	USD	2.400,91	0,01	46,27	ZOETIS INC	USD	8.258,17	0,02
23,76	PARKER HANNIFIN CORP	USD	9.934,35	0,03	64,52	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	4.269,01	0,01
108,02	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	6.168,15	0,02				<b>2.521.829,67</b>	<b>6,85</b>
95,85	PEPSICO INC	USD	14.697,70	0,04		<b>Frankreich</b>			
439,51	PFIZER INC	USD	11.454,85	0,03	507,72	AIR LIQUIDE SA	EUR	89.459,69	0,25
75,28	PHILLIPS 66	USD	9.052,84	0,02	1.739,17	AXA SA	EUR	51.183,69	0,14
52,68	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	7.422,41	0,02	1.014,16	BNP PARIBAS	EUR	63.334,32	0,17
41,92	PPG INDUSTRIES INC	USD	5.707,19	0,02	163,11	CAPGEMINI SE	EUR	30.959,17	0,08
164,92	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	21.757,07	0,06	476,44	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	31.631,02	0,09
63,98	PROGRESSIVE CORP	USD	9.171,14	0,03	1.011,10	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	13.000,69	0,04
84,67	PROLOGIS INC	USD	10.362,71	0,03	618,61	DANONE	EUR	36.194,61	0,10
45,44	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	4.287,64	0,01	575,27	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	25.461,60	0,07
96,39	QUALCOMM INC	USD	12.727,08	0,03	1.916,60	ENGIE	EUR	30.588,92	0,08
8,98	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	7.168,09	0,02	292,27	ESSILORLUXOTTICA	EUR	52.888,35	0,15
34,93	S&P GLOBAL INC	USD	13.971,10	0,04	31,09	HERMES INTERNATIONAL	EUR	59.411,20	0,16
82,44	SALESFORCE INC	USD	19.820,19	0,05	73,17	KERING	EUR	29.141,86	0,08
18,79	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	4.324,54	0,01	330,21	LEGRAND SA	EUR	31.106,24	0,09
248,85	SCHLUMBERGER LTD	USD	11.768,40	0,03	225,59	LOREAL	EUR	101.807,36	0,28
134,42	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	8.463,23	0,02	259,42	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	189.636,77	0,52
111,95	SEMPRA	USD	7.567,22	0,02	790,76	MICHELIN (CGDE)	EUR	25.588,95	0,07
22,72	SERVICENOW INC	USD	14.448,31	0,04	1.825,61	ORANGE	EUR	18.822,01	0,05
31,00	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	8.778,64	0,02	203,66	PERNOD RICARD SA	EUR	32.647,14	0,09
41,26	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	5.389,20	0,01	26,03	PUBLICIS GROUPE	EUR	2.186,64	0,01
44,99	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	4.639,30	0,01	1.056,03	SANOFI	EUR	94.260,84	0,26
42,25	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	7.697,36	0,02	537,87	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	97.547,36	0,27
29,88	SPLUNK INC	USD	4.113,16	0,01	765,59	SOCIETE GENERALE SA	EUR	18.400,90	0,05

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
18,29	SODEXO SA	EUR	1.820,46	0,00					
2.197,85	TOTALENERGIES SE	EUR	134.970,14	0,37					
693,19	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	19.859,99	0,05					
517,80	VINCI SA	EUR	58.801,23	0,16					
221,78	VIVENDI SE	EUR	2.142,00	0,01					
86,41	WORLDLINE SA - W/I	EUR	1.361,43	0,00					
			<b>1.344.214,58</b>	<b>3,69</b>				<b>727.663,10</b>	<b>2,00</b>
	<b>Deutschland</b>					<b>Spanien</b>			
163,22	ADIDAS AG	EUR	30.049,39	0,08	67,38	AENA SME SA	EUR	11.074,37	0,03
362,32	ALLIANZ SE-REG	EUR	87.192,86	0,24	416,81	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	26.992,50	0,07
894,96	BASF SE	EUR	43.477,17	0,12	5.588,69	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	45.782,53	0,13
928,89	BAYER AG-REG	EUR	31.108,65	0,09	15.152,03	BANCO SANTANDER SA	EUR	57.388,30	0,16
345,20	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	34.672,24	0,10	3.431,41	CAIXABANK SA	EUR	12.733,96	0,03
57,43	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	5.128,05	0,01	548,37	CELLNEX TELECOM SA	EUR	19.735,96	0,05
85,09	BEIERSDORF AG	EUR	11.487,76	0,03	304,68	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	5.642,66	0,02
21,89	CONTINENTAL AG	EUR	1.679,19	0,00	356,52	ENDESA SA	EUR	6.597,31	0,02
609,57	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	20.731,47	0,06	5.680,73	IBERDROLA SA	EUR	67.174,65	0,18
2.036,94	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	25.074,68	0,07	1.002,23	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	39.467,76	0,11
185,42	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	34.246,28	0,09	112,06	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	3.014,29	0,01
2.991,51	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	64.661,43	0,18	150,31	REPSOL SA	EUR	2.024,70	0,01
927,49	DHL GROUP	EUR	41.458,65	0,11	4.259,57	TELEFONICA SA	EUR	15.078,89	0,04
123,98	DR ING HC F PORSCHER AG	EUR	9.906,11	0,03				<b>312.707,88</b>	<b>0,86</b>
2.357,68	E.ON SE	EUR	28.610,46	0,08		<b>Japan</b>			
31,54	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	1.195,20	0,00	115,88	ADVANTEST CORP	JPY	3.569,38	0,01
43,00	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1.219,47	0,00	16,55	AEON CO LTD	JPY	337,50	0,00
55,89	HANNOVER RUECK SE	EUR	12.027,53	0,03	66,22	AJINOMOTO CO INC	JPY	2.318,15	0,01
56,95	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	3.679,14	0,01	37,25	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	1.250,38	0,00
163,93	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	11.888,27	0,03	124,16	ASAHI KASEI CORP	JPY	830,32	0,00
1.288,36	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	48.526,09	0,13	148,99	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	1.611,53	0,00
804,31	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	50.076,37	0,14	37,25	BRIDGESTONE CORP	JPY	1.393,17	0,00
117,64	MERCK KGAA	EUR	16.770,22	0,05	78,63	CANON INC	JPY	1.831,84	0,01
132,50	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	49.925,06	0,14	51,73	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	1.392,84	0,00
29,34	PUMA SE	EUR	1.481,79	0,00	95,19	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	1.819,28	0,00
993,84	SAP SE	EUR	138.779,49	0,38	128,29	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	3.189,79	0,01
28,76	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	9.630,47	0,03	20,69	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	3.041,45	0,01
731,57	SIEMENS AG-REG	EUR	123.254,16	0,34	49,66	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	1.347,97	0,00
177,13	SIEMENS ENERGY AG	EUR	2.090,13	0,01	231,76	DENSO CORP	JPY	3.143,77	0,01
257,53	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	13.695,28	0,04	45,52	DENTSU GROUP INC	JPY	1.050,01	0,00
784,48	VONOVIA SE	EUR	22.632,18	0,06	4,14	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	215,65	0,00
			<b>976.355,24</b>	<b>2,68</b>	28,97	EISAI CO LTD	JPY	1.311,08	0,00
	<b>Niederlande</b>				521,46	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	1.883,80	0,01
21,99	ADYEN NV	EUR	25.722,13	0,07	82,77	FANUC CORP	JPY	2.232,26	0,01
532,73	AIRBUS SE	EUR	74.411,19	0,20	16,55	FAST RETAILING CO LTD	JPY	3.776,77	0,01
31,58	AKZO NOBEL N.V.	EUR	2.365,76	0,01	41,39	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	2.253,25	0,01
55,34	ARGENX SE	EUR	19.207,07	0,05	16,55	FUJITSU LIMITED	JPY	2.262,02	0,01
374,72	ASML HOLDING NV	EUR	257.019,66	0,71	82,77	HITACHI LTD	JPY	5.405,26	0,01
128,44	FERRARI NV	EUR	39.097,17	0,11	273,14	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	2.543,18	0,01
574,48	FERROVIAL SE	EUR	18.860,21	0,05	33,11	HOYA CORP	JPY	3.765,08	0,01
122,88	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	9.437,13	0,03	91,05	ITOCHU CORP	JPY	3.388,57	0,01
287,29	HEINEKEN NV	EUR	26.384,73	0,07	169,68	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	3.182,59	0,01
3.487,02	ING GROEP NV	EUR	47.228,26	0,13	120,02	JFE HOLDINGS INC	JPY	1.698,54	0,00
945,10	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	24.629,35	0,07	37,25	KAO CORP	JPY	1.385,28	0,00
439,06	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1.366,79	0,00	57,94	KDDI CORP	JPY	1.664,15	0,00
49,25	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	4.266,15	0,01	16,55	KEYENCE CORP	JPY	6.657,45	0,02
45,69	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	9.557,31	0,03	28,97	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L	JPY	828,73	0,00
1.426,13	PROSUS NV	EUR	38.149,04	0,10	82,77	KOMATSU LTD	JPY	1.958,01	0,01
2.138,01	STELLANTIS NV	EUR	45.293,78	0,12	99,33	KUBOTA CORP	JPY	1.352,75	0,00
618,92	STMICROELECTRONICS NV	EUR	28.167,17	0,08	132,43	KYOCERA CORP	JPY	1.755,62	0,00
41,55	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	2.794,72	0,01	33,11	MAKITA CORP	JPY	829,98	0,00
821,70	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	21.183,41	0,06	182,10	MAZDA MOTOR CORP	JPY	1.775,55	0,00
253,98	WOLTERS KLUWER	EUR	32.522,07	0,09	82,77	MISUMI GROUP INC	JPY	1.291,79	0,00
					186,23	mitsubishi chemical group co	JPY	1.034,41	0,00
					322,81	mitsubishi corp	JPY	4.653,47	0,01
					157,26	mitsubishi electric corp	JPY	2.026,23	0,01
					37,25	mitsubishi estate co ltd	JPY	464,83	0,00
					53,80	mitsubishi heavy industries	JPY	2.842,17	0,01
					823,57	mitsubishi ufj financial gro	JPY	6.364,51	0,02
					132,43	mitsui & co ltd	JPY	4.524,90	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.





## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
194,72	TC ENERGY CORP	CAD	6.925,97	0,02					
132,10	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	7.731,52	0,02					
			<b>124.965,09</b>	<b>0,36</b>				<b>39.355,73</b>	<b>0,12</b>
	<b>Finnland</b>					<b>Schweden</b>			
392,89	KONE OYJ-B	EUR	17.526,90	0,05	136,65	ASSA ABLOY AB-B	SEK	3.550,02	0,01
413,17	NESTE OYJ	EUR	13.395,06	0,04	404,21	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	6.263,33	0,02
5.877,48	NOKIA OYJ	EUR	18.087,93	0,05	60,88	BOLIDEN AB	SEK	1.734,88	0,00
2.808,08	NORDEA BANK ABP	EUR	31.596,50	0,09	450,23	ERICSSON LM-B SHS	SEK	2.559,24	0,01
224,97	NORDEA BANK ABP	SEK	2.511,51	0,01	101,81	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	2.278,97	0,01
387,60	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	15.339,21	0,04	28,97	EVOLUTION AB	SEK	3.124,29	0,01
48,63	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1.673,77	0,00	143,81	SANDVIK AB	SEK	2.813,63	0,01
			<b>100.130,88</b>	<b>0,28</b>	224,02	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	2.194,41	0,01
	<b>Irland</b>				100,73	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	1.825,08	0,01
57,44	ACCENTURE PLC-CL A	USD	18.283,07	0,05	153,91	VOLVO AB-B SHS	SEK	3.616,06	0,01
37,33	CRH PLC	USD	2.329,03	0,01				<b>29.959,91</b>	<b>0,10</b>
70,85	CRH PLC	EUR	3.566,68	0,01		<b>Schweiz</b>			
48,34	EATON CORP PLC	USD	10.534,94	0,03	42,96	CHUBB LTD	USD	8.727,73	0,02
90,97	EXPERIAN PLC	GBP	3.367,57	0,01	169,48	DSM-FIRMENICH AG	EUR	15.617,63	0,04
178,59	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	28.574,69	0,08				<b>24.345,36</b>	<b>0,06</b>
121,67	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	6.355,45	0,02		<b>Hongkong</b>			
95,52	MEDTRONIC PLC	USD	7.153,55	0,02	885,65	AIA GROUP LTD	HKD	6.992,17	0,02
32,86	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	7.252,62	0,02	434,55	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1.062,97	0,00
			<b>87.417,60</b>	<b>0,25</b>	331,08	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	1.510,38	0,00
	<b>Belgien</b>				331,08	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	1.679,26	0,00
805,07	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	46.992,16	0,13	91,05	HANG SENG BANK LTD	HKD	965,82	0,00
244,09	KBC GROUP NV	EUR	14.293,75	0,04	2.079,91	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	1.439,53	0,00
138,84	UCB SA	EUR	10.907,45	0,03	144,85	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	4.493,71	0,01
			<b>72.193,36</b>	<b>0,20</b>	666,31	LINK REIT	HKD	3.387,24	0,01
	<b>Australien</b>				165,54	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	1.628,41	0,00
93,16	AMPOL LTD	AUD	2.085,99	0,01				<b>23.159,49</b>	<b>0,04</b>
247,49	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	3.971,62	0,01		<b>Portugal</b>			
492,07	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	1.158,07	0,00	2.999,76	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	13.636,90	0,04
249,26	BRAMBLES LTD	AUD	2.090,93	0,01	228,57	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	3.061,72	0,01
92,50	COLES GROUP LTD	AUD	919,31	0,00				<b>16.698,62</b>	<b>0,05</b>
133,05	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	9.228,90	0,03		<b>Singapur</b>			
28,85	CSL LTD	AUD	5.107,55	0,01	194,51	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	4.410,43	0,01
328,43	GOODMAN GROUP	AUD	5.114,49	0,01	1.618,17	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	2.731,84	0,01
46,39	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	5.284,10	0,01	153,13	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	2.982,34	0,01
275,34	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	5.226,46	0,01				<b>10.124,61</b>	<b>0,03</b>
239,41	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	2.178,38	0,01		<b>Norwegen</b>			
1.206,88	SCENTRE GROUP	AUD	2.236,49	0,01	136,45	DNB BANK ASA	NOK	2.602,83	0,01
1.855,56	SOUTH32 LTD	AUD	3.828,26	0,01	633,32	NORSK HYDRO ASA	NOK	3.877,21	0,01
968,71	STOCKLAND	AUD	2.698,67	0,01	300,87	ORKLA ASA	NOK	2.099,41	0,01
344,66	TRANSURBAN GROUP	AUD	2.931,58	0,01				<b>8.579,45</b>	<b>0,03</b>
121,59	WESFARMERS LTD	AUD	4.290,10	0,01		<b>Österreich</b>			
273,81	WESTPAC BANKING CORP	AUD	3.891,70	0,01	68,84	VERBUND AG	EUR	5.768,72	0,02
102,68	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	2.358,74	0,01				<b>5.768,72</b>	<b>0,02</b>
			<b>64.601,34</b>	<b>0,18</b>		<b>Jersey</b>			
	<b>Dänemark</b>				46,31	APTIV PLC	USD	3.792,78	0,01
0,79	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	DKK	1.247,86	0,00				<b>3.792,78</b>	<b>0,01</b>
84,22	DANSKE BANK A/S	DKK	2.027,38	0,01		<b>Macao</b>			
20,03	DSV A/S	DKK	3.176,06	0,01	546,29	SANDS CHINA LTD	HKD	1.447,14	0,00
8,36	GENMAB A/S	DKK	2.417,83	0,01				<b>1.447,14</b>	<b>0,00</b>
237,64	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	22.257,14	0,06		<b>Neuseeland</b>			
38,24	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	1.904,17	0,01	82,94	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	1.124,23	0,00
21,69	PANDORA A/S	DKK	2.697,89	0,01				<b>1.124,23</b>	<b>0,00</b>
125,77	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	3.627,40	0,01				<b>7.100.479,56</b>	<b>19,39</b>
						<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>			

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
	<b>Frankreich</b>								
42.483,42	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	32.900,86	0,09	59.476,79	ITALY BTPS 1.2% 22-15/08/2025	EUR	57.878,65	0,16
84.966,85	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	79.864,16	0,22	21.241,71	ITALY BTPS 1.45% 20-01/03/2036	EUR	16.539,54	0,05
8.496,68	CIE DE ST GOBAIN 1.625% 22-10/08/2025	EUR	8.273,17	0,02	21.241,71	ITALY BTPS 1.65% 15-01/03/2032	EUR	18.725,42	0,05
42.483,42	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	39.390,37	0,11	84.966,85	ITALY BTPS 1.75% 19-01/07/2024	EUR	84.131,09	0,23
67.973,48	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	65.419,26	0,18	33.986,74	ITALY BTPS 1.75% 22-30/05/2024	EUR	33.702,27	0,09
59.476,79	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	56.774,58	0,16	42.483,42	ITALY BTPS 3.25% 22-01/03/2038	EUR	39.528,91	0,11
42.483,42	CREDIT AG HOME L 0.01% 20-03/11/2031	EUR	34.258,99	0,09	21.241,71	ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030	EUR	21.771,52	0,06
21.241,71	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	19.821,95	0,05	101.960,21	ITALY BTPS 3.7% 23-15/06/2030	EUR	105.219,88	0,29
16.993,37	CREDIT AGRICOLE 3.75% 23-13/07/2026	EUR	17.385,91	0,05	29.738,40	ITALY BTPS 4% 05-01/02/2037	EUR	30.453,99	0,08
33.986,74	FIRMENICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	32.601,16	0,09	42.483,42	ITALY BTPS 4.5% 10-01/03/2026	EUR	43.999,00	0,12
76.470,16	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	53.754,70	0,15	42.483,42	ITALY BTPS 5% 09-01/03/2025	EUR	43.364,73	0,12
33.986,74	FRANCE O.A.T. 0.5% 21-25/06/2044	EUR	21.715,15	0,06				<b>1.065.593,78</b>	<b>2,92</b>
42.483,42	FRANCE O.A.T. 0.75% 18-25/11/2028	EUR	39.727,95	0,11		<b>Deutschland</b>			
33.986,74	FRANCE O.A.T. 1.25% 18-25/05/2034	EUR	30.142,50	0,08	25.490,05	BAYERISCHE LND BK 2.125% 22-01/09/2031	EUR	24.719,25	0,07
84.966,85	FRANCE O.A.T. 1.25% 22-25/05/2038	EUR	70.083,20	0,19	25.490,05	BAYERISCHE LND BK 3.5% 23-11/01/2027	EUR	26.129,72	0,07
33.986,74	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	29.924,98	0,08	25.490,05	DEUTSCHLAND REP 0% 21-15/05/2036	EUR	19.769,32	0,05
42.483,42	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	35.839,02	0,10	21.241,71	DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044	EUR	22.294,24	0,06
84.966,85	FRANCE O.A.T. 2% 22-25/11/2032	EUR	82.434,83	0,23	25.490,05	DEUTSCHLAND REP 4.25% 07-04/07/2039	EUR	32.445,52	0,09
21.241,71	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	21.608,56	0,06	12.745,03	DEUTSCHLAND REP 4.75% 03-04/07/2034	EUR	16.077,72	0,04
127.450,27	FRANCE O.A.T. 2.5% 22-25/05/2043	EUR	120.381,88	0,33	25.490,05	DT PFANDBRIEFBAN 5% 23-05/02/2027	EUR	26.110,54	0,07
29.738,40	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	31.542,03	0,09	33.986,74	FMS WERTMANAGE 0.375% 15-29/04/2030	EUR	29.906,63	0,08
46.731,76	FRANCE O.A.T. 4% 06-25/10/2038	EUR	54.066,78	0,15	42.483,42	HOWOGE WOHNUNGS 0% 21-01/11/2024	EUR	41.028,31	0,11
21.241,71	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	25.799,33	0,07	25.490,05	ING-DIBA AG 1.25% 18-09/10/2033	EUR	22.205,70	0,06
25.490,05	KERING 1.25% 22-05/05/2025	EUR	24.771,27	0,07	42.483,42	LAND BERLIN 0.75% 19-03/04/2034	EUR	35.583,10	0,10
25.490,05	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	24.447,64	0,07	25.490,05	LAND BRANDENBURG 1.125% 18-04/07/2033	EUR	22.535,76	0,06
42.483,42	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	32.396,58	0,09	59.476,79	LAND BRANDENBURG 1.45% 18-26/11/2038	EUR	49.680,25	0,14
42.483,42	UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR	38.576,25	0,11	42.483,42	LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026	EUR	40.287,52	0,11
			<b>1.123.903,06</b>	<b>3,10</b>	76.470,16	LAND SCHLES-HOLS 0.2% 19-15/08/2039	EUR	51.757,11	0,14
	<b>Italien</b>				42.483,42	LB BADEN-WUERT 0.375% 19-29/07/2026	EUR	39.063,70	0,11
67.973,48	ITALY BTPS 0% 21-01/04/2026	EUR	63.897,32	0,18	67.973,48	LB BADEN-WUERT 0.375% 21-07/05/2029	EUR	57.003,45	0,16
29.738,40	ITALY BTPS 0% 21-15/04/2024	EUR	29.419,30	0,08	21.241,71	LB BADEN-WUERT 1.75% 22-28/02/2028	EUR	20.563,31	0,06
84.966,85	ITALY BTPS 0.25% 21-15/03/2028	EUR	76.383,07	0,21	42.483,42	LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	EUR	37.476,95	0,10
42.483,42	ITALY BTPS 0.35% 19-01/02/2025	EUR	41.209,37	0,11	33.986,74	LB BADEN-WUERT 2.875% 23-23/03/2026	EUR	34.074,54	0,09
84.966,85	ITALY BTPS 0.5% 20-01/02/2026	EUR	81.037,82	0,22	16.993,37	MERCK FIN SERVIC 0.375% 19-05/07/2027	EUR	15.608,75	0,04
42.483,42	ITALY BTPS 0.5% 21-15/07/2028	EUR	38.267,79	0,10	16.993,37	MERCK FIN SERVIC 1.875% 22-15/06/2026	EUR	16.561,17	0,05
55.228,45	ITALY BTPS 0.6% 21-01/08/2031	EUR	45.473,32	0,12	25.490,05	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 21-02/05/2036	EUR	18.773,40	0,05
67.973,48	ITALY BTPS 0.85% 19-15/01/2027	EUR	64.313,29	0,18	25.490,05	MUNCHEN HYPOBANK 0.375% 21-09/03/2029	EUR	21.641,66	0,06
59.476,79	ITALY BTPS 0.9% 20-01/04/2031	EUR	50.652,52	0,14	33.986,74	NIEDERSACHSEN 1.125% 18-12/09/2033	EUR	29.971,47	0,08
84.966,85	ITALY BTPS 0.95% 20-15/09/2027	EUR	79.624,98	0,22					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
42.483,42	NORDRHEIN-WEST 2.375% 13-13/05/2033	EUR	42.139,15	0,12	42.483,42	DSV FINANCE BV 1.375% 22-16/03/2030	EUR	38.573,54	0,11
42.483,42	RENTENBANK 0.625% 15-20/02/2030	EUR	38.257,11	0,10	33.986,74	ENEL FIN INTL NV 0% 21-28/05/2026	EUR	31.540,20	0,09
76.470,16	SAP SE 1.25% 18-10/03/2028	EUR	72.526,19	0,20	42.483,42	EURONEXT NV 0.125% 21-17/05/2026	EUR	39.518,67	0,11
42.483,42	THUERINGEN LAND 0.25% 20-05/03/2040	EUR	28.258,48	0,08	16.993,37	HEINEKEN NV 3.625% 23-15/11/2026	EUR	17.270,13	0,05
25.490,05	UNICREDIT 0.5% 17-04/05/2026	EUR	24.172,40	0,07	42.483,42	NED WATERSCHAPBK 1% 18-01/03/2028	EUR	40.064,29	0,11
16.993,37	WIRT & INFRA BK 1.25% 18-06/09/2033	EUR	15.107,41	0,04	25.490,05	RELX FINANCE 0.875% 20-10/03/2032	EUR	21.618,74	0,06
			<b>971.729,83</b>	<b>2,66</b>	42.483,42	REPSOL INTL FIN 0.125% 20-05/10/2024	EUR	41.340,84	0,11
	<b>Spanien</b>				33.986,74	SIEMENS FINAN 0.125% 19-05/09/2029	EUR	30.315,62	0,08
25.490,05	ARVAL SERVICE 0.875% 22-17/02/2025	EUR	24.623,12	0,07	42.483,42	SIEMENS FINAN 1% 22-25/02/2030	EUR	38.417,18	0,11
25.490,05	BANCO SANTANDER 0.2% 21-11/02/2028	EUR	22.583,89	0,06	42.483,42	SIKA CAPITAL BV 0.875% 19-29/04/2027	EUR	39.715,25	0,11
59.476,79	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2029	EUR	54.769,22	0,15	33.986,74	VOLKSBANK NV 1% 18-08/03/2028	EUR	31.850,84	0,09
42.483,42	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	36.500,85	0,10				<b>567.225,58</b>	<b>1,58</b>
42.483,42	COMUNIDAD MADRID 0.42% 21-30/04/2031	EUR	35.463,61	0,10		<b>Belgien</b>			
25.490,05	IBERDROLA FIN SA 1.375% 22-11/03/2032	EUR	22.720,82	0,06	84.966,85	BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032	EUR	71.572,67	0,20
25.490,05	SANTAN CONS FIN 0.375% 19-27/06/2024	EUR	25.027,91	0,07	84.966,85	BELGIAN 0.4% 20-22/06/2040	EUR	57.528,50	0,16
16.993,37	SANTAN CONS FIN 0.5% 22-14/01/2027	EUR	15.633,91	0,04	33.986,74	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	29.055,04	0,08
25.490,05	SANTAN CONS FIN 1% 19-27/02/2024	EUR	25.367,52	0,07	42.483,42	BELGIAN 3.3% 23-22/06/2054	EUR	44.195,31	0,12
50.980,11	SPANISH GOVT 0.5% 21-31/10/2031	EUR	43.174,97	0,12	42.483,42	BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045	EUR	47.716,84	0,13
33.986,74	SPANISH GOVT 0.85% 21-30/07/2037	EUR	25.342,55	0,07	25.490,05	EUROPEAN UNION 0.2% 21-04/06/2036	EUR	18.748,68	0,05
25.490,05	SPANISH GOVT 1.2% 20-31/10/2040	EUR	18.560,07	0,05	67.973,48	EUROPEAN UNION 3.375% 22-04/11/2042	EUR	71.689,59	0,20
42.483,42	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/04/2028	EUR	40.656,21	0,11	25.490,05	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 18-12/07/2038	EUR	20.799,42	0,06
42.483,42	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	40.542,78	0,11	42.483,42	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 19-11/04/2044	EUR	31.715,50	0,09
84.966,85	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	75.919,58	0,21				<b>393.021,55</b>	<b>1,09</b>
42.483,42	SPANISH GOVT 1.9% 22-31/10/2052	EUR	30.011,99	0,08		<b>Vereinigte Staaten</b>			
59.476,79	SPANISH GOVT 2.55% 22-31/10/2032	EUR	58.438,29	0,16	25.490,05	AT&T INC 0.25% 19-04/03/2026	EUR	23.931,17	0,07
25.490,05	SPANISH GOVT 4.2% 05-31/01/2037	EUR	28.482,33	0,08	21.241,71	BOOKING HLDS INC 4% 22-15/11/2026	EUR	21.843,09	0,06
29.738,40	SPANISH GOVT 4.7% 09-30/07/2041	EUR	35.223,94	0,10	25.490,05	COCA-COLA CO/THE 0.5% 21-09/03/2033	EUR	20.622,04	0,06
21.241,71	SPANISH GOVT 5.15% 13-31/10/2028	EUR	23.805,80	0,07	42.483,42	GOLDMAN SACHS GP 0.75% 21-23/03/2032	EUR	34.132,01	0,09
16.993,37	SPANISH GOVT 5.75% 01-30/07/2032	EUR	20.896,07	0,06	25.490,05	GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16-27/07/2026	EUR	24.501,95	0,07
			<b>703.745,43</b>	<b>1,94</b>	25.490,05	IBM CORP 0.95% 17-23/05/2025	EUR	24.650,56	0,07
59.476,79	ABN AMRO BANK NV 0.875% 16-14/01/2026	EUR	57.188,46	0,16	42.483,42	INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036	EUR	37.312,00	0,10
42.483,42	ABN AMRO BANK NV 3.75% 23-20/04/2025	EUR	42.641,55	0,12	25.490,05	JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN	EUR	21.840,50	0,06
42.483,42	ALLIANZ FINANCE 0.875% 17-06/12/2027	EUR	39.940,27	0,11	25.490,05	MONDELEZ INT INC 0.75% 21-17/03/2033	EUR	20.719,01	0,06
33.986,74	COOPERATIEVE RAB 0.875% 18-08/02/2028	EUR	31.781,48	0,09	33.986,74	MORGAN STANLEY 1.875% 17-27/04/2027	EUR	32.444,05	0,09
33.986,74	DSV FINANCE B.V. 0.875% 21-17/09/2036	EUR	25.448,52	0,07	25.490,05	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	24.721,73	0,07
					42.483,42	PRAXAIR INC 1.625% 14-01/12/2025	EUR	41.212,21	0,11
					42.483,42	VERIZON COMM INC 0.375% 21-22/03/2029	EUR	37.027,61	0,10
								<b>364.957,93</b>	<b>1,01</b>
						<b>Österreich</b>			
					42.483,42	ERSTE GROUP 0.125% 21-17/05/2028	EUR	37.328,59	0,10

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
25.490,05	RAIFF LB STEIER 3.75% 23-26/06/2026	EUR	25.944,11	0,07	25.490,05	HOLCIM FINANCE L 0.625% 21-06/04/2030	EUR	21.710,57	0,06
33.986,74	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047	EUR	26.551,60	0,07	25.490,05	NESTLE FIN INTL 0.625% 21-14/02/2034	EUR	20.716,45	0,06
76.470,16	REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034	EUR	75.476,12	0,21	33.986,74	NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027	EUR	32.448,19	0,09
16.993,37	REP OF AUSTRIA 2.9% 23-20/02/2033	EUR	17.551,77	0,05				<b>111.171,30</b>	<b>0,31</b>
29.738,40	REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037	EUR	34.450,51	0,09		<b>Schweden</b>			
			<b>217.302,70</b>	<b>0,59</b>	42.483,42	ALFA LAVAL TREAS 0.875% 22-18/02/2026	EUR	40.566,54	0,11
	<b>Grossbritannien</b>				25.490,05	SKANDINAV ENSKIL 0.05% 19-01/07/2024	EUR	24.983,79	0,07
42.483,42	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	41.420,96	0,11	42.483,42	SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125% 21-03/11/20	EUR	39.077,62	0,11
33.986,74	MONDI FINANCE PL 1.5% 16-15/04/2024	EUR	33.711,28	0,09				<b>104.627,95</b>	<b>0,29</b>
25.490,05	RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028	EUR	22.598,28	0,06		<b>Irland</b>			
42.483,42	ROYAL MAIL 2.375% 14-29/07/2024	EUR	42.015,89	0,12	42.483,42	IRISH GOVT 0.2% 20-18/10/2030	EUR	37.184,18	0,10
42.483,42	VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025	EUR	40.883,17	0,11	42.483,42	IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035	EUR	34.080,63	0,09
			<b>180.629,58</b>	<b>0,49</b>	33.986,74	IRISH GOVT 1.1% 19-15/05/2029	EUR	32.271,09	0,09
	<b>Japan</b>							<b>103.535,90</b>	<b>0,28</b>
25.490,05	EAST JAPAN RAIL 3.245% 22-08/09/2030	EUR	25.884,85	0,07		<b>Britische Jungferninseln</b>			
25.490,05	JPN FIN ORG MUNI 0.1% 21-03/09/2031	EUR	20.545,03	0,06	84.966,85	STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026	EUR	79.117,73	0,22
25.490,05	NTT FINANCE 0.01% 21-03/03/2025	EUR	24.457,10	0,07				<b>79.117,73</b>	<b>0,22</b>
84.966,85	SUMIT MITSUI BANKIN 0.409% 19-07/11/2029	EUR	72.716,61	0,20		<b>Bulgarien</b>			
			<b>143.603,59</b>	<b>0,40</b>	42.483,42	BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030	EUR	34.318,64	0,09
	<b>Kanada</b>				42.483,42	BGARIA-FLIRB-REG 4.5% 23-27/01/2033	EUR	44.554,49	0,12
42.483,42	ALBERTA PROVINCE 0.625% 18-18/04/2025	EUR	41.176,53	0,11				<b>78.873,13</b>	<b>0,21</b>
42.483,42	ONTARIO TEACHERS 0.1% 21-19/05/2028	EUR	37.866,26	0,10		<b>Slowakei</b>			
42.483,42	QUEBEC PROVINCE 0.25% 21-05/05/2031	EUR	35.642,08	0,10	16.993,37	SLOVAKIA GOVT 0.25% 20-14/05/2025	EUR	16.326,38	0,04
16.993,37	TORONTO DOM BANK 1.707% 22-28/07/2025	EUR	16.622,33	0,05	42.483,42	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	37.387,61	0,10
			<b>131.307,20</b>	<b>0,36</b>	25.490,05	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	21.693,18	0,06
	<b>Indonesien</b>							<b>75.407,17</b>	<b>0,20</b>
16.993,37	INDONESIA (REP) 1.3% 21-23/03/2034	EUR	13.307,93	0,04		<b>Slowenien</b>			
50.980,11	INDONESIA (REP) 1.4% 19-30/10/2031	EUR	43.110,05	0,12	25.490,05	REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050	EUR	13.429,43	0,04
42.483,42	INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025	EUR	41.235,47	0,11	42.483,42	REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028	EUR	39.818,33	0,11
25.490,05	INDONESIA (REP) 2.15% 17-18/07/2024	EUR	25.155,50	0,07	21.241,71	REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040	EUR	17.425,43	0,05
			<b>122.808,95</b>	<b>0,34</b>				<b>70.673,19</b>	<b>0,20</b>
	<b>Finnland</b>					<b>Mexiko</b>			
42.483,42	FINNISH GOVT 0.125% 20-15/04/2036	EUR	31.353,19	0,09	42.483,42	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	36.429,53	0,10
25.490,05	FINNVERA PLC 1.25% 18-14/07/2033	EUR	22.798,24	0,06	42.483,42	UNITED MEXICAN 1.45% 21-25/10/2033	EUR	33.057,41	0,09
25.490,05	OP CORPORATE BK 0.25% 21-24/03/2026	EUR	23.801,69	0,07				<b>69.486,94</b>	<b>0,19</b>
42.483,42	OP CORPORATE BK 0.625% 22-27/07/2027	EUR	38.609,12	0,11		<b>Chile</b>			
			<b>116.562,24</b>	<b>0,33</b>	33.986,74	CHILE 0.83% 19-02/07/2031	EUR	28.060,30	0,08
	<b>Luxemburg</b>				38.779,12	CHILE 4.125% 23-05/07/2034	EUR	39.627,42	0,11
25.490,05	CZECH GAS NET 0.875% 21-31/03/2031	EUR	20.446,75	0,06				<b>67.687,72</b>	<b>0,19</b>
16.993,37	HOLCIM FINANCE L 0.5% 19-29/11/2026	EUR	15.849,34	0,04		<b>Australien</b>			
					25.490,05	COM BK AUSTRALIA 0.125% 21-15/10/2029	EUR	21.793,17	0,06
					42.483,42	WESTPAC BANKING 3.457% 23-04/04/2025	EUR	42.546,99	0,12

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
			<b>64.340,16</b>	<b>0,18</b>
<b>Schweiz</b>				
25.490,05	EUROFIMA 3.125% 22-09/11/2031	EUR	26.453,16	0,07
42.483,42	UBS GROUP 0.25% 21-24/02/2028	EUR	37.408,59	0,10
			<b>63.861,75</b>	<b>0,17</b>
<b>Dänemark</b>				
67.973,48	KOMMUNEKREDIT 0% 21-03/03/2031	EUR	57.097,77	0,16
			<b>57.097,77</b>	<b>0,16</b>
<b>Polen</b>				
33.986,74	REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027	EUR	32.027,74	0,09
21.241,71	REP OF POLAND 3.375% 12-09/07/2024	EUR	21.173,74	0,06
			<b>53.201,48</b>	<b>0,15</b>
<b>Norwegen</b>				
50.980,11	SPAREBANK1BOKR 0.5% 18-30/01/2025	EUR	49.425,19	0,14
			<b>49.425,19</b>	<b>0,14</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
42.483,42	THREE GORGES 1.3% 17-21/06/2024	EUR	41.847,02	0,11
			<b>41.847,02</b>	<b>0,11</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
42.483,42	EMIRATES TELECOM 0.375% 21-17/05/2028	EUR	37.242,67	0,10
			<b>37.242,67</b>	<b>0,10</b>
<b>Peru</b>				
42.483,42	REPUBLIC OF PERU 1.25% 21-11/03/2033	EUR	33.336,21	0,09
			<b>33.336,21</b>	<b>0,09</b>
<b>Lettland</b>				
25.490,05	REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036	EUR	20.072,14	0,06
			<b>20.072,14</b>	<b>0,06</b>
<b>Singapur</b>				
16.993,37	TEMASEK FINL I 1.5% 16-01/03/2028	EUR	16.011,39	0,04
			<b>16.011,39</b>	<b>0,04</b>
<b>Litauen</b>				
21.241,71	LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051	EUR	11.105,59	0,03
			<b>11.105,59</b>	<b>0,03</b>
			<b>7.310.513,82</b>	<b>20,13</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Norwegen</b>				
6.769,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	1.227.017,21	3,37
			<b>1.227.017,21</b>	<b>3,37</b>
			<b>1.227.017,21</b>	<b>3,37</b>
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Irland</b>				
51.947,05	ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	USD	252.763,66	0,69
18.526,00	ISHARES GERMANY GOVT BND	EUR	2.332.145,51	6,40
356.800,00	ISHARES US AGG BND EUR-H A	EUR	1.670.359,20	4,58
2.947,00	ISHARES USD TIPS	USD	627.202,92	1,72
252.485,18	ISHARES WLD XEURO GBI-HEURHA	EUR	2.374.623,12	6,52

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
1.179,45	LGT EM FRONTIER LC BD-L EUR	EUR	1.337.117,74	3,67
26.787,00	SPDR US AGGREGATE BOND ETF	USD	2.347.211,94	6,45
14.723,26	TWELVE CAT BOND-SI1 EUR ACC	EUR	1.754.865,60	4,81
			<b>12.696.289,69</b>	<b>34,84</b>
<b>Luxemburg</b>				
6.315,38	BGF-EMRG MRKT-I5 USD	USD	63.173,83	0,17
27.214,00	DBX FTSE EPRA DEV EUR (DR)	EUR	645.516,08	1,77
1.210,36	FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	USD	17.903,65	0,05
1.354,34	ING (L) LIQUID EUR C CAP	EUR	1.702.257,66	4,67
15.068,41	LO SHRT TERM MMTK EUR-EUR IA	EUR	1.721.333,56	4,72
2.197,69	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	206.071,82	0,57
			<b>4.356.256,60</b>	<b>11,95</b>
<b>Frankreich</b>				
250,18	LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A	EUR	1.799.363,36	4,94
			<b>1.799.363,36</b>	<b>4,94</b>
			<b>18.851.909,65</b>	<b>51,73</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>34.489.920,24</b>	<b>94,62</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2023

Kauf	Verkauf	Fälligkeit sdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
51,11 EUR	56,78 USD	02/01/24	51,40	(0,29)
330,50 EUR	307,20 CHF	03/01/24	330,43	0,02
290,99 USD	243,37 CHF	03/01/24	525,20	1,58
9.539.845,95 CHF	10.147.649,25 EUR	15/03/24	10.261.208,94	160.760,84
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				<b>160.762,15</b>

Grundkapitalbetrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Marktwert in EUR
<b>Optionen</b>				
(25,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 15/03/2024 33	EUR	1.130,36	(700,00)
			0,00	
25,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 15/03/2024 38	EUR	1.130,36	2.075,00
			0,00	
<b>Optionen insgesamt</b>				<b>1.375,00</b>

## Summary of net assets

		% NAV
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>34.489.920,24</b>	<b>94,62</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>162.137,15</b>	<b>0,44</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.817.645,17</b>	<b>4,99</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(18.903,57)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>36.450.798,99</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		15.275.648,46
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		48.123,00
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	15.323.771,46
Bankguthaben		864.231,03
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		43.334,58
Dividenden- und Zinsforderungen		6.165,50
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		99,92
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>16.237.602,49</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		16.719,29
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		24,12
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>16.743,41</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>16.220.859,08</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	19.178,98
Bankzinsen		21.670,05
Sonstige Erträge		309,10
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>41.158,13</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	41.643,74
Depotbankgebühren	4	1.690,28
Verwaltungsgebühren		23.713,06
Honorare für Dienstleistungen		6.911,29
Transaktionskosten	2k	4.197,15
Taxe d'abonnement	3	763,36
Bankzinsen und -gebühren		1.469,88
Sonstige Aufwendungen		14.734,95
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>95.123,71</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(53.965,58)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(534.568,75)
Fremdwährungsgeschäften		27.448,31
Devisentermingeschäften		(11.602,71)
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>(572.688,73)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		2.664.605,75
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.091.917,02</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		3.721.698,07
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(7.478.785,88)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		17.886.029,87
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>16.220.859,08</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
I CHF	6.980,00	14.218,00	-	21.198,00
I EUR	133.568,47	20.611,95	21.854,86	132.325,56
N CHF	745.346,69	57.980,47	720.567,63	82.759,53
R EUR	-	22.934,27	121,00	81.946,27

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
13.353,00	BGF-WRLD TECHNOLOGY FD-USDD2	USD	969.577,81	5,98
2.659,00	BNPP AQUA ICA	EUR	943.040,94	5,81
1.881,00	BNPP DISRUPTIVE TECHNOLOGY PCA	EUR	1.302.874,65	8,03
50.377,00	CAPITAL GP NEW PERS-ZH EUR	EUR	915.853,86	5,65
5,16	CPR INV-GL DISRUPT OPP-IEURA	EUR	943.033,96	5,81
34.870,00	FIDELITY FNDS-GLB DEMO-YAUSD	USD	981.404,34	6,05
45.102,00	FRANK-BIOTECH DISC-IAH1-EUR	EUR	1.050.876,60	6,48
20.047,00	FRANK-TECHNOLOGY-I ACC USD	USD	1.078.706,99	6,65
28.389,00	NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BI-EUR	EUR	961.745,51	5,93
3.594,00	PICTET LUX AGRICULTURE -I	EUR	943.245,30	5,82
8.155,00	PICTET-CLEAN ENERGY-IEUR	EUR	1.363.352,90	8,40
			<b>11.453.712,86</b>	<b>70,61</b>
<b>Deutschland</b>				
51,00	HSBC APO DIGITAL HEALTH AK-I	EUR	709.889,40	4,38
13.520,00	ISHR STOXX EUR 600 TECH DE	EUR	989.664,00	6,10
			<b>1.699.553,40</b>	<b>10,48</b>
<b>Irland</b>				
10.620,00	ISHARES GLOBAL WATER	USD	600.965,19	3,70
93.126,00	ISHR HEALTHCARE INNOVATION	USD	635.860,10	3,92
			<b>1.236.825,29</b>	<b>7,62</b>
<b>Frankreich</b>				
33.101,00	LYXOR ETF NEW ENERGY -A-	EUR	933.679,91	5,76
			<b>933.679,91</b>	<b>5,76</b>
			<b>15.323.771,46</b>	<b>94,47</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>15.323.771,46</b>	<b>94,47</b>

## Summary of net assets

		% NAV
Wertpapierbestand insgesamt	15.323.771,46	94,47
Bankguthaben	864.231,03	5,33
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	32.856,59	0,20
Nettovermögen insgesamt	16.220.859,08	100,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		10.799.739,76
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		(162.837,98)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	10.636.901,78
Bankguthaben		505.387,94
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		57.532,20
Dividenden- und Zinsforderungen		4.284,73
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		138,92
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>11.204.245,57</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		15.865,40
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		253,55
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>16.118,95</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>11.188.126,62</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		14.891,34
Sonstige Erträge		2.085,83
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>16.977,17</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	40.626,33
Depotbankgebühren	4	1.235,78
Verwaltungsgebühren		24.364,29
Honorare für Dienstleistungen		6.223,72
Transaktionskosten	2k	99,40
Taxe d'abonnement	3	175,64
Bankzinsen und -gebühren		1.187,58
Sonstige Aufwendungen		17.230,76
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>91.143,50</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(74.166,33)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(722.615,53)
Fremdwährungsgeschäften		(33.439,48)
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>(830.221,34)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		920.883,62
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>90.662,28</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		3.453.750,62
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(2.670.910,55)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		10.314.624,27
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>11.188.126,62</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
I CHF	4.850,00	10.638,00	-	15.488,00
I EUR	86.404,69	13.199,11	28.493,69	71.110,11
N CHF	113.090,68	77.520,58	16.650,19	173.961,07
N EUR	981,90	-	967,69	14,21
R EUR	-	91.215,48	-	237.862,48

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
13.119,00	AXA WF-GLO GREEN BD-IA	EUR	1.262.047,80	11,27
11.054,00	BLUEBAY FUNDS SICAV - BLUEBAY IMPACT	EUR	1.135.687,96	10,15
3.911,00	BNPP AQUA ICA	EUR	1.387.075,26	12,39
20.963,00	BNPP ECOSYSTEM RESTORATION ICA	EUR	778.146,56	6,96
792,00	CS LUX ENVT IMP EQ F-EBP USD	USD	897.114,85	8,02
4.000,00	DNB RENEWABLE ENERGY-IAC	EUR	881.416,00	7,88
121.800,00	LO FUNDS-GL CLIMT B-USD IA	USD	1.112.182,36	9,94
32.032,00	TRIOD SCV I - TR SU BD-I CAP	EUR	1.071.470,40	9,58
7.300,00	TRIOD SCV I-PION IMP FUND-IC	EUR	442.818,00	3,96
10.949,00	UBAM-POSTIVE IMPACT EQ-ICEUR	EUR	1.225.302,59	10,95
			<b>10.193.261,78</b>	<b>91,10</b>
<b>Irland</b>				
120.000,00	RIZE SUSTAINABLE FOOD ETF	EUR	443.640,00	3,97
			<b>443.640,00</b>	<b>3,97</b>
			<b>10.636.901,78</b>	<b>95,07</b>
	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>		<b>10.636.901,78</b>	<b>95,07</b>

## Summary of net assets

		% NAV
Wertpapierbestand insgesamt	10.636.901,78	95,07
Bankguthaben	505.387,94	4,52
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	45.836,90	0,41
Nettovermögen insgesamt	11.188.126,62	100,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		5.396.855,89
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		152.262,19
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	5.549.118,08
Bankguthaben		250.449,19
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		9.102,05
Dividenden- und Zinsforderungen		2.132,01
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>5.810.801,33</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		7.650,34
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>7.650,34</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.803.150,99</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	3.907,25
Bankzinsen		9.504,73
Sonstige Erträge		5.932,33
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>19.344,31</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	17.017,01
Depotbankgebühren	4	790,52
Verwaltungsgebühren		19.735,16
Honorare für Dienstleistungen		5.177,69
Transaktionskosten	2k	4,81
Taxe d'abonnement	3	252,27
Bankzinsen und -gebühren		939,79
Sonstige Aufwendungen		9.946,28
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>53.863,53</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(34.519,22)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(70.661,33)
Fremdwährungsgeschäften		(8.452,89)
<b>Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) für das Jahr</b>		<b>(113.633,44)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		393.598,65
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit</b>		<b>279.965,21</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		1.906.410,76
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(4.251.502,69)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		7.868.277,71
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.803.150,99</b>

## Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile
I CHF	5.980,00	11.815,00	-	17.795,00
I EUR	72.486,24	6.068,19	42.415,14	36.139,29
N CHF	10.755,00	15.106,82	151,45	25.710,37
R EUR*	-	20.000,00	-	20.000,00

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.3 „Auflage von Anteilklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2023

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	%NIW
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
2.490,00	AXA WF-FRM EUROPE R/E SC-IC	EUR	643.266,60	11,08
2.500,00	AXA WF-SELECTV INFR-F C EUR	EUR	258.500,00	4,45
29.517,00	COHEN & STEERS-EU REAL ES-KX	EUR	687.769,71	11,85
21.553,00	HENDERSON HOR-G PROP EQ-I2	USD	579.091,15	9,98
15.928,00	M&G LUX GLOBAL LIST INF-ECA	EUR	252.565,52	4,35
20.586,00	NORDEA 1 SIC-GL LIST INF-BIE	EUR	243.283,29	4,19
3.786,00	ROBEKO-PROPERTY EQ-IE	EUR	771.056,76	13,29
2.838,00	SCHRODER INTL GL PR SC-C AC	USD	522.018,84	9,00
			<b>3.957.551,87</b>	<b>68,19</b>
<b>Irland</b>				
2.003,00	ATLAS GBL INFRAS-CUSDACC	USD	181.197,47	3,12
397.943,00	BNY US MUNI INFRA DBT-EUROW	EUR	392.133,03	6,76
9.168,00	FTGF CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE VAL-PEA	EUR	224.340,96	3,87
22.049,00	NEUBERG BERM US RLEST-USDINS	USD	552.297,86	9,52
8.000,00	SPDR MSTR MLT AST GLOB INFRA	USD	241.596,89	4,16
			<b>1.591.566,21</b>	<b>27,43</b>
			<b>5.549.118,08</b>	<b>95,62</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>5.549.118,08</b>	<b>95,62</b>

## Summary of net assets

		% NAV
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>5.549.118,08</b>	<b>95,62</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>250.449,19</b>	<b>4,32</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>3.583,72</b>	<b>0,06</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>5.803.150,99</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2023

### Erläuterung 1. Allgemeine Informationen

Baloise Fund Invest (Lux) (die „Gesellschaft“) ist eine luxemburgische Gesellschaft in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und seinen Änderungen. Die Gesellschaft unterliegt den Bestimmungen gemäß Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Die Gesellschaft wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet.

Die Gesellschaft ist im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 80 382 eingetragen.

#### 1.1 Darstellung des Jahresabschlusses

Am 31. Dezember 2023 bestanden folgende Teilfonds (Hinweise zu Verschmelzung von Teilfonds siehe 1.2):

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR) (siehe 1.2)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select

Zum 31. Dezember 2023 stehen folgende thesaurierende Anteilklassen zur Verfügung: R CHF, R EUR, R-H CHF, O EUR, N CHF, N EUR, N-H CHF, I CHF, I EUR, I-H CHF, D-H CHF, L-H CHF, Z EUR und Z-H CHF.

#### 1.2 Verschmelzung von Teilfonds

Mit Datum vom 2. Oktober 2023 hat der Verwaltungsrat der Baloise Fund Invest (Lux) beschlossen, den Teilfonds „Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)“ (der „übertragende Teilfonds“) mit dem Teilfonds „Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)“ (der „übernehmende Teilfonds“) zu verschmelzen.

Übertragender Teilfonds	Ratio	Datum des Inkrafttretens	Zu erhaltende Anteile des übernehmenden Teilfonds
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF) R CHF	1.00	17.11.2023	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR) R CHF

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### 1.3 Auflage von Anteilklassen

Im Laufe des Jahres wurden folgende Anteilklassen aufgelegt:

Teilfonds	Anteilklasse	Datum
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	N CHF	7. Juli 2023
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	N CHF	7. Juli 2023
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	N CHF	7. Juli 2023
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	R CHF	29 Juli 2023
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative	N-H CHF	7. Juli 2023
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced	N-H CHF	7. Juli 2023
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic	N-H CHF	7. Juli 2023
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select	R EUR	28. April 2023
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds	Z EUR	24. Mai 2023

### Erläuterung 2. Rechnungslegungsgrundsätze

#### a) Rechnungslegung

Die Rechnungslegungsgrundsätze der Gesellschaft stehen im Einklang mit den in Luxemburg für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren geltenden gesetzlichen Vorschriften.

Die Rechnungslegung der Gesellschaft (Umbrella-Fonds) erfolgt in EUR durch Konsolidierung der Aktiven und Passiven der einzelnen Teilfonds zum Devisenkurs am letzten Tag des Geschäftszeitraumes.

Die Rechnungslegung der Gesellschaft erfolgt auf der Basis der Nettoinventarwertberechnung mit den Schlusskursen vom 29. Dezember 2023.

#### b) Bewertung der Wertpapiere

Die an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelten Wertpapiere werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Falls der letzte Kurs nicht repräsentativ ist, beruht die Bewertung auf dem wahrscheinlichen Veräußerungswert, der mit Vorsicht und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben geschätzt wird.

Die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht auf einem Geregelten Markt, auf einem anderen geregelten Markt oder an einer Börse notiert oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswertes, der mit Vorsicht und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben geschätzt wird, bewertet.

Anteile an anderen OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

#### c) Realisierte Gewinne und Verluste bei Verkauf von Wertpapieren

Realisierte Gewinne und Verluste beim Verkauf von Wertpapieren werden auf der Basis der Durchschnittskosten berechnet.

#### d) Umrechnung von Fremdwährungen

Transaktionen, die in anderen Währungen als derjenigen des jeweiligen Teilfonds erfolgen, werden zu den Wechselkursen umgerechnet, die zum Zeitpunkt ihres Abschlusses gelten.

Aktiv-oder Passivposten, die in einer anderen als der Basiswährung ausgedrückt sind, werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung massgeblichen Marktkurs in die Basiswährung umgerechnet.

Die folgenden Währungskurse wurden zum 29. Dezember 2023 benutzt:

1 EUR =	1.618900 AUD	1 EUR =	3.977750 ILS
1 EUR =	1.456600 CAD	1 EUR =	155.733550 JPY
1 EUR =	0.929700 CHF	1 EUR =	11.218500 NOK
1 EUR =	7.454550 DKK	1 EUR =	1.744700 NZD
1 EUR =	0.866550 GBP	1 EUR =	11.132500 SEK
1 EUR =	8.625750 HKD	1 EUR =	1.457150 SGD

#### e) Zinserträge aus Dividenden

Dividenden werden am Tag ihrer Ausschüttung („ex-Datum“) als Erträge verbucht. Zinserträge werden periodengerecht verbucht.

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Erläuterung 2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### f) Kosten

##### 1) Gründungskosten

Die Kosten im Zusammenhang mit der Gründung eines neuen Teilfonds werden von den Vermögenswerten dieses Teilfonds über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren in Jahresraten, welche der Verwaltungsrat für angemessen hält, abgeschrieben.

##### 2) Weitere Kosten

Der Gesellschaft belastete Kosten werden den einzelnen Teilfonds entsprechend ihrem Anteil am Gesellschaftsgesamtvolumen belastet.

#### g) Finanztermingeschäfte (Futures)

Nicht fällige Finanztermingeschäfte werden zu ihrem letzten, am Bewertungstag oder bei Glattstellung bekannten Kurs bewertet, und die daraus entstandenen, nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Bilanz verbucht.

#### h) Bewertung von Swapgeschäften

Um das Anlageziel zu erreichen hat die Gesellschaft Swapgeschäfte abgeschlossen. Die Bewertung des Swaps wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes in der Bilanz unter dem Posten „Nicht realisierter Nettogewinn / (Verlust) aus Interest Rate Swaps“ verbucht und ihre Veränderungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (Verlustes) aus Swaps“ enthalten.

##### 1) Zinsswaps und Währungsswaps

Ein Zinsswap ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der die Vertragsparteien übereinkommen, eine Reihe von Zinszahlungen gegen eine andere Reihe von Zinszahlungen (im Allgemeinen fix/variabel) auf der Basis eines Nominalbetrags auszutauschen. Dieser dient als Berechnungsgrundlage und wird in der Regel nicht ausgetauscht.

Ein Währungsswap ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der die Vertragsparteien übereinkommen, zwei verschiedene Währungen auszutauschen und diesen Austausch zu einem späteren Zeitpunkt zu demselben Wechselkurs umzukehren. Während der Dauer des Austauschs tätigt jede Vertragspartei an die jeweils andere Partei Zinszahlungen in der Währung des erhaltenen Kapitalbetrags.

Die Zinsswaps und die Währungsswaps werden jeweils am Tag der Berechnung des NIW zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den vertraglich vereinbarten Bewertungskomponenten und wird von externen Ratingagenturen, Marktmachern oder auf der Grundlage von internen Modellen bereitgestellt.

##### 2) Sonstige Swaps

Die Gesellschaft kann Swaps abschließen, im Rahmen derer sich der Teilfonds und die Gegenpartei verpflichten, über einen bestimmten Zeitraum Zahlungen nach einer für beide geltenden vordefinierten Regel auszutauschen. Die Swaps werden jeweils am Tag der Berechnung des NIW zum Marktwert bewertet. Der geschätzte Marktwert basiert auf den vertraglich vereinbarten Bewertungskomponenten und wird von externen Ratingagenturen, Marktmachern oder auf der Grundlage von internen Modellen bereitgestellt.

#### i) Bewertung von Devisentermingeschäften

Die Bewertung noch offener Devisentermingeschäfte erfolgt zu dem am Bewertungsstichtag oder Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs, und nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in der Bilanz verbucht.

#### j) Bewertung von Optionen

Die Gesellschaft kann Optionen einsetzen. Der Veräußerungswert von an den Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelten Optionen beruht auf den letztverfügbaren Abwicklungspreisen dieser Kontrakte an jenen Börsen und geregelten Märkten, an denen die jeweiligen Kontrakte von der SICAV gehandelt werden. Sind solche Abwicklungspreise nicht verfügbar, wird der Veräußerungswert dieser Kontrakte auf einer Grundlage bewertet, die nach Ansicht des Verwaltungsrats angemessen und vernünftig ist.

Die sich daraus ergebenden realisierten Gewinne oder Verluste bzw. die Änderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens aufgeführt.

#### k) Transaktionskosten

Die Transaktionskosten beinhalten die Operationsgebühren, Maklergebühren, Börsengebühren, Bearbeitungsgebühren und Abwicklungskosten im Zusammenhang mit Wertschriften-Transaktionen und Futures-Kontrakten.

### Erläuterung 3. Steuern „Taxe d'abonnement“

Die Gesellschaft unterliegt gemäß den geltenden Gesetzen keiner luxemburgischen Steuer auf das Einkommen. Des Weiteren unterliegen die Ausschüttungen der Gesellschaft keiner Quellensteuer in Luxemburg. Die Gesellschaft ist lediglich verpflichtet, eine jährliche Steuer in Höhe von 0.05% vierteljährlich auf Basis der Nettoinventarwerte am Ende des entsprechenden Quartals zu entrichten („Taxe d'abonnement“). Falls Teilfonds oder Aktienklassen aufgelegt werden, die nur an institutionelle Anleger vertrieben werden, so beträgt die Steuer bezüglich dieses Teilfonds oder dieser Aktienklasse nur 0.01%.

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Erläuterung 4. Verwaltungs- und Beratergebühren, Depot- und Unterdepotgebühren

Die Asset Manager und der Berater erhalten vierteljährlich aus dem Vermögen eines jeden Teilfonds eine Gebühr, die auf Basis des durchschnittlichen Nettowerts des jeweiligen Quartals für jeden Teilfonds berechnet wird. Aus der Gebühr des Beraters werden Vergütungen für den Vertrieb der Teilfonds (Bestandspflege kommissionen) an Vertriebssträger ausgerichtet.

Teilfonds	Anteilklasse	Verwaltungs- und Beratergebühren Effektiver Satz p.a.	Verwaltungs- und Beratergebühren Höchstsatz p.a.
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	R CHF	1,25%	max. 1,25%
	N CHF*	0,65%	max. 1,25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	R CHF	1,25%	max. 1,25%
	N CHF*	0,65%	max. 1,25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	R CHF	1,25%	max. 1,25%
	N CHF*	0,65%	max. 1,25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	R EUR	1,40%	max. 1,40%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	R EUR	1,40%	max. 1,50%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	R EUR	1,40%	max. 1,75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF) (siehe 1.3)	R CHF	1,50%	max. 1,50%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized	R EUR	0,75%	max. 0,75%
	O EUR	1,25%	max. 1,25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield	I EUR	0,40%	max. 0,75%
	I-H CHF	0,40%	max. 0,75%
	D-H CHF	0,27%	max. 0,75%
	L-H CHF	0,25%	max. 0,75%
	Z-H CHF	N.A.	max. 0,75%
	Z EUR*	N.A.	max. 0,75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds	I EUR	0,40%	max. 0,75%
	I-H CHF	0,40%	max. 0,75%
	D-H CHF	0,27%	max. 0,75%
	L-H CHF	0,25%	max. 0,75%
	Z-H CHF	N.A.	max. 0,75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	R EUR	1,75%	max. 1,75%
	R CHF*	1,50%	max. 1,75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative	N-H CHF*	0,80%	max. 1,50%
	R EUR	1,40%	max. 1,50%
	R-H CHF	1,40%	max. 1,50%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced	N-H CHF*	0,80%	max. 1,75%
	R EUR	1,60%	max. 1,75%
	R-H CHF	1,60%	max. 1,75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic	N-H CHF*	0,80%	max. 2,00%
	R EUR	1,80%	max. 2,00%
	R-H CHF	1,80%	max. 2,00%

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Verschmelzung von Teilfonds“ und 1.3 „Auflage von Anteilsklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Erläuterung 4. Verwaltungs- und Beratergebühren, Depot- und Unterdepotgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilklasse	Verwaltungs- und Beratergebühren Effektiver Satz p.a.	Verwaltungs- und Beratergebühren Höchstsatz p.a.
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40	R EUR	1,05%	max. 1,50%
	I-H CHF	0,55%	max. 0,90%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select	R EUR	0,95%	max. 1,50%
	N CHF	0,45%	max. 1,50%
	I CHF	0,40%	max. 0,90%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select	I EUR	0,20%	max. 0,90%
	R EUR	0,95%	max. 1,50%
	N CHF	0,45%	max. 1,50%
	N EUR	0,45%	max. 1,50%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select	I CHF	0,40%	max. 0,90%
	I EUR	0,20%	max. 0,90%
	R EUR*	0,95%	max. 1,50%
	I EUR	0,20%	max. 0,90%

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Verschmelzung von Teilfonds“ und 1.3 „Auflage von Anteilklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

Die Depotbank- und Unterdepotbankgebühr beträgt maximal 0,03% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für das jeweilige Jahr.

Für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr zahlte der Anlagefonds **Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative** insgesamt 40.361,44 EUR an Verwaltungs- und Beratergebühren. Die Verwaltungsgebührensätze der Organismen für gemeinsame Anlagen, in die der Fonds im Laufe des Jahres investiert hat, sind wie folgt:

Name	Rate
LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A	0,14%
CAAM TRESO 3 MOIS	0,15%
ING (L) LIQUID EUR C CAP	0,09%
LO SHRT TERM MMKT EUR-EUR IA	0,11%
BNPP EURO MONEY MARKET ICA	0,20%

Für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr zahlte der Anlagefonds **Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced** insgesamt 54.485,84 EUR an Verwaltungs- und Beratergebühren. Die Verwaltungsgebührensätze der Organismen für gemeinsame Anlagen, in die der Fonds im Laufe des Jahres investiert hat, sind wie folgt:

Name	Rate
LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A	0,14%
CAAM TRESO 3 MOIS	0,15%
ING (L) LIQUID EUR C CAP	0,09%
LO SHRT TERM MMKT EUR-EUR IA	0,11%
BNPP EURO MONEY MARKET ICA	0,20%



## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Erläuterung 4. Verwaltungs- und Beratergebühren, Depot- und Unterdepotgebühren (Fortsetzung)

Für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr zahlte der Anlagefonds **Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic** insgesamt 39.455,22 EUR an Verwaltungs- und Beratergebühren. Die Verwaltungsgebührensätze der Organismen für gemeinsame Anlagen, in die der Fonds im Laufe des Jahres investiert hat, sind wie folgt:

Name	Rate
LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A	0,14%
CAAM TRESO 3 MOIS	0,15%
ING (L) LIQUID EUR C CAP	0,09%
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCIT	0,00%
LO SHRT TERM MMKT EUR-EUR IA	0,11%
BNPP EURO MONEY MARKET ICA	0,20%

Für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr zahlte der Anlagefonds **Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select** insgesamt 23.713,06 EUR an Verwaltungs- und Beratergebühren. Die Verwaltungsgebührensätze der Organismen für gemeinsame Anlagen, in die der Fonds im Laufe des Jahres investiert hat, sind wie folgt:

Name	Rate
BNPP AQUA ICA	0,90%
CAPITAL GP NEW PERS-ZH EUR	0,75%
ISHARES GLOBAL WATER	0,65%
LYXOR ETF NEW ENERGY -A-	0,60%
PICTET-CLEAN ENERGY-IEUR	1,20%
ISHR HEALTHCARE INNOVATION	0,40%
FIDELITY FNDS-GLB DEMO-YAUSD	0,80%
PICTET LUX AGRICULTURE -I	1,20%
NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BI-EUR	0,75%
FRANK-BIOTECH DISC-IAH1-EUR	0,70%
HSBC APO DIGITAL HEALTH AK-I	1,47%
BNPP DISRUPTIVE TECHNOLOGY PCA	0,75%
CPR INV-GL DISRUPT OPP-IEURA	1,00%
ISHR STOXX EUR 600 TECH DE	0,45%
BGF-WRLD TECHNOLOGY FD-USDD2	0,75%
FRANK-TECHNOLOGY-I ACC USD	0,70%

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Erläuterung 4. Verwaltungs- und Beratergebühren, Depot- und Unterdepotgebühren (Fortsetzung)

Für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr zahlte der Anlagefonds **Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select** insgesamt 19.735,16 EUR an Verwaltungs- und Beratergebühren. Die Verwaltungsgebührensätze der Organismen für gemeinsame Anlagen, in die der Fonds im Laufe des Jahres investiert hat, sind wie folgt:

Name	Rate
AXA WF-FRM EUROPE R/E SC-IC	0,60%
COHEN & STEERS-EU REAL ES-KX	0,45%
NORDEA 1 SIC-GL LIST INF-BIE	0,80%
HENDERSON HOR-G PROP EQ-I2	1,00%
M&G LUX GLOBAL LIST INF-ECA	0,75%
AXA WF-SELECTV INFR-F C EUR	0,70%
BNY US MUNI INFRA DBT-EUROW	0,40%
ROBECO-PROPERTY EQ-IE	0,75%
FTGF CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE VAL-PEA	0,75%
ATLAS GBL INFRAS-CUSDACC	0,70%
NEUBERG BERM US RLEST-USDINS	0,75%
SCHRODER INTL GL PR SC-C AC	0,75%
SPDR MSTR MLT AST GLOB INFRA	0,40%

Für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr zahlte der Anlagefonds **Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select** insgesamt 24.364,29 EUR an Verwaltungs- und Beratergebühren. Die Verwaltungsgebührensätze der Organismen für gemeinsame Anlagen, in die der Fonds im Laufe des Jahres investiert hat, sind wie folgt:

Name	Rate
BNPP AQUA ICA	0,90%
CS LUX ENVT IMP EQ F-EBP USD	0,70%
AXA WF-GLO GREEN BD-IA	0,40%
TRIOD SCV I-PION IMP FUND-IC	0,95%
BLUEBAY FUNDS SICAV - BLUEBAY IMPACT	2,00%
RIZE SUSTAINABLE FOOD ETF	0,45%
TRIOD SCV I - TR SU BD-I CAP	0,40%
LO FUNDS-GL CLIMT B-USD IA	0,40%
UBAM-POSTIVE IMPACT EQ-ICEUR	1,00%
DNB RENEWABLE ENERGY-IAC	0,75%

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Erläuterung 4. Verwaltungs- und Beratergebühren, Depot- und Unterdepotgebühren (Fortsetzung)

Für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr zahlte der Anlagefonds **Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40** insgesamt 23.489,72 EUR an Verwaltungs- und Beratergebühren. Die Verwaltungsgebührensätze der Organismen für gemeinsame Anlagen, in die der Fonds im Laufe des Jahres investiert hat, sind wie folgt:

Name	Rate
SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	0,90%
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	0,18%
ISHARES WLD XEURO GBI-IEURHA	0,35%
LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A	0,14%
ING (L) LIQUID EUR C CAP	0,09%
FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	0,80%
ISHARES US AGG BND EUR-H A	0,10%
ISHARES USD TIPS	0,10%
TWELVE CAT BOND-S11 EUR ACC	0,75%
DBX FTSE EPRA DEV EUR (DR)	0,33%
LO SHRT TERM MMKT EUR-EUR IA	0,11%
ISHARES GERMANY GOVT BND	0,20%
SPDR US AGGREGATE BOND ETF	0,17%
LGT EM FRONTIER LC BD-L EUR	1,00%
BGF-EMRG MRKT-I5 USD	0,75%

### Erläuterung 5. Gemeinsames Management

Um die laufenden Verwaltungsaufwendungen zu senken und gleichzeitig eine breitere Diversifizierung der Anlagen zu ermöglichen, kann die Gesellschaft beschliessen, einen Teil des Vermögens oder das gesamte Vermögen eines Teilfonds gemeinsam mit Vermögenswerten verwalten zu lassen, die anderen Luxemburgischen Organismen für gemeinsame Anlagen gehören oder verschiedene oder alle Teilfonds untereinander gemeinsam verwalten zu lassen.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde das gemeinsame Management angewendet.

### Erläuterung 6. Wertpapier-Transaktionen

Eine Aufstellung über sämtliche Wertpapier-Transaktionen (Käufe und Verkäufe) kann kostenlos am Sitz der Gesellschaft und bei den Vertretern in der Schweiz und Deutschland verlangt werden.

### Erläuterung 7. Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2023 hielten der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 Devisentermingeschäfte mit folgender Gegenpartei: BNP Paribas.

### Erläuterung 8. Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2023 hielten der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic Terminkontrakte mit folgenden Gegenparteien: BNP Paribas und Morgan Stanley and Co. LLC.

### Erläuterung 9. Optionen

Zum 31. Dezember 2023 hielten der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 Optionen mit folgender Gegenpartei: BNP Paribas.

### Erläuterung 10. Veränderungen des Wertpapierbestands

Eine Aufstellung der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Geschäftsjahres kann kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Erläuterung 11. Russland/Ukraine Krieg

Die am 24. Februar 2022 erfolgte Invasion russischer Truppen in die Ukraine führte zu starken Marktverwerfungen bei praktisch allen Asset Klassen. Nebst dem unermesslichen menschlichen Leid führt der brutale Angriffskrieg auf verschiedensten Ebenen zu noch nicht umfassend abschätzbaren Konsequenzen, sei es gesellschaftlich, geo- und sicherheitspolitisch wie auch marktwirtschaftlich. Klar ist, dass die Auswirkungen wegen der unterbrochenen Lieferketten und damit verbundener starker Preisanstiege vor allem bei Energieträgern, Rohstoffen, Grundnahrungsmitteln etc. globale Ausmasse haben werden. Die anfänglich starken Marktkorrekturen konnten vorerst wieder etwas ausgeglichen werden und haben Baloise Fund Invest (Lux) nicht in einem signifikanten Ausmass getroffen. Zudem hatte Baloise Fund Invest (Lux) ausser einer einzigen marginalen Position keine direkt gehaltenen russischen Wertpapiere oder solche, die von den Sanktionen gegen Russland oder seitens Russland in erheblichem Ausmass beeinträchtigt wurden. Das Management und der Verwaltungsrat verfolgen die Situation laufend und werden im Rahmen der vorgegebenen Anlagerichtlinien reagieren, um die Vermögenswerte bestmöglich zu schützen.

### Erläuterung 12. Überkreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds

Zum 31. Dezember 2023 beläuft sich die Summe der Überkreuzbeteiligungen der Teilfonds auf EUR 1.958.714,27 und daher würde sich der konsolidierte Nettowermögenswert der Gesellschaft für den Berichtszeitraum ohne Überkreuzbeteiligungen auf EUR 1.896.158.969,19 belaufen.

### Erläuterung 13. Ereignisse nach dem Stichtag

Es gibt keine wesentlichen Ereignisse nach dem Stichtag.

## Ergänzende Informationen für Anleger

<b>Schweiz</b>	<b>Deutschland</b>
<p><b>Vertreter in der Schweiz</b> First Independent Fund Services AG Feldeggstrasse 12 CH-8008 Zürich Schweiz</p> <p><b>Hauptvertriebsträger</b> Baloise Asset Management AG Aeschengraben 21 CH-4002 Basel Schweiz</p> <p><b>Zahlstelle</b> Baloise Bank AG Amthausplatz 4 CH-4500 Solothurn Schweiz</p>	<p><b>Hauptvertriebsträger</b> Baloise Financial Services GmbH Ludwig Erhard Strasse 22 D-20459 Hamburg Deutschland</p> <p><b>Zahl- und Informationsstelle</b> State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83 D-60486 Frankfurt am Main Deutschland</p> <p>Eine Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes während des Geschäftsjahres ist bei der State Street Bank GmbH Deutschland erhältlich.</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Aktien können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p>
<p><b>Luxemburg</b></p> <p><b>Depot- und Zahlstelle sowie Register-, Transfer- und Verwaltungsstelle</b> BNP Paribas, Luxembourg Branch 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg</p>	<p>Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Aktionäre auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.</p> <p>Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.</p>
<p><b>Belgien</b></p> <p><b>Zahl- und Informationsstelle</b> CACEIS Bank, Belgium Branch Avenue du Port 86 C b 320 B-1000 Brüssel Belgien</p>	<p>Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- der Verwaltungsgesellschaftsvertrag zwischen der Gesellschaft und Waystone Management Company (Lux) S.A.;</li> <li>- der Verwaltungsstellenvertrag zwischen BNP Paribas, Luxembourg Branch, Waystone Management Company (Lux) S.A. und der Gesellschaft;</li> <li>- Depotstellenvertrag zwischen BNP Paribas, Luxembourg Branch, Waystone Management Company (Lux) S.A. und der Gesellschaft;</li> <li>- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management AG, Waystone Management Company (Lux) S.A. und der Gesellschaft;</li> <li>- der Unter-Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management AG und Tolomeo Capital AG;</li> </ul> <p>Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auf der Webseite „<a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>“ veröffentlicht.</p>

## Ungeprüfte Informationen

### Total Expense Ratio (TER)

Die Total Expenses Ratio (TER) ist definiert als der Gesamtbetrag der Betriebskosten verglichen zum Durchschnitt des Nettovermögens.

Teilfonds	Anteilklasse	TER	Zusammengesetzte TER
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	R CHF	1,42%	1,50%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	N CHF*	0,83%	0,91%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	R CHF	1,40%	1,40%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	N CHF*	0,81%	0,81%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	R CHF	1,44%	1,44%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	N CHF*	0,88%	0,88%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	R CHF	1,65%	1,82%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	R CHF	1,60%	1,75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	R CHF	1,60%	1,72%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF) (siehe 1.2)	R CHF	1,66%	1,66%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized	O EUR	1,48%	1,48%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized	R CHF	0,98%	0,98%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR) (siehe 1.2)	R CHF	1,89%	1,89%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR) (siehe 1.2)	R CHF*	1,66%	1,62%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative	R EUR	1,57%	1,66%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative	R-H CHF	1,56%	1,65%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative	N-H CHF*	1,04%	1,13%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced	R EUR	1,76%	1,84%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced	R-H CHF	1,66%	1,74%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced	N CHF*	1,00%	1,08%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic	R EUR	1,98%	2,06%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic	R-H CHF	1,78%	1,86%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic	N-H CHF*	1,06%	1,14%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select	I CHF	0,74%	1,60%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select	I EUR	0,55%	1,42%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select	N CHF	0,74%	1,60%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select	R EUR	1,31%	2,18%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select	I CHF	0,95%	1,78%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select	I EUR	0,66%	1,49%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select	N CHF	0,98%	1,81%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select	R EUR*	0,86%	1,69%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select	I CHF	0,88%	1,55%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select	I EUR	0,67%	1,35%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select	N CHF	0,92%	1,60%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select	N EUR	0,91%	1,59%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select	R EUR	1,43%	2,11%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40	I EUR	1,23%	1,38%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40	I-H CHF	0,70%	0,85%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds**	D-H CHF	0,45%	0,45%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds**	I EUR	0,58%	0,58%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds**	I-H CHF	0,57%	0,57%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds**	L-H CHF	0,43%	0,43%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds**	Z-H CHF	0,18%	0,18%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds	D-H CHF	0,48%	0,48%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds	I EUR	0,60%	0,60%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds	I-H CHF	0,61%	0,61%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds	L-H CHF	0,45%	0,45%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds	Z-H CHF	0,19%	0,19%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds	Z EUR*	0,18%	0,18%

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.3 „Auflage von Anteilsklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.4 „Auflage von Anteilsklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet.

Investiert eine kollektive Kapitalanlage mehr als 10,00% ihres Nettovermögens in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds), welche eine TER veröffentlichen, so ist eine zusammengesetzte (synthetische) TER zu berechnen.

## Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Erfolgte Änderungen der Verwaltungsgebühr sind unter Ziffer 4 der Erläuterungen zum Jahresabschluss aufgeführt.

### Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Der Anlagefonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in oder von der Schweiz aus bezahlen.

Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:  
- jedes Anbieten des Fonds gemäss Artikel 3 Buchstabe g FIDLEG und Artikel 3 Absatz 5 FIDLEV.

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 das Angebot der kollektiven Kapitalanlage erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für das Angebot der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

Der Anlagefonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragten können mit Bezug auf das Angebot in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf den betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie :

- 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. die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragten sind:

- das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage und
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legen der Anlagefonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragten die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

### Performancezahlen

Die Performancezahlen sind auf Grund des NIW vom 29. Dezember 2023, basierend auf den Schlusskursen vom 28. Dezember 2023, berechnet.

#### **Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)**

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R CHF	2.96%	-4.56%	2.34%
N CHF*	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark**	4.29%	-5.36%	3.86%

\*Siehe Erläuterung 1.

Die Anteilsklasse N CHF wurde am 07.07.2023 aufgelegt.

\*\*Benchmark = Peergroup Lipper Global Mixed Asset CHF Conservative.

### Performancezahlen (Fortsetzung)

## Ungesprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R CHF	3,06%	-2,52%	8,08%
N CHF*	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark**	4,93%	-2,76%	12,26%

\*Siehe Erläuterung 1.

Die Anteilkategorie N CHF wurde am 07.07.2023 aufgelegt.

\*\*Benchmark= Peergroup Lipper Global Mixed Asset CHF Balanced.

### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R CHF	3,29%	1,02%	19,72%
N CHF*	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark**	6,11%	2,44%	23,68%

\*Siehe Erläuterung 1.

Die Anteilkategorie N CHF wurde am 07.07.2023 aufgelegt.

\*\*Benchmark = Peergroup Lipper Global Mixed Asset CHF Aggressive.

### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	7,31%	-0,03%	7,77%
Benchmark*	6,31%	-1,65%	6,42%

\*Benchmark = Peergroup Lipper Global Mixed Asset EUR Conservative - Global.

### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	9,67%	10,47%	23,26%
Benchmark*	8,18%	3,24%	17,21%

\*Benchmark = Peergroup Lipper Global Mixed Asset EUR Balance - Global.



## Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Performancezahlen (Fortsetzung)

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	11,01%	18,75%	34,52%
Benchmark*	10,70%	9,16%	32,12%

\*Benchmark = Peergroup Lipper Global Mixed Asset EUR Aggressive - Global.

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR) (siehe 1.3)

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	10,08%	26,95%	49,51%
R CHF	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	15,02%	19,16%	60,13%

Die Anteilsklasse R CHF wurde am 29.07.2023 aufgelegt.

\*Benchmark = Peergroup Lipper Global Equity Global.

## Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Performancezahlen (Fortsetzung)

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	4,41%	-14,24%	-7,58%
O EUR	3,90%	-15,52%	-9,86%
<b>Benchmark*</b>	4,73%	-11,19%	-2,70%

Der Name des Teilfonds und die Anlagestrategie wurden per 1. April 2022 geändert.

\*Benchmark bis 31.03.2022= Peergroup Lipper Global Bond EUR

\*Benchmark ab 01.04.2022= Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
I EUR	7,81%	N.A.	N.A.
I-H CHF	5,76%	N.A.	N.A.
D-H CHF	5,84%	N.A.	N.A.
L-H CHF	5,96%	N.A.	N.A.
Z-H CHF	5,98%	N.A.	N.A.
<b>Benchmark*</b>	10,00%	N.A.	N.A.
<b>Benchmark**</b>	7,67%	N.A.	N.A.

Der Teilfonds wurde am 23.03.2022 aufgelegt.

\*Benchmark Anteilklassen in EUR:: Bloomberg Euro Aggregate Corporate Subordinated 2% Cap Hedged EUR

\*\*Benchmark Anteilklassen in CHF:: Bloomberg Euro Aggregate Corporate Subordinated 2% Cap Hedged CHF

## Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Performancezahlen (Fortsetzung)

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
I EUR	7,48%	N.A.	N.A.
I-H CHF	N.A.	N.A.	N.A.
D-H CHF	5,68%	N.A.	N.A.
L-H CHF	5,62%	N.A.	N.A.
Z-H CHF	5,50%	N.A.	N.A.
Z EUR	5,72%	N.A.	N.A.
Benchmark*	6,89%	N.A.	N.A.
Benchmark*	4,67%	N.A.	N.A.

Der Teilfonds wurde am 16.03.2022 aufgelegt.

Die Anteilsklasse Z EUR wurde am 24.05.2023 aufgelegt.

\*Benchmark Anteilsklassen in EUR: Bloomberg Global HY Corporate Non-Financial 1-3 Yr BB 2% Cap Hedged EUR

\*\*Benchmark Anteilsklassen in CHF: Bloomberg Global HY Corporate Non-Financial 1-3 Yr BB 2% Cap Hedged CHF

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	3,37%	1,62%	5,07%
R-H CHF	1,44%	-0,78%	2,00%
N CHF	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

Der Name des Teilfonds und die Anlagestrategie wurden per 1. Juli 2021 geändert.

Die Anteilsklasse N-H CHF wurde am 07.07.2023 aufgelegt.

\*Benchmark: keine

## Ungesprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Performancezahlen (Fortsetzung)

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	4,21%	3,35%	10,18%
R-H CHF	2,23%	0,78%	6,87%
N CHF	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

Der Name des Teilfonds und die Anlagestrategie wurden per 1. Juli 2021 geändert.

Die Anteilkategorie N-H CHF wurde am 07.07.2023 aufgelegt.

\*Benchmark: keine

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	4,77%	4,15%	14,28%
R-H CHF	2,99%	1,82%	11,17%
N-H CHF	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

Der Name des Teilfonds und die Anlagestrategie wurden per 1. Juli 2021 geändert.

Die Anteilkategorie N-H CHF wurde am 07.07.2023 aufgelegt.

\*Benchmark: keine

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	5,97%	N.A.	N.A.
I-H CHF*	4,51%	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

Der Teilfonds wurde am 30.04.2021 aufgelegt.

Die Anteilkategorie I-H CHF wurde am 15.02.2022 aufgelegt.

## Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

\*Benchmark: keine

## Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Performancezahlen (Fortsetzung)

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR*	12,49%	N.A.	N.A.
I EUR	13,35%	N.A.	N.A.
I CHF	6,67%	N.A.	N.A.
N CHF	6,58%	N.A.	N.A.
Benchmark*	18,06%	N.A.	N.A.

Der Teilfonds wurde am 26.01.2021 aufgelegt.

Die Anteilsklasse R EUR wurde am 14.07.2022 aufgelegt.

\*Benchmark = MSCI World

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	-0,24%	N.A.	N.A.
I EUR	0,52%	N.A.	N.A.
N EUR	0,38%	N.A.	N.A.
I CHF	-5,41%	N.A.	N.A.
N CHF	-5,45%	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

Der Teilfonds wurde am 26.01.2021 aufgelegt.

Die Anteilsklasse R EUR wurde am 23.11.2022.

Die Anteilsklasse N EUR wurde am 08.02.2022.

\*Benchmark = keine

## Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Performancezahlen (Fortsetzung)

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
I EUR	5,63%	N.A.	N.A.
I CHF	-0,60%	N.A.	N.A.
N CHF	-0,64%	N.A.	N.A.
<b>Benchmark*</b>	N.A.	N.A.	N.A.

Der Teilfonds wurde am 26.01.2021 aufgelegt.

Die Anteilsklasse R EUR wurde am 28.04.2023 aufgelegt.

\*Benchmark = keine

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Messverfahren zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Die folgenden Teilfonds wenden den Commitment-Ansatz an, um das Gesamtrisiko zu ermitteln und zu prüfen:

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF) (siehe 1.2)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR) (siehe 1.2)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select

Das Gesamtrisiko der folgenden Teilfonds werden mit Hilfe der Value-at-Risk („VaR“) Methode berechnet:

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic

### Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation („SFTR“)

Der Fonds hat zum Ende des Jahres keine gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 („SFTR“) ausweispflichtigen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen. Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft <https://www.waystone.com/our-funds/waystone-managed-funds/> abgerufen werden.

### Vergütungspolitik

Waystone Management Company (Lux) S.A. (nachfolgend «Waystone») hat eine Vergütungspolitik in Übereinstimmung mit dem geltenden Rechtsrahmen festgelegt, insbesondere:

- Die ESMA-Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik gemäss der OGAW-Richtlinie vom 14. Oktober 2016 (ESMA/2016/575) und die ESMA-Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik gemäss der AIFMD (ESMA/2013/232, geändert durch ESMA/2016/579),
- Das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen,
- das Gesetz vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds und
- das CSSF-Rundschreiben 18/698 vom 23. August 2018 über die Zulassung und Organisation von Investmentfondsmanagern luxemburgischen Rechts

Durch ihre Vergütungspolitik und wie in der Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzinstrumente [Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 oder die "SFDR"] vorgeschrieben, stellt Waystone sicher, dass die Struktur ihrer Vergütung keine übermässige Risikobereitschaft in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken bei der Ausübung ihrer Tätigkeit als AIFM/Verwaltungsgesellschaft fördert, während sie ein solides und wirksames Risikomanagement in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken fördert.



## Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Einzelheiten zur Vergütungspolitik von Waystone, einschliesslich der Personen, die für die Festlegung der festen und variablen Vergütungen der Mitarbeiter zuständig sind, eine Beschreibung der wichtigsten Vergütungselemente und ein Überblick über die Festlegung der Vergütung sind unter <https://www.waystone.com/waystone-policies/> verfügbar.

Für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr (als Waystone zu diesem Zeitpunkt 83 Mitarbeiter beschäftigte) belief sich die von Waystone an ihre Mitarbeiter gezahlte feste und variable Gesamtvergütung auf EUR 8,084,973 bzw. EUR 714,783.

Die Gesamtvergütung, die von Waystone an die Geschäftsleitung und die Mitglieder des identifizierten Personals gezahlt wurde, deren Handlungen einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der verwalteten kollektiven Kapitalanlagen haben, belief sich auf EUR 3,872,522.

Der Vergütungsausschuss von Waystone hat die Umsetzung der Vergütungspolitik überprüft und keine diesbezüglichen Mängel festgestellt. Darüber hinaus wurde die aktuelle Fassung der Vergütungspolitik in dem am 31. Dezember 2023 abgeschlossenen Geschäftsjahr aktualisiert und vom Verwaltungsrat genehmigt, und zwar in der aktuellen Fassung vom November 2023.

Die Vergütungspolitik wurde vom Verwaltungsrat am 29. November 2023 überprüft und genehmigt.

### **Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Sustainable Finance Disclosure Regulation“ - „SFDR“)**

**Referenzperiode:** Finanzjahr zum 31. Dezember 2023

Die Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) ist am 10. März 2021 in Kraft getreten. Mit dieser Verordnung soll vor allem sichergestellt werden, dass Investoren anhand von mehr Transparenz in Offenlegungen bezüglich Nachhaltigkeit besser informierte Entscheidungen treffen können.

Innerhalb der Referenzperiode hat der Teilfonds BFI Positive Impact Select nachhaltige Investition gemäss Artikel 9 SFDR angestrebt. Die entsprechende Berichterstattung gemäss Artikel 11 SFDR ist im Anhang dieses Berichts enthalten.

Die folgenden Teilfonds haben während der Referenzperiode ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne von Artikel 8 SFDR beworben:

- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Activ (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Progress (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Dynamic (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Activ (CHF)
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Progress (CHF)
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Dynamic (CHF)
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Dynamic Allocation 0-40
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Global Short Duration High Yield Bonds
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Global Subordinated Bonds
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Global Bonds EUR Optimized
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Equity Fund (EUR)\*
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Megatrends Select
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Real Estate and Infrastructure Select

Die entsprechende Berichterstattung gemäss Artikel 11 SFDR ist im Anhang dieses Berichts enthalten.

Die folgenden Teilfonds haben während der Referenzperiode weder ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, noch haben sie nachhaltige Investitionen angestrebt und fallen daher nicht unter Artikel 8 oder Artikel 9 SFDR:

- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Systematic Conservative
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Systematic Balanced
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Systematic Dynamic
- 

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023“.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Activ (CHF)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900XJOLF0GLDP6C56

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab dem 21.11.2023 wurde bei dem Teilfonds eine Responsible Investment Strategie eingeführt, die in der vorliegenden regelmäßigen Berichterstattung reflektiert ist.

Der Teilfonds bewarb ökologische (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds ausgewählten Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2023 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds mit vorangegangenen Zeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

### ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der ausgewählten RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2049	Versch. Finanzdienstleister	7,48%	Schweiz
SWISSCANTO - LU BOND FUND RESPONSIBLE EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES	N.A.	5,75%	Luxemburg
BANK JULIUS BAER & CO LTD/GUERNSEY 0.00%	Banken	4,92%	Schweiz
NESTLE SA	Lebensmittel	3,20%	Schweiz
NOVARTIS AG	Pharmazeutika	2,08%	Schweiz
ROCHE HOLDING AG	Pharmazeutika	2,07%	Schweiz
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED UCITS ETF	N.A.	1,61%	Schweiz
UBS ETC ON UBS BLOOMBERG CMCI COMPOSITE TR INDEX USD B	N.A.	1,49%	Schweiz
SWISSCANTO - LU MONEY MARKET FUND RESPONSIBLE CHF	N.A.	1,42%	Luxemburg
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	N.A.	1,16%	Vereinigtes Königreich
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.50% 24.02.2031	Banken	1,10%	Frankreich
NESTLE SA	Lebensmittel	0,91%	Schweiz
CROWN SIGMA UCITS PLC-LGT EM FRONTIER LC BOND SUB-FUND	N.A.	0,83%	Irland
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Einzelhandel	0,80%	Schweiz
TWELVE CAT BOND FUND	N.A.	0,72%	Irland

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).

Ab dem 21.11.2023 wurde bei dem Teilfonds eine RI-Strategie eingeführt und verfolgt.

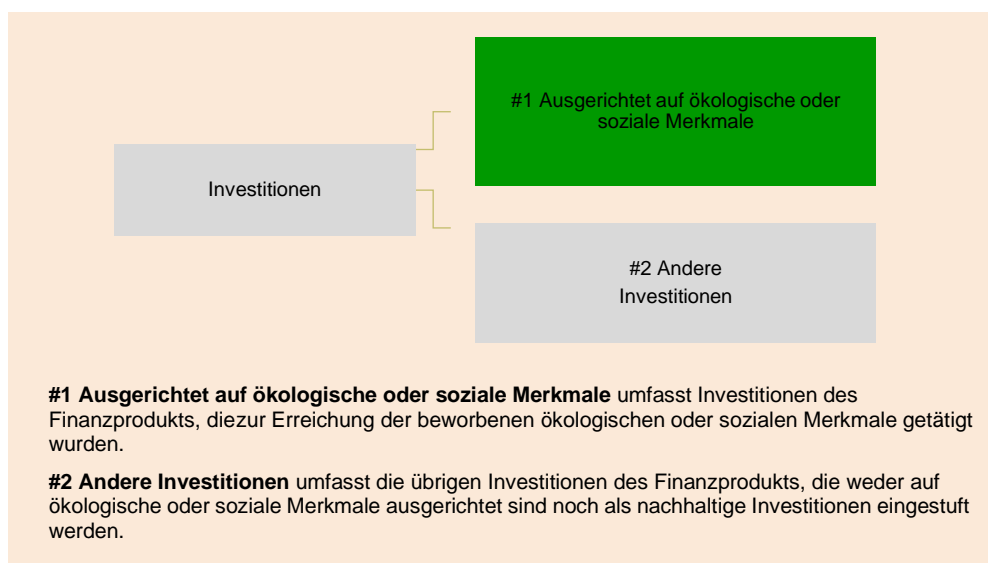


Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2023 waren 75,12% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		34,10%
	64 - Kredit- und Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	28,96%
	66 - Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	3,13%
	65 - Versicherungen und Pensionsfonds, ausgenommen Sozialversicherungen	2,01%
C - Chemie		20,89%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen	6,43%

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

	<i>Grundstoffen und Präparaten</i>	
	11 - Herstellung von Getränken	4,12%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,66%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,55%
	32 - Sonstiger Maschinenbau	1,25%
	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,09%
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung		9,09%
	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	9,09%
J - Information und Kommunikation		2,79%
	61 - Nachrichtenübermittlung	1,43%
H - Verkehr und Lagerei		1,51%
G - Gross- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Gebrauchsgütern		0,95%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,93%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,92%
U - Aktivitäten von internationalen und anderen übergeordneten Institutionen und Körperschaften		0,83%
F - Bau		0,72%
D - Dienstleistungen in der Elektrizitäts-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung		0,60%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		0,29%
N - Verwaltung und Unterstützungsdienstleistungen		0,19%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen		0,17%
E - Energie- und Wasserversorgung; Abwasser und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen		0,16%



I - Gastgewerbe	0,11%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung	0,05%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	0,03%
Andere	25,68%

Teilsektoren werden ab einem Anteil von mindestens 1% an den Gesamtvermögenswerten ausgewiesen.

### Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 3,34%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,38% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

#### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,01% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

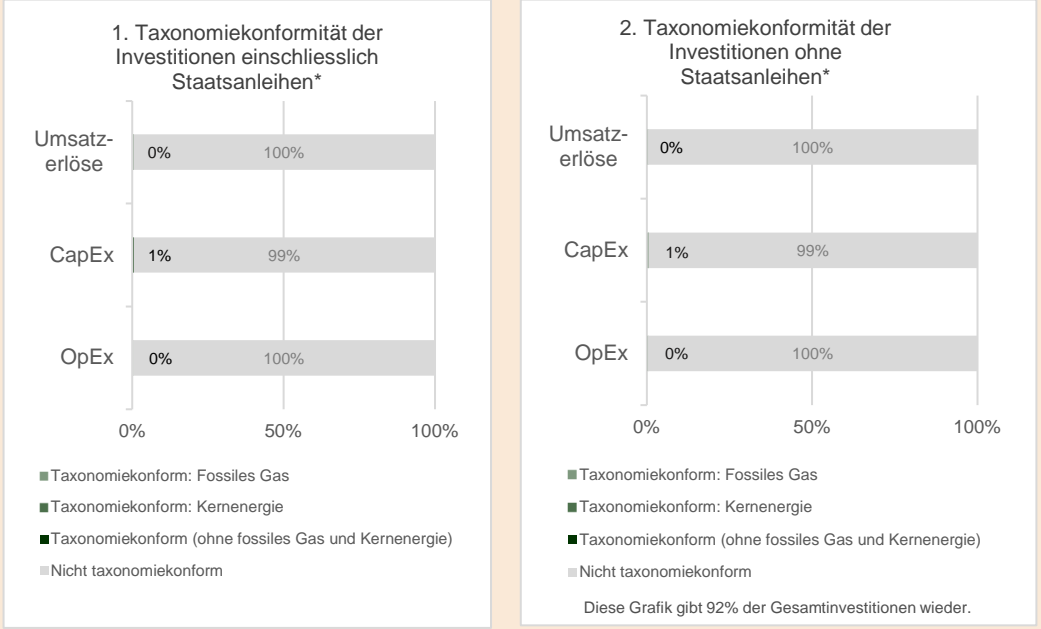
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,08% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich des Anteils der taxonomiekonformen Investitionen des Teilfonds mit früheren Bezugszeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 24,88% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der ausgewählten RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

##### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

## **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Zielfonds***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der ausgewählten RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Activ (EUR)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900EMC9TCH1UVPY07

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb ökologische (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds ausgewählten Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2023 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

- ***...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds mit vorangegangenen Zeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der ausgewählten RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SWISSCANTO - LU BOND FUND RESPONSIBLE EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES	N.A.	4,27%	Luxemburg
ISHARES DEVELOPED REAL ESTATE INDEX FUND IE	N.A.	2,86%	Irland
CROWN SIGMA UCITS PLC-LGT EM FRONTIER LC BOND SUB-FUND	N.A.	2,47%	Irland
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	N.A.	2,33%	Vereinigtes Königreich
BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2049	Versch. Finanzdienstleister	1,93%	Schweiz
LIQUID EURO	N.A.	1,88%	Luxemburg
SPDR BLOOMBERG U.S. AGGREGATE BOND UCITS ETF	N.A.	1,70%	Vereinigtes Königreich
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED UCITS ETF	N.A.	1,54%	Schweiz
RAM LUX SYSTEMATIC FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITIES	N.A.	1,41%	Luxemburg
RAM LUX SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN MARKET NEUTRAL EQUITY	N.A.	1,26%	Luxemburg
TWELVE CAT BOND FUND	N.A.	1,07%	Irland
TWELVE CAT BOND FUND	N.A.	0,99%	Irland
UBS ETC ON UBS BLOOMBERG CMCI COMPOSITE TR INDEX USD B	N.A.	0,85%	Schweiz
ASML HOLDING NV	Halbleiter	0,80%	Niederlande
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Bekleidung	0,71%	Frankreich

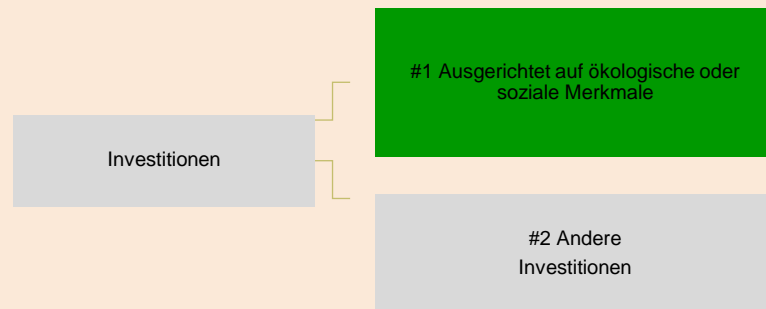
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2023 waren 86,89% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung		32,06%
	<i>84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung</i>	32,06%
K - Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		21,51%
	<i>64 - Kredit- und Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds</i>	17,90%
	<i>66 - Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds</i>	2,31%
	<i>65 - Versicherungen und</i>	1,30%

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

	<i>Pensionsfonds, ausgenommen Sozialversicherungen</i>	
C - Chemie		15,97%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,08%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen und Präparaten	1,97%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,67%
	28 - Maschinenbau	1,54%
	29 - Fahrzeugbau	1,29%
	11 - Herstellung von Getränken	1,23%
J - Information und Kommunikation		6,20%
	58 - Verlagswesen	2,04%
	61 - Nachrichtenübermittlung	1,71%
	62 - Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	1,44%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		2,97%
	68 - Grundstücks- und Wohnungswesen	2,97%
G - Gross- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Gebrauchsgütern		2,17%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,30%
D - Dienstleistungen in der Elektrizitäts-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung		1,21%
	35 - Strom-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung	1,21%
H - Verkehr und Lagerei		1,18%
U - Aktivitäten von internationalen und anderen übergeordneten Institutionen und Körperschaften		0,99%
F - Bau		0,70%
N - Verwaltung und Unterstützungsdienstleistungen		0,67%

M - Erbringung von Freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	0,39%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,35%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen	0,25%
I - Gastgewerbe	0,15%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung	0,15%
E - Energie- und Wasserversorgung; Abwasser und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen	0,10%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	0,03%
P - Bildung	0,01%
Andere	12,95%

Teilsektoren werden ab einem Anteil von mindestens 1% an den Gesamtvermögenswerten ausgewiesen.

### Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 7,14%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,65% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

✘ Ja:

In fossiles Gas

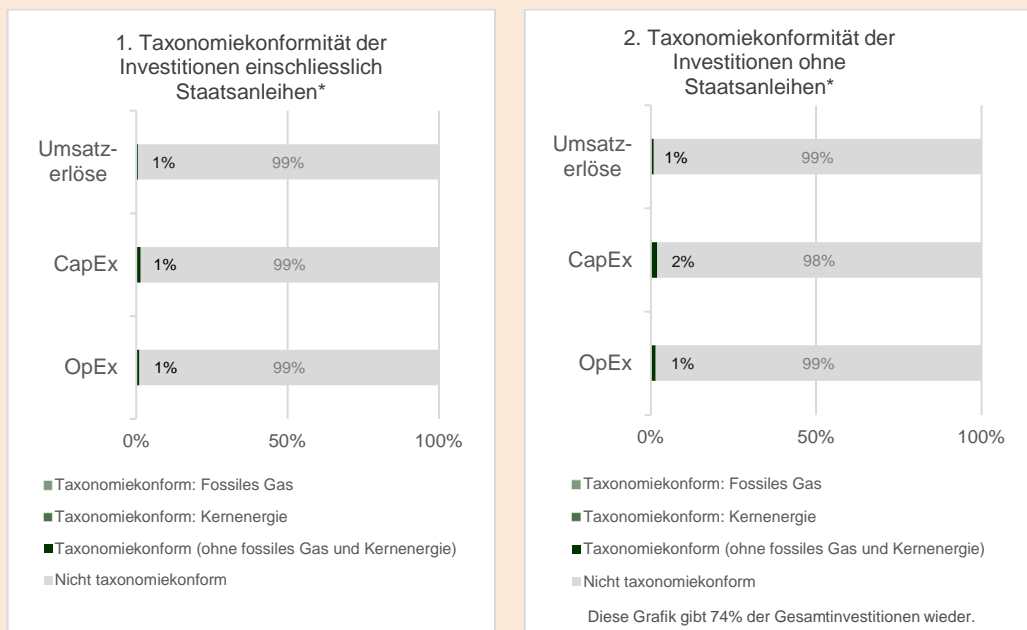
✘ In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,01% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,02% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,40% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von

MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich des Anteils der taxonomiekonformen Investitionen des Teilfonds mit früheren Bezugszeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 13,11% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der ausgewählten RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

#### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## **RI-Strategie für Zielfonds**

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der ausgewählten RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
n/a
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
n/a
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
n/a
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Dynamic Allocation 0-40

Unternehmenskennung (LEI-Code):

52990001FK00XHSQR549

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab dem 21.11.2023 wurde bei dem Teilfonds eine Responsible Investment Strategie eingeführt, die in der vorliegenden regelmäßigen Berichterstattung reflektiert ist.

Der Teilfonds bewarb ökologische (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds ausgewählten Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2023 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds mit vorangegangenen Zeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

### ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der ausgewählten RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

**Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ISHARES GERMANY GOVT BOND UCITS ETF	N.A.	7,42%	Deutschland
ISHARES WORLD EX-EURO GOVERNMENT BOND INDEX FUND	N.A.	6,77%	Irland
SPDR BLOOMBERG U.S. AGGREGATE BOND UCITS ETF	N.A.	6,61%	Vereinigtes Königreich
LAZARD EURO SHORT TERM MONEY MARKET	N.A.	5,15%	Frankreich
LO FUNDS - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR	N.A.	5,09%	Luxemburg
LIQUID EURO	N.A.	5,03%	Luxemburg
ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF	N.A.	4,73%	Vereinigtes Königreich
CROWN SIGMA UCITS PLC-LGT EM FRONTIER LC BOND SUB-FUND	N.A.	3,49%	Irland
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	N.A.	3,43%	Vereinigtes Königreich
TWELVE CAT BOND FUND	N.A.	2,41%	Irland
XTRACKERS FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	N.A.	1,96%	Deutschland
ISHARES USD TIPS UCITS ETF	N.A.	1,77%	Vereinigtes Königreich
TWELVE CAT BOND FUND	N.A.	1,62%	Irland
ASML HOLDING NV	Halbleiter	0,71%	Niederlande
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Bekleidung	0,62%	Frankreich

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).

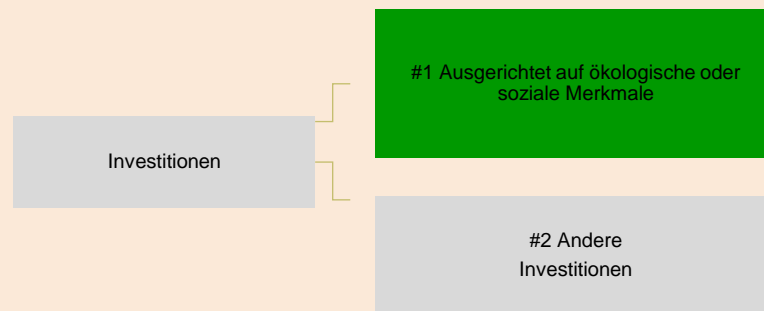
Ab dem 21.11.2023 wurde bei dem Teilfonds eine RI-Strategie eingeführt und verfolgt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2023 waren 85,25% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung		34,39%
	<i>84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung</i>	34,39%
K - Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		17,36%
	<i>64 - Kredit- und Finanzdienstleistungen, Ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds</i>	14,90%
	<i>66 - Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds</i>	1,41%

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

	<i>65 - Versicherungen und Pensionsfonds, ausgenommen Sozialversicherungen</i>	1,06%
C - Chemie		10,17%
	<i>26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen</i>	2,21%
	<i>28 - Maschinenbau</i>	1,17%
	<i>20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen</i>	1,09%
	<i>21 - Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen und Präparaten</i>	1,07%
J - Information und Kommunikation		4,35%
	<i>58 - Verlagswesen</i>	1,56%
	<i>62 - Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten</i>	1,02%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		2,15%
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>	2,15%
G - Gross- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Gebrauchsgütern		1,64%
	<i>47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	1,21%
D - Dienstleistungen in der Elektrizitäts-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung		1,19%
	<i>35 – Strom-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung</i>	1,19%
U - Aktivitäten von internationalen und anderen übergeordneten Institutionen und Körperschaften		0,83%
H - Verkehr und Lagerei		0,80%
N - Verwaltung und Unterstützungsdienstleistungen		0,46%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,34%
F - Bau		0,28%



M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	0,17%
I - Gastgewerbe	0,17%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen	0,13%
E - Energie- und Wasserversorgung; Abwasser und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen	0,10%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung	0,09%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	0,02%
Andere	25,37%

Teilsektoren werden ab einem Anteil von mindestens 1% an den Gesamtvermögenswerten ausgewiesen.

### Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 8,12%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,91% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

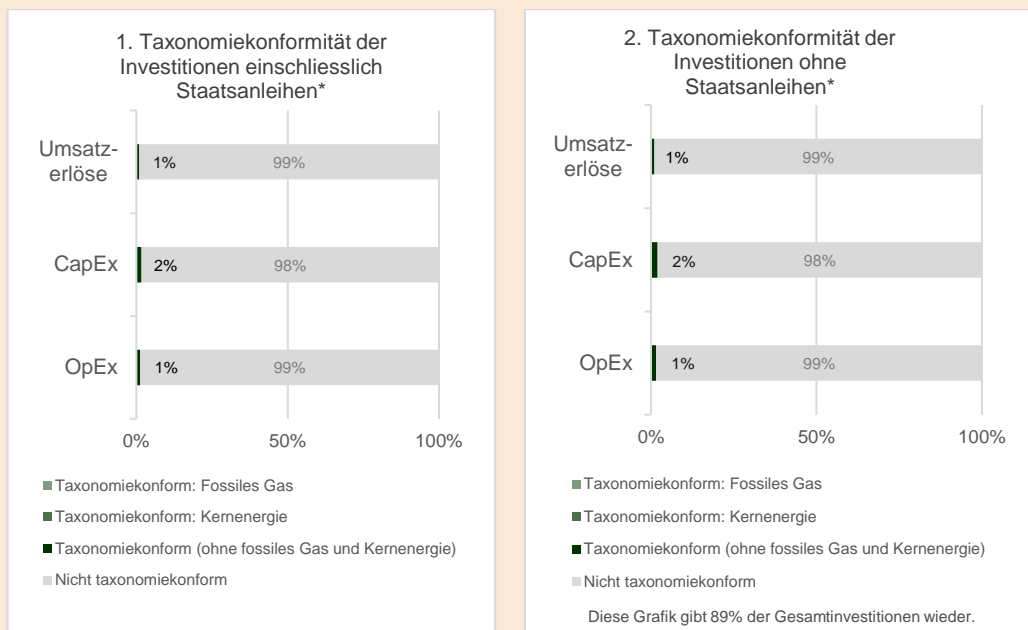
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ja:
   
 In fossiles Gas
   
 In Kernenergie
   
 Nein

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,05% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

### ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**


Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,01% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,41% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von

MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich des Anteils der taxonomiekonformen Investitionen des Teilfonds mit früheren Bezugszeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 14,75% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der ausgewählten RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

#### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## **RI-Strategie für Zielfonds**

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der ausgewählten RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Dynamic (CHF)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900S9NE5OEJY4FJ65

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab dem 21.11.2023 wurde bei dem Teilfonds eine Responsible Investment Strategie eingeführt, die in der vorliegenden regelmäßigen Berichterstattung reflektiert ist.

Der Teilfonds bewarb ökologische (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds ausgewählten Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2023 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds mit vorangegangenen Zeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

### ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der ausgewählten RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA	Lebensmittel	6,13%	Schweiz
BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2049	Versch. Finanzdienstleister	5,58%	Schweiz
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED UCITS ETF	N.A.	4,11%	Schweiz
NOVARTIS AG	Pharmazeutika	3,99%	Schweiz
ROCHE HOLDING AG	Pharmazeutika	3,97%	Schweiz
BANK JULIUS BAER & CO LTD/GUERNSEY 0.00%	Banken	3,90%	Schweiz
SWISSCANTO - LU BOND FUND RESPONSIBLE EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES	N.A.	3,04%	Luxemburg
NESTLE SA	Lebensmittel	1,97%	Schweiz
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Einzelhandel	1,52%	Schweiz
UBS ETC ON UBS BLOOMBERG CMCI COMPOSITE TR INDEX USD B	N.A.	1,39%	Schweiz
NOVARTIS AG	Pharmazeutika	1,35%	Schweiz
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Versicherungen	1,32%	Schweiz
UBS GROUP AG	Banken	1,31%	Schweiz
ROCHE HOLDING AG	Pharmazeutika	1,25%	Schweiz
ABB LTD	Elektronik	1,12%	Schweiz

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).

Ab dem 21.11.2023 wurde bei dem Teilfonds eine RI-Strategie eingeführt und verfolgt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

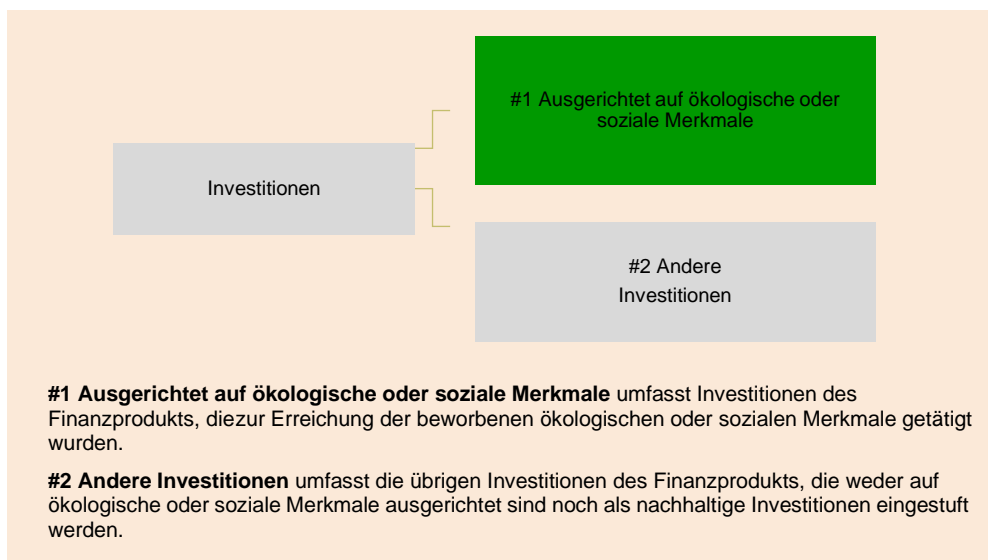
### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Am 31.12.2023 waren 83,25% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

**Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
C - Chemie		46,05%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen und Präparaten	12,79%
	11 - Herstellung von Getränken	7,95%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,82%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,60%
	32 - Sonstiger Maschinenbau	2,61%
	28 - Maschinenbau	2,55%
	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,31%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,51%
	23 - Herstellung von Glas und Glaswaren sowie von Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,24%
K - Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		15,95%
	64 - Kredit- und Finanzdienstleistungen, ausgenommen	6,84%

	<i>Versicherungen und Pensionsfonds</i>	
	<i>66 - Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds</i>	4,64%
	<i>65 - Versicherungen und Pensionsfonds, ausgenommen Sozialversicherungen</i>	4,46%
J - Information und Kommunikation		6,06%
	<i>58 - Verlagswesen</i>	2,07%
	<i>62 - Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten</i>	1,35%
	<i>61 - Nachrichtenübermittlung</i>	1,24%
	<i>63 - Informationsdienstleistungen</i>	1,21%
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung		3,72%
	<i>84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung</i>	3,72%
G - Gross- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Gebrauchsgütern		2,64%
	<i>47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	2,01%
H - Verkehr und Lagerei		1,51%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		1,12%
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>	1,12%
D - Dienstleistungen in der Elektrizitäts-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung		1,00%
	<i>35 - Strom-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung</i>	1,00%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		0,86%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,73%
F - Bau		0,67%

N - Verwaltung und Unterstützungsdienstleistungen	0,55%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen	0,29%
I - Gastgewerbe	0,27%
U - Aktivitäten von internationalen und anderen übergeordneten Institutionen und Körperschaften	0,15%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung	0,11%
E - Energie- und Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen	0,10%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	0,04%
Andere	18,18%

Teilsektoren werden ab einem Anteil von mindestens 1% an den Gesamtvermögenswerten ausgewiesen.

#### **Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 4,54%**

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

#### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,33% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

#### **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

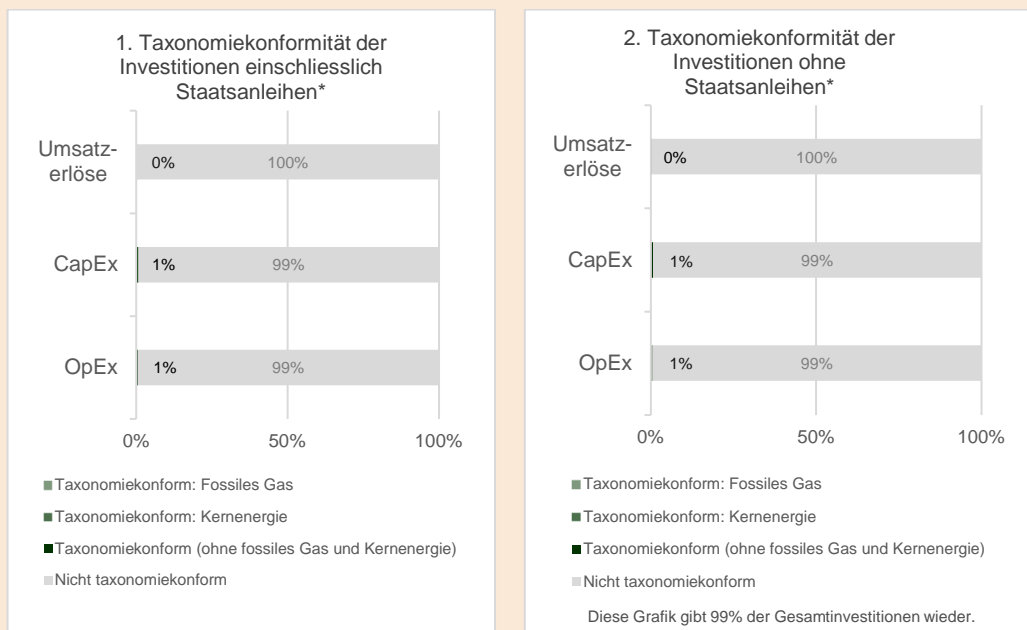
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ja:
   
 In fossiles Gas
   
 In Kernenergie
   
 Nein

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,01% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**


Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,01% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,19% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von

MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich des Anteils der taxonomiekonformen Investitionen des Teilfonds mit früheren Bezugszeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 16,75% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der ausgewählten RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

#### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## **RI-Strategie für Zielfonds**

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der ausgewählten RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



## **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Dynamic (EUR)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900LGYSJ8LKIBK947

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb ökologische (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds ausgewählten Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2023 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds mit vorangegangenen Zeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

### ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der ausgewählten RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED UCITS ETF	N.A.	5,10%	Schweiz
SWISSCANTO - LU BOND FUND RESPONSIBLE EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES	N.A.	2,47%	Luxemburg
ISHARES DEVELOPED REAL ESTATE INDEX FUND IE	N.A.	2,33%	Irland
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	N.A.	1,98%	Vereinigtes Königreich
ASML HOLDING NV	Halbleiter	1,91%	Niederlande
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Bekleidung	1,68%	Frankreich
CROWN SIGMA UCITS PLC-LGT EM FRONTIER LC BOND SUB-FUND	N.A.	1,67%	Irland
BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2049	Versch. Finanzdienstleister	1,47%	Schweiz
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS FUND	N.A.	1,24%	Luxemburg
TOTALENERGIES SE	Erdöl und Erdgas	1,12%	Frankreich
NESTLE SA	Lebensmittel	1,01%	Schweiz
SAP SE	Software	1,00%	Deutschland
RAM LUX SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN MARKET NEUTRAL EQUITY	N.A.	0,97%	Luxemburg
SIEMENS AG	Verschiedene Hersteller	0,91%	Deutschland
UBS ETC ON UBS BLOOMBERG CMCI COMPOSITE TR INDEX USD B	N.A.	0,87%	Schweiz

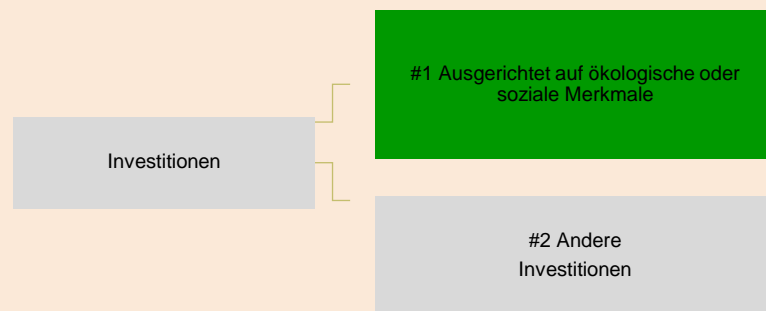
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2023 waren 90,38% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
C - Chemie		38,30%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	7,67%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen und Präparaten	5,26%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	4,09%
	28 - Maschinenbau	3,76%
	11 - Herstellung von Getränken	2,74%
	29 - Fahrzeugbau	2,70%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	2,26%

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,64%
	14 - Herstellung von Bekleidung	1,63%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,37%
	32 - Sonstiger Maschinenbau	1,35%
K - Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		15,44%
	64 - Kredit- und Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	9,03%
	65 - Versicherungen und Pensionsfonds, ausgenommen Sozialversicherungen	3,30%
	66 - Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	3,11%
J - Information und Kommunikation		11,33%
	58 - Verlagswesen	3,58%
	62 - Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	3,14%
	61 - Nachrichtenübermittlung	2,06%
	63 - Informationsdienstleistungen	1,89%
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung		7,90%
	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	7,90%
G - Gross- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Gebrauchsgütern		4,03%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,79%
	46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,11%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		3,05%
	68 - Grundstücks- und Wohnungswesen	3,05%



D - Dienstleistungen in der Elektrizitäts-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung	2,78%
	<i>35 - Strom-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung</i> 2,78%
H - Verkehr und Lagerei	1,79%
F - Bau	1,48%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1,01%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,91%
N - Verwaltung und Unterstützungsdienstleistungen	0,63%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen	0,52%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung	0,36%
I - Gastgewerbe	0,34%
U - Aktivitäten von internationalen und anderen übergeordneten Institutionen und Körperschaften	0,27%
E - Energie- und Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen	0,23%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	0,05%
P - Bildung	0,01%
Andere	9,56%

Teilsektoren werden ab einem Anteil von mindestens 1% an den Gesamtvermögenswerten ausgewiesen.

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 9,19%**

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 1,38% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxoniekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,03% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

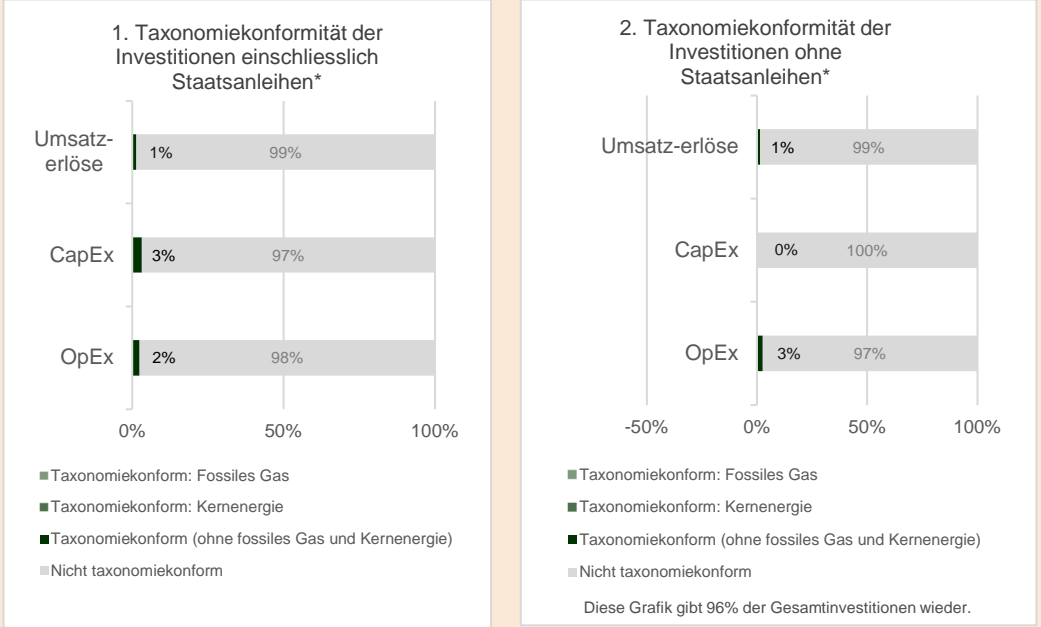
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxoniekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,03% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,87% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich des Anteils der taxonomiekonformen Investitionen des Teilfonds mit früheren Bezugszeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 9,62% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der ausgewählten RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

##### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

## **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Zielfonds***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der ausgewählten RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Equity Fund (EUR)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900TDQFJG7WE7MK03

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb ökologische (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds ausgewählten Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds**

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2023 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

- **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds mit vorangegangenen Zeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der ausgewählten RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED UCITS ETF	N.A.	4,43%	Schweiz
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS FUND	N.A.	1,08%	Luxemburg
NESTLE SA	Lebensmittel	0,65%	Schweiz
FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE EMERGING MARKETS EQUITY FUND	N.A.	0,50%	Luxemburg
NOVARTIS AG	Pharmazeutika	0,42%	Schweiz
ROCHE HOLDING AG	Pharmazeutika	0,42%	Schweiz
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	Pharmazeutika	0,36%	Vereinigte Staaten
STEEL DYNAMICS INC	Eisen/Stahl	0,35%	Vereinigte Staaten
PULTEGROUP INC	Haus- u. Wohnungsbau	0,35%	Vereinigte Staaten
BROADCOM INC	Halbleiter	0,35%	Vereinigte Staaten
DR HORTON INC	Haus- u. Wohnungsbau	0,34%	Vereinigte Staaten
ADOBE INC	Software	0,34%	Vereinigte Staaten
NUCOR CORP	Eisen/Stahl	0,34%	Vereinigte Staaten
LENNAR CORP	Haus- u. Wohnungsbau	0,34%	Vereinigte Staaten
OWENS CORNING	Baumaterialien	0,33%	Vereinigte Staaten

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).

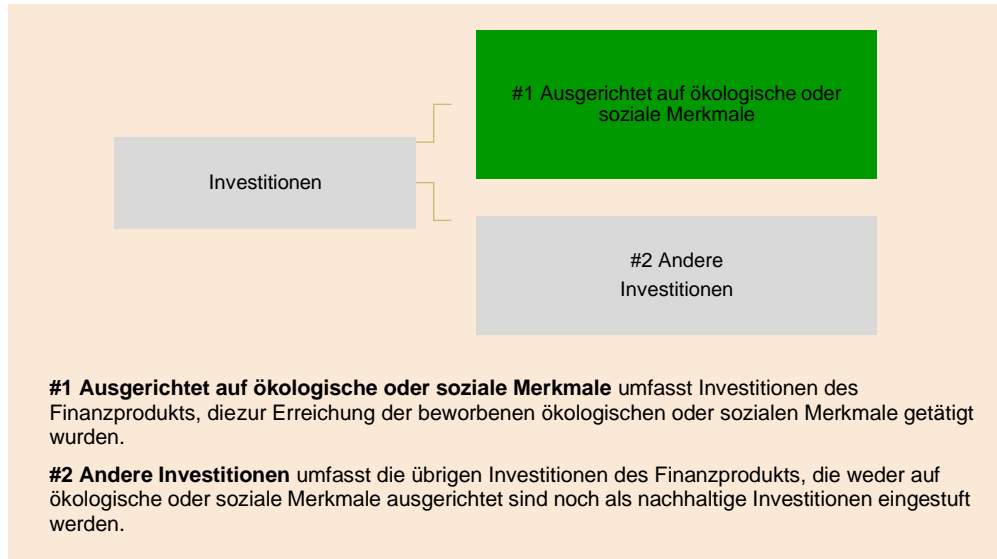


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Am 31.12.2023 waren 95,20% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
C - Chemie		48,38%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	13,59%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen und Präparaten	6,30%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	4,83%
	28 - Maschinenbau	3,82%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	3,05%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	2,98%
	32 - Sonstiger Maschinenbau	2,05%
	29 - Fahrzeugbau	1,95%
	24 - Metallerzeugung und -bearbeitung	1,93%
	11 - Herstellung von Getränken	1,63%
	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,57%
	23 - Herstellung von Glas und Glaswaren sowie von Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,36%

	<i>17 - Papierherstellung und Papierwaren</i>	1,34%
K - Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		13,14%
	<i>66 - Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds</i>	7,15%
	<i>64 - Kredit- und Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds</i>	4,90%
	<i>65 - Versicherungen und Pensionsfonds, ausgenommen Sozialversicherungen</i>	1,09%
J - Information und Kommunikation		13,04%
	<i>58 - Verlagswesen</i>	4,19%
	<i>62 - Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten</i>	3,44%
	<i>61 - Nachrichtenübermittlung</i>	2,52%
	<i>63 - Informationsdienstleistungen</i>	1,92%
G - Gross- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Gebrauchsgütern		3,95%
	<i>46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	2,16%
	<i>47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	1,51%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		3,14%
	<i>72 - Scientific research and development</i>	1,26%
F - Bau		3,06%
	<i>41 - Gebäudebau</i>	2,36%
H - Verkehr und Lagerei		3,04%
	<i>49 - Landverkehr und Transport über Rohrleitungen</i>	1,14%
D - Dienstleistungen in der Elektrizitäts-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung		2,09%
	<i>35 - Strom-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung</i>	2,09%

Q - Gesundheits- und Sozialwesen	1,94%
	86 - Gesundheitswesen 1,94%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen	1,92%
	68 - Grundstücks- und Wohnungswesen 1,92%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,71%
	7 - Bergbau von Metallerzen 1,44%
N - Verwaltung und Unterstützungsdienstleistungen	1,67%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung	0,33%
I - Gastgewerbe	0,22%
P - Bildung	0,02%
Andere	2,34%

Teilsektoren werden ab einem Anteil von mindestens 1% an den Gesamtvermögenswerten ausgewiesen.

### Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 9,14%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,70% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

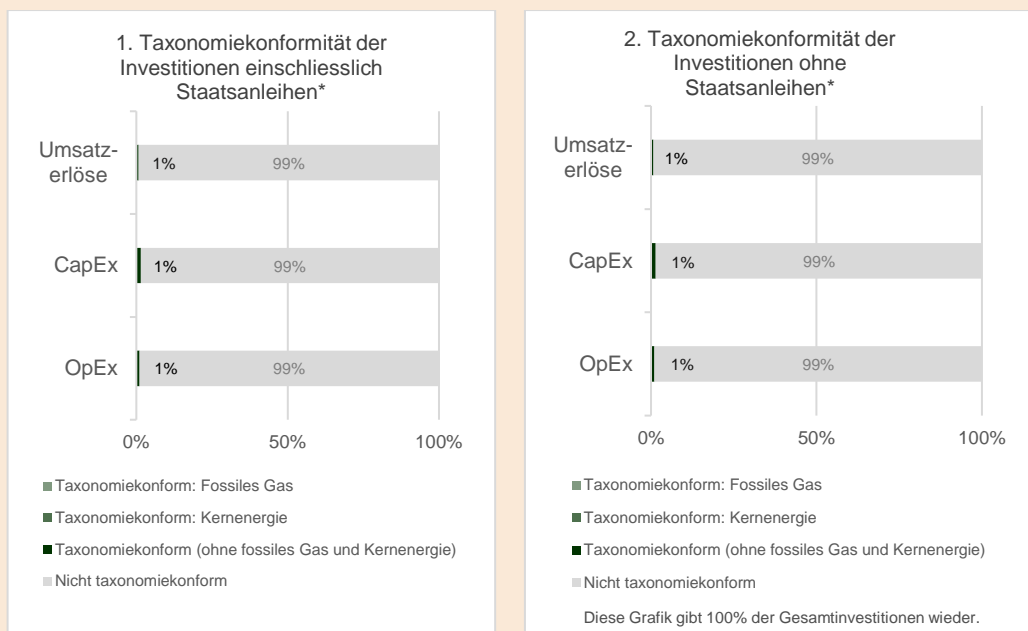
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ja:
   
 In fossiles Gas
   
 In Kernenergie
   
 Nein

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,01% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,10% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,28% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die

Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich des Anteils der taxonomiekonformen Investitionen des Teilfonds mit früheren Bezugszeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 4,80% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).





## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der ausgewählten RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

#### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Zielfonds***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der ausgewählten RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Global Bonds EUR Optimized

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900YPRG7NS4FOD760

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb ökologische (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds ausgewählten Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds**

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören,

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):  
**0%**

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2023 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds mit vorangegangenen Zeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der ausgewählten RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.75% 15.03.2025	Staatsanleihe	2,64%	Vereinigte Staaten
DENMARK GOVERNMENT BOND 1.75% 15.11.2025	Staatsanleihe	2,47%	Dänemark
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 0.25% 21.11.2024	Staatsanleihe	2,39%	Australien
SWEDEN GOVERNMENT BOND 2.50% 12.05.2025	Staatsanleihe	2,26%	Schweden
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 31.03.2024	Staatsanleihe	2,15%	Vereinigte Staaten
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.75% 15.08.2041	Staatsanleihe	1,94%	Vereinigte Staaten
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.00% 20.04.2025	Staatsanleihe	1,78%	Österreich
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.45% 22.06.2037	Staatsanleihe	1,75%	Belgien
DENMARK GOVERNMENT BOND 0.50% 15.11.2029	Staatsanleihe	1,68%	Dänemark
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.80% 15.06.2029	Staatsanleihe	1,56%	Italien
BLACKROCK INC 2.40% 30.04.2030	Versch. Finanzdienstleister	1,52%	Vereinigte Staaten
HOME DEPOT INC/THE 3.25% 15.04.2032	Einzelhandel	1,47%	Vereinigte Staaten
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.95% 15.05.2030	Computer	1,46%	Vereinigte Staaten
PFIZER INC 3.45% 15.03.2029	Pharmazeutika	1,43%	Vereinigte Staaten
BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.50% 18.03.2030	Versicherungen	1,43%	Vereinigte Staaten

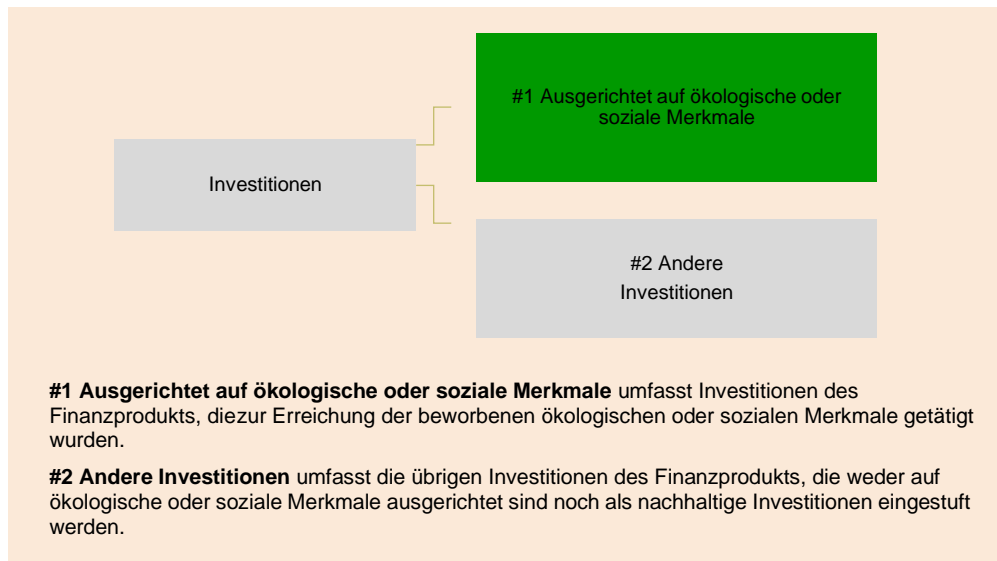
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2023 waren 93,15% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung		64,47%
	84 - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	64,47%
K - Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		13,75%
	64 - Kredit- und Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	11,31%
	66 - Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	1,42%

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

	65 - Versicherungen und Pensionsfonds, ausgenommen Sozialversicherungen	1,02%
C - Chemie		5,43%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,43%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen und Präparaten	1,32%
J - Information und Kommunikation		3,65%
	62 - Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	1,36%
	58 - Verlagswesen	1,27%
	61 - Nachrichtenübermittlung	1,02%
G - Gross- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Gebrauchsgütern		3,38%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,38%
D - Dienstleistungen in der Elektrizitäts-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung		0,97%
H - Verkehr und Lagerei		0,97%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,93%
Andere		6,45%

Teilsektoren werden ab einem Anteil von mindestens 1% an den Gesamtvermögenswerten ausgewiesen.

### Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 7,61%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,10% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

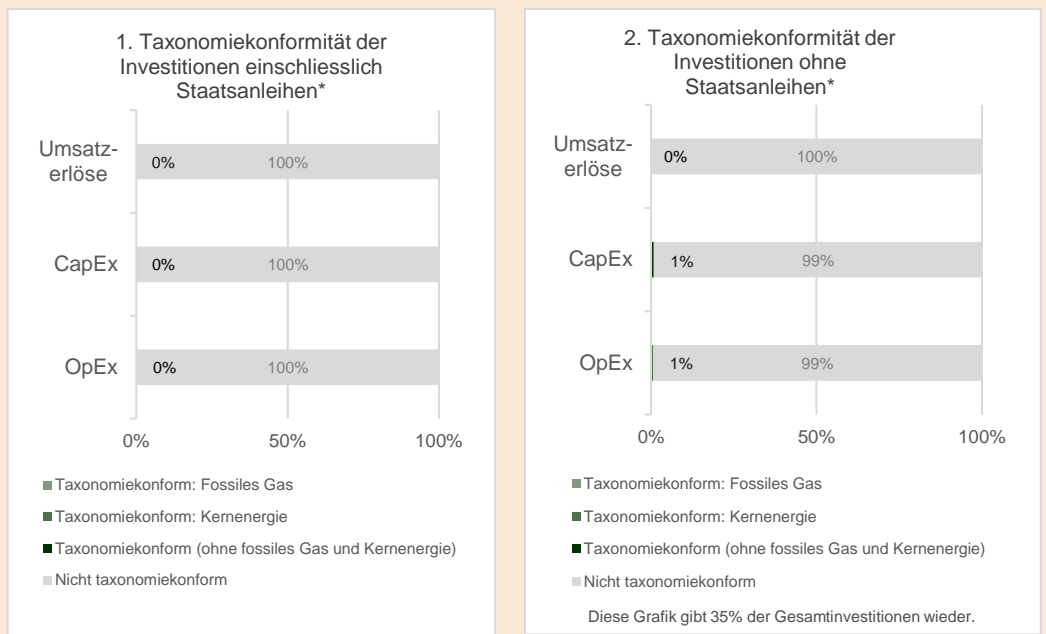
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,00% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.


● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,00% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich des Anteils der taxonomiekonformen Investitionen des Teilfonds mit früheren Bezugszeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 6,85% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschliesslich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der ausgewählten RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

#### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder

auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### **RI-Strategie für Zielfonds**

#### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der ausgewählten RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Global Short Duration High Yield Bonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900ISJOR0JU87BC95

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab dem 21.11.2023 wurde bei dem Teilfonds eine Responsible Investment Strategie eingeführt, die in der vorliegenden regelmäßigen Berichterstattung reflektiert ist.

Der Teilfonds bewarb ökologische (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds ausgewählten Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2023 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds mit vorangegangenen Zeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

### ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der ausgewählten RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NEWELL BRANDS INC 5.20% 01.04.2026	Haushaltswaren	1,78%	Vereinigte Staaten
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% 15.06.2026	Entertainment	1,75%	Vereinigtes Königreich
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTIVE SYSTEMS GROUP BV 1.80% 06.07.2024	Kfz-Teile u. -Ausrüstung	1,75%	Niederlande
CEMEX SAB DE CV 3.13% 19.03.2026	Baumaterialien	1,75%	Mexiko
ELIS SA 1.00% 03.04.2025	Kommerzielle Dienstleistungen	1,71%	Frankreich
FNAC DARTY SA 2.63% 30.05.2026	Einzelhandel	1,70%	Frankreich
DOMETIC GROUP AB 3.00% 08.05.2026	Freizeit	1,70%	Schweden
RENAULT SA 2.00% 28.09.2026	Hersteller von Kfz	1,66%	Frankreich
BILFINGER SE 4.50% 14.06.2024	Bau- u. Ingenieurwesen	1,63%	Deutschland
WIENERBERGER AG 2.75% 04.06.2025	Baumaterialien	1,58%	Österreich
ACCOR SA 3.00% 04.02.2026	Lodging	1,56%	Frankreich
AVANTOR FUNDING INC 2.63% 01.11.2025	Gesundheitswesen: Ausstattung und Dienste	1,55%	Vereinigte Staaten
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.38% 16.11.2024	Baumaterialien	1,47%	Vereinigtes Königreich
SYNGENTA FINANCE NV 4.89% 24.04.2025	Chemikalien	1,46%	Niederlande
CROWN AMERICAS LLC / CROWN AMERICAS CAPITAL CORP VI 4.75% 01.02.2026	Behälter u. Verpackungen	1,45%	Vereinigte Staaten

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).

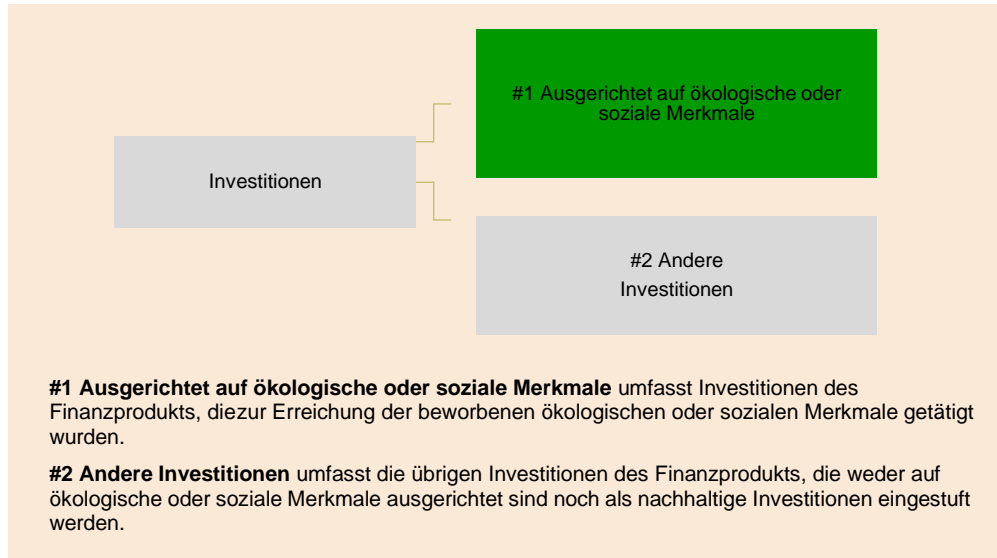
Ab dem 21.11.2023 wurde bei dem Teilfonds eine RI-Strategie eingeführt und verfolgt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2023 waren 78,79% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
C - Chemie		30,09%
	29 - Fahrzeugbau	7,60%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	4,31%
	23 - Herstellung von Glas und Glaswaren sowie von Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	3,54%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,78%
	28 - Maschinenbau	2,32%
	25 - Metallerzeugnisse, Maschinenbau	2,03%
	32 - Sonstiger Maschinenbau	1,68%

	<i>14 - Herstellung von Bekleidung</i>	1,61%
	<i>27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen</i>	1,18%
	<i>22 - Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren</i>	1,04%
K - Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		18,37%
	<i>64 - Kredit- und Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds</i>	17,53%
J - Information und Kommunikation		8,50%
	<i>61 - Nachrichtenübermittlung</i>	6,35%
	<i>63 - Informationsdienstleistungen</i>	2,01%
G - Gross- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Gebrauchsgütern		5,89%
	<i>47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	4,03%
	<i>46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	1,86%
F - Bau		3,51%
	<i>42 - Tiefbau</i>	3,00%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung		2,77%
	<i>92 - Spiel-, Wett- und Lotteriewesen</i>	2,77%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		2,38%
	<i>7 - Bergbau von Metallerzen</i>	1,34%
	<i>9 - Bergbauunterstützende Tätigkeiten</i>	1,04%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		2,15%
	<i>71 - Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung</i>	1,29%
H - Verkehr und Lagerei		2,04%
	<i>52 - Lagerei sowie Erbringung</i>	1,28%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

	von Dienstleistungen für den Verkehr	
I - Gastgewerbe	1,85%	
	55 - Beherbergung	1,47%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	1,63%	
	96 - Sonstige persönliche Dienstleistungen	1,63%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen	1,22%	
	86 - Gesundheitswesen	1,22%
N - Verwaltung und Unterstützungsdienstleistungen	1,16%	
	77 - Vermietung und Verpachtung von beweglichen Sachen	1,16%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen	0,50%	
Andere	17,95%	

Teilsektoren werden ab einem Anteil von mindestens 1% an den Gesamtvermögenswerten ausgewiesen.

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 4,63%**

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 1,45% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

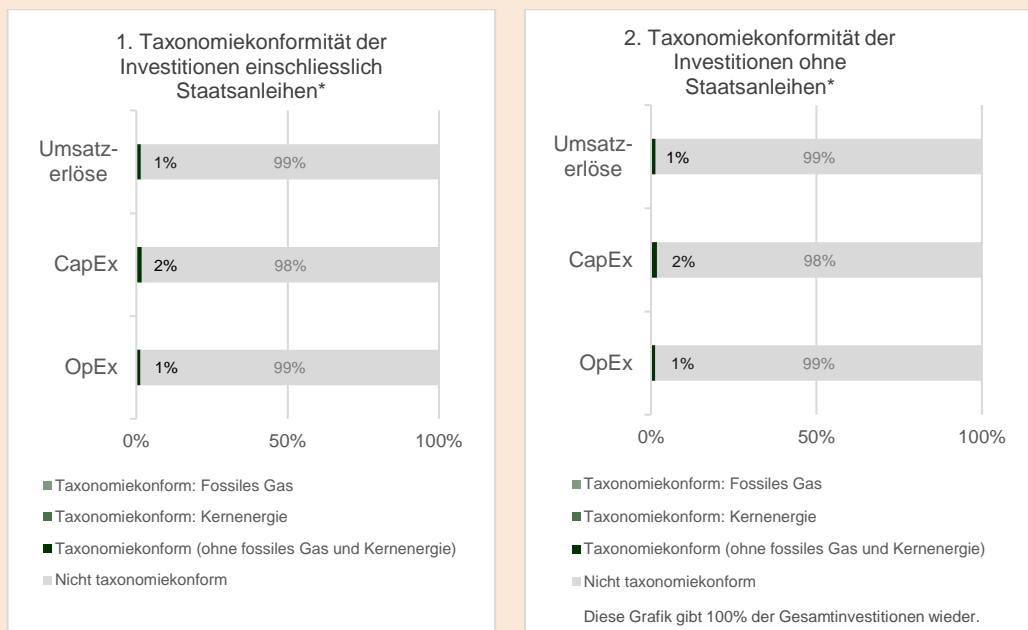
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,00% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**


Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,43% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von

MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich des Anteils der taxonomiekonformen Investitionen des Teilfonds mit früheren Bezugszeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 21,21% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der ausgewählten RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

#### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## **RI-Strategie für Zielfonds**

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der ausgewählten RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



## **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Global Subordinated Bonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900274INQ1AQJ5223

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab dem 21.11.2023 wurde bei dem Teilfonds eine Responsible Investment Strategie eingeführt, die in der vorliegenden regelmäßigen Berichterstattung reflektiert ist.

Der Teilfonds bewarb ökologische (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds ausgewählten Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2023 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds mit vorangegangenen Zeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

### ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

— Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der ausgewählten RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
OMV AG 6.25% PERP	Erdöl und Erdgas	0,89%	Österreich
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.25% PERP	Erdöl und Erdgas	0,87%	Niederlande
ASSICURAZIONI GENERALI SPA 5.50% 27.10.2047	Versicherungen	0,87%	Italien
ORANGE SA 5.00% PERP	Telekommunikation	0,87%	Frankreich
UNICREDIT SPA 4.88% 20.02.2029	Banken	0,86%	Italien
SES SA 5.63% PERP	Telekommunikation	0,85%	Luxemburg
LA MONDIALE SAM 5.05% PERP	Versicherungen	0,85%	Frankreich
INTESA SANPAOLO SPA 3.93% 15.09.2026	Banken	0,84%	Italien
ACHMEA BV 4.25% PERP	Versicherungen	0,84%	Niederlande
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.63% PERP	Erdöl und Erdgas	0,84%	Vereinigtes Königreich
NN GROUP NV 4.63% 13.01.2048	Versicherungen	0,83%	Niederlande
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 4.75% 27.09.2048	Versicherungen	0,83%	Frankreich
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 3.25% PERP	Elektrische Geräte	0,83%	Niederlande
ENGIE SA 3.25% PERP	Elektrische Geräte	0,83%	Frankreich
BNP PARIBAS CARDIF SA 4.03% PERP	Versicherungen	0,83%	Frankreich

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).

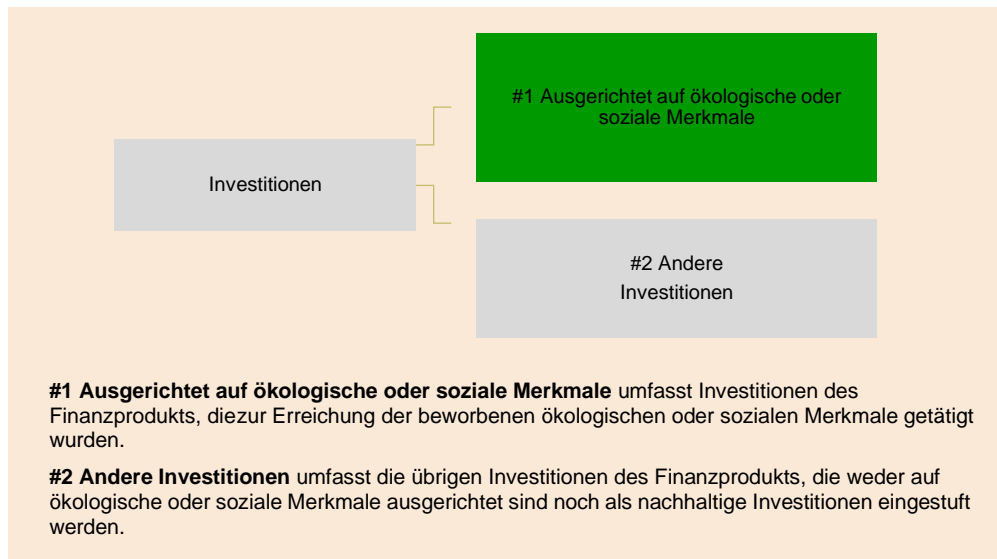
Ab dem 21.11.2023 wurde bei dem Teilfonds eine RI-Strategie eingeführt und verfolgt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2023 waren 91,52% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		69,54%
	64 - Kredit- und Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	41,95%
	65 - Versicherungen und Pensionsfonds, ausgenommen Sozialversicherungen	24,98%
	66 - Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	2,61%
D - Dienstleistungen in der Elektrizitäts-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung		6,71%
	35 - Strom-, Gas-, Dampf- und	6,71%

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

<i>Klimaanlagenversorgung</i>	
J - Information und Kommunikation	6,31%
	61 - Nachrichtenübermittlung 4,60%
	60 - Rundfunk- und Fernsehveranstaltungen 1,71%
C - Chemie	5,54%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung 2,86%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen und Präparaten 2,68%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen	0,58%
I - Gastgewerbe	0,52%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	0,33%
Andere	10,47%

Teilsektoren werden ab einem Anteil von mindestens 1% an den Gesamtvermögenswerten ausgewiesen.

### Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 14,28%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,64% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

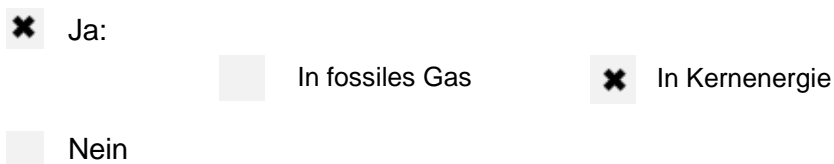
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

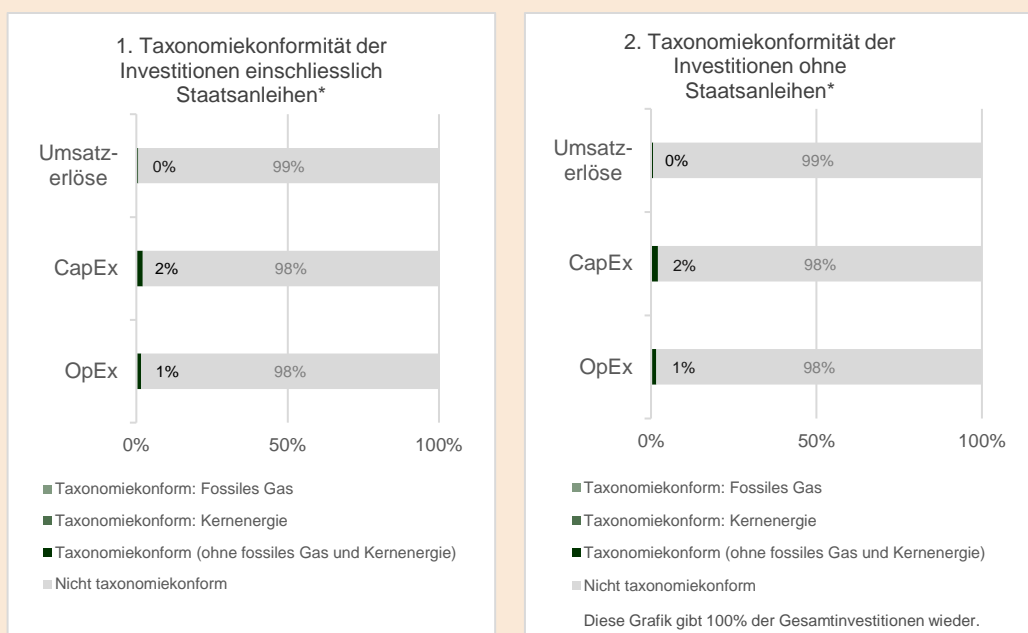
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,23% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

### ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**


Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,14% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von

MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich des Anteils der taxonomiekonformen Investitionen des Teilfonds mit früheren Bezugszeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 8,48% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der ausgewählten RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

#### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## **RI-Strategie für Zielfonds**

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der ausgewählten RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



## **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Megatrends Select

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5299009DINYMJCEPN454

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb ökologische (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds ausgewählten Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds**

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2023 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds mit vorangegangenen Zeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PICTET - CLEAN ENERGY TRANSITION	N.A.	8,61%	Luxemburg
BNP PARIBAS FUNDS DISRUPTIVE TECHNOLOGY	N.A.	7,13%	Luxemburg
AMUNDI MSCI NEW ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	N.A.	6,87%	Deutschland
NORDEA 1 SICAV - GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT FUND	N.A.	6,27%	Luxemburg
FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE DEMOGRAPHICS FUND	N.A.	6,21%	Luxemburg
PICTET - NUTRITION	N.A.	6,15%	Luxemburg
ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF DE	N.A.	6,14%	Deutschland
BNP PARIBAS FUNDS - AQUA	N.A.	5,71%	Luxemburg
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND	N.A.	5,67%	Luxemburg
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - WORLD TECHNOLOGY FUND	N.A.	5,56%	Luxemburg
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN TECHNOLOGY FUND	N.A.	5,51%	Luxemburg
CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE FUND LUX	N.A.	5,35%	Luxemburg
CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES	N.A.	5,19%	Luxemburg
HSBC INKA - APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS	N.A.	5,12%	Deutschland
ISHARES HEALTHCARE INNOVATION UCITS ETF	N.A.	3,07%	Schweiz

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

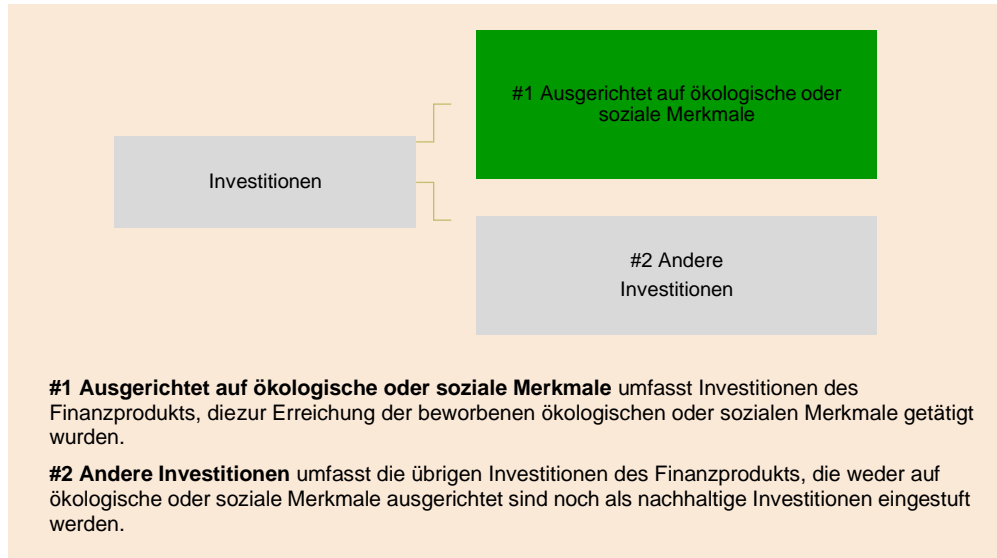




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2023 waren 94,36% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
C - Chemie		44,31%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	17,15%
	28 - Maschinenbau	8,87%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen und Präparaten	4,99%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,37%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,38%
	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,28%

J - Information und Kommunikation	18,15%
	58 - Verlagswesen 9,51%
	62 - Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten 4,75%
	63 – Informationsdienstleistungen 3,81%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	6,04%
	72 - Scientific research and development 4,67%
D - Dienstleistungen in der Elektrizitäts-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung	3,90%
	35 - Strom-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung 3,90%
K - Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,66%
	66 - Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds 1,70%
	64 - Kredit- und Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds 1,02%
E - Energie- und Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen	3,65%
	36 - Wasser sammeln, aufbereiten und abgeben 2,11%
	38 - Abfallentsorgung, Materialrückgewinnung 1,15%
G - Gross- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Gebrauchsgütern	2,79%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) 2,05%
F - Bau	1,42%
N - Verwaltung und Unterstützungsdienstleistungen	0,73%
H - Verkehr und Lagerei	0,65%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,39%

I - Gastgewerbe	0,37%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen	0,31%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen	0,31%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	0,13%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung	0,05%
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	0,04%
A - Land- und Forstwirtschaft sowie Fischerei	0,03%
Andere	13,08%

Teilsektoren werden ab einem Anteil von mindestens 1% an den Gesamtvermögenswerten ausgewiesen.

### Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 4,47%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 2,07% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

#### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

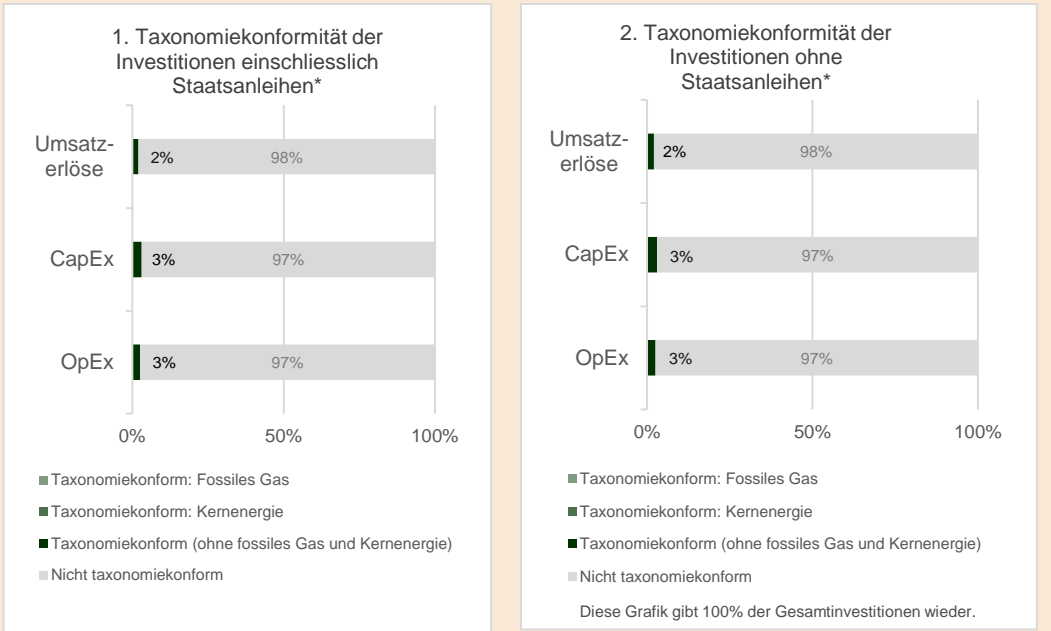
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,00% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,01% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 1,56% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich des Anteils der taxonomiekonformen Investitionen des Teilfonds mit früheren Bezugszeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 5,64% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der ausgewählten RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## **RI-Strategie für Zielfonds**

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der ausgewählten RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



## **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

### Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Progress (CHF)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900QMD1ULZI22M680

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab dem 21.11.2023 wurde bei dem Teilfonds eine Responsible Investment Strategie eingeführt, die in der vorliegenden regelmäßigen Berichterstattung reflektiert ist.

Der Teilfonds bewarb ökologische (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds ausgewählten Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2023 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds mit vorangegangenen Zeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

### ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der ausgewählten RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2049	Versch. Finanzdienstleister	6,48%	Schweiz
BANK JULIUS BAER & CO LTD/GUERNSEY 0.00%	Banken	5,23%	Schweiz
NESTLE SA	Lebensmittel	4,42%	Schweiz
SWISSCANTO - LU BOND FUND RESPONSIBLE EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES	N.A.	3,69%	Luxemburg
NOVARTIS AG	Pharmazeutika	2,87%	Schweiz
ROCHE HOLDING AG	Pharmazeutika	2,86%	Schweiz
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED UCITS ETF	N.A.	2,68%	Schweiz
SWISSCANTO - LU MONEY MARKET FUND RESPONSIBLE CHF	N.A.	1,38%	Luxemburg
NESTLE SA	Lebensmittel	1,30%	Schweiz
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	N.A.	1,21%	Vereinigtes Königreich
UBS ETC ON UBS BLOOMBERG CMCI COMPOSITE TR INDEX USD B	N.A.	1,17%	Schweiz
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Einzelhandel	1,10%	Schweiz
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Versicherungen	0,95%	Schweiz
UBS GROUP AG	Banken	0,94%	Schweiz
NOVARTIS AG	Pharmazeutika	0,89%	Schweiz

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).

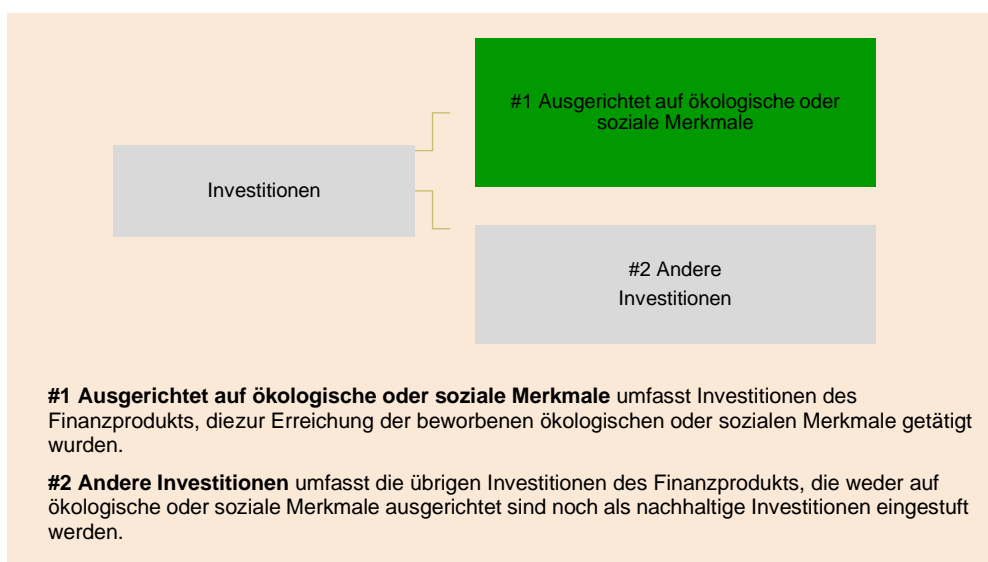
Ab dem 21.11.2023 wurde bei dem Teilfonds eine RI-Strategie eingeführt und verfolgt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2023 waren 77,35% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
C - Chemie		29,59%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen und Präparaten	8,92%
	11 - Herstellung von Getränken	5,66%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4,12%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,18%
	32 - Sonstiger Maschinenbau	1,78%
	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,49%
	28 - Maschinenbau	1,40%
	10 - Herstellung von	1,03%

	<i>Nahrungs- und Futtermitteln</i>	
K - Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		29,23%
	<i>64 - Kredit- und Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds</i>	22,53%
	<i>66 - Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds</i>	3,79%
	<i>65 - Versicherungen und Pensionsfonds, ausgenommen Sozialversicherungen</i>	2,90%
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung		6,01%
	<i>84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung</i>	6,01%
J - Information und Kommunikation		3,63%
	<i>61 - Nachrichtenübermittlung</i>	1,29%
H - Verkehr und Lagerei		1,50%
G - Groß- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Gebrauchsgütern		1,45%
	<i>47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	1,14%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		1,02%
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>	1,02%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,87%
D - Dienstleistungen in der Elektrizitäts-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung		0,65%
F - Bau		0,63%
U - Aktivitäten von internationalen und anderen übergeordneten Institutionen und Körperschaften		0,63%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	0,47%
N - Verwaltung und Unterstützungsdienstleistungen	0,31%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen	0,20%
I - Gastgewerbe	0,16%
E - Energie- und Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen	0,13%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung	0,05%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	0,03%
Andere	23,45%

Teilsektoren werden ab einem Anteil von mindestens 1% an den Gesamtvermögenswerten ausgewiesen.

### Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 3,40%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,32% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

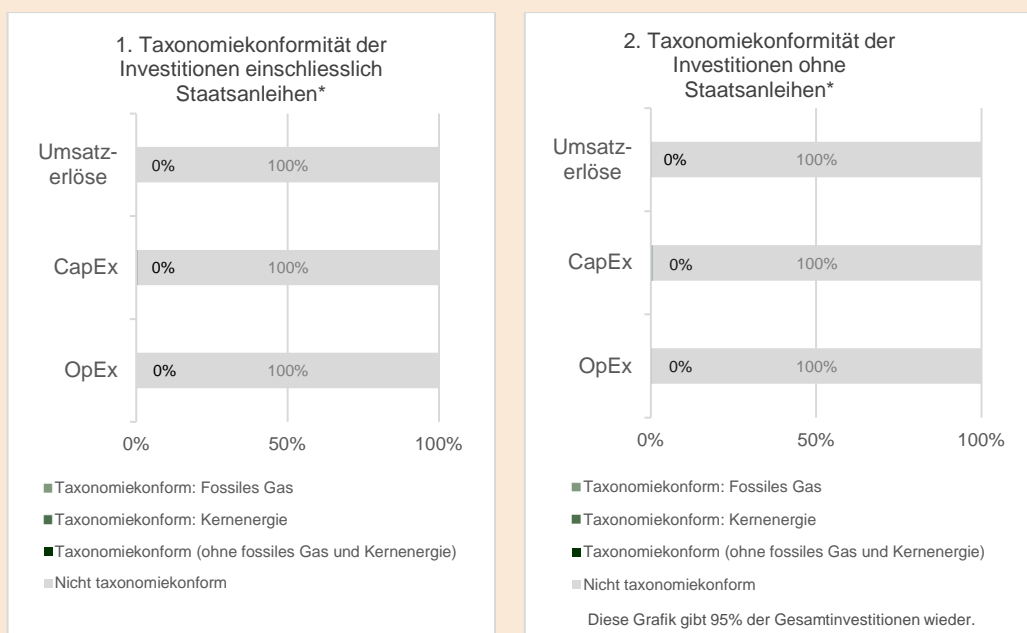
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ja:
   
 In fossiles Gas
   
 In Kernenergie
   
 Nein

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,01% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**


Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,01% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,08% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die

Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich des Anteils der taxonomiekonformen Investitionen des Teilfonds mit früheren Bezugszeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 22,65% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).





## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der ausgewählten RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

#### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## **RI-Strategie für Zielfonds**

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der ausgewählten RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Progress (EUR)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5299001CAWZYYVSH2L66

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb ökologische (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds ausgewählten Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2023 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

- ***...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds mit vorangegangenen Zeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der ausgewählten RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED UCITS ETF	N.A.	3,13%	Schweiz
ISHARES DEVELOPED REAL ESTATE INDEX FUND IE	N.A.	2,80%	Irland
ASML HOLDING NV	Halbleiter	1,75%	Niederlande
RAM LUX SYSTEMATIC FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITIES	N.A.	1,58%	Luxemburg
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Bekleidung	1,54%	Frankreich
GLOBAL EVOLUTION FUNDS - FRONTIER MARKETS	N.A.	1,19%	Luxemburg
RAM LUX SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN MARKET NEUTRAL EQUITY	N.A.	1,16%	Luxemburg
NESTLE SA	Lebensmittel	1,08%	Schweiz
M&G LUX INVESTMENT FUNDS 1 - M&G LUX EMERGING MARKETS BOND FUND	N.A.	1,05%	Luxemburg
UBS ETC ON UBS BLOOMBERG CMCI COMPOSITE TR INDEX USD B	N.A.	1,04%	Schweiz
TOTALENERGIES SE	Erdöl und Erdgas	1,02%	Frankreich
SAP SE	Software	0,92%	Deutschland
SIEMENS AG	Verschiedene Hersteller	0,83%	Deutschland
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	N.A.	0,79%	Luxemburg
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	N.A.	0,79%	Vereinigtes Königreich

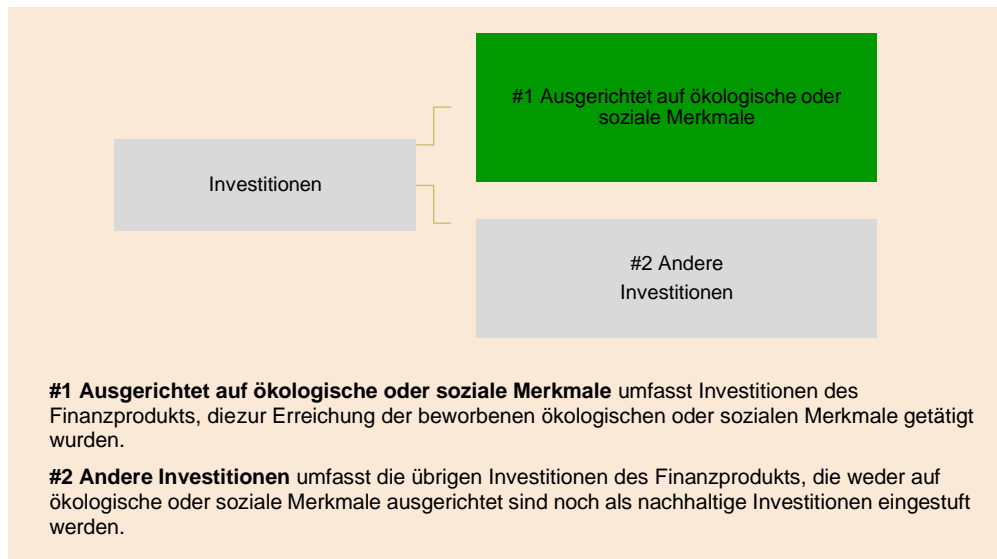
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2023 waren 87,63% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
C - Chemie		29,07%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5,44%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen und Präparaten	4,26%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,00%
	28 - Maschinenbau	2,84%
	11 - Herstellung von Getränken	2,37%
	29 - Fahrzeugbau	2,06%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,61%



	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,27%
	14 - Herstellung von Bekleidung	1,24%
	32 - Sonstiger Maschinenbau	1,06%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,01%
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung		17,92%
	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	17,92%
K - Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		17,60%
	64 - Kredit- und Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	12,32%
	66 - Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	2,69%
	65 - Versicherungen und Pensionsfonds, ausgenommen Sozialversicherungen	2,59%
J - Information und Kommunikation		8,95%
	58 - Verlagswesen	2,98%
	62 - Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	2,34%
	61 - Nachrichtenübermittlung	1,90%
	63 - Informationsdienstleistungen	1,41%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		3,20%
	68 - Grundstücks- und Wohnungswesen	3,20%
G - Gross- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Gebrauchsgütern		3,19%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,14%
D - Dienstleistungen in der Elektrizitäts-, Gas-, Dampf-		2,09%

und Klimaanlagenversorgung		
	<i>35 - Strom-, Gas-, Dampf- und Klimaanlagenversorgung</i>	<i>2,09%</i>
H - Verkehr und Lagerei		1,49%
F - Bau		1,10%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		0,70%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,62%
N - Verwaltung und Unterstützungsdienstleistungen		0,61%
U - Aktivitäten von internationalen und anderen übergeordneten Institutionen und Körperschaften		0,57%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen		0,34%
I - Gastgewerbe		0,29%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung		0,25%
E - Energie- und Wasserversorgung; Abwasser und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen		0,17%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen		0,05%
P - Bildung		0,01%
Andere		11,78%

Teilsektoren werden ab einem Anteil von mindestens 1% an den Gesamtvermögenswerten ausgewiesen.

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 8,30%**

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 1,24% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxoniekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,03% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

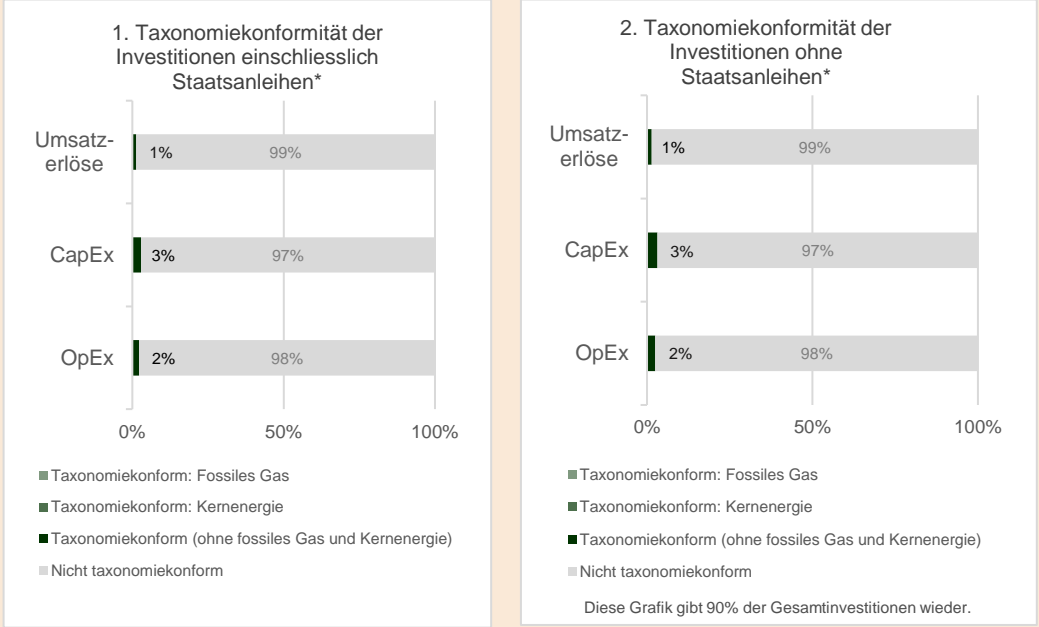
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxoniekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.


● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,02% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,79% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich des Anteils der taxonomiekonformen Investitionen des Teilfonds mit früheren Bezugszeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 12,37% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der ausgewählten RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

##### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

## **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Zielfonds***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der ausgewählten RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Real Estate and Infrastructure Select

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5299004JY8YB3SD54U61

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb ökologische (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds ausgewählten Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds**

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2023 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

- **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds mit vorangegangenen Zeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der ausgewählten RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - SUSTAINABLE PROPERTY EQUITIES	N.A.	12,08%	Luxemburg
JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL PROPERTY EQUITIES FUND	N.A.	10,57%	Luxemburg
SCHRODER ISF GLOBAL CITIES	N.A.	9,36%	Luxemburg
COHEN & STEERS SICAV - EUROPEAN REAL ESTATE SECURITIES FUND	N.A.	8,66%	Luxemburg
AXA WORLD FUNDS - EUROPE REAL ESTATE	N.A.	8,50%	Luxemburg
NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE SECURITIES FUND	N.A.	8,48%	Irland
BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC-BNY MELLON US MUNICIPAL INFRASTRUCTURE DEBT FUND	N.A.	7,57%	Irland
M&G LUX INVESTMENT FUNDS 1 - M&G GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE	N.A.	6,69%	Luxemburg
NORDEA 1 SICAV - GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	N.A.	6,47%	Luxemburg
FTGF CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE VALUE FUND	N.A.	6,22%	Irland
ATLAS GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	N.A.	5,85%	Irland
AXA WORLD FUNDS - SELECTIV' INFRASTRUCTURE	N.A.	1,89%	Luxemburg
SPDR MORNINGSTAR MULTI-ASSET GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF	N.A.	1,78%	Vereinigtes Königreich
LIQUID EURO	N.A.	0,63%	Luxemburg

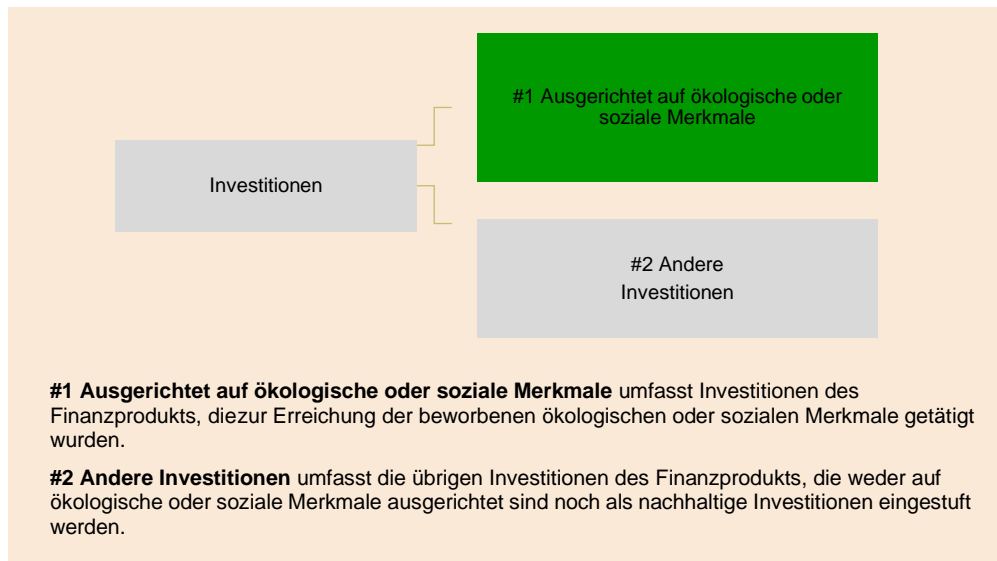
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2023 waren 88,69% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		46,42%
	68 - Grundstücks- und Wohnungswesen	46,42%
D - Dienstleistungen in der Elektrizitäts-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung		7,26%
	35 - Strom-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung	7,26%
H - Verkehr und Lagerei		5,62%
	49 - Landverkehr und Transport über Rohrleitungen	3,39%
	52 - Lagerei sowie Erbringung von Dienstleistungen für den Verkehr	2,00%

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

J - Information und Kommunikation	4,11%
	<i>63 – Informationsdienstleistungen</i> 3,30%
F - Bau	2,12%
	<i>42 - Tiefbau</i> 1,16%
K - Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,42%
	<i>64 - Kredit- und Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds</i> 1,18%
E - Energie- und Wasserversorgung; Abwasser und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen	0,94%
G - Gross- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Gebrauchsgütern	0,44%
C - Chemie	0,31%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,29%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen	0,19%
A - Land- und Forstwirtschaft sowie Fischerei	0,18%
I - Gastgewerbe	0,16%
N - Verwaltung und Unterstützungsdienstleistungen	0,06%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	0,05%
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	0,03%
Andere	30,41%

Teilsektoren werden ab einem Anteil von mindestens 1% an den Gesamtvermögenswerten ausgewiesen.

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 12,48%**

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 5,20% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,04% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

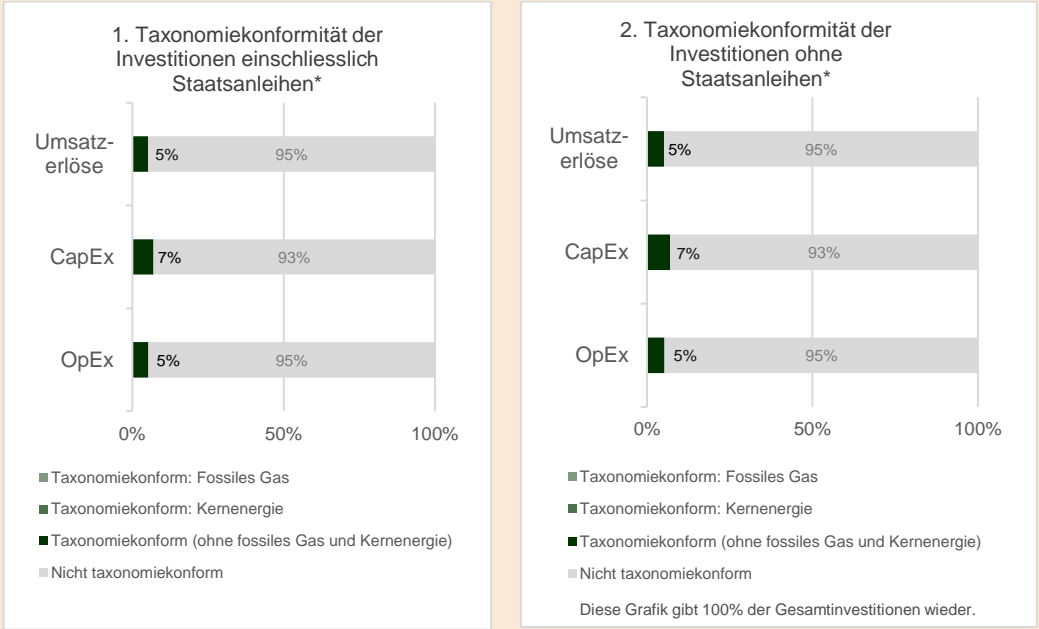
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**


Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,02% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,98% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds berichtet erstmalig per Stichtag 31.12.2023. Ein historischer Vergleich des Anteils der taxonomiekonformen Investitionen des Teilfonds mit früheren Bezugszeiträumen wird ab der zweiten Berichterstattung nach der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2025) ausgewiesen.



 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 11,31% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der ausgewählten RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

##### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

## 2. Ausschlüsse

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## 3. Direktes Engagement

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### *RI-Strategie für Zielfonds*

#### 1. Best-in-Class

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

#### 2. Ausschlüsse

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der ausgewählten RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

#### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

n/a

## ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts  
BFI Positive Impact Select

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900MIPZW4JW7R9W89

### Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 69,09%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 27,80%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## **Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?**

Der Teilfonds BFI Positive Impact Select strebte nachhaltige Investitionen an. Der Teilfonds zielte darauf ab, einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren UN Zielen für nachhaltige Entwicklung (UN Sustainable Development Goals [SDGs]) zu erzielen. Das nachhaltige Investitionsziel des Teilfonds wurde erreicht, indem Investitionen in Zielfonds ausgewählt wurden, welche zu einem nachhaltigen Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 SFDR beitragen und die nachweislich einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren SDGs und limitierte negative Auswirkungen auf spezifische SDGs haben.

Dies wurde sichergestellt, indem während des Berichtszeitraums in Fonds investiert wurde, die:

- nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 9 SFDR waren,
- die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllten
- und die Vorgaben des internen Scoring-Modells zu SDGs erfüllten.

Die Erreichung der angestrebten nachhaltigen Investitionsziele wurde durch die Einhaltung der ausgewählten Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt. Die RI-Strategie besteht aus mehreren Schritten und bestimmt die Investitionen, mit denen nachhaltige Investitionsziele angestrebt werden.

### **1. Artikel 9 SFDR Zielfondsscreening**

In einem ersten Schritt wurde das Anlageuniversum aus Zielfonds aufgebaut, die zu einem nachhaltigen Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 SFDR beitragen.

### **2. Ausschlüsse**

Im zweiten Schritt wurde eine Ausschlussstrategie auf das Anlageuniversum angewendet, basierend auf der Auswertung von MSCI ESG Research LLC. Dabei wurden Zielfonds ausgeschlossen, deren wirtschaftliche Tätigkeiten sowie Unternehmens- und soziale Praktiken vom Asset Manager als schädlich für die vom Teilfonds angestrebten nachhaltigen Investitionsziele angesehen werden.

Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### **3. Positiver Beitrag auf den 17 UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs)**

Im dritten Schritt wurden die Zielfonds bezüglich deren Beitrag an und deren negativen Auswirkungen auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung analysiert.

Der Teilfonds misst deren Beitrag auf eines oder mehrere der 17 SDGs durch die Anwendung eines internen Scoring-Modells. Das Modell und die daraus resultierende Wirkungsmessung basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC. Für jeden Zielfonds misst MSCI, inwieweit Produkte, Dienstleistungen und das operative Setup auf die einzelnen SDGs ausgerichtet sind. Die Zielfonds qualifizieren sich für den Teilfonds, wenn sie gemäß den Ergebnissen des internen Scoring-Modells eine nachweislich positive Auswirkung auf eines oder mehrere SDGs und gleichzeitig eine limitierte negative Auswirkung auf alle SDGs haben.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode die unten aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren. Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren folgende Werte aus:

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 9 SFDR anstreben: **100%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen mit ökologischen Zielen: **69,09 %**
- Prozentualer Anteil an Investitionen mit sozialen Zielen: **27,80%**
- Prozentualer Anteil an Art 9 Zielfonds, welche für den Teilfonds relevante Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Art 9 Zielfonds, die gemäß internem Scoring-Modell für alle SDGs eine Punktzahl von mindestens -2, für mindestens ein SDG eine Punktzahl von  $\geq 0,75$  und für den gewichteten Durchschnitt der Punktzahl der 17 SDGs mindestens 0 aufweisen: **100%**
- Gewichteter Durchschnitt des Teilfonds von mindestens -0,5 für jedes SDG gemessen an den eingesetzten Zielfonds: **Für 17 von 17 SDGs erfüllt**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren weisen prozentuale Anteile der Vermögenswerte des Teilfonds in EUR aus. Sie wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2023 gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Während des Bezugszeitraums des Berichts verfolgte der Teilfonds einen verstärkten Nachhaltigkeitsansatz, der mit angepassten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wurde. Aus diesem Grund kann ein Vergleich mit der vorangegangenen Berichterstattungsperiode nur bedingt gezogen werden.

<b>Nachhaltigkeitsindikator</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 9 SFDR anstreben	72,15%*	100%**
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 SFDR anstreben:	17,01%*	n/a
Prozentualer Anteil an Investitionen mit ökologischen Zielen	48%	69,09%
Prozentualer Anteil an Investitionen mit sozialen Zielen	25,08%	27,80%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die die für den Teilfonds für die Referenzperiode relevanten Ausschlusskriterien erfüllten	100%	100%

Prozentualer Anteil an Investitionen in Art 9 Zielfonds, die gemäß internem Scoring-Modell für alle SDGs eine Punktzahl von mindestens -2, für mindestens ein SDG eine Punktzahl von $\geq 0,75$ und für den gewichteten Durchschnitt der Punktzahl der 17 SDGs mindestens 0 aufweisen	n/a <sup>***</sup>	100%
Gewichteter Durchschnitt des Teilfonds von mindestens -0,5 für jedes SDG gemessen an den eingesetzten Zielfonds	n/a <sup>***</sup>	Für 17 von 17 SDGs erfüllt

\* Die Berechnung erfolgte anhand der früheren Berechnungsmethodik, basierend auf dem Nettoinventarwerts des Teilfonds (NAV).

\*\* Die Berechnung erfolgte anhand der neuen Berechnungsmethodik, basierend auf dem Anteil an Zielfonds (d.h. Absicherungsinstrumente sowie Barmittel und Geldmarktfonds, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden, sind nicht Teil des Nenners).

\*\*\* Der Indikator war bei der zum Zeitpunkt des ersten Berichts gültigen Prospektversion per 31.12.2022 nicht vorhanden.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

### **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um sicherzustellen, dass die getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führen, hat der Teilfonds die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Zudem stellte der Teilfonds sicher, dass die Investitionen des Teilfonds in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte stehen. Dies wird nachfolgend näher erläutert.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Teilfonds hat in Zielfonds investiert, welche zu einem nachhaltigen Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 SFDR beitragen und somit selber bereits individuelle Strategien zur Berücksichtigung der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für Vermögenswerte ausweisen, in die sie investieren.

Darüber hinaus wurden durch die Anwendung von Ausschlusskriterien für die Selektion der Zielfonds erhebliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vermieden.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds hat in Zielfonds investiert, welche zu einem nachhaltigen Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 SFDR beitragen und somit selber bereits individuelle Strategien zur Überprüfung einer guten Unternehmensführung in den Unternehmen ausweisen, in die sie investieren.

Darüber hinaus investierte der BFI Positive Impact Select in Zielfonds, die weniger als 5% ihres Marktwerts in Unternehmen investiert haben, die schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte aufwiesen (ohne positive Perspektive).



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds investierte in Zielfonds, welche selber bereits die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten.

Darüber hinaus wurden bei dem Teilfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zusätzlich durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und dem SDG-Scoring Ansatz berücksichtigt. Insbesondere durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse wurden Investitionen in Zielfonds ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren hatten.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der spezifischen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
LO Funds - Global Climate Bond	N.A.	10,67%	Luxemburg
AXA World Funds - ACT Green Bonds	N.A.	10,59%	Luxemburg
UBAM - Positive Impact Equity	N.A.	9,85%	Luxemburg
Bluebay Funds-Bluebay Impact-Aligned Bond Fund	N.A.	8,88%	Luxemburg
Triodos Sicav I - Triodos Euro Bond Impact Fund	N.A.	8,33%	Luxemburg
BNP Paribas Funds - Aqua	N.A.	8,01%	Luxemburg
CS Investment Funds 2-Credit Suisse Lux Environmental Impact Equity Fund	N.A.	7,53%	Luxemburg
BNP Paribas Funds-Ecosystem Restoration	N.A.	6,89%	Luxemburg
BNP Paribas Funds Energy Transition	N.A.	6,04%	Luxemburg
Pictet - Nutrition	N.A.	5,04%	Luxemburg

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:

**Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**



Credit Suisse Wealth Funds 1- Credit Suisse Rockefeller Ocean Engagement Fund	N.A.	3,72%	Luxemburg
DNB Fund - Renewable Energy	N.A.	2,46%	Luxemburg
Triodos Sicav I - Triodos Pioneer Impact Fund	N.A.	2,46%	Luxemburg
Rize Sustainable Future of Food UCITS ETF	N.A.	1,32%	Deutschland
BNP Paribas Funds - Aqua	N.A.	1,02%	Luxemburg

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

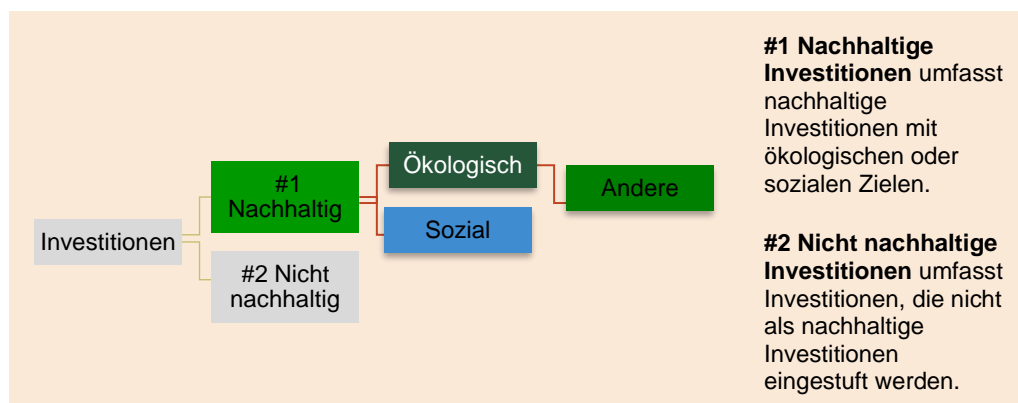
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2023 waren 94,92% des Teilfonds basierend auf dem Nettoinventarwert des Teilfonds (NAV) in nachhaltige Investitionen investiert («#1 Nachhaltige Investitionen»). 69,09% der nachhaltigen Investitionen der Zielfonds hatten ökologische Ziele und 27,80% der nachhaltigen Investitionen der Zielfonds hatten soziale Ziele.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds basiert auf der Summe der Zielfonds, welche die Kriterien für nachhaltigen Investitionen erfüllen und entspricht nicht der Summe der Anteile an nachhaltigen Investitionen der Zielfonds mit ökologischen Zielen und sozialen Zielen. Die Anteile der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds mit ökologischen bzw. sozialen Zielen werden auf Basis der von den Zielfonds offengelegten Informationen sowie Informationen, welche dem Asset Manager direkt zur Verfügung gestellt wurden, berechnet.

Die Angaben weisen den prozentualen Anteil der Vermögenswerte des Teilfonds in EUR aus. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
C - Chemie		36,12%
	28 - Maschinenbau	7,49%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5,94%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	4,62%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	3,28%
	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	3,04%
	17 - Papierherstellung und Papierwaren	2,15%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen und Präparaten	1,72%
	25 - Metallerzeugnisse, Maschinenbau	1,65%
	22 - Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	1,53%
	24 - Metallerzeugung und -bearbeitung	1,25%
K - Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		13,17%
	64 - Kredit- und Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	12,17%
E - Energie- und Wasserversorgung; Abwasser und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen		5,27%
	36 - Wasser sammeln, aufbereiten und abgeben	2,11%
	37 - Abwasserbeseitigung	1,68%
	38 - Abfallentsorgung, Materialrückgewinnung	1,48%
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung		4,68%
	84 - öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	4,68%
D - Dienstleistungen in der Elektrizitäts-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung		4,46%

	<i>35 - Strom-, Gas-, Dampf- und Klimaanlageversorgung</i>	4,46%
G - Gross- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Gebrauchsgütern		2,25%
	<i>46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	1,91%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		2,11%
	<i>71 - Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung</i>	1,76%
J - Information und Kommunikation		1,81%
F - Bau		1,80%
H – Transport und Lagerhaltung		1,73%
	<i>49 - Landverkehr und Transport über Rohrleitungen</i>	1,19%
U – Aktivitäten von internationalen und anderen übergeordneten Institutionen und Körperschaften		1,68%
	<i>99 - Aktivitäten von internationalen und anderen übergeordneten Institutionen und Körperschaften</i>	1,68%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		1,29%
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>	1,29%
S - Dienstleistungen		0,62%
A - Land- und Forstwirtschaft sowie Fischerei		0,49%
N - Verwaltung und Unterstützungsdienstleistungen		0,40%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,22%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen		0,22%
I - Gastgewerbe		0,18%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung		0,17%
P - Bildung		0,17%
Andere		21,17%

Teilsektoren werden ab einem Anteil von mindestens 1% an den Gesamtvermögenswerten ausgewiesen.

### **Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 4,69%**

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 6,79% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschließlich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

#### **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,08% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschließlich Staatsanleihen). Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

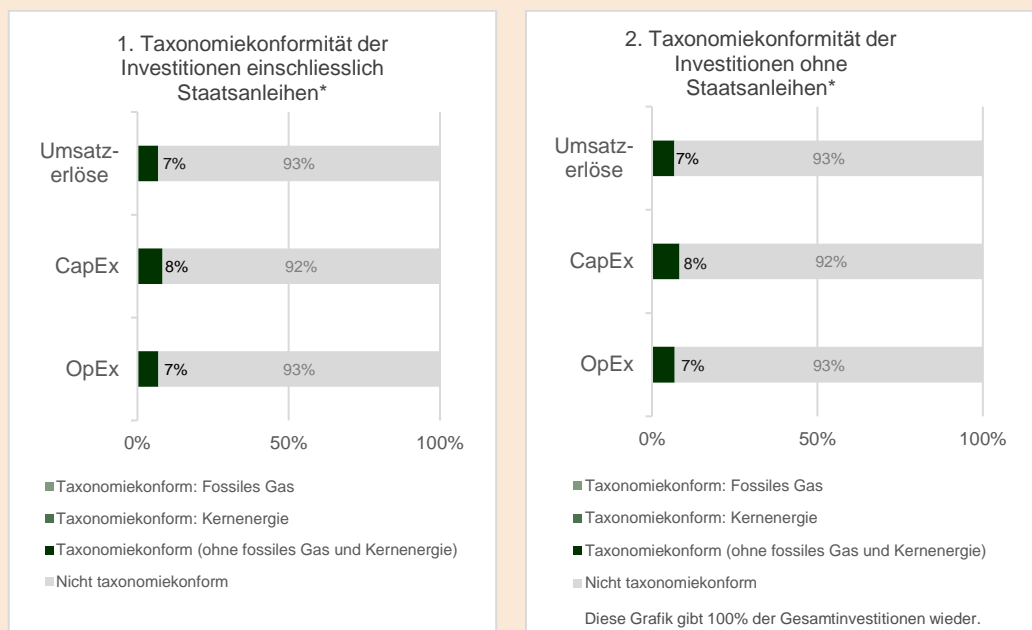
**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomie konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an und damit auch keine Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Zum 31.12.2023 wies der Teilfonds 0,01% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 2,67% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

**Taxonomiekonformität der Investitionen (einschließlich Staatsanleihen)**

	31.12.2022	31.12.2023
Umsatzerlöse	0% (5,053%*)	6,79%
CapEx	n/a**	8,27%
OpEx	n/a**	6,88%

Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

\*Zum Zeitpunkt der Erstellung des ersten Berichts (per 31.12.2022) lagen keine verlässlichen Daten zum Anteil der nachhaltigen Investitionen in Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie in den Zielfonds vor. Aus diesem Grund basierten die Angaben auf geschätzten Daten von MSCI basierend auf einer Durchschau der in den Zielfonds zugrunde liegenden Investitionen zum Stichtag 31.12.2022 und kann von dem tatsächlichen Anteil abweichen.

\*\* Die Angabe war zum Zeitpunkt der Erstellung des ersten Berichts (per 31.12.2022) nicht vorhanden.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Zum Stichtag 31.12.2023 war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang standen, 69,09%.

Die Berechnung erfolgte auf Basis der von den Zielfonds offengelegten Informationen sowie Informationen, welche dem Asset Manager direkt zur Verfügung gestellt wurden. Sie weist einen prozentualen Anteil der Vermögenswerte des Teilfonds in EUR aus. Der Anteil stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Zum Stichtag 31.12.2023 betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen 27,80%.

Die Berechnung erfolgte auf Basis der von den Zielfonds offengelegten Informationen sowie Informationen, welche dem Asset Manager direkt zur Verfügung gestellt wurden. Sie weist einen prozentualen Anteil der Vermögenswerte des Teilfonds in EUR aus. Der Anteil stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an „nicht nachhaltigen Investitionen“ 5,08% («#2 Nicht nachhaltige Investitionen»)\*. Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- Barmittel und Geldmarktfonds, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden
- Absicherungsinstrumente, u. a. derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Der ökologische und/oder soziale Mindestschutz für diese Investitionen wurde durch die Anwendung der Ausschlusskriterien gewährleistet, solange die Datengrundlage eine Prüfung ermöglichte.

\* Im Prospekt auch als „Andere Anlagen“ bezeichnet.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Zur Erfüllung der nachhaltigen Investitionsziele während des Bezugszeitraums hat der Teilfonds in der Auswahl von Zielfonds darauf geachtet, in Zielfonds zu investieren, welche zu einem nachhaltigen Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 SFDR beitragen. Dabei kamen die folgenden verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie, bestehend aus den ausgewählten Ausschlüssen und der Zielfondsselektion, zum Tragen.

### **Verbindliche Elemente bei der Auswahl von Investitionen in Zielfonds**

#### **1. Artikel 9 SFDR Zielfondsscreening**

Investitionen in Zielfonds, welche nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 9 SFDR berücksichtigen

#### **2. Ausschlusskriterien**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen. Dies umfasst Zielfonds mit Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten sowie Unternehmens- und soziale Praktiken, die vom Asset Manager als schädlich für die vom Teilfonds angestrebten nachhaltigen Investitionsziele angesehen werden.

Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### **3. Positiver Beitrag zu den 17 UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs)**

Investitionen in Zielfonds basierend auf deren Beitrag an und negative Auswirkungen auf die 17 UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung.

Zielfonds qualifizieren sich für den Teilfonds, wenn:

- sie ein Minimum an positivem Beitrag auf eines oder mehrere SDGs aufweisen, demonstriert durch die Punktzahl von mehr als 0,75 für mindestens eines der SDGs
- sie nur eine limitierte negative Auswirkung auf alle SDGs haben, demonstriert durch die Punktzahl von mindestens -2 oder höher für jedes SDG
- sie einen gewichteten Durchschnitt der Punktzahl der 17 SDGs von mindestens 0 erreichen.

Zusätzlich muss der Teilfonds BFI Positive Impact Select für jedes SDG einen gewichteten Durchschnitt gemessen an den eingesetzten Zielfonds von mindestens -0,5 aufweisen.

Die korrekte Implementierung der ESG-Anlagestrategie wurde durch regelmäßige Kontrollen überwacht. Die Aufnahme von Zielfonds, welche zu einem nachhaltigen Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 SFDR beitragen, die selektierten Ausschlüsse und die Zielfondsselektion basierend auf den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung sind Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds. Ausnahmen hiervon sind nur bei den unter «#2 Nicht nachhaltige Investitionen»\* beschriebenen Investitionen möglich. Der Teilfonds war - nach einer Strategieüberarbeitung, welche zum Ziel hatte, nur in Zielfonds im Sinne von Artikel 9 SFDR zu investieren – während 2023 noch in Zielfonds im Sinne von Artikel 8 investiert. Zum Jahresende gab es keine Investments in Zielfonds im Sinne von Artikel 8 mehr.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der ESG-Anlagestrategie wird vor der Aufnahme in das Portfolio und danach monatlich auf Basis der aktuellsten von MSCI ESG Research LLC verfügbaren Daten geprüft.

\* Im Prospekt auch als „Andere Anlagen“ bezeichnet.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds BFI Positive Impact Select kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
n/a
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**  
n/a
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
n/a
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.



**Baloise Asset Management AG**  
Aeschengraben 21, PF  
4002 Basel  
assetmanagement@baloise.ch

**baloise.ch**