

Baloise Fund Invest (Lux), SICAV

Jahresbericht 2018

Rapport annuel 2018

Anlagefonds luxemburgischen Rechts
Fonds de placement de droit luxembourgeois

Geprüfter Jahresbericht per 31.12.2018
Rapport annuel révisé au 31.12.2018

Baloise Fund Invest (Lux)

Inhaltsverzeichnis Table des Matières

	Seite /Page
Management und Verwaltung / Organisation et Administration	3
Verwaltungsrat / Conseil d'Administration	4
Bericht des Verwaltungsrats	5
Rapport de gestion	8
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	11
Rapport du réviseur d'entreprises agréé	14
Konsolidiert / Consolidé	17
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	22
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	52
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	82
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	108
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	137
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	166
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	195
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)	213
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)	221
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)	232
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	238
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)	255
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)	261
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)	267
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%	273
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%	280
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity	287
Erläuterungen zum Bericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente / Notes aux états financiers - Etats des instruments dérivés	293
Weitere Erläuterungen zum Bericht / Autres notes aux états financiers	303
Ergänzende Informationen für Anleger / Informations complémentaires pour les investisseurs	315
Ungeprüfte Informationen / Information non auditée	317

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.

Rechtsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen (KIID) und Statuten der Gesellschaft sowie der Jahresbericht und der Halbjahresbericht können kostenlos bei der Schweizer Vertreterin ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, und bei den Zahl- und Informationsstellen in Deutschland und Belgien (siehe Seite 315) angefordert werden.

Aucune souscription ne peut être enregistrée sur le seul fondement des états financiers. Pour être recevable, une souscription doit être effectuée après remise du prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

Les statuts, le prospectus, les informations clés pour l'investisseur (KIID) ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse, ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, et auprès des Agents Payeurs et Services d'Informations en Allemagne et Belgique (voir page 315).

Baloise Fund Invest (Lux)

Management und Verwaltung Organisation et Administration

Geschäftssitz / Siège Social

5, Allée Scheffer
L - 2520 Luxemburg / Luxembourg

Depotbank und Zahlstelle / Banque Dépositaire et Agent Payeur

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

Asset Manager

Baloise Asset Management Schweiz AG
Aeschengraben 21
CH - 4002 Basel / Bâle

C-QUADRAT Wealth Management GmbH
Schottenfeldgasse 20
A-1070 Wien / Vienne

Sub-Asset Manager

ARTS Asset Management GmbH
Siegfried Ludwig-Platz 2
A - 3100 St. Pölten

Verwaltungsgesellschaft / Société de Gestion

MDO Management Company S.A.
19, Rue de Bitbourg
L - 1273 Luxemburg / Luxembourg

Berater / Conseiller

Baloise Fund Invest Advico
23, Rue du Puits Romain
L - 8070 Bertrange

Abschlussprüfer / Auditeur

Ernst & Young S.A.
35E Avenue John F. Kennedy
L - 1855 Luxemburg / Luxembourg

Register-, Transfer- und Verwaltungsstelle / Agent Teneur de Registre, Agent de Transfert et Agent Administratif

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

Baloise Fund Invest (Lux)

Verwaltungsrat Conseil d'Administration

Präsident des Verwaltungsrats / Président du Conseil d'Administration :

Robert Antonietti, Leiter Sales und Marketing, Baloise Asset Management, Basel, Schweiz / Responsable de Sales et Marketing, Baloise Asset Management, Bâle, Suisse

Verwaltungsratsmitglieder / Membres du Conseil d'Administration :

Patrick Zurstrassen, Unabhängiger Direktor, Luxemburg / Administrateur indépendant, Luxemburg

Wim Kinnert, Mitglied der Geschäftsleitung der Baloise Insurance, Antwerpen, Belgien / Membre du directoire de Baloise Assurances, Anvers, Belgique

Alain Nicolai, Mitglied der Geschäftsleitung der Baloise Assurances Luxembourg S.A., Luxemburg / Membre du directoire de Baloise Assurances Luxembourg S.A., Luxemburg

Stephan Hersperger, Leiter Kapitalanlagen, Basler Versicherungen, Hamburg, Deutschland / Directeur des placement de capital, Baloise Assurances, Hamburg, Allemagne

Fabian Kaderli, Leiter Corporate Development + Compliance, Baloise Asset Management, Basel, Schweiz / Responsable de Corporate Development + Compliance, Baloise Asset Management, Bâle, Suisse

Ralph Castiglioni, Leiter Whole Sale International, Baloise Asset Management, Basel, Schweiz und Geschäftsführer, Basler Financial Services, Hamburg, Deutschland / responsable de Whole Sale International, Baloise Asset Management, Bâle, Suisse et Directeur de Basler Financial Services, Hamburg, Allemagne

Bericht des Verwaltungsrats

Für die Anleger war das vergangene Jahr unerfreulich: Unruhe und Turbulenzen führten dazu, dass es sich zum schlechtesten Börsenjahr seit 2008 entwickelte. Die meisten Anlagen mussten Kursverluste hinnehmen. Dabei verlief der Jahresstart so schwungvoll, dass angesichts von soliden Konjunkturaussichten kaum jemand mit Schwierigkeiten rechnete. Zu Beginn des Jahres wurden insbesondere die geopolitischen Ereignisse unterschätzt. Themen wie die Wahlen in Italien, der Brexit und der Atomstreit mit Nordkorea waren als mögliche Risiken bekannt. Aber mit dem Handelsstreit zwischen den USA und China kam im Jahresverlauf ein Belastungsfaktor hinzu, der die Märkte stark verunsicherte.

Nach dem längsten Boom in der Geschichte der US-Börse kehrte ab Ende Januar 2018 die Volatilität an den Kapitalmärkten zurück. Im Herbst, als der Internationale Währungsfonds seine Wachstumsprognosen nach unten korrigierte, trübte sich die Stimmung unter den Anlegern deutlich ein. Mächtig unter den Hammer kamen die Börsen im Dezember, der an vielen Handelsplätzen mit Verlusten bis in den zweistelligen Bereich als einer der schlechtesten Börsenmonate überhaupt in die Geschichte eingehen wird.

Die etwas restriktivere Geldpolitik der Notenbanken in den USA und der Eurozone wirkte zusätzlich als Wachstumsbremse.

Aktien

Im Jahr 2018 gab es weltweit kaum Aktiengewinner. Vor allem die Eurozone war stark von Verlusten betroffen. Der Euro Stoxx 50 musste einen Kursrückgang von -11.34% (in CHF -15.10%) hinnehmen. Der US-amerikanische Index S&P kam auf -4.39% (in CHF -3.49%). Der MSCI World Index erwirtschaftete -8.71% (in CHF -7.85%), der MSCI Emerging Markets -14.57% (in CHF -13.76%). Der Nikkei Index erlitt Verluste von -10.39% (in CHF -7.6%). Der Schweizer Leitindex SMI büsste seit Jahresbeginn mehr als 8% seines Wertes ein.

Zinsen

Im Berichtsjahr verstärkten die amerikanische Notenbank Fed wie auch die Europäische Zentralbank EZB die Ausrichtung auf eine straffere Geldpolitik hin. Die Fed hob vier Mal ihren Leitzins um 0.25 Prozentpunkte an und bewegte sich in Richtung Rückabwicklung ihres Anleihenkaufprogramms. Die EZB beendete per Ende 2018 ihre monatlichen Anleihenkäufe und dürfte im Herbst 2019 mit der Zinserhöhung beginnen.

Entwicklung der Anlagefonds

Lipper Awards für BFI-Strategiefonds

Wir freuen uns, dass die folgenden BFI-Strategiefonds "2019 Lipper Awards" gewonnen haben: Der BFI Dynamic (CHF) für die Performance über 3 Jahre und über 5 Jahre sowie der BFI Activ (CHF) für die Performance über 3 Jahre. Der BFI Activ (CHF) hat sowohl den Europe Fund Award wie den Germany Fund Award gewonnen.

Gerade angesichts des aktuell schwierigen Marktumfelds sind wir stolz auf diese vier Auszeichnungen für die konsistent sehr gute risikoadjustierte Performance unserer Strategiefonds.

Im Jahr 2018 wirkten sich die Herausforderungen im Markt auch auf unsere Anlagefonds aus. Alle BFI-Anlagefonds erlitten per 31.12.2018 Verluste.

Aktienfonds

Der BFI InterStock (CHF) bildete mit einem Minus von -11.01% das Schlusslicht in unserer Produktpalette. Der BFI Equity Fund (EUR) erwirtschaftete eine negative Performance von -7.29%. Der im Berichtsjahr lancierte BFI Systematic Flex Equity schloss das Jahr mit einem für die Umstände vergleichsweise niedrigen Verlust von -5.46%.

Baloise Fund Invest (Lux)

Rentenfonds / Obligationenfonds

In der Schweiz sank im Jahr 2018 das CHF-Zinsniveau leicht. Dies führte dazu, dass der BFI Swissfranc Bond (CHF) auf eine negative Performance von -1.33% kam. Der BFI EuroBond (EUR) schloss das Jahr mit -0.34% leicht im Minus.

Strategiefonds

Auch alle BFI-Strategiefonds beendeten das Jahr mit negativen Resultaten: Je höher die strategische Aktienquote, desto schlechter war die absolute Performance. Die Strategiefonds BFI Activ (CHF) und BFI Activ (EUR) besitzen mit rund 30% die niedrigste Aktienquote. Sie erreichten eine negative Performance von -5.89% bzw. -3.54%. BFI Progress (CHF) und BFI Progress (EUR) weisen eine Aktienquote von 45 bis 55% auf. Ihre Performance lag bei -6.83% bzw. -5.63%. Die höchste Aktienquote haben der BFI Dynamic (CHF) und BFI Dynamic (EUR). Sie verloren -9.74% bzw. -7.32%.

Die Aktienquote des BFI Swiss TargetVol 5% bewegte sich zwischen 28% und 62%. Der Fonds verlor im Jahr 2018 -5.96%. Die Aktienquote des BFI Euro TargetVol 5% befand sich zwischen 30% bis 58%. Er beschloss das Berichtsjahr negativ mit -6.81%.

Fonds mit Kapitalschutz

Der BFI-Garantiefonds BFI Capital Protect (CHF) verlor 3.19% an Wert. Die Negativzinsen und die Fondskosten führten zu dieser negativen Performance. Das Garantie-Niveau liegt nach wie vor bei CHF 10.94.

Trendfolgefonds

Auch die Trendfolgefonds BFI C-QUADRAT ARTS litten im vergangenen Jahr: Die Fonds BFI C-QUADRAT ARTS Conservative kamen auf eine negative Performance von -7.41% (CHF) bzw. -6.82% (EUR). Die Fonds BFI C-QUADRAT ARTS Balanced verloren -9.26% (CHF) bzw. -8.72% (EUR). Und die Fonds BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic schlossen das Jahr mit einer negativen Performance von -9.60% (CHF) bzw. -8.94% (EUR).

Ausblick

Ende 2018 dominierten auf Anlegerseite Verunsicherung und Sorgen um die Robustheit der weltweiten Konjunktur. Denn das Wirtschaftswachstum, die Weltpolitik wie auch die Stimulierungsmassnahmen der Zentralbanken befinden sich allesamt an einem Wendepunkt. Insgesamt dürfte das Anlageumfeld anspruchsvoll bleiben. So sind wahrscheinlich auch im Jahr 2019 bei den Anlegern starke Nerven gefragt.

Angesichts vielfältiger geopolitischer Risiken und begrenzter Wachstumsaussichten sind die Prognosen für das neue Jahr vage. Eine Eskalation des Handelskonfliktes zwischen den USA und China könnte die Finanzmärkte stark belasten, während ein Entgegenkommen der Kontrahenten wie Balsam auf die Märkte wirken würde. Es wird mit einer Verlangsamung des globalen Wachstums gerechnet. Dies insbesondere in China und in der Eurozone. Aber auch in den USA dürfte die Konjunktur an Schwung verlieren. Eine globale Rezession gilt als eher unwahrscheinlich.

Abzuwarten bleibt, wie sich die geldpolitische Wende der Zentralbanken auf die Obligationenmärkte auswirken wird.

In der Eurozone stellt der geplante EU-Austritt Grossbritanniens das unmittelbar grösste Risiko für die Konjunktorentwicklung dar. Ein harter, sogenannter No-deal-Brexit würde Grossbritannien in eine Rezession abgleiten lassen und auch die kontinentaleuropäische Konjunktur belasten.

Baloise Fund Invest (Lux)

Trotz der Herausforderungen bleibt der Ausblick für Aktienmärkte eher positiv. Die Volatilität dürfte hoch bleiben. Auf Jahressicht liegt aus unserer Sicht jedoch ein Anstieg der globalen Aktienkurse durchaus drin. So blicken wir vorsichtig optimistisch in die Zukunft.

Luxemburg, im Januar 2019

Der Verwaltungsrat

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.

Rapport de Gestion

L'année dernière a été désolante pour les investisseurs: émaillée de troubles et de turbulences, elle s'est révélée être la pire année boursière depuis 2018. La plupart des placements ont subi des pertes de cours. L'année avait pourtant démarré en fanfare. Les perspectives économiques étant radieuses, presque personne ne s'attendait aux difficultés à venir. Les événements d'ordre géopolitique, surtout, ont été sous-estimés au début de l'année. Des thématiques telles que les élections italiennes, le Brexit et le différend avec la Corée du Nord concernant le nucléaire avaient certes été identifiées comme de possibles risques, mais la guerre commerciale dans laquelle se sont engagés les États-Unis et la Chine a constitué une menace supplémentaire qui a plongé les marchés dans l'incertitude.

La volatilité a fait son retour sur les marchés des capitaux à la fin janvier 2018, mettant un terme au boom le plus long de l'histoire boursière américaine. En automne, le moral des investisseurs s'est fortement assombri lorsque le Fonds monétaire international a revu ses prévisions de croissance à la baisse. Les bourses ont subi des revers puissants en décembre, un mois qui entrera dans l'histoire comme l'un des pires qu'ont connus les nombreuses places financières ayant essuyé des pertes parfois à deux chiffres.

La croissance a également été ralentie par la politique monétaire un peu plus restrictive des banques centrales américaine et européenne.

Actions

Très peu de bénéfiques sur actions ont été enregistrés en 2018 dans le monde. La zone euro en particulier a essuyé des pertes importantes. L'Euro Stoxx 50 a ainsi dégringolé de 11,34% (-15,10% en CHF). L'indice américain S&P a reculé de 4,39% (-3,49% en CHF), le MSCI World de 8,71% (-7,85% en CHF), et le MSCI Emerging Markets de 14,57% (-13,76%). Le Nikkei a quant à lui chuté de 10,39% (-7,6% en CHF). Enfin, l'indice directeur suisse SMI a perdu plus de 8% de sa valeur depuis le début de l'année.

Intérêts

Au cours de l'année sous revue, la Réserve fédérale des États-Unis (Fed) et la Banque centrale européenne (BCE) ont intensifié le resserrement de leur politique monétaire. La Fed a relevé à quatre reprises son taux directeur de 0,25 point de pourcentage et annule petit à petit son programme de rachats d'emprunts. La BCE a mis un terme à ses rachats d'emprunts mensuels à la fin de 2018; elle devrait commencer à relever ses taux à l'automne 2019.

Évolution des fonds de placement

Les fonds stratégiques BFI récompensés par des Lipper Awards

Nous avons eu le plaisir de voir les fonds stratégiques BFI suivants récompensés par des Lipper Awards 2019: le BFI Dynamic (CHF) pour sa performance sur trois et cinq ans, ainsi que le BFI Activ (CHF) pour sa performance sur trois ans. Le BFI Activ (CHF) a remporté aussi bien le prix pour l'Europe que celui pour l'Allemagne.

Nous sommes d'autant plus fiers d'avoir obtenu ces distinctions pour le très bon niveau constant de la performance ajustée du risque de nos fonds stratégiques que l'environnement de marché actuel est défavorable.

Les défis rencontrés par le marché ont pesé sur nos fonds de placement en 2018: tous les fonds de placement BFI ont subi des pertes au 31 décembre 2018.

Baloise Fund Invest (Lux)

Fonds en actions

Avec un recul de 11,01%, le BFI InterStock (CHF) était la lanterne rouge de notre gamme de produits. Le BFI Equity Fund (EUR) a enregistré une performance négative de -7,29%. Le BFI Systematic Flex Equity, lancé au cours de l'année sous revue, a clôturé l'année avec une perte de 5,46%, un recul faible compte tenu des circonstances.

Fonds obligataires

En Suisse, les taux d'intérêt en francs suisses ont légèrement diminué en 2018, ce qui a contribué à la performance négative du BFI Swissfranc Bond (CHF), qui a perdu 1,33%. Le BFI EuroBond (EUR) a pour sa part terminé l'année sur un léger recul de 0,34%.

Fonds stratégiques

Les fonds stratégiques BFI ont eux aussi fini l'année en territoire négatif: plus la part d'actions stratégique était élevée, plus la performance absolue était mauvaise. Les fonds stratégiques BFI Activ (CHF) et BFI Activ (EUR) sont ceux dont la part d'actions est la moins élevée, à savoir environ 30%. Ils ont affiché une performance négative de respectivement -5,89% et -3,54%. Le BFI Progress (CHF) et le BFI Progress (EUR), dont la part d'actions est de 45% à 55%, ont enregistré une performance de respectivement -6,83% et -5,63%. Le BFI Dynamic (CHF) et le BFI Dynamic (EUR), qui ont la part d'actions la plus importante, ont perdu respectivement 9,74% et 7,32%.

La part d'actions du BFI Swiss TargetVol 5% a oscillé entre 28% et 62%. Le fonds a connu une perte de 5,96% en 2018. La part d'actions du BFI Euro TargetVol 5% a oscillé entre 30% et 58%. Il a clôturé l'année sous revue sur une perte de 6,81%.

Fonds avec protection du capital

Le fonds de garantie BFI Capital Protect (CHF) a perdu 3,19% de sa valeur en raison des taux d'intérêt négatifs et des frais liés au fonds. Le niveau de garantie reste de 10.94 CHF.

Fonds de poursuite des tendances

Les fonds de poursuite des tendances BFI C-QUADRAT ARTS ont eux aussi souffert l'année dernière: les deux fonds BFI C-QUADRAT ARTS Conservative ont enregistré une performance négative de -7,41% (CHF) et de -6,82% (EUR). Les fonds BFI C-QUADRAT ARTS Balanced ont affiché une perte de 9,26% (CHF) et de 8,72% (EUR). Enfin, les fonds C-QUADRAT ARTS Dynamic ont fini l'année sur une performance négative de -9,60% (CHF) et de -8,94% (EUR).

Perspectives

Du côté des investisseurs, ce sont l'incertitude et l'inquiétude concernant la solidité de la conjoncture mondiale qui dominaient fin 2018. La croissance de l'économie, la politique internationale et les mesures de relance des banques centrales sont en effet à la croisée des chemins. L'environnement de placement devrait rester compliqué. Les nerfs des investisseurs seront donc probablement de nouveau mis à rude épreuve en 2019.

Au vu des risques géopolitiques diversifiés et des perspectives de croissance limitées, les prévisions pour cette année sont floues. Une escalade de la guerre commerciale que se livrent les États-Unis et la Chine pourrait peser fortement sur les marchés financiers, alors que ceux-ci s'apaiseraient si les adversaires faisaient preuve de complaisance. On s'attend à un ralentissement de l'économie mondiale. La Chine et la zone euro devraient en être les principales victimes, mais la conjoncture devrait perdre de son dynamisme également aux États-Unis. Une récession mondiale semble plutôt improbable.

Il reste à voir comment le tournant que les banques centrales donnent à leur politique monétaire se répercutera sur les marchés obligataires.

Baloise Fund Invest (Lux)

Dans la zone euro, le retrait prévu de la Grande-Bretagne de l'Union européenne représente le risque le plus important pour l'évolution de la conjoncture dans l'immédiat. Un Brexit dur (ou «no deal») entraînerait une récession en Grande-Bretagne et pèserait également sur la conjoncture de l'Europe continentale.

Malgré ces défis, les perspectives restent plutôt positives pour les marchés des actions. La volatilité devrait rester élevée. De notre point de vue, une hausse des cours des actions mondiales est toutefois tout à fait concevable. Nous envisageons donc l'avenir avec un optimisme prudent.

Luxembourg, janvier 2019

Le conseil d'administration

Remarque: Les informations contenues dans le présent rapport se réfèrent pour la plupart au passé et ne préjugent pas des résultats futurs. La représentation de l'évolution possible au cours de l'année à venir est une estimation du conseil d'administration.

Bericht des Reviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre des
Baloise Fund Invest (Lux)

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Baloise Fund Invest (Lux) ("der Gesellschaft") und jeden seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, – bestehend aus der Bilanz, des Wertpapierbestands und der Erläuterungen zum Bericht – Derivativen Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und den weiteren Erläuterungen zum Bericht.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Baloise Fund Invest (Lux) und jeden seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2018 sowie der Ertragslage und 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 diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé » für die Jahresabschlussprüfung weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Gesellschafts in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional 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.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Gesellschafts 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 der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt den Gesellschafts 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.

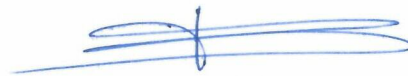
Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- 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 Gesellschafts abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Gesellschafts 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 Gesellschafts seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- 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 2019

Rapport du réviseur d'entreprises agréé

Aux actionnaires de
Baloise Fund Invest (Lux)
5, Allée Scheffer
L – 2520 Luxembourg

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Baloise Fund Invest (Lux) (la « SICAV ») et de chacun de ses compartiments, comprenant l'état du patrimoine, le portefeuille-titres et la note aux états financiers – Etat des instruments dérivés au 31 décembre 2018 ainsi que l'état des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clos à cette date, et les autres notes aux états financiers, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de la SICAV et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2018, ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la « loi du 23 juillet 2016 ») et les normes internationales d'audit (« ISA ») telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de la loi du 23 juillet 2016 et des normes ISAs sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes également indépendants de la SICAV conformément au code de déontologie des professionnels comptables du conseil des normes internationales de déontologie comptable (le « Code de l'IESBA ») tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'Administration de la SICAV. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport annuel mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de réviseur d'entreprises agréé sur ces états financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'Administration de la SICAV

Le Conseil d'Administration de la SICAV est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg, ainsi que du contrôle interne que le Conseil d'Administration de la SICAV considère comme nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, c'est au Conseil d'Administration de la SICAV qu'il incombe d'évaluer la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration de la SICAV a l'intention de liquider la SICAV ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport du réviseur d'entreprises agréé contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la SICAV ;

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration de la SICAV, de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration de la SICAV du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Cependant, des événements ou situations futurs pourraient amener la SICAV à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables du gouvernement d'entreprise notamment l'étendue et le calendrier prévu des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé



Nadia Faber

Luxembourg, le 24 avril 2019

Baloise Fund Invest (Lux)

Konsolidiert
Consolidé

Baloise Fund Invest (Lux)
Konsolidiert
Consolidé
Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
Etat du Patrimoine au 31/12/18

in EUR
en

Aktiva			1 742 853 124.66
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			1 580 435 389.66
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			1 564 130 611.25
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut.	2b	
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>	Note		16 304 778.41
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			148 849 379.76
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			3 417 276.99
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			6 920 183.58
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			1 729 940.57
Souscriptions à recevoir			
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	Erläut.	2i	638 480.55
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Note		
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.	2g	12 026.19
Plus-value nette non réalisée sur futures	Note		
Forderungen aus Devisengeschäften			261 938.21
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			588 509.15
Autres actifs			
Passiva			22 339 113.08
Passifs			
Bankkredite			7 556 793.85
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			896 743.59
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			513 801.54
A payer sur achat de titres			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			687 315.03
Rachats à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.	2g	1 354 252.76
Moins-value nette non réalisée sur futures	Note		
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	Erläut.	2h	4 155 917.11
Moins-value nette non réalisée sur swaps	Note		
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	4	5 612 622.71
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

Baloise Fund Invest (Lux)
Konsolidiert
Consolidé
Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
États Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
Etat du Patrimoine au 31/12/18

in EUR
en

Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften A payer sur contrats de change	262 298.34
Sonstige Passiva Autres passifs	1 299 368.15
	<hr/>
Nettovermögen Valeur nette d'inventaire	1 720 514 011.58

Baloise Fund Invest (Lux)
Konsolidiert
Consolidé

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Erträge Revenus		25 417 323.87
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. 2e Note	16 303 243.66
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. 2e Note	7 086 874.46
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue		91 129.53
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. 2e, 6 Note	315 560.26
Erhaltene Zinsen (Swapgeschäfte) Intérêts reçus (contrats swaps)		1 620 515.96
 Aufwendungen Dépenses		 35 136 393.96
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. 4 Note	26 500 778.65
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. 4 Note	524 247.40
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. 3 Note	627 502.16
Verwaltungskosten Frais administratifs		618 437.11
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation		18 924.04
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil		177 501.76
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert		778 218.12
Rechtskosten Frais légaux		71 348.35
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. 2k Note	1 460 691.82
Gezahlte Zinsen (Swapgeschäfte) Intérêts versés (contrats swaps)		86 543.14
Zinsen aus Swapgeschäften Intérêts sur swaps de taux d'intérêts		3 550 286.17
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses		721 915.24
 Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements		 -9 719 070.09

Baloise Fund Invest (Lux)
Konsolidiert
Consolidé

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note	2c 14 752 928.36
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note	2i 4 660 978.08
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	Erläut. Note	2g -12 142 425.66
- Swapgeschäften - contrats swaps	Erläut. Note	2h -7 255 138.27
- Devisengeschäften - contrats de change		-10 966 967.51
		<hr/>
Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée		-20 669 695.09
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres		-116 518 371.70
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme		890 847.61
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats de futures		-1 620 089.85
- Swapgeschäften - contrats de swaps		8 473 808.94
		<hr/>
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations		-129 443 500.09
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions		162 985 965.39
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions		-135 470 151.07
		<hr/>
Verminderung des Nettovermögens Diminution des actifs nets		-101 927 685.77
		<hr/>
Neubewertung der Eröffnungsbilanz Réévaluation de la balance d'ouverture		33 039 141.47
		<hr/>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice		1 789 402 555.88
		<hr/>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice		1 720 514 011.58

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

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in CHF
en

Aktiva			166 986 338.59
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			148 874 641.14
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			140 494 309.77
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut.	2b	
	Note		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			8 380 331.37
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			17 445 213.25
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			346 703.09
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			1 629.62
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			288 774.44
Souscriptions à recevoir			
Forderungen aus Devisengeschäften			20 123.34
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			9 253.71
Autres actifs			
Passiva			775 104.32
Passifs			
Bankzinsen			6 069.37
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			107 423.21
A payer sur achat de titres			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			68 380.20
Rachats à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.	2g	465.72
Moins-value nette non réalisée sur futures	Note		
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	4	529 816.58
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			20 157.43
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			42 791.81
Autres passifs			
Nettovermögen			166 211 234.27
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
R - CHF - Capitalisation	1 391 671.971	37 954.000	27 585.894	1 402 040.077

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren
 Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	166 211 234.27	175 626 907.56	164 428 225.70
R - CHF - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 402 040.077	1 391 671.971	1 387 879.005
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		118.55	126.20	118.47

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			121 119 825.56	72.87
Aktien			39 662 456.30	23.86
Actions				
	Schweiz Suisse		32 507 209.46	19.56
49 823	ABB LTD REG SHS	CHF	931 432.91	0.56
4 823	ADECCO REG.SHS	CHF	221 499.92	0.13
529	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	81 006.36	0.05
31 487	ARYZTA	CHF	34 273.45	0.02
1 469	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	198 866.99	0.12
133	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	60 063.73	0.04
108	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	80 362.90	0.05
68	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	103 981.27	0.06
587	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	23 469.40	0.01
27	BC GRISONS	CHF	35 558.44	0.02
17	BELIMO HOLDING AG	CHF	67 960.35	0.04
264	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTEN	CHF	51 409.07	0.03
233	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	61 510.93	0.04
122	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	28 216.31	0.02
30	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCHE	CHF	180 185.48	0.11
3	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	221 259.23	0.13
58	CHUBB - NAMEN AKT	USD	7 285.85	0.00
14 290	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	900 242.84	0.54
5 911	CLARIANT NAM. AKT	CHF	106 936.97	0.06
56	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	43 440.72	0.03
66 492	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	718 111.74	0.43
306	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	38 236.49	0.02
1 067	DKSH HOLDING SA	CHF	72 399.69	0.04
100	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	59 453.45	0.04
1 042	DUFREY GROUP	CHF	97 075.32	0.06
77	EMMI AG NAM.AKT	CHF	52 750.88	0.03
216	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	100 891.36	0.06
581	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	94 353.74	0.06
39	FORBO HOLDING NOM.	CHF	53 298.64	0.03
1 772	GALENICA SANTA SA	CHF	76 687.18	0.05
5 225	GAM HOLDING AG	CHF	20 147.15	0.01
1 056	GE MONEY BANK AG	CHF	82 214.19	0.05
1 041	GEBERIT AG	CHF	397 961.40	0.24
121	GEORG FISCHER REG.	CHF	95 132.95	0.06
223	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	506 432.24	0.30
217	HELVETIA HOLDING AG	CHF	124 735.16	0.08
2 045	IDORSIA REGISTERED	CHF	33 163.93	0.02
593	IMPLENIA AG	CHF	19 606.93	0.01
82	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	40 662.02	0.02
6 246	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	218 672.92	0.13
211	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	48 548.96	0.03
1 630	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	205 979.44	0.12
13 265	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	537 214.59	0.32
907	LANDIS+GYR GR	CHF	50 001.26	0.03
4 878	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	150 833.38	0.09
2 040	LONZA GROUP (CHF)	CHF	519 669.44	0.31
165	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	75 774.06	0.05
21 512	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	12 906.99	0.01
310	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	72 551.12	0.04
83 099	NESTLE SA REG SHS	CHF	6 631 282.25	4.00
65 417	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	5 497 681.78	3.32
6 118	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	67 542.06	0.04
349	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	45 756.81	0.03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 224	PARGESA HOLDING SA	CHF	86 737.05	0.05
635	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	378 700.42	0.23
1 385	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	134 165.90	0.08
19 145	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	4 659 815.19	2.80
717	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	136 683.01	0.08
1 004	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	195 539.65	0.12
53	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	46 279.23	0.03
658	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	50 241.54	0.03
151	SGS SA REG SHS	CHF	332 596.05	0.20
187	SIEGFRIED HOLDING	CHF	62 882.30	0.04
3 538	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	440 882.11	0.27
1 561	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	250 664.89	0.15
324	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	200 403.68	0.12
398	SULZER AG NOM	CHF	31 082.02	0.02
1 078	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	93 178.89	0.06
980	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	371 090.15	0.22
2 231	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	177 452.47	0.11
8 390	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	756 129.96	0.45
713	SWISSCOM SHS NOM	CHF	335 008.21	0.20
100	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	7 343.68	0.00
402	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	76 723.18	0.05
1 697	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	200 084.34	0.12
793	THE SWATCH GROUP	CHF	227 295.43	0.14
2 145	THE SWATCH GROUP REG	CHF	121 817.55	0.07
252	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	19 899.22	0.01
105 311	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	1 288 484.66	0.78
649	VALIANT HOLDING	CHF	70 090.58	0.04
795	VAT GROUP SA	CHF	68 623.22	0.04
1 190	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	127 229.02	0.08
1 093	VONTOBEL HOLDING	CHF	55 094.45	0.03
142	VZ HOLDING AG	CHF	37 538.82	0.02
4 131	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	1 210 759.95	0.73
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>3 348 078.06</i>	<i>2.01</i>
214	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	14 999.68	0.01
147	ABBVIE INC WI	USD	13 145.98	0.01
104	ACTIVISION BLIZZARD	USD	4 803.42	0.00
79	ACUITY BRANDS	USD	8 914.26	0.01
65	ADOBE INC	USD	14 226.88	0.01
63	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	5 945.24	0.00
150	AGCO CORP	USD	8 097.26	0.00
46	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	7 233.34	0.00
104	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	9 978.82	0.01
14	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	2 928.93	0.00
77	ALLSTATE CORP	USD	6 230.34	0.00
62	ALPHABET -C-	USD	62 907.88	0.05
186	ALTRIA GROUP	USD	8 943.99	0.01
41	AMAZON.COM INC	USD	59 498.12	0.05
26	AMERCO	USD	8 457.00	0.01
154	AMEREN CORPORATION	USD	9 835.19	0.01
245	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-REGS	USD	7 687.48	0.00
241	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	17 706.81	0.01
95	AMERICAN EXPRESS CO COM.	USD	8 818.88	0.01
137	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	5 204.38	0.00
60	AMERICAN TOWER CORP	USD	9 316.92	0.01
30	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	2 202.37	0.00
125	AMETEK INC	USD	8 219.49	0.00
55	AMGEN INC	USD	10 267.87	0.01
92	AMPHENOL -A-	USD	7 260.79	0.00
80	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	3 415.52	0.00
174	ANALOG DEVICES INC	USD	14 643.16	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
31	ANTHEM	USD	7 804.15	0.00
75	APACHE CORP	USD	1 931.82	0.00
471	APPLE INC	USD	72 486.00	0.05
160	APPLIED MATERIALS INC	USD	5 086.64	0.00
253	ARAMARK HOLDING CORP	USD	7 136.64	0.00
111	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	4 469.45	0.00
541	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	8 930.12	0.01
122	ARROW ELECTRONICS INC	USD	8 223.92	0.00
139	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	9 938.59	0.01
735	AT & T COMCAST CORP	USD	24 867.76	0.02
993	AT & T INC	USD	27 828.11	0.03
39	AUTODESK INC	USD	4 919.97	0.00
66	AUTOLIV	USD	4 527.86	0.00
64	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	8 115.06	0.00
7	AUTOZONE INC	USD	5 841.15	0.00
44	AVALONBAY COMMUN	USD	7 426.97	0.00
216	AVNET INC	USD	7 625.12	0.00
77	BAKER HUGHES-A RG REGISTERED SHS -A	USD	1 621.22	0.00
906	BANK OF AMERICA CORP	USD	21 744.77	0.02
160	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	7 334.78	0.00
97	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	6 238.98	0.00
144	BB AND T CORP	USD	6 089.86	0.00
175	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	34 827.72	0.03
54	BIOGEN IDEC INC	USD	15 539.42	0.01
32	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	2 621.97	0.00
58	BOEING CO COM.	USD	18 209.82	0.01
6	BOOKING HLDG	USD	9 343.54	0.01
211	BORG WARNER	USD	7 167.61	0.00
45	BOSTON PROPERTIES INC	USD	5 007.27	0.00
499	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	17 042.79	0.01
61	BRIGHTHOUSE - REGISTERED	USD	1 865.65	0.00
172	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	8 627.29	0.01
46	BROADCOM - REGISTERED SHS	USD	11 396.98	0.01
161	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	11 860.04	0.01
244	CARDINAL HEALTH INC	USD	10 699.94	0.01
78	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	9 628.07	0.01
89	CBOE HOLDINGS INC	USD	8 381.17	0.01
187	CBRE GROUP	USD	7 359.10	0.00
76	CBS -B-	USD	3 231.65	0.00
80	CELGENE CORP	USD	4 931.60	0.00
74	CENTENE	USD	8 225.51	0.00
649	CENTURYLINK SHS	USD	9 761.05	0.01
219	CERNER CORP	USD	11 196.32	0.01
166	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	6 713.42	0.00
51	CHARTER COMM -A-	USD	14 190.54	0.01
181	CHEVRON CORP	USD	19 344.80	0.02
6	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	2 543.84	0.00
110	C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	USD	9 018.40	0.01
176	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	11 367.55	0.01
105	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	19 658.14	0.02
489	CISCO SYSTEMS INC	USD	20 569.23	0.02
179	CIT GROUP	USD	6 702.67	0.00
392	CITIGROUP	USD	20 019.89	0.02
100	CME GROUP -A-	USD	18 326.68	0.01
372	COCA-COLA CO	USD	17 276.14	0.01
92	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	5 673.82	0.00
126	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	7 372.67	0.00
318	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	5 102.62	0.00
402	CONAGRA BRANDS INC	USD	8 371.88	0.01
126	CONOCOPHILLIPS CO	USD	7 638.92	0.00
216	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	16 278.56	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
24	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	3 828.06	0.00
158	CORNING INC	USD	4 626.33	0.00
54	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	10 737.47	0.01
64	CROWN CASTLE REIT	USD	6 856.52	0.00
109	CSX CORP	USD	6 671.26	0.00
289	CVS HEALTH	USD	18 528.26	0.01
166	DANAHER CORP	USD	16 671.49	0.01
44	DEERE & CO	USD	6 359.01	0.00
49	DELL TECHNOLGES-REGISTERED SHS C W/I	USD	2 212.03	0.00
187	DELTA AIR LINES	USD	9 255.15	0.01
213	DENTSPLY SIRONA INC	USD	7 796.60	0.00
93	DEVON ENERGY CORP	USD	2 055.98	0.00
335	DISCOVERY-A	USD	8 126.55	0.00
274	DISH NETWORK -A-	USD	6 743.59	0.00
150	DOLLAR GENERAL	USD	15 827.15	0.01
153	DOLLAR TREE INC	USD	13 178.72	0.01
102	DOMINION RESOURCES - REGSITERED	USD	7 362.66	0.00
217	DOVER CORP	USD	14 879.30	0.01
369	DOWDUPONT	USD	19 275.43	0.02
224	DR HORTON	USD	7 611.66	0.00
90	DTE ENERGY COMPANY	USD	9 789.03	0.01
201	DUKE ENERGY CORP	USD	16 998.19	0.01
177	DXC TECHNOLOGY WI	USD	9 221.73	0.01
179	EATON VANCE NON-VOTING	USD	6 097.79	0.00
167	EBAY	USD	4 654.30	0.00
222	EDISON INTERNATIONAL	USD	12 502.86	0.01
30	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	4 458.16	0.00
47	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	3 673.27	0.00
110	ELI LILLY & CO	USD	12 406.02	0.01
116	EMERSON ELECTRIC CO	USD	6 729.23	0.00
113	ENTERGY CORP	USD	9 541.01	0.01
75	EOG RESOURCES INC	USD	6 497.30	0.00
103	EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	USD	6 689.11	0.00
74	EQUIFAX INC	USD	6 736.32	0.00
16	EQUINIX	USD	5 423.82	0.00
155	EVERSOURCE EN	USD	9 845.10	0.01
421	EXELON CORP	USD	18 520.60	0.01
76	EXPEDIA GROUP	USD	8 510.70	0.01
123	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	8 008.52	0.00
395	EXXON MOBIL CORP	USD	26 530.43	0.03
240	FACEBOOK -A-	USD	31 510.96	0.03
76	FEDEX CORP	USD	11 931.69	0.01
158	FIDELITY NATIONAL	USD	15 695.03	0.01
246	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	7 523.22	0.00
438	FIRST DATA -A-	USD	7 309.14	0.00
129	FISERV INC	USD	9 248.61	0.01
70	FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	2 183.08	0.00
543	FORD MOTOR	USD	4 175.41	0.00
92	FORTIVE WHEN ISSUED	USD	6 045.91	0.00
316	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	11 702.01	0.01
292	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	8 388.85	0.01
283	GAP INC	USD	7 139.78	0.00
911	GENERAL ELECTRIC CO	USD	6 734.84	0.00
311	GENERAL MILLS INC	USD	11 858.85	0.01
368	GENERAL MOTORS CO	USD	12 300.44	0.01
129	GILEAD SCIENCES INC	USD	7 848.35	0.00
85	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	8 561.58	0.01
79	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	12 629.96	0.01
395	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	7 908.74	0.00
90	HALLIBURTON	USD	2 340.06	0.00
64	HARRIS CORP	USD	8 252.45	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
44	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	5 303.24	0.00
127	HENRY SCHEIN INC	USD	9 733.65	0.01
883	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	11 319.03	0.01
113	HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	7 877.61	0.00
135	HOLLYFRONTIER	USD	6 765.57	0.00
235	HOLOGIC INC	USD	9 355.10	0.01
111	HOME DEPOT INC	USD	18 620.77	0.01
86	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	11 032.31	0.01
248	HORMEL FOODS CORP	USD	10 325.15	0.01
232	HP INC	USD	4 636.55	0.00
52	HUMANA INC	USD	14 338.04	0.01
89	IBM CORP	USD	9 863.65	0.01
27	ILLUMINA INC	USD	7 811.69	0.00
42	INCYTE CORP	USD	2 545.74	0.00
82	INGREDION	USD	7 363.67	0.00
655	INTEL CORP	USD	30 132.07	0.03
228	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	16 686.42	0.01
30	INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	USD	3 964.87	0.00
95	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	3 715.53	0.00
390	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	7 845.92	0.00
53	INTUIT	USD	10 152.00	0.01
18	INTUITIVE SURGICAL	USD	8 249.91	0.00
411	JEFFER FINL GRP --- REGISTERED SHS	USD	7 054.06	0.00
86	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	7 928.79	0.00
330	JOHNSON AND JOHNSON	USD	41 294.92	0.03
56	JONES LANG LASALLE INC	USD	7 160.72	0.00
322	JPMORGAN CHASE CO	USD	30 676.09	0.03
332	JUNIPER NETWORKS INC	USD	8 731.65	0.01
89	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	8 338.12	0.01
59	KIMBERLY CLARK	USD	6 617.45	0.00
744	KINDER MORGAN	USD	11 199.61	0.01
240	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	5 925.88	0.00
132	KROGER CO	USD	3 593.07	0.00
45	L BRANDS	USD	1 130.20	0.00
50	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	6 151.47	0.00
53	LAM RESEARCH CORP	USD	7 070.21	0.00
156	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	8 051.98	0.00
204	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	7 349.46	0.00
248	LIBERTY MEDIA -C- MEDIA GROUP	USD	7 261.84	0.00
280	LKQ CORP	USD	6 608.20	0.00
175	LOEWS CORP	USD	7 732.96	0.00
94	LOWE'S COMPANIES INC	USD	8 485.72	0.01
106	MANPOWER INC	USD	6 727.38	0.00
152	MARATHON OIL CORP	USD	2 104.13	0.00
202	MARATHON PETROLEUM	USD	11 578.74	0.01
115	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	8 935.16	0.01
427	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	6 575.48	0.00
147	MASCO	USD	4 187.36	0.00
100	MASTERCARD INC -A-	USD	18 260.03	0.01
79	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	10 861.35	0.01
85	MCDONALD'S CORP	USD	14 751.61	0.01
34	MCKESSON CORP	USD	3 663.60	0.00
400	MERCK AND CO	USD	29 668.84	0.03
137	METLIFE INC	USD	5 490.70	0.00
141	MICRON TECHNOLOGY	USD	4 384.90	0.00
713	MICROSOFT CORP	USD	70 486.22	0.05
88	MIDDLEBY CORP	USD	8 785.30	0.01
74	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	8 503.34	0.01
135	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	7 408.15	0.00
404	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	15 852.84	0.01
240	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	11 578.28	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
352	MORGAN STANLEY	USD	13 650.63	0.01
329	MOSAIC	USD	9 347.34	0.01
98	NASDAQ	USD	7 762.84	0.00
78	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	1 977.06	0.00
45	NETFLIX INC	USD	11 455.93	0.01
459	NEWELL BRANDS	USD	8 300.05	0.00
151	NEWMONT MINING CORP	USD	5 129.84	0.00
601	NEWS CORP -A-	USD	6 656.58	0.00
72	NEXTERA ENERGY	USD	12 227.09	0.01
167	NIKE INC	USD	12 026.67	0.01
355	NISOURCE	USD	8 915.25	0.01
87	NOBLE ENERGY INC	USD	1 575.28	0.00
105	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	15 361.07	0.01
24	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	5 677.44	0.00
240	NUCOR CORP	USD	12 276.47	0.01
61	NVIDIA CORP	USD	7 996.48	0.00
17	O REILLY AUTO	USD	5 635.87	0.00
108	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	6 402.38	0.00
120	OMNICOM GROUP INC	USD	8 537.30	0.01
304	ORACLE CORP	USD	13 429.86	0.01
145	OWENS CORNING SHS	USD	6 225.38	0.00
100	PACCAR INC	USD	5 619.51	0.00
30	PALO ALTO NET	USD	5 406.85	0.00
40	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	5 865.66	0.00
269	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	22 065.24	0.02
149	PEPSICO INC	USD	16 188.01	0.01
809	PFIZER INC	USD	34 212.82	0.03
301	PG AND E CORP	USD	7 075.01	0.00
157	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	10 423.84	0.01
51	PHILLIPS 66	USD	4 245.83	0.00
113	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	9 521.56	0.01
28	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	3 589.44	0.00
68	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	7 721.87	0.00
55	PPG INDUSTRIES INC	USD	5 505.49	0.00
324	PPL CORP	USD	9 034.94	0.01
354	PROCTER & GAMBLE CO	USD	31 787.31	0.03
56	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	4 460.12	0.00
311	PULTEGROUP	USD	7 978.03	0.00
63	PVH CORP	USD	5 684.09	0.00
146	QUALCOMM INC	USD	8 176.46	0.00
82	QUEST DIAGNOSTICS	USD	6 593.96	0.00
92	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	10 356.78	0.01
432	QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	8 243.66	0.00
10	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	3 424.38	0.00
132	REPUBLIC SERVICES -A-	USD	9 328.14	0.01
73	ROSS STORES INC	USD	5 848.27	0.00
94	SALESFORCE COM.INC	USD	12 402.80	0.01
29	SBA COMMUNICATIONS -A	USD	4 704.20	0.00
238	SCANA	USD	11 459.85	0.01
149	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	6 692.65	0.00
51	SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	USD	8 470.23	0.01
160	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	10 592.18	0.01
58	SNAP ON INC	USD	8 170.60	0.00
360	SOUTHERN CO	USD	15 586.54	0.01
180	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	8 299.40	0.00
55	S&P GLOBAL	USD	9 153.16	0.01
1 691	SPRINT SERIES -1-	USD	9 719.67	0.01
180	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	7 942.84	0.00
70	STANLEY BLCK DECK	USD	8 240.04	0.00
174	STARBUCKS CORP	USD	10 849.45	0.01
81	STATE STREET CORP	USD	5 032.05	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
441	SYMANTEC CORP	USD	8 054.74	0.00
150	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	3 474.60	0.00
107	SYNOPSIS	USD	8 829.04	0.01
153	T MOBILE US INC	USD	9 514.27	0.01
77	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	6 964.93	0.00
75	TARGET CORP	USD	4 822.50	0.00
19	TESLA MOTORS INC	USD	6 282.76	0.00
120	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	11 109.19	0.01
224	THE KRAFT HEINZ	USD	9 588.13	0.01
87	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	19 084.43	0.02
167	TJX COS INC	USD	7 193.25	0.00
250	TOLL BROTHERS INC	USD	8 158.28	0.00
130	TRANSUNION	USD	7 167.57	0.00
48	TRAVELERS COS INC/THE	USD	5 582.97	0.00
275	TRIMBLE	USD	8 652.87	0.01
123	TWITTER INC	USD	3 452.97	0.00
136	TYSON FOODS INC -A-	USD	6 997.13	0.00
76	UNDER ARMOUR INC -A-	USD	1 309.10	0.00
40	UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	632.66	0.00
85	UNION PACIFIC CORP	USD	11 502.51	0.01
131	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	10 729.03	0.01
78	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	7 379.11	0.00
96	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	9 918.69	0.01
80	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	8 290.27	0.00
131	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	31 675.20	0.03
83	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	9 476.24	0.01
227	US BANCORP	USD	10 118.75	0.01
53	VALERO ENERGY	USD	3 859.53	0.00
72	VENTAS INC	USD	4 210.36	0.00
61	VEONEER INC- REGISTERED SHS	USD	1 451.16	0.00
418	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	22 755.80	0.02
34	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	5 329.70	0.00
66	VF REGISTERED	USD	4 577.41	0.00
417	VIACOM -B-	USD	10 622.40	0.01
188	VISA INC -A-	USD	24 216.04	0.02
395	VISTRA ENERGY CORP	USD	8 660.10	0.01
36	VULCAN MATERIALS CO	USD	3 392.37	0.00
104	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	6 989.15	0.00
143	WALMART INC	USD	12 942.42	0.01
235	WALT DISNEY CO	USD	24 836.52	0.02
91	WASTE MANAGEMENT INC	USD	7 911.46	0.00
455	WELLS FARGO AND CO	USD	20 514.74	0.02
74	WELLTOWER INC	USD	5 073.38	0.00
165	WESTERN DIGITAL CORP	USD	5 964.82	0.00
94	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	6 309.12	0.00
204	WEYERHAEUSER CO	USD	4 393.86	0.00
152	WILLIAMS COS INC	USD	3 214.43	0.00
33	WYNN RESORTS LTD	USD	3 157.01	0.00
385	XEROX - REGISTERED	USD	7 448.12	0.00
92	XPO LOGISTICS INC	USD	5 050.27	0.00
85	YUM BRANDS INC	USD	7 647.11	0.00
83	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	8 413.01	0.01
72	ZOETIS INC -A-	USD	5 963.69	0.00
126	ZOHL'S CORP	USD	8 060.42	0.00
365	21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	17 247.58	0.01
70	3M CO	USD	12 961.96	0.01
	Frankreich France		713 034.60	0.43
292	AIR LIQUIDE SA	EUR	34 899.27	0.03
38	ARKEMA SA	EUR	3 187.65	0.00
34	ATOS	EUR	2 666.91	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 133	AXA SA	EUR	23 951.12	0.01
49	BIC(SOCIETE) - ACT PORTEUR/NOM	EUR	4 865.19	0.00
652	BNP PARIBAS SA	EUR	28 916.21	0.02
1 386	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	5 354.15	0.00
203	BOUYGUES	EUR	7 098.02	0.00
37	CAPGEMINI SE	EUR	3 623.06	0.00
538	CARREFOUR SA	EUR	8 983.94	0.01
116	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	4 700.63	0.00
401	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	13 083.32	0.01
87	CNP ASSURANCES	EUR	1 802.88	0.00
549	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	5 812.84	0.00
372	DANONE	EUR	25 368.58	0.02
60	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	6 927.81	0.00
641	EDF SA	EUR	9 789.31	0.01
39	EIFFAGE	EUR	3 157.36	0.00
1 352	ENGIE	EUR	18 679.60	0.01
165	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	20 350.98	0.01
57	EURAZEO	EUR	3 901.60	0.00
15	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	8 155.00	0.00
27	ILIAD SA	EUR	3 662.42	0.00
54	IMERYS SA	EUR	2 534.34	0.00
45	KERING	EUR	20 106.90	0.01
77	LEGRAND SA	EUR	4 284.24	0.00
148	L'OREAL SA	EUR	33 033.41	0.02
162	LVMH	EUR	46 108.37	0.04
144	MICHELIN SA REG SHS	EUR	13 753.15	0.01
478	NATIXIS SA	EUR	2 200.53	0.00
1 490	ORANGE	EUR	23 608.68	0.01
134	PERNOD RICARD SA	EUR	21 340.81	0.01
192	PEUGEOT SA	EUR	3 939.09	0.00
194	PUBLICIS GROUPE	EUR	10 741.08	0.01
163	RENAULT SA	EUR	9 937.18	0.01
311	REXEL SA	EUR	3 247.31	0.00
207	SAFRAN	EUR	23 972.92	0.01
704	SANOFI	EUR	59 630.29	0.05
339	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	22 627.99	0.01
446	SOCIETE GENERALE SA	EUR	13 962.65	0.01
344	SUEZ ACT.	EUR	4 440.92	0.00
29	TELEPERFORMANCE SA	EUR	4 476.18	0.00
51	THALES	EUR	5 755.66	0.00
1 448	TOTAL SA	EUR	75 101.45	0.06
83	UNIBAIL RODAMCO	EUR	12 388.12	0.01
350	VINCI SA	EUR	28 352.86	0.02
621	VIVENDI SA	EUR	14 698.07	0.01
33	WENDEL SA	EUR	3 854.55	0.00
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		590 148.00	0.36
112	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	22 901.35	0.01
248	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	48 909.45	0.04
64	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	3 577.99	0.00
546	BASF SE REG SHS	EUR	37 144.96	0.02
537	BAYER AG REG SHS	EUR	36 618.74	0.02
47	BEIERSDORF AG	EUR	4 809.43	0.00
207	BMW AG	EUR	16 467.23	0.01
28	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	1 941.26	0.00
70	CONTINENTAL AG	EUR	9 512.54	0.01
502	DAIMLER NAMEN-AKT	EUR	25 919.91	0.02
1 175	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	9 217.80	0.01
124	DEUTSCHE BOERSE AG NAM. AKT	EUR	14 652.83	0.01
167	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	3 706.97	0.00
709	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	19 082.17	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 230	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	37 190.39	0.03
1 273	E.ON AG REG SHS	EUR	12 361.68	0.01
76	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1 874.62	0.00
48	FRAPORT AG	EUR	3 396.66	0.00
141	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	8 983.35	0.01
242	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	11 535.03	0.01
119	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	7 171.55	0.00
117	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	12 580.73	0.01
49	HENKEL KGAA	EUR	4 720.31	0.00
25	HOCHTIEF AG	EUR	3 313.02	0.00
745	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	14 551.28	0.01
68	INNOGY SE	EUR	2 834.52	0.00
61	MERCK KGAA	EUR	6 215.12	0.00
344	METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG	EUR	5 179.26	0.00
95	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	20 414.19	0.01
75	OSRAM LICHT	EUR	3 195.15	0.00
72	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	4 168.85	0.00
3	PUMA AG	EUR	1 379.87	0.00
306	RWE AG	EUR	6 528.69	0.00
572	SAP AG	EUR	55 944.74	0.04
440	SIEMENS AG REG	EUR	48 264.57	0.04
74	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	3 026.21	0.00
1 077	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	4 141.64	0.00
208	THYSSENKRUPP AG	EUR	3 510.11	0.00
150	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	3 813.01	0.00
15	VOLKSWAGEN AG	EUR	2 324.21	0.00
133	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	20 802.02	0.01
343	VONOVIA SE	EUR	15 275.51	0.01
74	WIRECARD AG	EUR	10 989.08	0.01
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		494 927.27	0.30
42	ABC MART INC. TOKYO	JPY	2 273.30	0.00
98	AEON CO LTD	JPY	1 878.57	0.00
65	AGC INC.	JPY	1 977.15	0.00
112	AJINOMOTO CO INC	JPY	1 954.67	0.00
257	AMADA HLDG SHS	JPY	2 267.78	0.00
63	ASAHI GROUP HD	JPY	2 398.45	0.00
408	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	4 105.53	0.01
153	ASICS CORP KOBE	JPY	1 918.91	0.00
404	ASTELLAS PHARMA	JPY	5 049.04	0.01
59	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	2 608.72	0.00
146	BRIDGESTONE CORP	JPY	5 526.97	0.01
124	BROTHER INDUSTRIES	JPY	1 804.08	0.00
168	CANON INC	JPY	4 484.75	0.01
14	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	2 892.18	0.00
301	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	4 198.24	0.01
197	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	2 506.49	0.00
61	COCA-COLA WEST SHS	JPY	1 791.21	0.00
162	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	1 863.77	0.00
201	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	4 124.39	0.01
235	DAICEL CORP	JPY	2 372.82	0.00
161	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	2 466.68	0.00
63	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	1 972.59	0.00
35	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	3 650.33	0.00
84	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	2 620.37	0.00
132	DENA CO LTD	JPY	2 152.43	0.00
63	DENSO CORP	JPY	2 749.03	0.00
87	DENTSU	JPY	3 823.46	0.00
42	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	3 637.29	0.00
28	EISAI	JPY	2 122.97	0.00
100	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	2 322.27	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
21	FANUC CORP SHS	JPY	3 121.90	0.00
7	FAST RETAILING CO LTD	JPY	3 518.93	0.00
136	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	5 193.44	0.01
75	FUJITSU LTD	JPY	4 555.00	0.01
157	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	2 208.34	0.00
125	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	1 853.40	0.00
196	HITACHI LTD	JPY	5 127.80	0.01
245	HITACHI METALS LTD	JPY	2 514.21	0.00
273	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	7 043.15	0.01
56	HOYA CORP	JPY	3 303.56	0.00
75	IDEMITSU KOSAN	JPY	2 418.35	0.00
433	INPEX	JPY	3 785.50	0.00
321	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	3 472.50	0.00
126	ITOCHU CORP	JPY	2 097.87	0.00
119	JAPAN TOBACCO	JPY	2 776.72	0.00
222	JFE HOLDINGS INC	JPY	3 469.67	0.00
167	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	1 871.36	0.00
151	JSR CORP	JPY	2 234.56	0.00
184	JTEKT CORP	JPY	2 011.87	0.00
539	JX HOLDINGS INC	JPY	2 772.06	0.00
53	KANEKA CORP	JPY	1 861.91	0.00
175	KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	2 579.12	0.00
70	KAO CORP	JPY	5 090.18	0.01
289	KDDI CORP	JPY	6 753.15	0.01
14	KEYENCE CORP	JPY	6 951.71	0.01
63	KINTETSU HLDG SHS	JPY	2 679.93	0.00
147	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	3 013.19	0.00
261	KOBE STEEL	JPY	1 777.43	0.00
140	KOMATSU LTD	JPY	2 953.35	0.00
268	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	2 372.08	0.00
168	KUBOTA CORP	JPY	2 339.46	0.00
182	KURARAY CO LTD	JPY	2 511.35	0.00
56	KYOCERA CORP	JPY	2 750.72	0.00
228	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	2 664.69	0.00
130	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	2 201.45	0.00
136	LION CORP	JPY	2 746.65	0.00
119	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	1 449.95	0.00
56	MAKITA CORP	JPY	1 950.17	0.00
380	MAZDA MOTOR CORP	JPY	3 840.16	0.00
51	MEIJI HLDGS	JPY	4 097.54	0.01
502	mitsubishi chemical holdings corp	JPY	3 729.50	0.00
126	MITSUBISHI CORP	JPY	3 393.45	0.00
454	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	4 926.25	0.01
210	MITSUBISHI ESTATE	JPY	3 238.95	0.00
119	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	4 193.93	0.01
93	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	2 390.38	0.00
310	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	1 663.14	0.00
146	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	2 060.76	0.00
1 085	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	5 204.70	0.01
154	MITSUI AND CO LTD	JPY	2 321.67	0.00
98	MITSUI CHEMICALS	JPY	2 167.12	0.00
140	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	3 052.61	0.00
1 232	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	1 871.07	0.00
70	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	1 955.17	0.00
21	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	2 800.72	0.00
139	NEC CORP	JPY	4 037.85	0.01
64	NH FOODS LTD	JPY	2 340.58	0.00
28	NIDEC CORP	JPY	3 115.04	0.00
160	NIKON CORP	JPY	2 326.43	0.00
14	NINTENDO CO LTD	JPY	3 656.26	0.00
94	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	2 251.56	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
255	NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	JPY	4 308.31	0.01
110	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	4 379.65	0.01
125	NIPPON YUSEN KK	JPY	1 888.01	0.00
480	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	3 765.36	0.00
33	NISSHIN FOODS	JPY	2 042.42	0.00
14	NITORI	JPY	1 714.21	0.00
28	NITTO DENKO CORP	JPY	1 384.10	0.00
125	NOK CORP	JPY	1 714.95	0.00
469	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	1 760.00	0.00
233	NSK LTD	JPY	1 971.28	0.00
244	NTT DOCOMO INC	JPY	5 372.69	0.01
126	OBAYASHI CORP	JPY	1 116.92	0.00
421	OJI HOLDINGS	JPY	2 118.40	0.00
49	OLYMPUS CORP	JPY	1 474.80	0.00
93	OMRON CORP	JPY	3 305.39	0.00
49	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	981.02	0.00
28	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	2 760.46	0.00
182	ORIX CORP	JPY	2 605.83	0.00
125	OSAKA GAS CY	JPY	2 243.05	0.00
84	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	1 332.66	0.00
97	OTSUKA HOLDINGS	JPY	3 899.93	0.01
471	PANASONIC CORP	JPY	4 155.93	0.01
154	RAKUTEN	JPY	1 010.79	0.00
126	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	2 991.74	0.00
322	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1 518.20	0.00
277	RICOH CO LTD	JPY	2 662.22	0.00
42	SECOM CO LTD	JPY	3 413.68	0.00
142	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	1 946.27	0.00
146	SEIKO EPSON CORP	JPY	2 017.74	0.00
156	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	2 261.45	0.00
133	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	1 920.27	0.00
91	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	3 881.56	0.01
24	SHIMAMURA CORP	JPY	1 788.48	0.00
14	SHIMANO INC	JPY	1 937.69	0.00
210	SHIMIZU CORP	JPY	1 676.13	0.00
42	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	3 197.19	0.00
42	SHINOBI CO LTD	JPY	2 348.82	0.00
42	SHISEIDO	JPY	2 581.42	0.00
7	SMC CORP	JPY	2 075.03	0.00
91	SOFTBANK GROUP	JPY	5 928.24	0.01
56	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	1 863.78	0.00
133	SONY CORP	JPY	6 317.09	0.01
159	SUBARU CORPORATION	JPY	3 336.35	0.00
118	SUMI DAI PHARMA	JPY	3 684.38	0.00
724	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	3 440.04	0.00
133	SUMITOMO CORP	JPY	1 852.07	0.00
290	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	3 783.63	0.00
76	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	2 227.94	0.00
105	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	3 413.12	0.00
77	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	2 761.83	0.00
70	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	2 513.25	0.00
156	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	1 809.25	0.00
42	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	2 085.14	0.00
28	SYSMEX	JPY	1 317.43	0.00
50	TAISEI	JPY	2 114.73	0.00
149	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	1 862.86	0.00
84	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	2 775.44	0.00
21	TDK CORP	JPY	1 445.78	0.00
141	TEIJIN LTD	JPY	2 208.05	0.00
49	TERUMO CORP.	JPY	2 719.76	0.00
72	TOHO GAS	JPY	2 984.65	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
206	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	2 658.06	0.00
63	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	2 941.74	0.00
764	TOKYO EL HLDG	JPY	4 447.95	0.01
28	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	3 125.02	0.00
160	TOKYO GAS CO LTD	JPY	3 980.67	0.01
140	TOKYU CORP	JPY	2 241.08	0.00
165	TOPPAN PRINTING	JPY	2 376.39	0.00
280	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	1 927.70	0.00
77	TOSHIBA CORP	JPY	2 128.71	0.00
162	TOSOH CORP	JPY	2 067.33	0.00
150	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	3 378.99	0.00
69	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	2 350.01	0.00
217	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	12 396.84	0.02
35	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	2 422.42	0.00
513	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	2 411.06	0.00
35	YAMAHA CORP.	JPY	1 460.76	0.00
97	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	1 861.15	0.00
97	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	1 999.85	0.00
144	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	2 438.38	0.00
119	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	2 198.34	0.00
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		363 212.59	0.22
394	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	8 627.68	0.01
406	ANTOFAGASTA PLC	GBP	3 958.78	0.00
69	AON	USD	9 705.05	0.02
149	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	3 858.84	0.00
131	ASTRAZENECA PLC	GBP	9 591.44	0.02
502	AVIVA PLC	GBP	2 358.51	0.00
1 139	BAE SYSTEMS PLC	GBP	6 573.26	0.00
1 866	BARCLAYS PLC	GBP	3 498.28	0.00
522	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	10 675.92	0.02
2 774	BP PLC	GBP	17 412.86	0.02
220	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	7 045.96	0.00
2 574	BT GROUP PLC	GBP	7 661.13	0.00
224	BURBERRY GROUP PLC	GBP	4 815.36	0.00
85	CARNIVAL PLC	GBP	4 009.39	0.00
100	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	4 498.22	0.00
224	COMPASS GROUP	GBP	4 595.37	0.00
273	DIAGEO PLC	GBP	9 516.94	0.02
232	EASYJET PLC	GBP	3 219.64	0.00
498	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	9 362.68	0.02
1 975	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	16 034.30	0.02
101	IMPERIAL BRANDS - REGISTERED	GBP	2 974.55	0.00
902	ITV PLC	GBP	1 406.14	0.00
1 523	J SAINSBURY PLC	GBP	5 037.55	0.00
692	JOHN WOOD GROUP	GBP	4 408.79	0.00
1 780	KINGFISHER PLC	GBP	4 633.43	0.00
651	LAND SEC R.E.I.T	GBP	6 526.45	0.00
1 357	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	3 948.76	0.00
150	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	3 024.21	0.00
7 670	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	4 903.76	0.00
55	LSE GROUP	GBP	2 789.23	0.00
1 423	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	4 390.19	0.00
663	MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	GBP	2 690.60	0.00
883	MEGGITT PLC	GBP	5 123.26	0.00
1 137	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	GBP	4 483.40	0.00
354	MICRO FOCUS INTL PLC	GBP	5 979.14	0.00
202	MONDI PLC	GBP	4 079.53	0.00
823	NATIONAL GRID PLC	GBP	7 888.17	0.00
23	NEXT PLC	GBP	1 157.31	0.00
297	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	6 807.53	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
642	PEARSON PLC	GBP	7 518.86	0.00
300	PRUDENTIAL PLC	GBP	5 201.96	0.00
73	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	5 547.48	0.00
248	RELX PLC	GBP	5 014.21	0.00
226	RIO TINTO PLC	GBP	10 626.71	0.02
257	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	2 619.85	0.00
435	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	12 491.08	0.02
535	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	15 563.33	0.02
675	ROYAL MAIL	GBP	2 354.23	0.00
191	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	8 269.84	0.00
441	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	7 989.49	0.00
153	SSE PLC	GBP	2 023.14	0.00
393	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	2 947.81	0.00
934	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	1 596.33	0.00
364	TECHNIPFMC USD	USD	7 053.69	0.00
1 207	TESCO PLC	GBP	2 895.18	0.00
310	TRAVIS PERKINS	GBP	4 059.58	0.00
129	UNILEVER PLC	GBP	6 653.99	0.00
4 371	VODAFONE GROUP	GBP	8 436.57	0.01
184	WEIR GROUP PLC	GBP	2 982.35	0.00
137	WHITBREAD	GBP	7 806.97	0.00
432	3I GROUP PLC	GBP	4 288.33	0.00
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		302 093.35	0.18
194	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	4 441.30	0.00
861	AEGON NV	EUR	3 924.93	0.00
340	AIRBUS GROUP	EUR	32 056.63	0.02
167	AKZO NOBEL NV	EUR	13 096.38	0.01
238	ASML HLDG	EUR	36 575.03	0.02
289	COSMO PHARM	CHF	25 414.82	0.02
86	DSM KONINKLIJKE	EUR	6 775.97	0.00
22	FERRARI	EUR	2 181.91	0.00
637	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	9 089.29	0.01
99	HEINEKEN HOLDING	EUR	8 144.70	0.00
123	HEINEKEN NV	EUR	10 586.93	0.01
2 297	ING GROEP	EUR	24 198.84	0.01
954	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	23 703.51	0.01
936	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	2 657.81	0.00
64	LYONDELLBASELL -A-	USD	5 167.41	0.00
357	MYLAN NV.	USD	9 588.14	0.01
207	NXP SEMICONDUCTORS	USD	14 704.99	0.01
74	RANDSTAD BR	EUR	3 281.99	0.00
568	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	19 634.30	0.01
888	UNILEVER NV	EUR	46 868.47	0.04
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		215 404.89	0.13
108	ACS	EUR	3 976.50	0.00
31	AENA	EUR	4 738.07	0.00
270	AMADEUS IT -A-	EUR	18 622.68	0.01
3 953	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	20 649.24	0.01
12	BANCO SANTANDER REG SHS	EUR	53.62	0.00
9 701	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	43 077.10	0.03
1 665	CAIXABANK	EUR	5 873.79	0.00
143	ENDESA	EUR	3 197.65	0.00
584	FERROVIAL SA	EUR	11 566.30	0.01
3 502	IBERDROLA S A	EUR	27 250.01	0.02
626	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	15 764.87	0.01
1 037	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	7 997.96	0.00
345	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	8 535.10	0.01
1 091	REPSOL SA	EUR	17 398.34	0.01
3 216	TELEFONICA S A	EUR	26 703.66	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Kanada</i>		<i>190 133.60</i>	<i>0.11</i>
	<i>Canada</i>			
110	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	5 399.95	0.00
83	ARC RESOURCES	CAD	485.28	0.00
162	BANK OF MONTREAL	CAD	10 399.37	0.01
228	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	11 314.48	0.01
425	BARRICK GOLD	CAD	5 409.78	0.00
118	BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	2 189.29	0.00
189	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	7 066.32	0.00
31	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	2 264.12	0.00
164	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	11 884.63	0.02
230	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	5 435.99	0.00
41	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	7 169.56	0.00
9	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	935.70	0.00
87	CENOVUS ENERGY INC	CAD	590.25	0.00
30	CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	1 753.68	0.00
2	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	1 358.93	0.00
34	DOLLARAMA INC	CAD	781.67	0.00
320	ENBRIDGE INC	CAD	9 731.86	0.01
104	ENCANA CORP	CAD	593.73	0.00
3	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	1 097.25	0.00
78	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	603.84	0.00
22	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	1 503.01	0.00
12	GEORGE WESTON	CAD	747.84	0.00
35	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	1 043.62	0.00
107	GOLDCORP	CAD	1 017.70	0.00
39	IMPERIAL OIL	CAD	973.91	0.00
94	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	6 664.50	0.00
55	INTER PIPELINE	CAD	762.30	0.00
25	LOBLAW COMPANIES	CAD	1 083.11	0.00
29	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	1 312.86	0.00
570	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	7 859.75	0.00
207	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	8 357.70	0.01
134	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	6 095.72	0.00
183	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	5 335.91	0.00
29	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	1 478.78	0.00
42	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	2 129.21	0.00
243	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	16 310.29	0.02
299	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	5 341.26	0.00
8	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	1 087.74	0.00
55	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	1 756.17	0.00
336	SUNCOR ENERGY INC	CAD	9 180.94	0.01
31	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	1 441.41	0.00
325	TORONTO DOMINION BANK	CAD	15 874.09	0.02
179	TRANSCANADA CORP	CAD	6 310.10	0.00
	<i>Irland</i>		<i>147 817.92</i>	<i>0.09</i>
	<i>Irlande</i>			
75	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	10 341.40	0.01
93	ALLERGAN	USD	12 163.52	0.01
303	BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	1 692.96	0.00
650	CRH PLC	EUR	16 839.30	0.01
206	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	13 821.28	0.01
105	INGERSOLL-RAND	USD	9 384.64	0.01
54	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	6 489.27	0.00
400	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	11 671.26	0.01
44	KERRY GROUP -A-	EUR	4 270.68	0.00
85	LINDE PLC	EUR	13 246.30	0.01
231	MEDTRONIC HLD	USD	20 309.25	0.01
40	PADDY POWER	EUR	3 183.09	0.00
214	PENTAIR PLC	USD	7 854.00	0.00
169	PERRIGO COMPANY PLC	USD	6 624.04	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
86	RYANAIR HLDGS	EUR	1 034.37	0.00
60	WILLIS TOWERS	USD	8 892.56	0.01
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		145 459.90	0.09
79	AGL ENERGY LTD	AUD	1 110.19	0.00
444	AMCOR LTD	AUD	4 099.77	0.00
911	AMP LIMITED	AUD	1 546.57	0.00
491	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	8 274.57	0.00
887	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	2 617.36	0.00
605	BHP GROUP LTD	AUD	14 222.39	0.02
501	BRAMBLES	AUD	3 550.73	0.00
204	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	1 695.54	0.00
308	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	15 345.50	0.02
91	CSL LTD	AUD	11 707.64	0.02
811	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	6 159.33	0.00
237	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	1 159.32	0.00
75	MACQUARIE GROUP	AUD	5 636.48	0.00
499	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	8 277.19	0.01
186	NEWCREST MINING LTD	AUD	2 711.40	0.00
480	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	2 152.81	0.00
391	QBE INSURANCE GROUP	AUD	2 755.17	0.00
21	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	821.15	0.00
124	RIO TINTO	AUD	6 726.07	0.00
209	SANTOS LTD	AUD	792.67	0.00
1 755	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	4 897.52	0.00
480	SOUTH 32 LTD	AUD	1 125.92	0.00
1 397	STOCKLAND	AUD	3 493.55	0.00
123	SUNCORP GROUP	AUD	1 094.16	0.00
392	TELSTRA CORP	AUD	768.93	0.00
727	TRANSURBAN GROUP	AUD	5 912.57	0.00
204	WESFARMERS	AUD	4 596.32	0.00
616	WESTPAC BANKING CORP	AUD	10 623.22	0.02
226	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	4 917.12	0.00
326	WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	6 668.74	0.00
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		134 587.01	0.08
772	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	12 693.58	0.01
235	ATLANTIA SPA	EUR	4 781.43	0.00
5 749	ENEL SPA	EUR	32 636.21	0.03
1 783	ENI SPA	EUR	27 586.77	0.02
8 970	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	19 583.59	0.01
449	LEONARDO S.P.A.	EUR	3 881.25	0.00
526	PIRELLI & C.SPA	EUR	3 324.17	0.00
182	PRYSMIAN SPA	EUR	3 450.76	0.00
1 067	SNAM SPA	EUR	4 584.97	0.00
13 782	TELECOM ITALIA SPA	EUR	7 496.89	0.00
3 072	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	1 441.74	0.00
1 179	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	13 125.65	0.01
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		69 900.00	0.04
406	FORTUM CORP	EUR	8 724.91	0.01
230	KONE -B-	EUR	10 758.04	0.01
77	NESTE	EUR	5 865.07	0.00
3 370	NOKIA OYJ	EUR	19 077.48	0.01
209	NORDEA BANK ABP	SEK	1 706.44	0.00
414	NORDEA BK	EUR	3 384.77	0.00
270	SAMPO OYJ -A-	EUR	11 677.18	0.01
218	STORA ENSO -R-	EUR	2 476.23	0.00
117	UPM KYMMENE CORP	EUR	2 926.12	0.00
211	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	3 303.76	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Belgien</i>		<i>69 264.46</i>	<i>0.04</i>
	<i>Belgique</i>			
456	AB INBEV	EUR	29 494.31	0.02
86	COLRUYT	EUR	5 929.07	0.00
77	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	6 503.91	0.00
161	KBC GROUPE SA	EUR	10 190.18	0.01
174	PROXIMUS SA	EUR	4 580.76	0.00
156	UCB	EUR	12 566.23	0.01
	<i>HongKong</i>		<i>64 949.05</i>	<i>0.04</i>
	<i>Hong-Kong</i>			
2 221	AIA GROUP LTD	HKD	17 915.00	0.02
869	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	3 151.32	0.00
394	CHINA L&P HLDGS	HKD	4 401.05	0.00
671	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	4 093.21	0.00
222	HANG SENG BANK LTD	HKD	4 866.43	0.00
284	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	1 376.26	0.00
2 494	HONG KONG CHINA GAS	HKD	5 073.84	0.00
278	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	7 874.93	0.01
490	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	3 337.86	0.00
455	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	6 301.51	0.01
140	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	715.33	0.00
589	THE LINK REIT UNITS	HKD	5 842.31	0.00
	<i>Österreich</i>		<i>57 620.12</i>	<i>0.03</i>
	<i>Autriche</i>			
1 829	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	43 096.83	0.03
92	ANDRITZ AG	EUR	4 175.74	0.00
138	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	4 523.72	0.00
77	OMV AG	EUR	3 320.02	0.00
85	VOESTALPINE AG	EUR	2 503.81	0.00
	<i>Schweden</i>		<i>49 910.33</i>	<i>0.03</i>
	<i>Suède</i>			
277	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	4 793.66	0.00
227	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	5 231.24	0.01
36	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	737.04	0.00
244	EPIROC- REGISTERED SHS	SEK	2 239.99	0.00
153	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	3 643.61	0.00
183	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	2 530.52	0.00
28	HEXAGON -B-	SEK	1 231.40	0.00
43	INVESTOR -B- FREE	SEK	1 756.77	0.00
362	SANDVIK AB	SEK	5 005.21	0.01
387	SHB -A-	SEK	4 172.68	0.00
109	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	1 030.11	0.00
67	SKF AB -B-	SEK	982.63	0.00
190	SWEDBANK -A-	SEK	4 112.00	0.00
41	SWEDISH MATCH	SEK	1 569.83	0.00
650	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	5 552.80	0.01
282	TELIA COMPANY AB	SEK	1 298.21	0.00
317	VOLVO AB -B-	SEK	4 022.63	0.00
	<i>Dänemark</i>		<i>37 786.46</i>	<i>0.02</i>
	<i>Danemark</i>			
2	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	2 275.66	0.00
1	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	1 070.70	0.00
16	CARLSBERG AS -B-	DKK	1 672.37	0.00
17	COLOPLAST -B-	DKK	1 524.59	0.00
167	DANSKE BANK	DKK	3 253.52	0.00
44	DSV	DKK	2 863.09	0.00
10	GENMAB AS	DKK	1 611.25	0.00
320	NOVO NORDISK	DKK	14 384.04	0.02
97	NOVOZYMES -B-	DKK	4 237.75	0.00
30	PANDORA	DKK	1 181.87	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
50	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	3 711.62	0.00
	<i>Jersey Inseln</i>			
	<i>Ile de Jersey</i>		35 135.42	0.02
68	APTIV - REGISTERED	USD	4 095.55	0.00
157	EXPERIAN GROUP	GBP	3 688.36	0.00
121	FERGUSON	GBP	7 486.96	0.00
1 174	GLENCORE PLC	GBP	4 251.74	0.00
22	RANDGOLD RESSOURCES LTD	GBP	1 791.36	0.00
208	SHIRE	GBP	11 813.81	0.02
189	WPP 2012 PLC	GBP	2 007.64	0.00
	<i>Singapur</i>			
	<i>Singapour</i>		25 582.64	0.02
583	CAPITALAND LTD	SGD	1 288.76	0.00
377	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	6 392.68	0.01
240	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	1 020.43	0.00
254	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	2 039.56	0.00
388	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	2 631.46	0.00
2 060	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	4 364.50	0.00
1 345	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	2 276.90	0.00
317	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	5 568.35	0.01
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		17 662.43	0.01
602	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	12 196.36	0.01
60	RTL GROUP	EUR	3 144.05	0.00
219	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	2 322.02	0.00
	<i>Kaimaninseln</i>			
	<i>Iles Caïmans</i>		15 201.78	0.01
672	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	4 790.97	0.00
628	CK HUTCHISON	HKD	5 947.37	0.01
865	SANDS CHINA LTD	HKD	3 644.41	0.00
140	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	819.03	0.00
	<i>Norwegen</i>			
	<i>Norvège</i>		11 912.51	0.01
232	DNB	NOK	3 607.91	0.00
291	EQUINOR	NOK	6 017.06	0.01
71	TELENOR ASA	NOK	1 337.92	0.00
25	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	949.62	0.00
	<i>Liberia</i>			
	<i>Libéria</i>		11 812.56	0.01
125	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	11 812.56	0.01
	<i>Bermuda</i>			
	<i>Bermudes</i>		9 797.81	0.01
353	INVESCO LTD	USD	5 745.16	0.01
31	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	4 052.65	0.00
	<i>Israel</i>			
	<i>Israël</i>		9 565.52	0.01
27	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	2 696.95	0.01
10	ELBIT SYSTEMS IL904218	USD	1 094.89	0.00
169	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	941.72	0.00
17	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	1 844.94	0.00
5	TARO PHARMA INS-A-	USD	394.34	0.00
168	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	2 592.68	0.00
	<i>Panama</i>			
	<i>Panama</i>		7 725.44	0.00
161	CARNIVAL CORP	USD	7 725.44	0.00
	<i>Portugal</i>			
	<i>Portugal</i>		6 154.55	0.00
1 836	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	6 154.55	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>British Virgin Islands</i> <i>Iles Vierges Britanniques</i>		5 025.02	0.00
137	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	5 025.02	0.00
	<i>Niederländische Antillen</i> <i>Les Antilles Néerlandaises</i>		4 273.71	0.00
119	SCHLUMBERGER LTD	USD	4 273.71	0.00
	<i>Neuseeland</i> <i>Nouvelle Zélande</i>		1 069.84	0.00
165	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	530.34	0.00
75	THE A2 MILK CO LTD	NZD	539.50	0.00
	Renten		73 420 870.99	44.17
	Obligations			
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		12 491 171.90	7.51
852 554	ANZ NEW ZEALAND 0.35 18-24 22/10A	CHF	854 898.23	0.51
852 554	CENTRAL AMERICAN BAN 0.194 15-21 19/11A	CHF	858 615.36	0.52
639 415	CREDIT AGRICOLE 0.45 17-22 14/03A	CHF	641 896.21	0.39
26 654	CREDIT AGRICOLE LDN 1.375 18-25 13/03A	EUR	29 749.07	0.02
15 992	FCE BANK PLC 0.869 17-21 13/09A	EUR	17 483.86	0.01
426 277	LLOYDS BK 1.0 18-25 04/09A	CHF	419 562.99	0.25
26 654	ROYAL MAIL 2.375 14-24 29/07A	EUR	29 690.28	0.02
7 350 000	UBS LONDON 0.00 16-19 06/06U	USD	7 155 355.97	4.29
19 142	UBS LONDON CMCITR	USD	1 588 409.59	0.96
26 654	VODAFONE GROUP PLC 1.125 17-25 20/11A	EUR	29 179.37	0.02
852 554	WESTPAC SECURITIES 0.625 14-20 02/09A	CHF	866 330.97	0.52
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		10 259 089.63	6.17
15 992	AMERICAN INTL GROUP 1.50 16-23 08/06A	EUR	18 184.61	0.01
852 554	APPLE 0.375 15-24 25/11A	CHF	869 280.81	0.52
639 415	BIRD EMTN 2.75 09-19 07/05A	CHF	647 324.84	0.39
639 415	CITIGROUP EMTN 0.50 17-24 22/11A	CHF	632 739.78	0.38
852 554	ELI LILLY 0.15 16-24 24/05A	CHF	858 862.60	0.52
639 415	GECC 3.125 04-19 06/12A	CHF	656 046.47	0.39
852 554	GOLDMAN SACHS 1.25 14-19 11/09A	CHF	862 801.40	0.52
426 277	JPMORGAN CHASE 0.45 16-26 11/11A	CHF	421 536.66	0.25
852 554	JPMORGAN CHASE 0.50 15-23 04/12A	CHF	864 966.88	0.52
852 554	JPMORGAN CHASE 1.125 14-20 06/11A	CHF	874 379.08	0.54
15 992	JPMORGAN CHASE 1.50 15-22 26/10A	EUR	18 619.68	0.01
426 277	METROPOLITAN LIFE 1.125 13-20 18/06A	CHF	435 556.90	0.26
639 415	MONDELEZ INTL INC 0.05 17-20 30/03A	CHF	640 860.36	0.39
21 323	MORGAN STANLEY 1.875 17-27 27/04A	EUR	24 107.66	0.01
852 554	NEW YORK LIFE GLB 0.375 15-22 02/02A	CHF	869 084.72	0.52
852 554	NORTH AMERICAN 0.20 17-27 26/10A	CHF	851 436.86	0.51
15 992	PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	EUR	18 788.88	0.01
26 654	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.00 14-21 10/09A	EUR	30 677.29	0.02
639 415	VERIZON COM REGS 1.00 17-27 30/11A	CHF	634 600.48	0.38
13 327	VF CORP 0.625 16-23 20/09A	EUR	14 993.19	0.01
13 327	WELLS FARGO & COMP 1.00 16-27 02/02A	EUR	14 240.48	0.01
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		7 678 515.42	4.62
21 323	AFD 1.00 18-28 31/01A	EUR	24 255.51	0.01
15 992	AFD EMTN 0.25 16-26 21/07A	EUR	17 467.65	0.01
26 654	BPI FRANCE FINANCE 0.00 17-22 25/11A	EUR	29 900.28	0.02
26 654	CA HOME LOAN 1.5 18-38 28/09A	EUR	29 797.98	0.02
852 554	CA HOME LOAN 0.25 17-27 27/07A	CHF	852 920.31	0.51
852 554	CA HOME LOAN 1.125 14-21 12/08A	CHF	889 409.60	0.54
15 992	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	19 561.81	0.01
15 992	CFDI 1.5 18-38 28/06A	EUR	17 999.75	0.01
15 992	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	18 486.65	0.01
1 705 107	CIE DE FIN.FONCIER 2.50 06-31 24/02A	CHF	2 094 042.41	1.25

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
852 554	CREDIT AGRICOLE HOME 0.50 15-27 16/03A	CHF	873 577.68	0.53
13 327	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	14 502.38	0.01
21 323	CREDIT MUTUEL CIC 0.625 18-26 02/02A	EUR	24 053.66	0.01
852 554	CRH 2.50 11-21 29/03A	CHF	910 689.34	0.55
13 327	DEXIA CRED LOCAL 0.25 17-22 02/06A	EUR	15 127.89	0.01
15 992	FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	19 558.39	0.01
26 654	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	29 577.77	0.02
13 327	FRANCE GOVT 2.75 12-27 25/10A	EUR	17 881.04	0.01
21 323	FRANCE (GOVT OF) 1.75 17-39 25/06A	EUR	25 733.69	0.02
26 654	FRANCE (GOVT OF) 0.7500 17-28 25/11A	EUR	30 129.18	0.02
21 323	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	24 439.83	0.01
39 981	FRANCE OAT 1.75 13-24 25/11A	EUR	49 344.64	0.03
13 327	FRANCE OAT 2.50 13-30 25/05A	EUR	17 704.33	0.01
18 658	FRANCE OAT 3.25 12-45 25/05A	EUR	28 878.40	0.02
47 977	FRANCE OAT 3.50 09-20 25/04A	EUR	56 897.47	0.03
29 319	FRANCE OAT 4.00 06-38 25/10A	EUR	48 779.39	0.03
37 316	FRANCE OAT 4.25 06-23 25/10A	EUR	50 823.75	0.03
23 989	FRANCE OAT 4.75 04-35 25/04A	EUR	41 702.97	0.03
26 654	FRANCE OAT 3.50 10-26 25/04A	EUR	36 974.39	0.02
639 415	MFINANCE FRANCE 1.005 17-23 28/03A	CHF	641 966.55	0.39
26 654	RCI BANQUE 2.25 14-21 29/03A	EUR	31 052.59	0.02
639 415	RCI BANQUE SA 0.50 17-22 20/04A	CHF	639 153.12	0.38
15 992	SANOFI AVENTIS 1.125 14-22 10/03A	EUR	18 563.70	0.01
10 662	SFIL 0.125 16-24 18/10A	EUR	11 820.19	0.01
21 323	TOTAL CAPITAL EMTN 2.125 12-23 15/03A	EUR	25 741.13	0.02
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		6 223 421.93	3.74
10 662	ABN AMRO BANK 0.875 16-26 14/01A	EUR	12 320.24	0.01
26 654	ALLIANZ FINANCE 0.875 17-27 06/12A	EUR	29 568.77	0.02
26 654	BANK V.NED.GEM. 0.625 17-27 19/06A	EUR	29 960.88	0.02
852 554	BANK V.NED.GEM. EMTN 2.50 05-25 21/07A	CHF	1 002 816.30	0.60
26 654	BNG REGS 0.05 16-24 13/07A	EUR	29 807.27	0.02
21 323	COOPERATIEVE RABOBANK 0.875 18-28 08/02A	EUR	24 129.03	0.01
21 323	DE VOLKSBANK 1.0 18-28 08/03A	EUR	24 325.35	0.01
15 992	DEUTSCHE TELEKOM 0.625 17-24 13/12A	EUR	17 697.88	0.01
426 277	EBN BV 0.625 12-19 04/07A	CHF	429 132.91	0.26
639 415	ENEL FINANCE 0.55 17-24 03/09A	CHF	628 065.66	0.38
5 331	GEBERIT INTL REGS 0.688 15-21 30/03A	EUR	6 074.44	0.00
26 654	NEDER WATERSCHAPSB 1.00 18-28 01/03A	EUR	30 779.89	0.02
10 662	NEDERLAND 4.00 05-37 15/01A	EUR	18 617.82	0.01
15 992	NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A	EUR	22 516.92	0.01
13 327	NETHERLANDS 3.50 10-20 15/07A	EUR	15 974.05	0.01
15 992	NETHERLANDS GOVERN. 3.75 06-23 15/01A	EUR	21 031.72	0.01
852 554	NWB 1.25 12-24 09/08A	CHF	926 759.98	0.56
852 554	RABOBANK NEDERLAND 3.125 06-26 15/09A	CHF	1 029 927.51	0.62
1 278 831	RABOBANK NEDERLAND 3.50 07-23 31/08A	CHF	1 489 735.29	0.90
426 277	SHELL INT FIN 0.375 15-23 21/08A	CHF	434 180.02	0.26
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		4 122 432.62	2.48
26 654	BANK OF MONTREAL 0.20 17-23 26/01A	EUR	30 018.18	0.02
426 277	BK OF NOVA SCOTIA 0.30 15-22 16/09A	CHF	432 871.36	0.26
852 554	BRUNSWICK 0.25 17-29 19/01A	CHF	845 758.86	0.51
426 277	CANADIAN IMPERI 0.1000 18-25 30/04A	CHF	431 106.57	0.26
639 415	ONTARIO (PROV.OF) 0.25 17-29 28/06A	CHF	632 906.03	0.38
852 554	PROV OF NEW BRUNSWIC 0.20 16-31 07/11A	CHF	816 848.76	0.49
21 323	PROVINCE OF QUEBEC 2.25 13-23 17/07A	EUR	26 325.78	0.02
852 554	RBC 2.25 11-21 21/04A	CHF	906 597.08	0.54
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		3 932 683.93	2.37
852 554	BEI 1.625 12-26 02/04A	CHF	963 948.37	0.59
639 415	BEI 2.00 10-22 24/08A	CHF	700 249.25	0.42

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
852 554	DH SWITZERLAND FIN 0.50 15-23 08/12A	CHF	869 255.23	0.52
426 277	EUROP INVEST BK 2.625 10-25 11/02A	CHF	503 130.30	0.30
7 996	EUROPEAN UNION 3.75 12-42 04/04A	EUR	13 299.24	0.01
21 323	NOVARTIS FINANCE S 1.125 17-27 30/09A	EUR	24 224.54	0.01
852 554	SUN GROUP FIN PTY LTD 0.625 16-23 23/06A	CHF	858 577.00	0.52
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		3 059 727.46	1.84
426 277	COMMONW BK AUSTRALIA 0.40 17-26 25/09A	CHF	421 698.64	0.25
15 992	COMMONW BK AUSTRALIA 3.00 12-22 03/05A	EUR	19 721.48	0.01
426 277	NATIONAL AUSTR BANK 0.25 16-23 19/01A	CHF	429 245.87	0.26
852 554	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.250 18-24 13/03A	CHF	854 595.57	0.51
21 323	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.875 15-22 20/01A	EUR	24 350.54	0.01
426 277	TRANSURBAN FINANCE 0.65 16-26 02/11A	CHF	409 794.85	0.25
15 992	WESTPAC BANKING 0.25 17-22 06/04A	EUR	18 027.83	0.01
852 554	WESTPAC BANKING 0.40 15-23 09/06A	CHF	864 472.40	0.53
15 992	WESTPAC BANKING CORP 0.375 17-23 05/03A	EUR	17 820.28	0.01
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		2 692 567.90	1.62
21 323	ALLEMAGNE 0.5 18-28 15/02A	EUR	24 706.95	0.01
15 992	BRANDENBURG 1.45 18-38 27/11A	EUR	18 249.05	0.01
13 327	BRD 2.50 12-44 04/07A	EUR	20 817.19	0.01
7 996	BRD 4.75 03-34 04/07A	EUR	14 676.62	0.01
26 654	BRD 4.75 98-28 04/07A	EUR	42 933.09	0.03
23 989	COMMERZBANK REGS 1.625 13-20 19/10A	EUR	27 909.00	0.02
21 323	CRH FINANCE GERMANY 1.75 14-21 16/07A	EUR	24 807.27	0.01
639 415	DEUTSCHE BAHN 0.5 18-28 18/07A	CHF	648 488.59	0.39
852 554	DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	CHF	846 014.62	0.51
21 323	DEUTSCHE BAHN FIN 1.00 18-27 17/12A	EUR	24 356.78	0.01
10 662	DEUTSCHE KREDITBK 0.625 16-21 08/06A	EUR	12 072.91	0.01
23 989	DEUTSCHE PFANDBRIEFBK 1.50 14-19 17/09A	EUR	27 277.18	0.02
21 323	FMS EMTN 0.375 15-30 29/04A	EUR	22 877.64	0.01
15 992	GERMANY SERIE 07 4.25 07-39 04/07A	EUR	30 286.92	0.02
10 662	HESSE 0.875 14-24 10/12A	EUR	12 476.24	0.01
15 992	ING-DIBA1.25 18-33 09/10A	EUR	17 957.80	0.01
15 992	KNORR BREMSE AG 0.50 16-21 08/12A	EUR	18 202.25	0.01
21 323	LAND BERLIN 0.50 15-25 10/02A	EUR	24 389.67	0.01
42 647	LAND HESSEN 0.375 16-26 06/07A	EUR	47 814.04	0.03
23 989	LAND NORDRHEIN WEST 2.375 13-33 13/05A	EUR	31 383.14	0.02
26 654	LANDW RENTENBANK REGS 0.625 15-30 20/02A	EUR	29 452.97	0.02
18 658	LANDWIRT.RENTENBANK 2.875 11-21 30/08A	EUR	22 806.57	0.01
15 992	LB BADEN-WUERTEMBERG 0.50 17-22 07/06	EUR	18 087.59	0.01
23 989	LOWER SAXONY 842 1.00 14-22 18/08A	EUR	28 133.91	0.02
10 662	LOWER SAXONY 845 0.625 15-25 20/01A	EUR	12 292.40	0.01
426 277	MUENCHENER 0.35 18-23 03/05A	CHF	427 845.55	0.26
15 992	NORTH RHINE W 1229 1.50 13-21 14/01A	EUR	18 689.34	0.01
13 327	RHINELAND PALAT 0.10 16-26 18/08A	EUR	14 619.38	0.01
13 327	SAP EMTN 1.125 14-23 20/02A	EUR	15 462.10	0.01
26 654	SAP SE 1.25 18-28 10/03A	EUR	30 180.18	0.02
10 662	STATE OF BERLIN 0.625 16-36 25/08A	EUR	10 777.49	0.01
15 992	STATE OF BRANDENBURG 1.125 18-33 04/07A	EUR	17 938.01	0.01
21 323	STATE OF LOWER SAXONY 1.125 18-33 12/09A	EUR	23 853.98	0.01
15 992	UNICREDIT BANK AG 0.50 17-26 04/05A	EUR	17 971.12	0.01
23 989	UNICREDIT BANK AG 0.75 15-23 24/07A	EUR	27 798.29	0.02
13 327	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.75 17-23 15/06A	EUR	14 481.68	0.01
21 323	WL BANK 0.50 15-22 29/07A	EUR	24 480.39	0.01
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		2 411 600.34	1.45
15 992	BANCO DE SABADELL SA 0.875 17-23 05/03A	EUR	17 157.87	0.01
639 415	BANCO SANTANDER 0.75 17-23 12/06A	CHF	640 009.93	0.39
15 992	CAIXABANK SA 1.125 17-24 17/05A	EUR	17 648.74	0.01
21 323	CAJA RURAL 0.875 18-25 08/05A	EUR	24 092.06	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
37 316 CAJAMAR	0.875 18-23 18/06A	EUR	42 350.95	0.03
10 662 COMUNIDAD DE MADRID	0.997 16-24 30/09A	EUR	12 142.75	0.01
15 992 GAS NATURAL CAPITA	1.125 17-24 11/201	EUR	18 149.15	0.01
15 992 SANTAN CONSUMER FI	0.875 17-22 24/01A	EUR	18 075.16	0.01
852 554 SANTANDER CONSUMER	0.625 18-22 24/10A	CHF	862 051.15	0.51
10 662 SPAIN	1.95 16-26 30/04A	EUR	12 806.97	0.01
21 323 SPAIN	2.15 15-25 31/10A	EUR	26 026.73	0.02
10 662 SPAIN	3.80 14-24 30/04A	EUR	14 039.74	0.01
15 992 SPAIN	4.20 05-37 31/01A	EUR	23 676.32	0.01
10 662 SPAIN	4.40 13-23 31/10A	EUR	14 289.11	0.01
18 658 SPAIN	4.70 09-41 30/07A	EUR	29 669.90	0.02
15 992 SPAIN	4.80 08-24 31/01A	EUR	21 895.01	0.01
34 650 SPAIN	4.85 10-20 31/10A	EUR	42 643.28	0.03
13 327 SPAIN	5.15 13-28 31/10A	EUR	20 122.53	0.01
21 323 SPAIN	5.75 01-32 30/07A	EUR	35 490.80	0.02
31 985 SPAIN GOVT	1.95 15-30 30/07A	EUR	37 126.67	0.02
26 654 SPAIN GOVT	5.40 13-23 31/01A	EUR	36 347.98	0.02
426 277 TELEFONICA EMISIONES	2.595 13-20 23/10A	CHF	445 787.54	0.27
	<i>Polen</i>			
	<i>Pologne</i>		2 029 439.39	1.22
426 277 PKO BANK POLSKI SA	0.30 17-21 02/11A	CHF	427 871.13	0.26
21 323 POLAND	0.875 15-27 10/05A	EUR	23 763.50	0.01
13 327 POLAND	3.375 12-24 09/07A	EUR	17 367.57	0.01
639 415 POLAND EMTN	3.25 07-19 15/05A	CHF	648 674.01	0.39
26 654 POLOGNE	0.50 16-21 20/12A	EUR	30 435.79	0.02
852 554 POLOGNE	1.00 14-21 17/09A	CHF	881 327.39	0.53
	<i>Südkorea</i>			
	<i>Corée du Sud</i>		1 987 978.99	1.20
426 277 EXPORT IMPORT BK	0.253 18-23 06/03A	CHF	431 132.15	0.26
21 323 EXPORT-IMPORT B	0.6250 18-23 11/07A	EUR	24 210.38	0.01
426 277 HYUNDAI CAPITAL SERV	0.695 18-23 27/06A	CHF	430 398.95	0.26
426 277 KOREA	0.15 18-23 20/09A	CHF	429 213.90	0.26
26 654 KOREA DEVELOPME	0.6250 18-23 17/07A	EUR	30 161.88	0.02
639 415 KOREA WESTERN POWER	1.625 13-19 26/03A	CHF	642 861.73	0.39
	<i>Neuseeland</i>			
	<i>Nouvelle Zélande</i>		1 733 565.66	1.04
852 554 KIWIBANK	0.875 14-19 04/04A	CHF	855 733.73	0.51
852 554 KIWIBANK	1.00 13-20 23/12A	CHF	877 831.93	0.53
	<i>Chile</i>			
	<i>Chili</i>		1 730 296.18	1.04
639 415 BANCO DE CHILE	0.568 18-23 21/11A	CHF	643 980.71	0.38
639 415 BANCO SANTANDER	0.4410 18-23 21/12A	CHF	640 777.23	0.39
426 277 COOPERATIVA PERSON	1.05 17-21 15/10A	CHF	427 227.45	0.26
15 992 REPUBLIC OF CHILE	1.875 15-30 27/05A	EUR	18 310.79	0.01
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		1 637 463.47	0.99
10 662 FINLAND	4.00 09-25 04/07A	EUR	15 058.80	0.01
852 554 MUNICIPALITY FINANCE	1.375 12-27 08/06A	CHF	950 716.74	0.57
10 662 POHJOLA BANK	0.75 15-22 03/03A	EUR	12 163.04	0.01
639 415 POHJOLA BK	1.00 14-21 14/07A	CHF	659 524.89	0.40
	<i>Venezuela</i>			
	<i>Vénézuéla</i>		1 406 029.79	0.85
26 654 CORP ANDINA DE FOM	1.00 15-20 10/11A	EUR	30 570.79	0.02
852 554 CORP ANDINA DE FOMENTO	1.50 14-28 01/12A	CHF	910 169.29	0.55
426 277 CORP ANDINA FOMENTO	2.00 14-24 05/02A	CHF	465 289.71	0.28
	<i>Norwegen</i>			
	<i>Norvège</i>		1 331 083.57	0.80
1 278 831 EKSPORTFINANS	2.50 09-19 29/04A	CHF	1 289 022.84	0.77
10 662 SANTANDER CONSUMER	0.375 17-20 17/02A	EUR	12 026.35	0.01
26 654 SPAREBANK	0.50 18-25 30/01A	EUR	30 034.38	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Schweden</i>		<i>1 303 379.98</i>	<i>0.78</i>
	<i>Suède</i>			
852 554	AKADEMISKA HUS 0.30 17-29 08/10A	CHF	849 970.47	0.51
426 277	AKADEMISKA HUS 0.65 18-44 08/02A	CHF	410 142.27	0.25
21 323	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	24 784.72	0.01
15 992	SVENSKA HANDELSBAN 1.125 15-22 14/12M	EUR	18 482.52	0.01
	<i>Österreich</i>		<i>1 051 568.99</i>	<i>0.63</i>
	<i>Autriche</i>			
15 992	AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	EUR	21 722.03	0.01
18 658	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	31 907.28	0.02
852 554	OESTER.KONTROLLBK 2.625 06-24 22/11A	CHF	997 939.68	0.60
	<i>Dänemark</i>		<i>920 991.48</i>	<i>0.55</i>
	<i>Danemark</i>			
21 323	DANSKE BANK A/S 0.50 16-21 06/05A	EUR	23 977.10	0.01
852 554	KOMMUNEKREDIT 0.625 15-27 09/07A	CHF	897 014.38	0.54
	<i>Honduras</i>		<i>887 124.76</i>	<i>0.53</i>
	<i>Honduras</i>			
852 554	CENTRAL AMERICAN BK 1.125 14-23 24/02A	CHF	887 124.76	0.53
	<i>Guernsey</i>		<i>861 096.29</i>	<i>0.52</i>
	<i>Ile de Guernesey</i>			
852 554	CREDIT SUISSE GR FDG 0.625 15-20 21/08A	CHF	861 096.29	0.52
	<i>Israel</i>		<i>789 422.11</i>	<i>0.47</i>
	<i>Israël</i>			
852 554	TEVA PHARM FIN IV 0.50 16-22 28/07A	CHF	789 422.11	0.47
	<i>Italien</i>		<i>775 955.63</i>	<i>0.47</i>
	<i>Italie</i>			
21 323	ITALIE 0.45 16-21 01/06S	EUR	23 837.90	0.01
53 308	ITALIE BTP 0.65 16-23 15/10S	EUR	57 227.71	0.03
21 323	ITALY 0.05 18-21 15/04S	EUR	23 649.74	0.01
37 316	ITALY 0.35 17-20 15/06S	EUR	41 969.17	0.03
13 327	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	15 930.10	0.01
34 650	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	41 765.76	0.03
15 992	ITALY BDT 5.00 03-34 01/08S	EUR	22 033.98	0.01
53 308	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	64 061.23	0.04
13 327	ITALY BOT 4.75 13-28 01/09S	EUR	17 728.03	0.01
26 654	ITALY BTP 0.95 16-23 15/03S	EUR	29 278.07	0.02
26 654	ITALY BTP 1.45 15-22 15/09S	EUR	30 066.48	0.02
26 654	ITALY BTP 2.15 14-21 15/12S	EUR	30 998.00	0.02
63 970	ITALY BTP 2.50 14-24 01/12S	EUR	73 882.54	0.04
18 658	ITALY BTP 4.00 05-37 01/02S	EUR	23 314.15	0.01
26 654	ITALY BTP 4.00 10-20 01/09S	EUR	31 745.01	0.02
50 643	ITALY BTP 4.50 04-20 01/02S	EUR	59 568.23	0.04
29 319	ITALY BTP 4.75 08-23 01/08S	EUR	37 486.28	0.02
34 650	ITALY BTP 5.00 09-25 01/03S	EUR	45 363.96	0.03
21 323	ITALY BTP 5.00 09-40 01/09S	EUR	29 468.63	0.02
10 662	ITALY BTP 5.75 02-33 01/02S	EUR	15 575.89	0.01
23 989	ITALY BTPS 4.50 10-26 01/03S	EUR	30 846.64	0.02
23 989	ITALY BTPS 5.00 11-22 01/03S	EUR	30 158.13	0.02
	<i>Jersey Inseln</i>		<i>441 708.07</i>	<i>0.27</i>
	<i>Ile de Jersey</i>			
426 277	GLENCORE FINANCE 2.25 16-21 10/05A	CHF	441 708.07	0.27
	<i>Liechtenstein</i>		<i>431 750.25</i>	<i>0.26</i>
	<i>Liechtenstein</i>			
426 277	LGT BK LIECHTENSTEIN 2.00 12-19 02/07A	CHF	431 750.25	0.26
	<i>Nigeria</i>		<i>428 009.67</i>	<i>0.26</i>
	<i>Nigéria</i>			
426 277	AFRICA FINANCE CORP 0.85 16-19 27/12A	CHF	428 009.67	0.26
	<i>Belgien</i>		<i>212 952.58</i>	<i>0.13</i>
	<i>Belgique</i>			
23 989	BELGIAN 0318 3.75 10-20 28/09A	EUR	29 040.31	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
23 989	BELGIQUE OLO -48- 4.00 06-22 28/03A	EUR	30 845.29	0.02
26 654	BELGIUM KINGDOM 1.45 17-37 22/06A	EUR	29 846.27	0.02
15 992	BELGIUM KINGDOM 2.25 17-57 22/06A	EUR	19 143.49	0.01
13 327	BELGIUM KINGDOM REGS 3.75 13-45 22/06A	EUR	21 604.24	0.01
29 319	BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	EUR	47 108.91	0.03
15 992	BELGIUM OLO 75 1.00 15-31 22/06A	EUR	17 857.72	0.01
15 992	FLEMISH COMMUNI 1.5000 18-38 12/07A	EUR	17 506.35	0.01
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		131 293.20	0.08
31 985	IRISH TSY 3.40 14-24 18/03A	EUR	42 064.87	0.02
26 654	IRISH TSY 1.3% 1.3000 18-33 15/05A	EUR	29 639.27	0.02
26 654	JOHNSON CONT INTL PLC 0.00 17-20 04/12U	EUR	29 854.98	0.02
26 654	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A	EUR	29 734.08	0.02
	<i>China</i>			
	<i>Chine</i>		90 243.84	0.05
15 992	ANZ NEW ZEALAND 0.625 16-21 01/06A	EUR	18 154.19	0.01
21 323	CHINA DEV BANK 0.125 17-20 24/01A	EUR	23 985.02	0.01
26 654	CHINA EXIMBANK 0.25 17-20 14/03A	EUR	30 001.38	0.02
15 992	CHINA EXIMBANK 0.625 16-21 02/12A	EUR	18 103.25	0.01
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		60 892.27	0.04
26 654	JAPAN FIN ORG MUNI 0.875 14-21 22/09A	EUR	30 754.69	0.02
26 654	SUMITOMO MITSUI BKING 0.55 18-23 06/11A	EUR	30 137.58	0.02
	<i>Singapur</i>			
	<i>Singapour</i>		60 780.07	0.04
15 992	DBS BANK LTD 0.375 17-24 23/01A	EUR	17 996.32	0.01
26 654	OCBC 0.25 17-22 05/10A	EUR	30 120.78	0.02
10 662	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A	EUR	12 662.97	0.01
	<i>Slowenien</i>			
	<i>Slovénie</i>		57 407.93	0.03
26 654	REPUBLIKA SLOVENIJA 1.00 18-28 06/03A	EUR	30 027.48	0.01
13 327	SLOVENIA (REP OF) 1.75 16-40 03/11A	EUR	15 004.29	0.01
10 662	SLOVENIE 1.25 17-27 22/03A	EUR	12 376.16	0.01
	<i>Indien</i>			
	<i>Inde</i>		31 148.00	0.02
26 654	ONCG VIDESH 2.75 14-21 15/07A	EUR	31 148.00	0.02
	<i>Rumänien</i>			
	<i>Roumanie</i>		30 000.93	0.02
13 327	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	15 038.19	0.01
13 327	ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	14 962.74	0.01
	<i>Indonesien</i>			
	<i>Indonésie</i>		29 176.07	0.02
26 654	REPUBLIQUE INDONESIA 1.75 18-25 24/04A	EUR	29 176.07	0.02
	<i>Mexiko</i>			
	<i>Mexique</i>		28 280.85	0.02
26 654	MEXIQUE 1.75 18-28 17/04A	EUR	28 280.85	0.02
	<i>Tschechische Republik</i>			
	<i>République Tchèque</i>		18 530.21	0.01
15 992	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	18 530.21	0.01
	<i>Kaimaninseln</i>			
	<i>Iles Caïmans</i>		18 483.60	0.01
15 992	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	18 483.60	0.01
	<i>Lettland</i>			
	<i>Lettonie</i>		17 300.62	0.01
15 992	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	17 300.62	0.01
	<i>Peru</i>			
	<i>Pérou</i>		16 305.41	0.01
13 327	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	16 305.41	0.01

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Renten mit flexibelem Zins			907 193.83	0.55
Obligations à taux flottant				
	<i>Frankreich</i>		865 444.32	0.52
	<i>France</i>			
852 554	BFCM FL.R 15-23 08/12A	CHF	865 444.32	0.52
	<i>Niederlande</i>		41 749.51	0.03
	<i>Pays-Bas</i>			
37 316	EVONIK FINANCE BV FL.R 16-21 08/03A	EUR	41 749.51	0.03
Indexzertifikate und strukturierte Produkte			7 129 304.44	4.29
Certificats d'index et produits structurés				
	<i>Guernsey</i>		7 129 287.00	4.29
	<i>Ile de Guernesey</i>			
713	BANK JULIUS BAER	CHF	7 129 287.00	4.29
	<i>Frankreich</i>		17.44	0.00
	<i>France</i>			
37	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	17.44	0.00
Sonstige übertragbare Wertpapiere			12 538 285.75	7.54
Autres valeurs mobilières				
Aktien			1 295.56	0.00
Actions				
	<i>Israel</i>		1 280.82	0.00
	<i>Israël</i>			
26	BANK HOPOALIM ADR (REPR. 5 SHS)	USD	767.37	0.00
110	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR	USD	513.45	0.00
	<i>Grossbritannien</i>		14.74	0.00
	<i>Royaume-Uni</i>			
11 806	ROLLS-ROYCE HLD PFD RG SH C ENTITL JAN19	GBP	14.74	0.00
Renten			422 874.43	0.25
Obligations				
	<i>Spanien</i>		120 947.60	0.06
	<i>Espagne</i>			
26 654	ESPAGNE 1.40 18-28 30/04A	EUR	30 139.98	0.01
26 654	ESPAGNE 1.4 18-28 30/07A	EUR	29 965.08	0.02
37 316	SPAIN STRIP 0.45 17-22 31/10A	EUR	42 565.58	0.02
15 992	TELEFONICA EMIS 1.528 17-25 17/01A	EUR	18 276.96	0.01
	<i>Luxemburg</i>		81 828.56	0.05
	<i>Luxembourg</i>			
13 327	BON Y OBL DEL ESTADO 1.30 16-26 31/10A	EUR	15 246.39	0.01
15 992	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	18 344.28	0.01
26 654	PROVINCE OF ALBERTA 0.625 18-25 18/04A	EUR	30 365.59	0.02
15 992	VOLKSWAGEN BK 0.625 18-21 08/09A	EUR	17 872.30	0.01
	<i>Deutschland</i>		36 196.30	0.02
	<i>Allemagne</i>			
21 323	SAP SE 1.00 18-26 13/03A	EUR	24 115.83	0.01
10 662	WIRT INFRA 1.25 18-33 06/09A	EUR	12 080.47	0.01
	<i>Finnland</i>		30 735.79	0.02
	<i>Finlande</i>			
26 654	FINNVERA PLC 1.25 18-33 14/07A	EUR	30 735.79	0.02
	<i>Frankreich</i>		30 268.09	0.02
	<i>France</i>			
26 654	SFIL SA 0.75 18-26 06/02A	EUR	30 268.09	0.02
	<i>Südkorea</i>		30 251.28	0.02
	<i>Corée du Sud</i>			
26 654	EXPORT IMP BK KOREA 0.50 17-22 30/05A	EUR	30 251.28	0.02
	<i>Grossbritannien</i>		29 842.68	0.02
	<i>Royaume-Uni</i>			
26 654	UBS AG LONDON 0.125 17-21 05/11A	EUR	29 842.68	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		29 618.57	0.02
26 654	THREE GORGES FNCE 1.3 17-24 21/06A	EUR	29 618.57	0.02
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		18 102.52	0.01
15 992	PARKER HANNIFIN REGS 1.125 17-25 01/03A	EUR	18 102.52	0.01
	<i>Kanada</i> <i>Canada</i>		15 083.04	0.01
13 327	CPPIB CAPITAL INC 0.375 17-24 20/06'	EUR	15 083.04	0.01
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte Certificats d'index et produits structurés		12 114 115.76	7.29
	<i>Schweiz</i> <i>Suisse</i>		12 113 949.00	7.29
852	BANK J SAFRA SARASIN WAR	CHF	12 113 949.00	7.29
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		166.76	0.00
5 647	UBS AG (ULCILPTS) 16.07.20 WAR	USD	166.76	0.00
	Aktien/Anteile aus OGAW/OGA Actions/Parts d'OPCVM/OPC		15 216 529.83	9.15
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds Actions/Parts de fonds d'investissement		15 216 529.83	9.15
	<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>		11 457 672.49	6.89
9 293	BASE INVESTMENTS SICAV BONDS CHF DIS	CHF	1 033 082.42	0.62
25 200	PICTET SICAV EME LOC CUR DBT -I- CAP	USD	4 165 341.18	2.51
10 990	PICTET SICAV GLOBAL EMERGING DEBT-I-CAP	USD	4 227 009.05	2.54
12 575	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	2 032 239.84	1.22
	<i>Irland</i> <i>Irlande</i>		3 758 857.34	2.26
257 300	BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD	USD	3 704 860.77	2.23
1 468	ISHS MSCI EM USD	USD	53 996.57	0.03
	Gesamtwertpapierbestand Total portefeuille-titres		148 874 641.14	89.57

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
en

Erträge Revenus		1 867 250.10
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e	1 055 689.00
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e	772 952.00
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue		5 478.20
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 6	33 130.90
Aufwendungen Dépenses		2 546 911.49
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4	2 183 729.77
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4	52 760.66
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3	78 629.19
Verwaltungskosten Frais administratifs		66 027.96
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation		2 276.29
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil		14 984.02
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert		37 604.57
Rechtskosten Frais légaux		5 126.49
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k	25 571.05
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses		80 201.49
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements		-679 661.39
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c	234 302.59
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note 2i	313.57
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats de futures	Erläut. Note 2g	3 226.71
- Devisengeschäften - contrats de change		451 151.13

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
en

Realisierter Nettogewinn Bénéfice net réalisé	9 332.61
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	-10 687 745.33
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats de futures	-5 901.69
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-10 684 314.41
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	4 666 894.57
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-3 398 253.45
Verminderung des Nettovermögens Diminution des actifs nets	-9 415 673.29
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	175 626 907.56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	166 211 234.27

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

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in CHF
en

Aktiva			225 468 363.31
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			205 315 224.69
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			191 985 146.25
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut. 2b		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			13 330 078.44
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	Note		
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			19 104 932.93
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			328 100.01
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			72 818.55
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			535 575.35
Souscriptions à recevoir			
Forderungen aus Devisengeschäften			84 466.27
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			27 245.51
Autres actifs			
Passiva			1 340 007.09
Passifs			
Bankzinsen			7 922.04
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			345 779.38
A payer sur achat de titres			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			119 188.20
Rachats à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut. 2g		879.32
Moins-value nette non réalisée sur futures	Note		
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut. 4		723 651.21
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			84 653.17
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			57 933.77
Autres passifs			
Nettovermögen			224 128 356.22
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
R - CHF - Capitalisation	1 836 605.320	22 436.000	32 556.285	1 826 485.035

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren
 Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	224 128 356.22	242 732 540.93	216 980 657.03
R - CHF - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 826 485.035	1 836 605.320	1 803 780.912
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		122.71	132.16	120.29

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			169 514 984.02	75.63
Aktien			82 142 759.82	36.65
Actions				
Schweiz			61 398 260.49	27.38
Suisse				
94 069	ABB LTD REG SHS	CHF	1 758 626.07	0.78
9 105	ADECCO REG.SHS	CHF	418 211.05	0.19
999	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	152 947.04	0.07
59 450	ARYZTA	CHF	64 711.24	0.03
2 773	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	375 478.11	0.17
251	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	113 405.53	0.05
205	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	151 732.11	0.07
128	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	196 325.66	0.09
1 109	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	44 312.26	0.02
50	BC GRISONS	CHF	67 137.42	0.03
33	BELIMO HOLDING AG	CHF	128 315.03	0.06
498	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTIE	CHF	97 064.78	0.04
439	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	116 137.97	0.05
231	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	53 274.84	0.02
56	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	340 205.80	0.15
6	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	417 756.61	0.19
178	CHUBB - NAMEN AKT	USD	22 422.51	0.01
26 980	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	1 699 736.51	0.76
11 161	CLARIANT NAM. AKT	CHF	201 906.27	0.09
107	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	82 019.85	0.04
125 542	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	1 355 857.20	0.60
578	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	72 193.81	0.03
2 015	DKSH HOLDING SA	CHF	136 696.89	0.06
189	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	112 253.26	0.05
1 968	DUFREY GROUP	CHF	183 286.62	0.08
146	EMMI AG NAM.AKT	CHF	99 598.23	0.04
408	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	190 491.64	0.08
1 096	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	178 148.03	0.08
73	FORBO HOLDING NOM.	CHF	100 632.45	0.04
3 345	GALENICA SANTA SA	CHF	144 792.05	0.06
9 865	GAM HOLDING AG	CHF	38 039.56	0.02
1 994	GE MONEY BANK AG	CHF	155 227.52	0.07
1 965	GEBERIT AG	CHF	751 385.61	0.34
228	GEORG FISCHER REG.	CHF	179 619.26	0.08
420	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	956 187.96	0.43
410	HELVETIA HOLDING AG	CHF	235 510.80	0.11
3 860	IDORSIA REGISTERED	CHF	62 616.37	0.03
1 119	IMPLENIA AG	CHF	37 019.59	0.02
154	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	76 773.42	0.03
11 793	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	412 873.43	0.18
399	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	91 664.64	0.04
3 078	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	388 907.04	0.17
25 045	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	1 014 307.71	0.45
1 712	LANDIS+GYR GR	CHF	94 406.70	0.04
9 210	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	284 786.49	0.13
3 852	LONZA GROUP (CHF)	CHF	981 180.94	0.44
311	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	143 068.00	0.06
40 616	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	24 369.52	0.01
585	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	136 982.81	0.06
156 898	NESTLE SA REG SHS	CHF	12 520 435.65	5.58
123 514	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	10 380 099.71	4.63
11 551	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	127 525.27	0.06
659	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	86 392.82	0.04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 311	PARGESA HOLDING SA	CHF	163 767.06	0.07
1 200	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	715 019.21	0.32
2 616	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	253 316.85	0.11
36 147	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	8 798 134.97	3.93
1 354	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	258 069.37	0.12
1 896	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	369 195.80	0.16
101	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	87 379.20	0.04
1 243	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	94 860.39	0.04
284	SGS SA REG SHS	CHF	627 970.17	0.28
353	SIEGFRIED HOLDING	CHF	118 727.23	0.05
6 681	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	832 423.64	0.37
2 947	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	473 277.04	0.21
612	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	378 379.53	0.17
752	SULZER AG NOM	CHF	58 685.54	0.03
2 035	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	175 929.82	0.08
1 851	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	700 650.37	0.31
4 212	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	335 045.64	0.15
15 842	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	1 427 638.90	0.64
1 347	SWISSCOM SHS NOM	CHF	632 524.54	0.28
367	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	27 030.79	0.01
759	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	144 860.01	0.06
3 204	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	377 776.58	0.17
1 497	THE SWATCH GROUP	CHF	429 153.48	0.19
4 049	THE SWATCH GROUP REG	CHF	230 002.08	0.10
476	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	37 571.45	0.02
198 837	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	2 432 770.71	1.09
1 225	VALIANT HOLDING	CHF	132 337.09	0.06
1 501	VAT GROUP SA	CHF	129 566.59	0.06
2 247	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	240 219.41	0.11
2 064	VONTOBEL HOLDING	CHF	104 023.10	0.05
267	VZ HOLDING AG	CHF	70 876.55	0.03
7 799	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	2 286 019.72	1.02
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>11 112 701.11</i>	<i>4.96</i>
660	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	46 162.12	0.02
451	ABBVIE INC WI	USD	40 457.30	0.02
321	ACTIVISION BLIZZARD	USD	14 782.72	0.01
292	ACUITY BRANDS	USD	32 811.80	0.01
199	ADOBE INC	USD	43 783.82	0.02
232	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	21 883.37	0.01
554	AGCO CORP	USD	29 804.58	0.01
141	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	22 260.91	0.01
366	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	35 016.31	0.02
44	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	9 013.90	0.00
237	ALLSTATE CORP	USD	19 174.11	0.01
190	ALPHABET -C-	USD	193 601.57	0.10
572	ALTRIA GROUP	USD	27 525.48	0.01
126	AMAZON.COM INC	USD	183 107.91	0.09
96	AMERCO	USD	31 128.72	0.01
566	AMEREN CORPORATION	USD	36 201.59	0.02
903	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-REGS	USD	28 296.24	0.01
823	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	60 514.24	0.03
292	AMERICAN EXPRESS CO COM.	USD	27 140.46	0.01
421	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	16 016.70	0.01
183	AMERICAN TOWER CORP	USD	28 673.19	0.01
93	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	6 777.89	0.00
461	AMETEK INC	USD	30 254.48	0.01
168	AMGEN INC	USD	31 599.77	0.01
282	AMPHENOL -A-	USD	22 345.37	0.01
247	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	10 511.41	0.00
593	ANALOG DEVICES INC	USD	49 922.15	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
94	ANTHEM	USD	24 017.58	0.01
229	APACHE CORP	USD	5 945.27	0.00
1 451	APPLE INC	USD	223 078.63	0.11
491	APPLIED MATERIALS INC	USD	15 654.35	0.01
931	ARAMARK HOLDING CORP	USD	26 268.70	0.01
343	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	13 754.93	0.01
1 992	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	32 870.17	0.01
451	ARROW ELECTRONICS INC	USD	30 270.80	0.01
512	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	36 582.20	0.02
2 434	AT & T COMCAST CORP	USD	82 306.20	0.04
3 233	AT & T INC	USD	90 561.11	0.04
121	AUTODESK INC	USD	15 141.41	0.01
242	AUTOLIV	USD	16 666.27	0.01
196	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	24 974.43	0.01
22	AUTOZONE INC	USD	17 976.39	0.01
134	AVALONBAY COMMUN	USD	22 856.80	0.01
794	AVNET INC	USD	28 066.69	0.01
236	BAKER HUGHES-A RG REGISTERED SHS -A	USD	4 989.37	0.00
2 787	BANK OF AMERICA CORP	USD	66 920.41	0.03
492	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	22 573.08	0.01
299	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	19 200.72	0.01
443	BB AND T CORP	USD	18 741.80	0.01
568	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	112 959.33	0.05
185	BIOGEN IDEC INC	USD	53 316.38	0.02
98	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	8 069.22	0.00
180	BOEING CO COM.	USD	56 041.46	0.03
17	BOOKING HLDG	USD	28 755.13	0.01
777	BORG WARNER	USD	26 382.72	0.01
140	BOSTON PROPERTIES INC	USD	15 410.09	0.01
1 705	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	58 200.15	0.03
187	BRIGHTHOUSE - REGISTERED	USD	5 741.60	0.00
530	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	26 550.83	0.01
141	BROADCOM - REGISTERED SHS	USD	35 074.68	0.02
556	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	40 829.40	0.02
865	CARDINAL HEALTH INC	USD	37 936.77	0.02
240	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	29 630.77	0.01
326	CBOE HOLDINGS INC	USD	30 849.58	0.01
690	CBRE GROUP	USD	27 087.55	0.01
233	CBS -B-	USD	9 945.52	0.00
247	CELGENE CORP	USD	15 177.21	0.01
273	CENTENE	USD	30 276.65	0.01
2 296	CENTURYLINK SHS	USD	34 515.19	0.02
766	CERNER CORP	USD	39 239.19	0.02
511	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	20 660.82	0.01
174	CHARTER COMM -A-	USD	48 925.33	0.02
557	CHEVRON CORP	USD	59 534.41	0.03
19	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	7 828.77	0.00
405	C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	USD	33 195.13	0.01
647	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	41 841.92	0.02
356	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	66 721.28	0.03
1 504	CISCO SYSTEMS INC	USD	63 302.65	0.03
658	CIT GROUP	USD	24 671.35	0.01
1 293	CITIGROUP	USD	65 954.20	0.03
342	CME GROUP -A-	USD	62 689.83	0.03
1 144	COCA-COLA CO	USD	53 168.02	0.02
282	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	17 461.41	0.01
387	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	22 689.68	0.01
1 169	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	18 781.83	0.01
1 393	CONAGRA BRANDS INC	USD	29 052.11	0.01
387	CONOCOPHILLIPS CO	USD	23 509.10	0.01
737	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	55 494.59	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
73	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	11 781.02	0.01
486	CORNING INC	USD	14 237.71	0.01
166	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	33 044.99	0.01
198	CROWN CASTLE REIT	USD	21 101.23	0.01
336	CSX CORP	USD	20 531.08	0.01
974	CVS HEALTH	USD	62 511.82	0.03
569	DANAHER CORP	USD	57 024.39	0.03
137	DEERE & CO	USD	19 570.12	0.01
152	DELL TECHNOLGES-REGISTERED SHS C W/I	USD	6 807.62	0.00
690	DELTA AIR LINES	USD	34 066.56	0.02
786	DENTSPLY SIRONA INC	USD	28 697.90	0.01
286	DEVON ENERGY CORP	USD	6 327.35	0.00
1 233	DISCOVERY-A	USD	29 912.39	0.01
1 010	DISH NETWORK -A-	USD	24 821.97	0.01
519	DOLLAR GENERAL	USD	54 659.35	0.02
535	DOLLAR TREE INC	USD	46 206.51	0.02
314	DOMINION RESOURCES - REGSITERED	USD	22 658.88	0.01
744	DOVER CORP	USD	51 096.26	0.02
1 223	DOWDUPONT	USD	63 825.74	0.03
823	DR HORTON	USD	28 017.18	0.01
332	DTE ENERGY COMPANY	USD	36 031.69	0.02
689	DUKE ENERGY CORP	USD	58 395.17	0.03
615	DXC TECHNOLOGY WI	USD	32 030.09	0.01
657	EATON VANCE NON-VOTING	USD	22 444.89	0.01
515	EBAY	USD	14 323.80	0.01
770	EDISON INTERNATIONAL	USD	43 388.66	0.02
93	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	13 720.16	0.01
145	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	11 304.63	0.01
340	ELI LILLY & CO	USD	38 180.03	0.02
356	EMERSON ELECTRIC CO	USD	20 709.47	0.01
417	ENTERGY CORP	USD	35 118.76	0.02
232	EOG RESOURCES INC	USD	19 995.72	0.01
316	EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	USD	20 586.00	0.01
271	EQUIFAX INC	USD	24 795.20	0.01
48	EQUINIX	USD	16 692.02	0.01
569	EVERSOURCE EN	USD	36 238.08	0.02
1 427	EXELON CORP	USD	62 848.17	0.03
281	EXPEDIA GROUP	USD	31 326.37	0.01
451	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	29 477.94	0.01
1 217	EXXON MOBIL CORP	USD	81 648.48	0.04
740	FACEBOOK -A-	USD	96 976.26	0.04
260	FEDEX CORP	USD	40 612.86	0.02
540	FIDELITY NATIONAL	USD	53 536.58	0.02
904	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	27 691.64	0.01
1 613	FIRST DATA -A-	USD	26 903.63	0.01
396	FISERV INC	USD	28 462.99	0.01
214	FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	6 718.52	0.00
1 671	FORD MOTOR	USD	12 849.99	0.01
283	FORTIVE WHEN ISSUED	USD	18 606.54	0.01
1 073	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	39 751.80	0.02
1 075	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	30 877.88	0.01
1 042	GAP INC	USD	26 280.25	0.01
2 804	GENERAL ELECTRIC CO	USD	20 726.75	0.01
1 082	GENERAL MILLS INC	USD	41 289.02	0.02
1 274	GENERAL MOTORS CO	USD	42 552.00	0.02
397	GILEAD SCIENCES INC	USD	24 153.61	0.01
312	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	31 513.64	0.01
267	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	42 841.25	0.02
1 454	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	29 110.68	0.01
277	HALLIBURTON	USD	7 201.62	0.00
235	HARRIS CORP	USD	30 375.82	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
135	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	16 320.94	0.01
467	HENRY SCHEIN INC	USD	35 827.84	0.02
3 097	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	39 727.87	0.02
415	HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	28 996.07	0.01
495	HOLLYFRONTIER	USD	24 902.86	0.01
865	HOLOGIC INC	USD	34 434.45	0.02
342	HOME DEPOT INC	USD	57 306.18	0.03
264	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	33 952.38	0.02
911	HORMEL FOODS CORP	USD	38 005.03	0.02
713	HP INC	USD	14 269.18	0.01
178	HUMANA INC	USD	49 371.60	0.02
273	IBM CORP	USD	30 355.78	0.01
82	ILLUMINA INC	USD	24 040.80	0.01
128	INCYTE CORP	USD	7 834.61	0.00
302	INGREDION	USD	27 104.37	0.01
2 129	INTEL CORP	USD	97 951.61	0.04
774	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	56 744.86	0.03
94	INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	USD	12 202.06	0.01
292	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	11 434.70	0.01
1 436	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	28 879.44	0.01
162	INTUIT	USD	31 243.19	0.01
55	INTUITIVE SURGICAL	USD	25 389.43	0.01
1 514	JEFFER FINL GRP --- REGISTERED SHS	USD	25 964.73	0.01
316	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	29 184.47	0.01
1 060	JOHNSON AND JOHNSON	USD	132 851.21	0.07
208	JONES LANG LASALLE INC	USD	26 357.34	0.01
990	JPMORGAN CHASE CO	USD	94 406.93	0.04
1 221	JUNIPER NETWORKS INC	USD	32 139.64	0.01
326	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	30 691.13	0.01
183	KIMBERLY CLARK	USD	20 365.48	0.01
2 599	KINDER MORGAN	USD	39 114.08	0.02
884	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	21 812.10	0.01
407	KROGER CO	USD	11 057.83	0.00
139	L BRANDS	USD	3 478.23	0.00
185	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	22 642.48	0.01
195	LAM RESEARCH CORP	USD	26 024.17	0.01
575	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	29 637.92	0.01
752	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	27 052.05	0.01
913	LIBERTY MEDIA -C- MEDIA GROUP	USD	26 729.53	0.01
1 031	LKQ CORP	USD	24 323.61	0.01
538	LOEWS CORP	USD	23 798.49	0.01
289	LOWE'S COMPANIES INC	USD	26 115.15	0.01
389	MANPOWER INC	USD	24 762.30	0.01
467	MARATHON OIL CORP	USD	6 475.54	0.00
690	MARATHON PETROLEUM	USD	39 582.25	0.02
424	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	32 888.72	0.01
1 571	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	24 203.18	0.01
453	MASCO	USD	12 886.78	0.01
307	MASTERCARD INC -A-	USD	56 195.97	0.03
292	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	39 978.69	0.02
263	MCDONALD'S CORP	USD	45 398.68	0.02
104	MCKESSON CORP	USD	11 274.87	0.01
1 322	MERCK AND CO	USD	98 047.94	0.04
423	METLIFE INC	USD	16 897.85	0.01
434	MICRON TECHNOLOGY	USD	13 494.71	0.01
2 195	MICROSOFT CORP	USD	216 924.23	0.11
324	MIDDLEBY CORP	USD	32 337.11	0.01
253	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	29 218.21	0.01
495	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	27 268.08	0.01
1 375	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	53 970.61	0.02
834	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	40 276.47	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 204	MORGAN STANLEY	USD	46 665.04	0.02
1 213	MOSAIC	USD	34 405.89	0.02
360	NASDAQ	USD	28 573.63	0.01
240	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	6 084.48	0.00
140	NETFLIX INC	USD	35 256.10	0.02
1 625	NEWELL BRANDS	USD	29 394.59	0.01
465	NEWMONT MINING CORP	USD	15 787.30	0.01
2 213	NEWS CORP -A-	USD	24 501.68	0.01
221	NEXTERA ENERGY	USD	37 629.38	0.02
513	NIKE INC	USD	37 012.57	0.02
1 308	NISOURCE	USD	32 815.47	0.01
267	NOBLE ENERGY INC	USD	4 847.98	0.00
361	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	52 651.48	0.02
73	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	17 472.56	0.01
828	NUCOR CORP	USD	42 284.71	0.02
187	NVIDIA CORP	USD	24 609.49	0.01
52	O REILLY AUTO	USD	17 344.62	0.01
331	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	19 703.58	0.01
441	OMNICOM GROUP INC	USD	31 424.30	0.01
937	ORACLE CORP	USD	41 330.95	0.02
533	OWENS CORNING SHS	USD	22 914.51	0.01
308	PACCAR INC	USD	17 294.27	0.01
92	PALO ALTO NET	USD	16 639.80	0.01
124	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	18 051.80	0.01
896	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	73 448.81	0.03
459	PEPSICO INC	USD	49 819.26	0.02
2 640	PFIZER INC	USD	111 643.18	0.05
1 056	PG AND E CORP	USD	24 832.81	0.01
484	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	32 079.80	0.01
156	PHILLIPS 66	USD	13 066.72	0.01
418	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	35 047.16	0.02
86	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	11 046.65	0.00
209	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	23 764.36	0.01
170	PPG INDUSTRIES INC	USD	16 943.38	0.01
1 192	PPL CORP	USD	33 256.01	0.01
1 160	PROCTER & GAMBLE CO	USD	104 119.35	0.05
173	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	13 726.20	0.01
1 146	PULTEGROUP	USD	29 365.69	0.01
230	PVH CORP	USD	20 922.14	0.01
450	QUALCOMM INC	USD	25 163.39	0.01
301	QUEST DIAGNOSTICS	USD	24 271.18	0.01
340	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	38 121.47	0.02
1 591	QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	30 343.43	0.01
30	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	10 538.68	0.00
485	REPUBLIC SERVICES -A-	USD	34 335.23	0.02
224	ROSS STORES INC	USD	17 998.28	0.01
288	SALESFORCE COM.INC	USD	38 170.12	0.02
91	SBA COMMUNICATIONS -A	USD	14 477.38	0.01
877	SCANA	USD	42 181.67	0.02
549	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	24 634.46	0.01
158	SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	USD	26 067.48	0.01
551	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	36 455.36	0.02
212	SNAP ON INC	USD	30 074.54	0.01
1 227	SOUTHERN CO	USD	53 072.68	0.02
664	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	30 548.60	0.01
170	S&P GLOBAL	USD	28 169.24	0.01
6 224	SPRINT SERIES -1-	USD	35 776.36	0.02
662	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	29 236.20	0.01
259	STANLEY BLCK DECK	USD	30 330.13	0.01
535	STARBUCKS CORP	USD	33 389.61	0.01
248	STATE STREET CORP	USD	15 486.34	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 623	SYMANTEC CORP	USD	29 648.05	0.01
462	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	10 693.23	0.00
395	SYNOPSIS	USD	32 498.13	0.01
563	T MOBILE US INC	USD	35 020.32	0.02
285	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	25 636.66	0.01
232	TARGET CORP	USD	14 841.43	0.01
59	TESLA MOTORS INC	USD	19 335.44	0.01
370	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	34 188.99	0.02
778	THE KRAFT HEINZ	USD	33 348.11	0.01
296	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	64 705.38	0.03
513	TJX COS INC	USD	22 137.52	0.01
919	TOLL BROTHERS INC	USD	30 029.19	0.01
480	TRANSUNION	USD	26 382.56	0.01
148	TRAVELERS COS INC/THE	USD	17 181.81	0.01
1 013	TRIMBLE	USD	31 849.67	0.01
380	TWITTER INC	USD	10 626.66	0.00
500	TYSON FOODS INC -A-	USD	25 755.18	0.01
234	UNDER ARMOUR INC -A-	USD	4 028.81	0.00
124	UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	1 947.04	0.00
263	UNION PACIFIC CORP	USD	35 399.44	0.02
482	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	39 491.66	0.02
239	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	22 709.51	0.01
294	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	30 525.16	0.01
295	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	30 515.01	0.01
424	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	102 838.81	0.05
305	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	34 880.36	0.02
700	US BANCORP	USD	31 140.87	0.01
164	VALERO ENERGY	USD	11 877.86	0.01
222	VENTAS INC	USD	12 957.56	0.01
223	VEONEER INC- REGISTERED SHS	USD	5 341.48	0.00
1 287	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	70 031.90	0.03
103	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	16 402.38	0.01
203	VF REGISTERED	USD	14 087.17	0.01
1 468	VIACOM -B-	USD	37 411.03	0.02
578	VISA INC -A-	USD	74 525.85	0.03
1 452	VISTRA ENERGY CORP	USD	31 876.31	0.01
109	VULCAN MATERIALS CO	USD	10 440.15	0.00
321	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	21 509.40	0.01
439	WALMART INC	USD	39 830.81	0.02
778	WALT DISNEY CO	USD	82 164.64	0.04
281	WASTE MANAGEMENT INC	USD	24 347.83	0.01
1 401	WELLS FARGO AND CO	USD	63 134.96	0.03
229	WELLTOWER INC	USD	15 613.53	0.01
580	WESTERN DIGITAL CORP	USD	20 992.95	0.01
344	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	23 222.75	0.01
629	WEYERHAEUSER CO	USD	13 522.30	0.01
468	WILLIAMS COS INC	USD	9 892.55	0.00
102	WYNN RESORTS LTD	USD	9 715.83	0.00
1 417	XEROX - REGISTERED	USD	27 415.19	0.01
337	XPO LOGISTICS INC	USD	18 589.16	0.01
261	YUM BRANDS INC	USD	23 534.28	0.01
306	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	30 966.81	0.01
221	ZOETIS INC -A-	USD	18 353.51	0.01
463	ZOHL'S CORP	USD	29 668.98	0.01
1 238	21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	58 438.45	0.03
214	3M CO	USD	39 890.95	0.02
	Japan			
	Japon		1 649 662.03	0.74
154	ABC MART INC. TOKYO	JPY	8 367.63	0.00
302	AEON CO LTD	JPY	5 781.38	0.00
238	AGC INC.	JPY	7 277.52	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
345	AJINOMOTO CO INC	JPY	6 015.57	0.00
948	AMADA HLDG SHS	JPY	8 347.29	0.00
194	ASAHI GROUP HD	JPY	7 381.33	0.00
1 373	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	13 835.02	0.02
564	ASICS CORP KOBE	JPY	7 063.15	0.00
1 340	ASTELLAS PHARMA	JPY	16 737.28	0.02
219	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	9 602.24	0.00
488	BRIDGESTONE CORP	JPY	18 429.45	0.02
457	BROTHER INDUSTRIES	JPY	6 640.49	0.00
562	CANON INC	JPY	15 038.31	0.02
43	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	8 900.79	0.00
1 029	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	14 334.94	0.02
725	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	9 225.95	0.00
225	COCA-COLA WEST SHS	JPY	6 593.12	0.00
596	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	6 860.21	0.00
689	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	14 099.85	0.02
866	DAICEL CORP	JPY	8 733.94	0.00
496	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	7 591.32	0.00
194	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	6 070.71	0.00
108	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	11 234.05	0.01
259	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	8 064.31	0.00
485	DENA CO LTD	JPY	7 922.72	0.00
194	DENSO CORP	JPY	8 460.26	0.00
301	DENTSU	JPY	13 149.83	0.01
129	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	11 193.90	0.00
86	EISAI	JPY	6 533.52	0.00
368	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	8 547.87	0.00
65	FANUC CORP SHS	JPY	9 607.78	0.00
22	FAST RETAILING CO LTD	JPY	10 829.64	0.00
460	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	17 508.03	0.02
254	FUJITSU LTD	JPY	15 476.84	0.02
579	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	8 128.51	0.00
461	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	6 822.02	0.00
645	HITACHI LTD	JPY	16 884.61	0.02
903	HITACHI METALS LTD	JPY	9 254.36	0.00
891	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	22 981.39	0.02
172	HOYA CORP	JPY	10 166.84	0.00
277	IDEMITSU KOSAN	JPY	8 901.50	0.00
1 482	INPEX	JPY	12 972.53	0.01
1 108	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	12 003.79	0.01
388	ITOCHU CORP	JPY	6 456.29	0.00
366	JAPAN TOBACCO	JPY	8 545.47	0.00
760	JFE HOLDINGS INC	JPY	11 911.06	0.01
613	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	6 888.16	0.00
557	JSR CORP	JPY	8 225.03	0.00
678	JTEKT CORP	JPY	7 405.32	0.00
1 659	JX HOLDINGS INC	JPY	8 531.14	0.00
195	KANEKA CORP	JPY	6 853.37	0.00
645	KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	9 493.29	0.00
216	KAO CORP	JPY	15 665.23	0.02
944	KDDI CORP	JPY	22 090.17	0.02
43	KEYENCE CORP	JPY	21 394.17	0.02
194	KINTETSU HLDG SHS	JPY	8 247.59	0.00
453	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	9 273.21	0.00
961	KOBE STEEL	JPY	6 542.41	0.00
431	KOMATSU LTD	JPY	9 089.06	0.00
986	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	8 731.19	0.00
517	KUBOTA CORP	JPY	7 199.78	0.00
669	KURARAY CO LTD	JPY	9 243.85	0.00
172	KYOCERA CORP	JPY	8 465.45	0.00
841	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	9 808.26	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
478	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	8 103.14	0.00
500	LION CORP	JPY	10 109.93	0.00
440	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	5 337.00	0.00
172	MAKITA CORP	JPY	6 001.74	0.00
1 291	MAZDA MOTOR CORP	JPY	13 066.32	0.01
176	MELJI HLDGS	JPY	14 070.01	0.02
1 735	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	12 881.02	0.01
388	MITSUBISHI CORP	JPY	10 443.49	0.00
1 512	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	16 391.71	0.02
647	MITSUBISHI ESTATE	JPY	9 968.00	0.00
408	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	14 394.22	0.02
341	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	8 798.57	0.00
1 141	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	6 121.73	0.00
538	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	7 585.29	0.00
3 340	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	16 017.67	0.02
474	MITSUI AND CO LTD	JPY	7 145.03	0.00
360	MITSUI CHEMICALS	JPY	7 976.77	0.00
431	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	9 394.53	0.00
3 793	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	5 758.29	0.00
216	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	6 017.11	0.00
65	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	8 619.34	0.00
481	NEC CORP	JPY	14 001.88	0.02
234	NH FOODS LTD	JPY	8 615.26	0.00
86	NIDEC CORP	JPY	9 586.65	0.00
588	NIKON CORP	JPY	8 563.17	0.00
43	NINTENDO CO LTD	JPY	11 252.30	0.01
345	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	8 287.60	0.00
864	NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	JPY	14 575.20	0.02
370	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	14 770.36	0.02
461	NIPPON YUSEN KK	JPY	6 949.42	0.00
1 631	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	12 798.75	0.01
122	NISSHIN FOODS	JPY	7 517.79	0.00
43	NITORI	JPY	5 275.54	0.00
86	NITTO DENKO CORP	JPY	4 259.62	0.00
461	NOK CORP	JPY	6 312.42	0.00
1 444	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	5 416.48	0.00
858	NSK LTD	JPY	7 255.92	0.00
809	NTT DOCOMO INC	JPY	17 820.52	0.02
388	OBAYASHI CORP	JPY	3 437.36	0.00
1 548	OJI HOLDINGS	JPY	7 797.44	0.00
151	OLYMPUS CORP	JPY	4 538.77	0.00
316	OMRON CORP	JPY	11 262.71	0.01
151	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	3 019.12	0.00
86	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	8 495.42	0.00
560	ORIX CORP	JPY	8 019.55	0.00
461	OSAKA GAS CY	JPY	8 256.29	0.00
259	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	4 101.32	0.00
329	OTSUKA HOLDINGS	JPY	13 170.50	0.02
1 555	PANASONIC CORP	JPY	13 730.37	0.02
474	RAKUTEN	JPY	3 110.76	0.00
388	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	9 207.21	0.00
991	RESONA HOLDINGS INC	JPY	4 672.33	0.00
1 021	RICOH CO LTD	JPY	9 799.16	0.00
129	SECOM CO LTD	JPY	10 505.74	0.00
523	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	7 163.87	0.00
538	SEIKO EPSON CORP	JPY	7 426.96	0.00
573	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	8 323.99	0.00
409	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	5 909.72	0.00
280	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	11 945.65	0.01
88	SHIMAMURA CORP	JPY	6 583.09	0.00
43	SHIMANO INC	JPY	5 963.32	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
647	SHIMIZU CORP	JPY	5 158.35	0.00
129	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	9 839.47	0.00
129	SHINOGI CO LTD	JPY	7 228.60	0.00
129	SHISEIDO	JPY	7 944.43	0.00
22	SMC CORP	JPY	6 385.97	0.00
280	SOFTBANK GROUP	JPY	18 244.41	0.02
172	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	5 735.85	0.00
409	SONY CORP	JPY	19 441.11	0.02
537	SUBARU CORPORATION	JPY	11 302.84	0.01
435	SUMI DAI PHARMA	JPY	13 561.56	0.02
2 496	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	11 859.28	0.01
409	SUMITOMO CORP	JPY	5 699.83	0.00
997	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	12 990.89	0.01
281	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	8 200.66	0.00
323	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	10 504.01	0.00
237	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	8 499.65	0.00
216	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	7 734.64	0.00
575	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	6 659.54	0.00
129	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	6 417.10	0.00
86	SYSMEX	JPY	4 054.44	0.00
155	TAISEI	JPY	6 508.16	0.00
548	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	6 856.85	0.00
259	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	8 541.53	0.00
65	TDK CORP	JPY	4 449.43	0.00
519	TEIJIN LTD	JPY	8 127.43	0.00
151	TERUMO CORP.	JPY	8 370.16	0.00
266	TOHO GAS	JPY	10 985.95	0.00
757	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	9 783.83	0.00
194	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	9 053.33	0.00
2 677	TOKYO EL HLDG	JPY	15 585.17	0.02
86	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	9 617.39	0.00
552	TOKYO GAS CO LTD	JPY	13 708.00	0.02
431	TOKYU CORP	JPY	6 897.01	0.00
607	TOPPAN PRINTING	JPY	8 747.07	0.00
862	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	5 932.58	0.00
237	TOSHIBA CORP	JPY	6 551.20	0.00
596	TOSOH CORP	JPY	7 609.47	0.00
553	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	12 437.44	0.01
253	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	8 649.95	0.00
668	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	38 151.78	0.03
108	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	7 455.11	0.00
1 889	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	8 874.68	0.00
108	YAMAHA CORP.	JPY	4 495.54	0.00
356	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	6 850.58	0.00
358	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	7 361.09	0.00
530	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	8 975.23	0.00
440	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	8 091.71	0.00
	Frankreich			
	France		1 392 605.18	0.62
566	AIR LIQUIDE SA	EUR	67 640.56	0.03
140	ARKEMA SA	EUR	11 733.18	0.01
123	ATOS	EUR	9 816.43	0.00
1 854	AXA SA	EUR	39 192.90	0.02
181	BIC(SOCIETE) - ACT PORTEUR/NOM	EUR	17 907.90	0.01
1 064	BNP PARIBAS SA	EUR	47 135.35	0.02
4 051	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	15 649.66	0.01
498	BOUYGUES	EUR	17 382.79	0.01
115	CAPGEMINI SE	EUR	11 150.11	0.00
1 323	CARREFOUR SA	EUR	22 081.14	0.01
428	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	17 302.18	0.01
885	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	28 891.09	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
114	CNP ASSURANCES	EUR	2 353.48	0.00
717	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	7 588.08	0.00
623	DANONE	EUR	42 539.47	0.02
79	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	9 043.57	0.00
1 683	EDF SA	EUR	25 693.22	0.01
143	EIFPAGE	EUR	11 621.67	0.01
2 834	ENGIE	EUR	39 150.60	0.02
268	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	33 096.57	0.01
210	EURAZEO	EUR	14 361.10	0.01
20	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	10 645.54	0.00
98	ILIAD SA	EUR	13 480.71	0.01
197	IMERYS SA	EUR	9 328.46	0.00
76	KERING	EUR	34 020.57	0.02
238	LEGRAND SA	EUR	13 184.92	0.01
243	L'OREAL SA	EUR	54 189.82	0.02
268	LVMH	EUR	76 358.84	0.03
320	MICHELIN SA REG SHS	EUR	30 485.46	0.01
624	NATIXIS SA	EUR	2 872.57	0.00
3 047	ORANGE	EUR	48 283.62	0.02
237	PERNOD RICARD SA	EUR	37 674.22	0.02
705	PEUGEOT SA	EUR	14 499.10	0.01
469	PUBLICIS GROUPE	EUR	25 995.88	0.01
366	RENAULT SA	EUR	22 272.44	0.01
1 145	REXEL SA	EUR	11 952.76	0.01
360	SAFRAN	EUR	41 734.78	0.02
1 260	SANOFI	EUR	106 647.20	0.05
584	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	38 984.22	0.02
747	SOCIETE GENERALE SA	EUR	23 355.39	0.01
1 265	SUEZ ACT.	EUR	16 346.24	0.01
106	TELEPERFORMANCE SA	EUR	16 476.02	0.01
66	THALES	EUR	7 513.43	0.00
2 493	TOTAL SA	EUR	129 327.13	0.05
137	UNIBAIL RODAMCO	EUR	20 620.05	0.01
689	VINCI SA	EUR	55 777.95	0.02
1 059	VIVENDI SA	EUR	25 058.89	0.01
123	WENDEL SA	EUR	14 187.92	0.01
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>1 209 380.23</i>	<i>0.54</i>
1 352	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	29 600.19	0.01
1 494	ANTOFAGASTA PLC	GBP	14 571.55	0.01
253	AON	USD	35 722.55	0.02
550	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	14 203.70	0.01
404	ASTRAZENECA PLC	GBP	29 518.05	0.01
1 544	AVIVA PLC	GBP	7 258.40	0.00
3 898	BAE SYSTEMS PLC	GBP	22 497.62	0.01
5 743	BARCLAYS PLC	GBP	10 766.11	0.00
1 768	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	36 142.06	0.02
8 999	BP PLC	GBP	56 480.96	0.04
676	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	21 684.23	0.01
8 890	BT GROUP PLC	GBP	26 454.05	0.01
826	BURBERRY GROUP PLC	GBP	17 724.48	0.01
315	CARNIVAL PLC	GBP	14 757.84	0.01
131	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	5 871.98	0.00
690	COMPASS GROUP	GBP	14 142.44	0.01
842	DIAGEO PLC	GBP	29 288.78	0.01
854	EASYJET PLC	GBP	11 850.94	0.01
1 531	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	28 814.02	0.01
6 079	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	49 346.21	0.02
311	IMPERIAL BRANDS - REGISTERED	GBP	9 154.30	0.00
2 777	ITV PLC	GBP	4 327.45	0.00
5 606	J SAINSBURY PLC	GBP	18 542.33	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 547	JOHN WOOD GROUP	GBP	16 227.99	0.01
6 247	KINGFISHER PLC	GBP	16 261.50	0.01
2 251	LAND SEC R.E.I.T	GBP	22 551.64	0.01
4 177	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	12 152.47	0.01
460	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	9 307.13	0.00
23 604	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	15 091.53	0.01
169	LSE GROUP	GBP	8 583.98	0.00
5 238	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	16 159.50	0.01
2 442	MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	GBP	9 903.62	0.00
3 250	MEGGITT PLC	GBP	18 857.83	0.01
4 184	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	GBP	16 502.61	0.01
1 274	MICRO FOCUS INTL PLC	GBP	21 521.44	0.01
744	MONDI PLC	GBP	15 016.02	0.01
2 814	NATIONAL GRID PLC	GBP	26 982.82	0.01
70	NEXT PLC	GBP	3 561.67	0.00
1 094	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	25 057.31	0.01
2 279	PEARSON PLC	GBP	26 678.37	0.01
923	PRUDENTIAL PLC	GBP	16 009.24	0.01
225	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	17 072.59	0.01
762	RELX PLC	GBP	15 431.43	0.01
758	RIO TINTO PLC	GBP	35 616.28	0.02
790	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	8 062.70	0.00
1 338	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	38 441.80	0.02
1 744	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	50 699.40	0.02
2 485	ROYAL MAIL	GBP	8 665.50	0.00
703	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	30 439.81	0.01
1 533	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	27 762.98	0.01
470	SSE PLC	GBP	6 226.31	0.00
1 209	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	9 071.99	0.00
2 874	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	4 912.78	0.00
1 297	TECHNIPFMC USD	USD	25 115.13	0.01
3 715	TESCO PLC	GBP	8 910.04	0.00
1 139	TRAVIS PERKINS	GBP	14 942.59	0.01
398	UNILEVER PLC	GBP	20 477.91	0.01
14 574	VODAFONE GROUP	GBP	28 127.19	0.01
679	WEIR GROUP PLC	GBP	10 977.52	0.00
484	WHITBREAD	GBP	27 494.78	0.01
1 589	3I GROUP PLC	GBP	15 784.59	0.01
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		<i>1 079 233.09</i>	<i>0.48</i>
184	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	37 767.84	0.02
408	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	80 432.35	0.03
237	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	13 169.94	0.01
912	BASF SE REG SHS	EUR	62 021.18	0.03
873	BAYER AG REG SHS	EUR	59 483.78	0.03
61	BEIERSDORF AG	EUR	6 278.22	0.00
359	BMW AG	EUR	28 566.95	0.01
36	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	2 534.11	0.00
121	CONTINENTAL AG	EUR	16 499.25	0.01
785	DAIMLER NAMEN-AKT	EUR	40 588.30	0.02
2 010	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	15 758.06	0.01
217	DEUTSCHE BOERSE AG NAM. AKT	EUR	25 592.47	0.01
615	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	13 644.71	0.01
1 441	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	38 770.60	0.02
4 279	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	71 370.07	0.03
2 128	E.ON AG REG SHS	EUR	20 660.49	0.01
100	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	2 447.13	0.00
178	FRAPORT AG	EUR	12 502.51	0.01
250	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	15 935.68	0.01
400	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	19 071.25	0.01
270	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	16 197.44	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
215	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	23 138.78	0.01
64	HENKEL KGAA	EUR	6 161.89	0.00
92	HOCHTIEF AG	EUR	12 194.63	0.01
1 328	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	25 946.71	0.01
89	INNOGY SE	EUR	3 700.19	0.00
80	MERCK KGAA	EUR	8 113.22	0.00
1 264	METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG	EUR	19 063.93	0.01
166	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	35 618.09	0.02
276	OSRAM LICHT	EUR	11 760.79	0.01
94	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	5 442.01	0.00
9	PUMA AG	EUR	4 246.61	0.00
1 067	RWE AG	EUR	22 772.96	0.01
944	SAP AG	EUR	92 324.12	0.03
715	SIEMENS AG REG	EUR	78 333.75	0.02
96	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	3 950.42	0.00
3 963	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	15 244.64	0.01
272	THYSSENKRUPP AG	EUR	4 582.09	0.00
552	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	14 035.03	0.01
19	VOLKSWAGEN AG	EUR	3 034.02	0.00
268	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	41 964.05	0.02
651	VONOVIA SE	EUR	29 015.07	0.01
129	WIRECARD AG	EUR	19 297.76	0.01
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		634 429.57	0.28
362	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	17 742.84	0.01
307	ARC RESOURCES	CAD	1 786.23	0.00
526	BANK OF MONTREAL	CAD	33 754.99	0.02
752	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	37 338.84	0.03
1 377	BARRICK GOLD	CAD	17 531.58	0.01
380	BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	7 037.15	0.00
623	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	23 352.25	0.01
114	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	8 333.84	0.00
539	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	39 117.28	0.03
767	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	18 166.71	0.01
135	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	23 459.31	0.01
34	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	3 444.15	0.00
321	CENOVUS ENERGY INC	CAD	2 172.60	0.00
109	CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	6 454.98	0.00
8	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	5 001.99	0.00
126	DOLLARAMA INC	CAD	2 877.20	0.00
1 063	ENBRIDGE INC	CAD	32 350.88	0.01
381	ENCANA CORP	CAD	2 185.42	0.00
9	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	4 038.80	0.00
286	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	2 222.64	0.00
81	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	5 532.32	0.00
43	GEORGE WESTON	CAD	2 752.66	0.00
129	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	3 841.40	0.00
393	GOLDCORP	CAD	3 745.97	0.00
142	IMPERIAL OIL	CAD	3 584.78	0.00
299	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	21 247.75	0.01
202	INTER PIPELINE	CAD	2 805.90	0.00
91	LOBLAW COMPANIES	CAD	3 986.75	0.00
108	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	4 832.39	0.00
1 855	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	25 591.40	0.01
657	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	26 481.67	0.01
442	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	20 157.99	0.01
597	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	17 377.36	0.01
106	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	5 443.14	0.00
155	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	7 837.25	0.00
805	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	54 072.60	0.03
960	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	17 156.20	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
30	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	4 003.78	0.00
201	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	6 464.13	0.00
1 110	SUNCOR ENERGY INC	CAD	30 327.81	0.01
112	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	5 305.58	0.00
1 076	TORONTO DOMINION BANK	CAD	52 518.32	0.03
595	TRANSCANADA CORP	CAD	20 992.74	0.01
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		554 690.83	0.25
253	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	5 797.68	0.00
1 124	AEGON NV	EUR	5 123.61	0.00
558	AIRBUS GROUP	EUR	52 598.43	0.02
306	AKZO NOBEL NV	EUR	24 049.16	0.01
389	ASML HLDG	EUR	59 748.06	0.03
546	COSMO PHARM	CHF	47 985.38	0.02
112	DSM KONINKLIJKE	EUR	8 845.35	0.00
69	FERRARI	EUR	6 714.93	0.00
1 086	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	15 501.81	0.01
238	HEINEKEN HOLDING	EUR	19 561.58	0.01
160	HEINEKEN NV	EUR	13 820.18	0.01
3 870	ING GROEP	EUR	40 758.47	0.02
2 036	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	50 560.66	0.02
2 879	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	8 179.50	0.00
196	LYONDELLBASELL -A-	USD	15 902.93	0.01
1 253	MYLAN NV.	USD	33 624.14	0.02
347	NXP SEMICONDUCTORS	USD	24 667.51	0.01
273	RANDSTAD BR	EUR	12 080.44	0.01
948	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	32 743.40	0.01
1 448	UNILEVER NV	EUR	76 427.61	0.04
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		484 339.69	0.22
289	AGL ENERGY LTD	AUD	4 086.41	0.00
1 455	AMCOR LTD	AUD	13 434.42	0.01
2 999	AMP LIMITED	AUD	5 088.47	0.00
1 638	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	27 613.43	0.01
2 919	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	8 613.91	0.00
2 020	BHP GROUP LTD	AUD	47 493.42	0.02
1 658	BRAMBLES	AUD	11 751.33	0.01
684	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	5 685.85	0.00
1 024	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	50 992.33	0.03
301	CSL LTD	AUD	38 821.10	0.02
2 641	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	20 065.92	0.01
871	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	4 267.25	0.00
248	MACQUARIE GROUP	AUD	18 681.56	0.01
1 653	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	27 424.85	0.01
619	NEWCREST MINING LTD	AUD	9 037.56	0.00
1 585	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	7 112.02	0.00
1 289	QBE INSURANCE GROUP	AUD	9 078.04	0.00
77	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	3 022.51	0.00
411	RIO TINTO	AUD	22 232.94	0.01
770	SANTOS LTD	AUD	2 917.69	0.00
5 778	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	16 127.45	0.01
1 765	SOUTH 32 LTD	AUD	4 144.32	0.00
4 562	STOCKLAND	AUD	11 405.97	0.01
454	SUNCORP GROUP	AUD	4 027.40	0.00
1 444	TELSTRA CORP	AUD	2 830.29	0.00
2 385	TRANSURBAN GROUP	AUD	19 405.96	0.01
684	WESFARMERS	AUD	15 413.37	0.01
2 047	WESTPAC BANKING CORP	AUD	35 318.59	0.02
746	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	16 202.02	0.01
1 077	WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	22 043.31	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Irland</i>		<i>484 143.42</i>	<i>0.22</i>
	<i>Irlande</i>			
231	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	31 826.07	0.01
320	ALLERGAN	USD	41 828.30	0.02
934	BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	5 210.16	0.00
1 382	CRH PLC	EUR	35 828.57	0.02
708	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	47 556.36	0.02
385	INGERSOLL-RAND	USD	34 543.18	0.02
199	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	23 885.86	0.01
1 399	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	40 784.13	0.02
161	KERRY GROUP -A-	EUR	15 719.63	0.01
261	LINDE PLC	EUR	40 766.03	0.02
775	MEDTRONIC HLD	USD	68 103.16	0.03
146	PADDY POWER	EUR	11 716.41	0.01
787	PENTAIR PLC	USD	28 909.17	0.01
595	PERRIGO COMPANY PLC	USD	23 384.21	0.01
113	RYANAIR HLDGS	EUR	1 350.26	0.00
220	WILLIS TOWERS	USD	32 731.92	0.01
	<i>Spanien</i>		<i>406 336.13</i>	<i>0.18</i>
	<i>Espagne</i>			
396	ACS	EUR	14 636.78	0.01
40	AENA	EUR	6 185.08	0.00
469	AMADEUS IT -A-	EUR	32 350.65	0.01
6 503	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	33 970.80	0.02
38	BANCO SANTANDER REG SHS	EUR	165.03	0.00
16 432	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	72 964.77	0.04
2 174	CAIXABANK	EUR	7 667.64	0.00
186	ENDESA	EUR	4 174.22	0.00
1 480	FERROVIAL SA	EUR	29 317.99	0.01
5 700	IBERDROLA S A	EUR	44 354.48	0.02
1 019	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	25 667.69	0.01
3 027	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	23 343.32	0.01
885	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	21 930.49	0.01
2 375	REPSOL SA	EUR	37 864.39	0.02
6 231	TELEFONICA S A	EUR	51 742.80	0.02
	<i>Italien</i>		<i>269 507.55</i>	<i>0.12</i>
	<i>Italie</i>			
1 405	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	23 081.64	0.01
307	ATLANTIA SPA	EUR	6 241.68	0.00
11 348	ENEL SPA	EUR	64 428.02	0.03
3 534	ENI SPA	EUR	54 682.03	0.02
14 946	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	32 631.22	0.01
1 653	LEONARDO S.P.A.	EUR	14 286.21	0.01
1 938	PIRELLI & C.SPA	EUR	12 235.68	0.01
669	PRYSMIAN SPA	EUR	12 701.62	0.01
1 392	SNAM SPA	EUR	5 985.22	0.00
36 103	TELECOM ITALIA SPA	EUR	19 639.51	0.01
4 010	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	1 882.04	0.00
1 950	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	21 712.68	0.01
	<i>HongKong</i>		<i>216 307.43</i>	<i>0.10</i>
	<i>Hong-Kong</i>			
7 374	AIA GROUP LTD	HKD	59 468.85	0.03
2 881	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	10 450.30	0.00
1 322	CHINA L&P HLDGS	HKD	14 782.27	0.01
2 215	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	13 519.32	0.01
725	HANG SENG BANK LTD	HKD	15 875.97	0.01
1 045	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	5 065.76	0.00
8 428	HONG KONG CHINA GAS	HKD	17 142.26	0.01
922	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	26 115.81	0.01
1 613	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	10 990.76	0.00
1 505	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	20 853.73	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
515	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	2 633.00	0.00
1 957	THE LINK REIT UNITS	HKD	19 409.40	0.01
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		166 896.35	0.07
908	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	15 738.87	0.01
749	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	17 286.79	0.01
132	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	2 712.92	0.00
812	EPIROC- REGISTERED SHS	SEK	7 460.97	0.00
507	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	12 082.78	0.01
606	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	8 364.61	0.00
101	HEXAGON -B-	SEK	4 532.58	0.00
157	INVESTOR -B- FREE	SEK	6 466.36	0.00
1 184	SANDVIK AB	SEK	16 390.67	0.01
1 264	SHB -A-	SEK	13 618.24	0.01
402	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	3 791.64	0.00
245	SKF AB -B-	SEK	3 616.90	0.00
624	SWEDBANK -A-	SEK	13 515.17	0.01
126	SWEDISH MATCH	SEK	4 831.20	0.00
2 144	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	18 309.54	0.00
1 039	TELIA COMPANY AB	SEK	4 778.49	0.00
1 055	VOLVO AB -B-	SEK	13 398.62	0.01
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		162 183.81	0.07
991	FORTUM CORP	EUR	21 303.39	0.01
419	KONE -B-	EUR	19 638.69	0.01
271	NESTE	EUR	20 582.57	0.01
5 583	NOKIA OYJ	EUR	31 607.72	0.02
769	NORDEA BANK ABP	SEK	6 281.09	0.00
1 273	NORDEA BK	EUR	10 416.76	0.00
470	SAMPO OYJ -A-	EUR	20 307.94	0.01
803	STORA ENSO -R-	EUR	9 114.56	0.00
432	UPM KYMMENE CORP	EUR	10 770.53	0.00
778	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	12 160.56	0.01
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		155 920.99	0.07
763	AB INBEV	EUR	49 352.33	0.02
316	COLRUYT	EUR	21 823.85	0.01
197	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	16 709.47	0.01
280	KBC GROUPE SA	EUR	17 761.10	0.01
639	PROXIMUS SA	EUR	16 860.95	0.01
415	UCB	EUR	33 413.29	0.01
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		125 453.11	0.06
6	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	7 003.43	0.00
3	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	3 941.07	0.00
59	CARLSBERG AS -B-	DKK	6 155.69	0.00
62	COLOPLAST -B-	DKK	5 611.76	0.00
555	DANSKE BANK	DKK	10 787.14	0.00
136	DSV	DKK	8 811.27	0.00
31	GENMAB AS	DKK	4 958.67	0.00
1 070	NOVO NORDISK	DKK	48 049.16	0.03
317	NOVOZYMES -B-	DKK	13 916.48	0.02
98	PANDORA	DKK	3 900.89	0.00
166	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	12 317.55	0.01
	<i>Österreich</i>			
	<i>Autriche</i>		124 082.44	0.06
3 454	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	81 370.55	0.04
340	ANDRITZ AG	EUR	15 370.17	0.01
181	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	5 905.26	0.00
284	OMV AG	EUR	12 220.39	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
314	VOESTALPINE AG	EUR	9 216.07	0.00
	<i>Jersey Inseln</i>			
	<i>Ile de Jersey</i>		114 297.00	0.05
209	APTIV - REGISTERED	USD	12 604.23	0.01
482	EXPERIAN GROUP	GBP	11 351.07	0.01
413	FERGUSON	GBP	25 616.29	0.01
3 614	GLENCORE PLC	GBP	13 084.90	0.01
67	RANDGOLD RESSOURCES LTD	GBP	5 512.97	0.00
702	SHIRE	GBP	39 948.95	0.01
580	WPP 2012 PLC	GBP	6 178.59	0.00
	<i>Singapur</i>			
	<i>Singapur</i>		85 361.03	0.04
2 144	CAPITALAND LTD	SGD	4 743.69	0.00
1 244	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	21 094.78	0.02
883	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	3 756.01	0.00
934	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	7 507.24	0.00
1 257	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	8 512.64	0.00
6 831	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	14 471.78	0.01
4 138	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	7 007.24	0.00
1 039	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	18 267.65	0.01
	<i>Kaimaninseln</i>			
	<i>Iles Caïmans</i>		50 673.11	0.02
2 240	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	15 977.04	0.01
2 079	CK HUTCHISON	HKD	19 690.25	0.00
2 847	SANDS CHINA LTD	HKD	11 991.13	0.01
515	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	3 014.69	0.00
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		42 954.42	0.02
1 400	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	28 350.58	0.01
220	RTL GROUP	EUR	11 572.68	0.01
285	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	3 031.16	0.00
	<i>Liberia</i>			
	<i>Libéria</i>		41 431.15	0.02
438	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	41 431.15	0.02
	<i>Norwegen</i>			
	<i>Norvège</i>		40 124.19	0.02
763	DNB	NOK	11 883.63	0.01
957	EQUINOR	NOK	19 820.52	0.01
261	TELENOR ASA	NOK	4 924.64	0.00
93	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	3 495.40	0.00
	<i>Bermuda</i>			
	<i>Bermudes</i>		33 619.11	0.01
1 298	INVESCO LTD	USD	21 146.93	0.00
96	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	12 472.18	0.01
	<i>Israel</i>			
	<i>Israël</i>		32 215.36	0.01
89	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	9 045.45	0.01
33	ELBIT SYSTEMS IL904218	USD	3 719.25	0.00
576	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	3 205.98	0.00
59	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	6 246.53	0.00
16	TARO PHARMA INS-A-	USD	1 342.28	0.00
560	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	8 655.87	0.00
	<i>Panama</i>			
	<i>Panama</i>		28 435.97	0.01
593	CARNIVAL CORP	USD	28 435.97	0.01
	<i>British Virgin Islands</i>			
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>		18 496.22	0.01
505	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	18 496.22	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Niederländische Antillen</i> <i>Les Antilles Néerlandaises</i>		13 152.50	0.01
365	SCHLUMBERGER LTD	USD	13 152.50	0.01
	<i>Portugal</i> <i>Portugal</i>		11 928.42	0.01
3 558	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	11 928.42	0.01
	<i>Neuseeland</i> <i>Nouvelle Zélande</i>		3 937.89	0.00
607	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	1 952.07	0.00
275	THE A2 MILK CO LTD	NZD	1 985.82	0.00
	Renten		75 426 523.32	33.65
	Obligations			
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		15 392 352.33	6.88
896 043	ANZ NEW ZEALAND 0.35 18-24 22/10A	CHF	898 506.69	0.40
896 043	CENTRAL AMERICAN BAN 0.194 15-21 19/11A	CHF	902 413.43	0.40
672 032	CREDIT AGRICOLE 0.45 17-22 14/03A	CHF	674 639.41	0.30
4 564	CREDIT AGRICOLE LDN 1.375 18-25 13/03A	EUR	5 094.07	0.00
2 738	FCE BANK PLC 0.869 17-21 13/09A	EUR	2 993.84	0.00
448 021	LLOYDS BK 1.0 18-25 04/09A	CHF	440 964.95	0.20
4 564	ROYAL MAIL 2.375 14-24 29/07A	EUR	5 084.00	0.00
10 000 000	UBS LONDON 0.00 16-19 06/06U	USD	9 735 178.19	4.35
21 836	UBS LONDON CMCITR	USD	1 811 958.61	0.82
4 564	VODAFONE GROUP PLC 1.125 17-25 20/11A	EUR	4 996.52	0.00
896 043	WESTPAC SECURITIES 0.625 14-20 02/09A	CHF	910 522.62	0.41
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		10 659 579.92	4.77
2 738	AMERICAN INTL GROUP 1.50 16-23 08/06A	EUR	3 113.84	0.00
896 043	APPLE 0.375 15-24 25/11A	CHF	913 622.93	0.42
672 032	BIRD EMTN 2.75 09-19 07/05A	CHF	680 344.96	0.30
672 032	CITIGROUP EMTN 0.50 17-24 22/11A	CHF	665 015.91	0.30
896 043	ELI LILLY 0.15 16-24 24/05A	CHF	902 673.28	0.40
672 032	GECC 3.125 04-19 06/12A	CHF	689 511.47	0.31
896 043	GOLDMAN SACHS 1.25 14-19 11/09A	CHF	906 813.00	0.40
448 021	JPMORGAN CHASE 0.45 16-26 11/11A	CHF	443 039.29	0.20
896 043	JPMORGAN CHASE 0.50 15-23 04/12A	CHF	909 088.95	0.41
896 043	JPMORGAN CHASE 1.125 14-20 06/11A	CHF	918 981.26	0.42
2 738	JPMORGAN CHASE 1.50 15-22 26/10A	EUR	3 188.33	0.00
448 021	METROPOLITAN LIFE 1.125 13-20 18/06A	CHF	457 774.70	0.20
672 032	MONDELEZ INTL INC 0.05 17-20 30/03A	CHF	673 550.72	0.30
3 651	MORGAN STANLEY 1.875 17-27 27/04A	EUR	4 128.06	0.00
896 043	NEW YORK LIFE GLB 0.375 15-22 02/02A	CHF	913 416.83	0.41
896 043	NORTH AMERICAN 0.20 17-27 26/10A	CHF	894 868.75	0.40
2 738	PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	EUR	3 217.30	0.00
4 564	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.00 14-21 10/09A	EUR	5 253.01	0.00
672 032	VERIZON COM REGS 1.00 17-27 30/11A	CHF	666 971.52	0.30
2 282	VF CORP 0.625 16-23 20/09A	EUR	2 567.35	0.00
2 282	WELLS FARGO & COMP 1.00 16-27 02/02A	EUR	2 438.46	0.00
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		7 386 826.07	3.30
3 651	AFD 1.00 18-28 31/01A	EUR	4 153.38	0.00
2 738	AFD EMTN 0.25 16-26 21/07A	EUR	2 991.07	0.00
4 564	BPI FRANCE FINANCE 0.00 17-22 25/11A	EUR	5 119.96	0.00
4 564	CA HOME LOAN 1.5 18-38 28/09A	EUR	5 102.45	0.00
896 043	CA HOME LOAN 0.25 17-27 27/07A	CHF	896 427.86	0.41
896 043	CA HOME LOAN 1.125 14-21 12/08A	CHF	934 778.49	0.43
2 738	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	3 349.66	0.00
2 738	CFDI 1.5 18-38 28/06A	EUR	3 082.18	0.00
2 738	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	3 165.55	0.00
1 792 085	CIE DE FIN.FONCIER 2.50 06-31 24/02A	CHF	2 200 859.75	0.99

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
896 043	CREDIT AGRICOLE HOME 0.50 15-27 16/03A	CHF	918 138.98	0.42
2 282	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	2 483.31	0.00
3 651	CREDIT MUTUEL CIC 0.625 18-26 02/02A	EUR	4 118.82	0.00
896 043	CRH 2.50 11-21 29/03A	CHF	957 143.71	0.44
2 282	DEXIA CRED LOCAL 0.25 17-22 02/06A	EUR	2 590.42	0.00
2 738	FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	3 349.07	0.00
4 564	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	5 064.73	0.00
2 282	FRANCE GOVT 2.75 12-27 25/10A	EUR	3 061.85	0.00
3 651	FRANCE (GOVT OF) 1.75 17-39 25/06A	EUR	4 406.50	0.00
4 564	FRANCE (GOVT OF) 0.7500 17-28 25/11A	EUR	5 159.16	0.00
3 651	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	4 184.94	0.00
6 846	FRANCE OAT 1.75 13-24 25/11A	EUR	8 449.51	0.00
2 282	FRANCE OAT 2.50 13-30 25/05A	EUR	3 031.60	0.00
3 195	FRANCE OAT 3.25 12-45 25/05A	EUR	4 944.98	0.00
8 215	FRANCE OAT 3.50 09-20 25/04A	EUR	9 742.81	0.00
5 021	FRANCE OAT 4.00 06-38 25/10A	EUR	8 352.72	0.00
6 390	FRANCE OAT 4.25 06-23 25/10A	EUR	8 702.78	0.00
4 108	FRANCE OAT 4.75 04-35 25/04A	EUR	7 140.99	0.00
4 564	FRANCE OAT 3.50 10-26 25/04A	EUR	6 331.29	0.00
672 032	MFINANCE FRANCE 1.005 17-23 28/03A	CHF	674 713.34	0.31
4 564	RCI BANQUE 2.25 14-21 29/03A	EUR	5 317.27	0.00
672 032	RCI BANQUE SA 0.50 17-22 20/04A	CHF	671 756.40	0.30
2 738	SANOFI AVENTIS 1.125 14-22 10/03A	EUR	3 178.75	0.00
1 826	SFIL 0.125 16-24 18/10A	EUR	2 024.02	0.00
3 651	TOTAL CAPITAL EMTN 2.125 12-23 15/03A	EUR	4 407.77	0.00
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		6 292 075.09	2.81
1 826	ABN AMRO BANK 0.875 16-26 14/01A	EUR	2 109.65	0.00
4 564	ALLIANZ FINANCE 0.875 17-27 06/12A	EUR	5 063.19	0.00
4 564	BANK V.NED.GEM. 0.625 17-27 19/06A	EUR	5 130.34	0.00
896 043	BANK V.NED.GEM. EMTN 2.50 05-25 21/07A	CHF	1 053 970.07	0.48
4 564	BNG REGS 0.05 16-24 13/07A	EUR	5 104.04	0.00
3 651	COOPERATIEVE RABOBANK 0.875 18-28 08/02A	EUR	4 131.72	0.00
3 651	DE VOLKSBANK 1.0 18-28 08/03A	EUR	4 165.34	0.00
2 738	DEUTSCHE TELEKOM 0.625 17-24 13/12A	EUR	3 030.49	0.00
448 021	EBN BV 0.625 12-19 04/07A	CHF	451 023.02	0.20
672 032	ENEL FINANCE 0.55 17-24 03/09A	CHF	660 103.36	0.29
913	GEBERIT INTL REGS 0.688 15-21 30/03A	EUR	1 040.15	0.00
4 564	NEDER WATERSCHAPSB 1.00 18-28 01/03A	EUR	5 270.58	0.00
1 826	NEDERLAND 4.00 05-37 15/01A	EUR	3 188.01	0.00
2 738	NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A	EUR	3 855.67	0.00
2 282	NETHERLANDS 3.50 10-20 15/07A	EUR	2 735.31	0.00
2 738	NETHERLANDS GOVERN. 3.75 06-23 15/01A	EUR	3 601.35	0.00
896 043	NWB 1.25 12-24 09/08A	CHF	974 034.11	0.44
896 043	RABOBANK NEDERLAND 3.125 06-26 15/09A	CHF	1 082 464.22	0.49
1 344 064	RABOBANK NEDERLAND 3.50 07-23 31/08A	CHF	1 565 726.87	0.71
448 021	SHELL INT FIN 0.375 15-23 21/08A	CHF	456 327.60	0.20
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		4 283 148.33	1.91
4 564	BANK OF MONTREAL 0.20 17-23 26/01A	EUR	5 140.15	0.00
448 021	BK OF NOVA SCOTIA 0.30 15-22 16/09A	CHF	454 952.17	0.20
896 043	BRUNSWICK 0.25 17-29 19/01A	CHF	888 901.11	0.40
448 021	CANADIAN IMPERI 0.1000 18-25 30/04A	CHF	453 097.37	0.20
672 032	ONTARIO (PROV.OF) 0.25 17-29 28/06A	CHF	665 190.64	0.30
896 043	PROV OF NEW BRUNSWIC 0.20 16-31 07/11A	CHF	858 516.30	0.38
3 651	PROVINCE OF QUEBEC 2.25 13-23 17/07A	EUR	4 507.88	0.00
896 043	RBC 2.25 11-21 21/04A	CHF	952 842.71	0.43
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		4 100 278.10	1.83
896 043	BEI 1.625 12-26 02/04A	CHF	1 013 119.49	0.45
672 032	BEI 2.00 10-22 24/08A	CHF	735 969.05	0.33

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
896 043	DH SWITZERLAND FIN 0.50 15-23 08/12A	CHF	913 596.04	0.41
448 021	EUROP INVEST BK 2.625 10-25 11/02A	CHF	528 795.04	0.24
1 369	EUROPEAN UNION 3.75 12-42 04/04A	EUR	2 277.29	0.00
3 651	NOVARTIS FINANCE S 1.125 17-27 30/09A	EUR	4 148.08	0.00
896 043	SUN GROUP FIN PTY LTD 0.625 16-23 23/06A	CHF	902 373.11	0.40
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		3 145 492.75	1.40
448 021	COMMONW BK AUSTRALIA 0.40 17-26 25/09A	CHF	443 209.54	0.20
2 738	COMMONW BK AUSTRALIA 3.00 12-22 03/05A	EUR	3 376.99	0.00
448 021	NATIONAL AUSTR BANK 0.25 16-23 19/01A	CHF	451 141.75	0.20
896 043	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.250 18-24 13/03A	CHF	898 188.59	0.40
3 651	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.875 15-22 20/01A	EUR	4 169.65	0.00
448 021	TRANSURBAN FINANCE 0.65 16-26 02/11A	CHF	430 698.54	0.19
2 738	WESTPAC BANKING 0.25 17-22 06/04A	EUR	3 086.99	0.00
896 043	WESTPAC BANKING 0.40 15-23 09/06A	CHF	908 569.25	0.41
2 738	WESTPAC BANKING CORP 0.375 17-23 05/03A	EUR	3 051.45	0.00
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		2 152 296.11	0.96
3 651	ALLEMAGNE 0.5 18-28 15/02A	EUR	4 230.69	0.00
2 738	BRANDENBURG 1.45 18-38 27/11A	EUR	3 124.87	0.00
2 282	BRD 2.50 12-44 04/07A	EUR	3 564.62	0.00
1 369	BRD 4.75 03-34 04/07A	EUR	2 513.15	0.00
4 564	BRD 4.75 98-28 04/07A	EUR	7 351.62	0.01
4 108	COMMERZBANK REGS 1.625 13-20 19/10A	EUR	4 778.98	0.00
3 651	CRH FINANCE GERMANY 1.75 14-21 16/07A	EUR	4 247.86	0.00
672 032	DEUTSCHE BAHN 0.5 18-28 18/07A	CHF	681 568.06	0.31
896 043	DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	CHF	889 169.92	0.41
3 651	DEUTSCHE BAHN FIN 1.00 18-27 17/12A	EUR	4 170.72	0.00
1 826	DEUTSCHE KREDITBK 0.625 16-21 08/06A	EUR	2 067.30	0.00
4 108	DEUTSCHE PFANDBRIEFBK 1.50 14-19 17/09A	EUR	4 670.80	0.00
3 651	FMS EMTN 0.375 15-30 29/04A	EUR	3 917.44	0.00
2 738	GERMANY SERIE 07 4.25 07-39 04/07A	EUR	5 186.17	0.00
1 826	HESSE 0.875 14-24 10/12A	EUR	2 136.37	0.00
2 738	ING-DIBA1.25 18-33 09/10A	EUR	3 075.00	0.00
2 738	KNORR BREMSE AG 0.50 16-21 08/12A	EUR	3 116.85	0.00
3 651	LAND BERLIN 0.50 15-25 10/02A	EUR	4 176.35	0.00
7 303	LAND HESSEN 0.375 16-26 06/07A	EUR	8 187.42	0.01
4 108	LAND NORDRHEIN WEST 2.375 13-33 13/05A	EUR	5 373.88	0.01
4 564	LANDW RENTENBANK REGS 0.625 15-30 20/02A	EUR	5 043.37	0.00
3 195	LANDWIRT.RENTENBANK 2.875 11-21 30/08A	EUR	3 905.27	0.00
2 738	LB BADEN-WUERTEMBERG 0.50 17-22 07/06	EUR	3 097.22	0.00
4 108	LOWER SAXONY 842 1.00 14-22 18/08A	EUR	4 817.50	0.00
1 826	LOWER SAXONY 845 0.625 15-25 20/01A	EUR	2 104.88	0.00
448 021	MUENCHENER 0.35 18-23 03/05A	CHF	449 670.01	0.21
2 738	NORTH RHINE W 1229 1.50 13-21 14/01A	EUR	3 200.26	0.00
2 282	RHINELAND PALAT 0.10 16-26 18/08A	EUR	2 503.34	0.00
2 282	SAP EMTN 1.125 14-23 20/02A	EUR	2 647.64	0.00
4 564	SAP SE 1.25 18-28 10/03A	EUR	5 167.89	0.00
1 826	STATE OF BERLIN 0.625 16-36 25/08A	EUR	1 845.48	0.00
2 738	STATE OF BRANDENBURG 1.125 18-33 04/07A	EUR	3 071.61	0.00
3 651	STATE OF LOWER SAXONY 1.125 18-33 12/09A	EUR	4 084.62	0.00
2 738	UNICREDIT BANK AG 0.50 17-26 04/05A	EUR	3 077.27	0.00
4 108	UNICREDIT BANK AG 0.75 15-23 24/07A	EUR	4 760.03	0.00
2 282	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.75 17-23 15/06A	EUR	2 479.77	0.00
3 651	WL BANK 0.50 15-22 29/07A	EUR	4 191.88	0.00
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		2 126 618.91	0.95
2 738	BANCO DE SABADELL SA 0.875 17-23 05/03A	EUR	2 938.02	0.00
672 032	BANCO SANTANDER 0.75 17-23 12/06A	CHF	672 656.92	0.31
2 738	CAIXABANK SA 1.125 17-24 17/05A	EUR	3 022.07	0.00
3 651	CAJA RURAL 0.875 18-25 08/05A	EUR	4 125.39	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
6 390 CAJAMAR	0.875 18-23 18/06A	EUR	7 251.95	0.00
1 826 COMUNIDAD DE MADRID	0.997 16-24 30/09A	EUR	2 079.26	0.00
2 738 GAS NATURAL CAPITA	1.125 17-24 11/201	EUR	3 107.76	0.00
2 738 SANTAN CONSUMER FI	0.875 17-22 24/01A	EUR	3 095.09	0.00
896 043 SANTANDER CONSUMER	0.625 18-22 24/10A	CHF	906 024.48	0.41
1 826 SPAIN	1.95 16-26 30/04A	EUR	2 192.99	0.00
3 651 SPAIN	2.15 15-25 31/10A	EUR	4 456.67	0.00
1 826 SPAIN	3.80 14-24 30/04A	EUR	2 404.09	0.00
2 738 SPAIN	4.20 05-37 31/01A	EUR	4 054.20	0.00
1 826 SPAIN	4.40 13-23 31/10A	EUR	2 446.79	0.00
3 195 SPAIN	4.70 09-41 30/07A	EUR	5 080.51	0.00
2 738 SPAIN	4.80 08-24 31/01A	EUR	3 749.18	0.00
5 933 SPAIN	4.85 10-20 31/10A	EUR	7 302.00	0.01
2 282 SPAIN	5.15 13-28 31/10A	EUR	3 445.67	0.00
3 651 SPAIN	5.75 01-32 30/07A	EUR	6 077.25	0.00
5 477 SPAIN GOVT	1.95 15-30 30/07A	EUR	6 357.37	0.00
4 564 SPAIN GOVT	5.40 13-23 31/01A	EUR	6 224.03	0.00
448 021 TELEFONICA EMISIONES	2.595 13-20 23/10A	CHF	468 527.22	0.22
	<i>Polen</i>			
	<i>Pologne</i>		2 069 998.56	0.92
448 021 PKO BANK POLSKI SA	0.30 17-21 02/11A	CHF	449 696.89	0.20
3 651 POLAND	0.875 15-27 10/05A	EUR	4 069.13	0.00
2 282 POLAND	3.375 12-24 09/07A	EUR	2 973.93	0.00
672 032 POLAND EMTN	3.25 07-19 15/05A	CHF	681 762.95	0.30
4 564 POLOGNE	0.50 16-21 20/12A	EUR	5 211.66	0.00
896 043 POLOGNE	1.00 14-21 17/09A	CHF	926 284.00	0.42
	<i>Südkorea</i>			
	<i>Corée du Sud</i>		2 041 550.63	0.91
448 021 EXPORT IMPORT BK	0.253 18-23 06/03A	CHF	453 124.24	0.20
3 651 EXPORT-IMPORT B	0.6250 18-23 11/07A	EUR	4 145.66	0.00
448 021 HYUNDAI CAPITAL SERV	0.695 18-23 27/06A	CHF	452 353.65	0.20
448 021 KOREA	0.15 18-23 20/09A	CHF	451 108.15	0.20
4 564 KOREA DEVELOPME	0.6250 18-23 17/07A	EUR	5 164.76	0.00
672 032 KOREA WESTERN POWER	1.625 13-19 26/03A	CHF	675 654.17	0.31
	<i>Neuseeland</i>			
	<i>Nouvelle Zélande</i>		1 821 995.03	0.81
896 043 KIWIBANK	0.875 14-19 04/04A	CHF	899 384.80	0.40
896 043 KIWIBANK	1.00 13-20 23/12A	CHF	922 610.23	0.41
	<i>Chile</i>			
	<i>Chili</i>		1 802 449.41	0.80
672 032 BANCO DE CHILE	0.568 18-23 21/11A	CHF	676 830.24	0.30
672 032 BANCO SANTANDER	0.4410 18-23 21/12A	CHF	673 463.36	0.30
448 021 COOPERATIVA PERSON	1.05 17-21 15/10A	CHF	449 020.37	0.20
2 738 REPUBLIC OF CHILE	1.875 15-30 27/05A	EUR	3 135.44	0.00
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		1 697 041.56	0.76
1 826 FINLAND	4.00 09-25 04/07A	EUR	2 578.59	0.00
896 043 MUNICIPALITY FINANCE	1.375 12-27 08/06A	CHF	999 212.91	0.45
1 826 POHJOLA BANK	0.75 15-22 03/03A	EUR	2 082.73	0.00
672 032 POHJOLA BK	1.00 14-21 14/07A	CHF	693 167.33	0.31
	<i>Venezuela</i>			
	<i>Vénézuéla</i>		1 450 856.08	0.65
4 564 CORP ANDINA DE FOM	1.00 15-20 10/11A	EUR	5 234.77	0.00
896 043 CORP ANDINA DE FOMENTO	1.50 14-28 01/12A	CHF	956 597.12	0.43
448 021 CORP ANDINA FOMENTO	2.00 14-24 05/02A	CHF	489 024.19	0.22
	<i>Norwegen</i>			
	<i>Norvège</i>		1 361 978.30	0.61
1 344 064 EKSPORTFINANS	2.50 09-19 29/04A	CHF	1 354 776.04	0.61
1 826 SANTANDER CONSUMER	0.375 17-20 17/02A	EUR	2 059.33	0.00
4 564 SPAREBANK	0.50 18-25 30/01A	EUR	5 142.93	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Schweden</i>		<i>1 331 800.07</i>	<i>0.59</i>
	<i>Suède</i>			
896 043	AKADEMISKA HUS 0.30 17-29 08/10A	CHF	893 327.56	0.40
448 021	AKADEMISKA HUS 0.65 18-44 08/02A	CHF	431 063.67	0.19
3 651	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	4 244.00	0.00
2 738	SVENSKA HANDELSBAN 1.125 15-22 14/12M	EUR	3 164.84	0.00
	<i>Österreich</i>		<i>1 058 027.89</i>	<i>0.47</i>
	<i>Autriche</i>			
2 738	AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	EUR	3 719.56	0.00
3 195	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	5 463.63	0.00
896 043	OESTER.KONTROLLBK 2.625 06-24 22/11A	CHF	1 048 844.70	0.47
	<i>Dänemark</i>		<i>946 876.88</i>	<i>0.42</i>
	<i>Danemark</i>			
3 651	DANSKE BANK A/S 0.50 16-21 06/05A	EUR	4 105.70	0.00
896 043	KOMMUNEKREDIT 0.625 15-27 09/07A	CHF	942 771.18	0.42
	<i>Honduras</i>		<i>932 377.09</i>	<i>0.42</i>
	<i>Honduras</i>			
896 043	CENTRAL AMERICAN BK 1.125 14-23 24/02A	CHF	932 377.09	0.42
	<i>Guernsey</i>		<i>905 020.92</i>	<i>0.40</i>
	<i>Ile de Guernesey</i>			
896 043	CREDIT SUISSE GR FDG 0.625 15-20 21/08A	CHF	905 020.92	0.40
	<i>Israel</i>		<i>829 690.62</i>	<i>0.37</i>
	<i>Israël</i>			
896 043	TEVA PHARM FIN IV 0.50 16-22 28/07A	CHF	829 690.62	0.37
	<i>Jersey Inseln</i>		<i>464 239.65</i>	<i>0.21</i>
	<i>Ile de Jersey</i>			
448 021	GLENCORE FINANCE 2.25 16-21 10/05A	CHF	464 239.65	0.21
	<i>Liechtenstein</i>		<i>453 773.88</i>	<i>0.20</i>
	<i>Liechtenstein</i>			
448 021	LGT BK LIECHTENSTEIN 2.00 12-19 02/07A	CHF	453 773.88	0.20
	<i>Nigeria</i>		<i>449 842.49</i>	<i>0.20</i>
	<i>Nigéria</i>			
448 021	AFRICA FINANCE CORP 0.85 16-19 27/12A	CHF	449 842.49	0.20
	<i>Italien</i>		<i>132 870.38</i>	<i>0.06</i>
	<i>Italie</i>			
3 651	ITALIE 0.45 16-21 01/06S	EUR	4 081.88	0.00
9 128	ITALIE BTP 0.65 16-23 15/10S	EUR	9 799.36	0.01
3 651	ITALY 0.05 18-21 15/04S	EUR	4 049.65	0.00
6 390	ITALY 0.35 17-20 15/06S	EUR	7 186.57	0.00
2 282	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	2 727.78	0.00
5 933	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	7 151.74	0.00
2 738	ITALY BDT 5.00 03-34 01/08S	EUR	3 772.97	0.00
9 128	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	10 969.49	0.01
2 282	ITALY BOT 4.75 13-28 01/09S	EUR	3 035.65	0.00
4 564	ITALY BTP 0.95 16-23 15/03S	EUR	5 013.41	0.00
4 564	ITALY BTP 1.45 15-22 15/09S	EUR	5 148.42	0.00
4 564	ITALY BTP 2.15 14-21 15/12S	EUR	5 307.93	0.00
10 954	ITALY BTP 2.50 14-24 01/12S	EUR	12 651.24	0.02
3 195	ITALY BTP 4.00 05-37 01/02S	EUR	3 992.19	0.00
4 564	ITALY BTP 4.00 10-20 01/09S	EUR	5 435.84	0.00
8 672	ITALY BTP 4.50 04-20 01/02S	EUR	10 200.14	0.01
5 021	ITALY BTP 4.75 08-23 01/08S	EUR	6 418.94	0.00
5 933	ITALY BTP 5.00 09-25 01/03S	EUR	7 767.88	0.01
3 651	ITALY BTP 5.00 09-40 01/09S	EUR	5 046.05	0.00
1 826	ITALY BTP 5.75 02-33 01/02S	EUR	2 667.13	0.00
4 108	ITALY BTPS 4.50 10-26 01/03S	EUR	5 282.01	0.00
4 108	ITALY BTPS 5.00 11-22 01/03S	EUR	5 164.11	0.00
	<i>Belgien</i>		<i>36 464.83</i>	<i>0.02</i>
	<i>Belgique</i>			
4 108	BELGIAN 0318 3.75 10-20 28/09A	EUR	4 972.70	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
4 108	BELGIQUE OLO -48- 4.00 06-22 28/03A	EUR	5 281.77	0.01
4 564	BELGIUM KINGDOM 1.45 17-37 22/06A	EUR	5 110.72	0.00
2 738	BELGIUM KINGDOM 2.25 17-57 22/06A	EUR	3 278.03	0.00
2 282	BELGIUM KINGDOM REGS 3.75 13-45 22/06A	EUR	3 699.39	0.00
5 021	BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	EUR	8 066.67	0.01
2 738	BELGIUM OLO 75 1.00 15-31 22/06A	EUR	3 057.86	0.00
2 738	FLEMISH COMMUNI 1.5000 18-38 12/07A	EUR	2 997.69	0.00
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		22 481.92	0.01
5 477	IRISH TSY 3.40 14-24 18/03A	EUR	7 202.96	0.01
4 564	IRISH TSY 1.3% 1.3000 18-33 15/05A	EUR	5 075.26	0.00
4 564	JOHNSON CONT INTL PLC 0.00 17-20 04/12U	EUR	5 112.20	0.00
4 564	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A	EUR	5 091.50	0.00
	<i>China</i>			
	<i>Chine</i>		15 452.87	0.01
2 738	ANZ NEW ZEALAND 0.625 16-21 01/06A	EUR	3 108.63	0.00
3 651	CHINA DEV BANK 0.125 17-20 24/01A	EUR	4 107.06	0.00
4 564	CHINA EXIMBANK 0.25 17-20 14/03A	EUR	5 137.28	0.01
2 738	CHINA EXIMBANK 0.625 16-21 02/12A	EUR	3 099.90	0.00
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		10 426.85	0.00
4 564	JAPAN FIN ORG MUNI 0.875 14-21 22/09A	EUR	5 266.26	0.00
4 564	SUMITOMO MITSUI BKING 0.55 18-23 06/11A	EUR	5 160.59	0.00
	<i>Singapur</i>			
	<i>Singapour</i>		10 407.64	0.00
2 738	DBS BANK LTD 0.375 17-24 23/01A	EUR	3 081.59	0.00
4 564	OCBC 0.25 17-22 05/10A	EUR	5 157.72	0.00
1 826	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A	EUR	2 168.33	0.00
	<i>Slowenien</i>			
	<i>Slovénie</i>		9 830.21	0.00
4 564	REPUBLIKA SLOVENIJA 1.00 18-28 06/03A	EUR	5 141.74	0.00
2 282	SLOVENIA (REP OF) 1.75 16-40 03/11A	EUR	2 569.25	0.00
1 826	SLOVENIE 1.25 17-27 22/03A	EUR	2 119.22	0.00
	<i>Indien</i>			
	<i>Inde</i>		5 333.61	0.00
4 564	ONCG VIDESH 2.75 14-21 15/07A	EUR	5 333.61	0.00
	<i>Rumänien</i>			
	<i>Roumanie</i>		5 137.18	0.00
2 282	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	2 575.05	0.00
2 282	ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	2 562.13	0.00
	<i>Indonesien</i>			
	<i>Indonésie</i>		4 995.95	0.00
4 564	REPUBLIQUE INDONESIA 1.75 18-25 24/04A	EUR	4 995.95	0.00
	<i>Mexiko</i>			
	<i>Mexique</i>		4 842.65	0.00
4 564	MEXIQUE 1.75 18-28 17/04A	EUR	4 842.65	0.00
	<i>Tschechische Republik</i>			
	<i>République Tchèque</i>		3 173.02	0.00
2 738	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	3 173.02	0.00
	<i>Kaimaninseln</i>			
	<i>Iles Caïmans</i>		3 165.03	0.00
2 738	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	3 165.03	0.00
	<i>Lettland</i>			
	<i>Lettonie</i>		2 962.46	0.00
2 738	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	2 962.46	0.00
	<i>Peru</i>			
	<i>Pérou</i>		2 792.05	0.00
2 282	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	2 792.05	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Renten mit flexibelem Zins			916 739.69	0.41
Obligations à taux flottant				
	<i>Frankreich</i>		909 590.73	0.41
	<i>France</i>			
896 043	BFCM FL.R 15-23 08/12A	CHF	909 590.73	0.41
	<i>Niederlande</i>		7 148.96	0.00
	<i>Pays-Bas</i>			
6 390	EVONIK FINANCE BV FL.R 16-21 08/03A	EUR	7 148.96	0.00
Indexzertifikate und strukturierte Produkte			11 028 961.19	4.92
Certificats d'index et produits structurés				
	<i>Guernsey</i>		11 028 897.00	4.92
	<i>Ile de Guernesey</i>			
1 103	BANK JULIUS BAER	CHF	11 028 897.00	4.92
	<i>Frankreich</i>		64.19	0.00
	<i>France</i>			
136	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	64.19	0.00
Sonstige übertragbare Wertpapiere			15 532 011.15	6.93
Autres valeurs mobilières				
Aktien			4 146.89	0.00
Actions				
	<i>Israel</i>		4 101.53	0.00
	<i>Israël</i>			
79	BANK HOPOALIM ADR (REPR. 5 SHS)	USD	2 361.60	0.00
373	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR	USD	1 739.93	0.00
	<i>Grossbritannien</i>		45.36	0.00
	<i>Royaume-Uni</i>			
36 333	ROLLS-ROYCE HLD PFD RG SH C ENTITL JAN19	GBP	45.36	0.00
Renten			72 410.70	0.03
Obligations				
	<i>Spanien</i>		20 710.42	0.02
	<i>Espagne</i>			
4 564	ESPAGNE 1.40 18-28 30/04A	EUR	5 161.01	0.01
4 564	ESPAGNE 1.4 18-28 30/07A	EUR	5 131.06	0.00
6 390	SPAIN STRIP 0.45 17-22 31/10A	EUR	7 288.70	0.01
2 738	TELEFONICA EMIS 1.528 17-25 17/01A	EUR	3 129.65	0.00
	<i>Luxemburg</i>		14 011.87	0.01
	<i>Luxembourg</i>			
2 282	BON Y OBL DEL ESTADO 1.30 16-26 31/10A	EUR	2 610.71	0.00
2 738	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	3 141.18	0.00
4 564	PROVINCE OF ALBERTA 0.625 18-25 18/04A	EUR	5 199.63	0.01
2 738	VOLKSWAGEN BK 0.625 18-21 08/09A	EUR	3 060.35	0.00
	<i>Deutschland</i>		6 198.06	0.00
	<i>Allemagne</i>			
3 651	SAP SE 1.00 18-26 13/03A	EUR	4 129.46	0.00
1 826	WIRT INFRA 1.25 18-33 06/09A	EUR	2 068.60	0.00
	<i>Finnland</i>		5 263.03	0.00
	<i>Finlande</i>			
4 564	FINNVERA PLC 1.25 18-33 14/07A	EUR	5 263.03	0.00
	<i>Frankreich</i>		5 182.94	0.00
	<i>France</i>			
4 564	SFIL SA 0.75 18-26 06/02A	EUR	5 182.94	0.00
	<i>Südkorea</i>		5 180.06	0.00
	<i>Corée du Sud</i>			
4 564	EXPORT IMP BK KOREA 0.50 17-22 30/05A	EUR	5 180.06	0.00
	<i>Grossbritannien</i>		5 110.09	0.00
	<i>Royaume-Uni</i>			
4 564	UBS AG LONDON 0.125 17-21 05/11A	EUR	5 110.09	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		5 071.72	0.00
4 564	THREE GORGES FNCE 1.3 17-24 21/06A	EUR	5 071.72	0.00
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		3 099.77	0.00
2 738	PARKER HANNIFIN REGS 1.125 17-25 01/03A	EUR	3 099.77	0.00
	<i>Kanada</i> <i>Canada</i>		2 582.74	0.00
2 282	CPPIB CAPITAL INC 0.375 17-24 20/06'	EUR	2 582.74	0.00
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte Certificats d'index et produits structurés		15 455 453.56	6.90
	<i>Schweiz</i> <i>Suisse</i>		15 455 237.75	6.90
1 087	BANK J SAFRA SARASIN WAR	CHF	15 455 237.75	6.90
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		215.81	0.00
7 308	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	215.81	0.00
	Aktien/Anteile aus OGAW/OGA Actions/Parts d'OPCVM/OPC		20 268 229.52	9.04
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds Actions/Parts de fonds d'investissement		20 268 229.52	9.04
	<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>		12 240 119.29	5.46
9 293	BASE INVESTMENTS SICAV BONDS CHF DIS	CHF	1 033 082.42	0.46
20 600	PICTET SICAV EME LOC CUR DBT -I- CAP	USD	3 405 001.12	1.52
9 000	PICTET SICAV GLOBAL EMERGING DEBT-I-CAP	USD	3 461 608.87	1.54
26 857	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	4 340 426.88	1.94
	<i>Irland</i> <i>Irlande</i>		8 028 110.23	3.58
549 537	BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD	USD	7 912 785.17	3.53
3 135	ISHS MSCI EM USD	USD	115 325.06	0.05
	Gesamtwertpapierbestand Total portefeuille-titres		205 315 224.69	91.61

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
en

Erträge			2 945 343.34
Revenus			
Nettodividenden	Erläut.		
Dividendes nets	Note	2e	2 137 222.62
Nettozinsen auf Renten	Erläut.		
Intérêts nets sur obligations	Note	2e	739 015.61
Zinsen aus Sichteinlagen			
Intérêts bancaires à vue			7 447.21
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	Erläut.		
Autres revenus financiers	Note	2e, 6	61 657.90
Aufwendungen			3 437 574.00
Dépenses			
Verwaltungs- und Beratergebühren	Erläut.		
Commissions de gestion et de conseil	Note	4	2 998 203.62
Depot- und Unterdepotgebühren	Erläut.		
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note	4	72 289.20
"Taxe d'abonnement"	Erläut.		
Taxe d'abonnement	Note	3	109 128.43
Verwaltungskosten			
Frais administratifs			85 359.42
Vergütungen an Domizilstelle			
Commissions de domiciliation			3 145.55
Revision- und Beratungskosten			
Frais d'audit et de conseil			20 862.39
Bankzinsen			
Intérêts bancaires sur découvert			44 885.49
Rechtskosten			
Frais légaux			6 514.80
Transaktionskosten	Erläut.		
Frais de transactions	Note	2k	39 504.34
Sonstige Aufwendungen			
Autres dépenses			57 680.76
Verluste aus Anlagen			-492 230.66
Pertes nettes des investissements			
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus :			
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens	Erläut.		
- vente de titres	Note	2c	6 997 455.05
- Devisentermingeschäften	Erläut.		
- contrats de change à terme	Note	2i	960.30
- Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
- contrats de futures	Note	2g	10 965.03
- Devisengeschäften			
- contrats de change			678 049.24

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
en

Realisierter Nettogewinn Bénéfice net réalisé	7 195 198.96
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	-24 450 226.70
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats de futures	-8 334.00
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-17 263 361.74
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	2 886 884.54
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-4 227 707.51
Verminderung des Nettovermögens Diminution des actifs nets	-18 604 184.71
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	242 732 540.93
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	224 128 356.22

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
États Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in CHF
en

Aktiva			38 793 566.55
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			36 562 733.38
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			33 671 733.80
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut. 2b		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			2 890 999.58
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			2 170 363.11
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			4 583.01
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			18 497.97
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			19 798.49
Souscriptions à recevoir			
Forderungen aus Devisengeschäften			6 241.33
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			11 349.26
Autres actifs			
Passiva			173 750.58
Passifs			
Bankzinsen			1 112.55
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			27 882.92
Rachats à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut. 2g		222.33
Moins-value nette non réalisée sur futures	Note		
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut. 4		127 743.70
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			6 223.36
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			10 565.72
Autres passifs			
Nettovermögen			38 619 815.97
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
R - CHF - Capitalisation	343 139.956	7 629.000	13 007.678	337 761.278

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren
 Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	38 619 815.97	43 710 620.74	38 992 337.33
R - CHF - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		337 761.278	343 139.956	351 040.275
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		114.34	127.38	111.08

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			29 232 452.60	75.69
Aktien			24 662 249.06	63.86
Actions				
	Schweiz Suisse		15 532 220.80	40.22
23 785	ABB LTD REG SHS	CHF	444 658.60	1.15
2 302	ADECCO REG.SHS	CHF	105 742.28	0.27
253	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	38 671.79	0.10
15 032	ARYZTA	CHF	16 361.87	0.04
701	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	94 937.50	0.25
64	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	28 673.94	0.07
52	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	38 364.60	0.10
32	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	49 639.83	0.13
280	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	11 204.10	0.03
13	BC GRISONS	CHF	16 975.31	0.04
8	BELIMO HOLDING AG	CHF	32 443.73	0.08
126	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTIE	CHF	24 542.28	0.06
111	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	29 364.82	0.08
58	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	13 470.24	0.03
14	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSC	CHF	86 019.10	0.22
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	105 627.38	0.27
70	CHUBB - NAMEN AKT	USD	8 856.93	0.02
6 822	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	429 768.71	1.11
2 822	CLARIANT NAM. AKT	CHF	51 050.85	0.13
27	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	20 738.25	0.05
31 743	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	342 820.78	0.89
146	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	18 253.79	0.05
509	DKSH HOLDING SA	CHF	34 563.03	0.09
48	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	28 382.60	0.07
498	DUFREY GROUP	CHF	46 342.98	0.12
37	EMMI AG NAM.AKT	CHF	25 182.85	0.07
103	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	48 164.73	0.12
277	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	45 043.72	0.12
18	FORBO HOLDING NOM.	CHF	25 444.34	0.07
846	GALENICA SANTA SA	CHF	36 609.85	0.09
2 494	GAM HOLDING AG	CHF	9 618.09	0.02
504	GE MONEY BANK AG	CHF	39 248.40	0.10
497	GEBERIT AG	CHF	189 983.58	0.49
58	GEORG FISCHER REG.	CHF	45 415.71	0.12
106	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	241 766.69	0.63
104	HELVETIA HOLDING AG	CHF	59 547.57	0.15
976	IDORSIA REGISTERED	CHF	15 832.19	0.04
283	IMPLENIA AG	CHF	9 360.19	0.02
39	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	19 411.72	0.05
2 982	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	104 392.70	0.27
101	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	23 176.88	0.06
778	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	98 332.93	0.25
6 332	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	256 461.93	0.66
433	LANDIS+GYR GR	CHF	23 870.20	0.06
2 329	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	72 006.65	0.19
974	LONZA GROUP (CHF)	CHF	248 086.02	0.64
79	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	36 173.93	0.09
10 269	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	6 161.69	0.02
148	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	34 635.32	0.09
39 671	NESTLE SA REG SHS	CHF	3 165 720.93	8.21
31 230	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	2 624 549.17	6.81
2 921	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	32 244.04	0.08
167	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	21 843.93	0.06

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
584	PARGESA HOLDING SA	CHF	41 407.57	0.11
303	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	180 788.54	0.47
661	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	64 049.72	0.17
9 140	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	2 224 558.38	5.77
342	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	65 251.37	0.17
479	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	93 349.06	0.24
25	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	22 093.33	0.06
314	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	23 984.91	0.06
72	SGS SA REG SHS	CHF	158 778.68	0.41
89	SIEGFRIED HOLDING	CHF	30 019.50	0.08
1 689	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	210 473.58	0.54
745	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	119 665.41	0.31
155	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	95 671.11	0.25
190	SULZER AG NOM	CHF	14 838.31	0.04
515	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	44 482.85	0.12
468	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	177 155.46	0.46
1 065	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	84 714.38	0.22
4 005	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	360 970.38	0.93
340	SWISSCOM SHS NOM	CHF	159 930.23	0.41
159	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	11 666.98	0.03
192	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	36 627.03	0.09
810	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	95 518.66	0.25
378	THE SWATCH GROUP	CHF	108 509.02	0.28
1 024	THE SWATCH GROUP REG	CHF	58 154.72	0.15
120	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	9 499.73	0.02
50 275	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	615 112.23	1.60
310	VALIANT HOLDING	CHF	33 460.68	0.09
380	VAT GROUP SA	CHF	32 760.17	0.08
568	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	60 738.11	0.16
522	VONTOBEL HOLDING	CHF	26 301.65	0.07
68	VZ HOLDING AG	CHF	17 920.73	0.05
1 972	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	578 007.08	1.50
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>4 570 239.25</i>	<i>11.83</i>
261	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	18 234.11	0.05
178	ABBVIE INC WI	USD	15 980.69	0.04
127	ACTIVISION BLIZZARD	USD	5 839.20	0.02
126	ACUITY BRANDS	USD	14 162.17	0.04
79	ADOBE INC	USD	17 294.67	0.04
100	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	9 445.26	0.02
239	AGCO CORP	USD	12 864.19	0.03
56	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	8 793.09	0.02
155	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	14 793.51	0.04
17	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	3 560.50	0.01
94	ALLSTATE CORP	USD	7 573.80	0.02
75	ALPHABET -C-	USD	76 472.90	0.20
226	ALTRIA GROUP	USD	10 872.60	0.03
50	AMAZON.COM INC	USD	72 327.89	0.19
42	AMERCO	USD	13 435.72	0.03
244	AMEREN CORPORATION	USD	15 625.26	0.04
390	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-REGS	USD	12 213.17	0.03
343	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	25 248.32	0.07
115	AMERICAN EXPRESS CO COM.	USD	10 720.52	0.03
166	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	6 326.62	0.02
72	AMERICAN TOWER CORP	USD	11 325.95	0.03
37	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	2 677.28	0.01
199	AMETEK INC	USD	13 058.38	0.03
66	AMGEN INC	USD	12 481.96	0.03
111	AMPHENOL -A-	USD	8 826.45	0.02
98	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	4 152.02	0.01
247	ANALOG DEVICES INC	USD	20 804.47	0.05

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
37	ANTHEM	USD	9 486.98	0.02
91	APACHE CORP	USD	2 348.39	0.01
573	APPLE INC	USD	88 116.38	0.24
194	APPLIED MATERIALS INC	USD	6 183.49	0.02
402	ARAMARK HOLDING CORP	USD	11 338.04	0.03
135	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	5 433.22	0.01
860	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	14 187.36	0.04
195	ARROW ELECTRONICS INC	USD	13 065.42	0.03
221	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	15 789.54	0.04
1 000	AT & T COMCAST CORP	USD	33 801.18	0.09
1 316	AT & T INC	USD	36 870.71	0.10
48	AUTODESK INC	USD	5 980.88	0.02
104	AUTOLIV	USD	7 193.46	0.02
78	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	9 864.94	0.03
9	AUTOZONE INC	USD	7 100.70	0.02
53	AVALONBAY COMMUN	USD	9 028.47	0.02
343	AVNET INC	USD	12 114.09	0.03
93	BAKER HUGHES-A RG REGISTERED SHS -A	USD	1 970.81	0.01
1 101	BANK OF AMERICA CORP	USD	26 433.66	0.07
194	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	8 916.40	0.02
118	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	7 584.31	0.02
175	BB AND T CORP	USD	7 403.04	0.02
231	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	45 909.43	0.12
77	BIOGEN IDEC INC	USD	22 287.28	0.06
39	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	3 187.35	0.01
71	BOEING CO COM.	USD	22 136.46	0.06
7	BOOKING HLDG	USD	11 358.32	0.03
335	BORG WARNER	USD	11 387.26	0.03
55	BOSTON PROPERTIES INC	USD	6 087.01	0.02
711	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	24 273.80	0.06
74	BRIGHTHOUSE - REGISTERED	USD	2 267.94	0.01
209	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	10 487.61	0.03
56	BROADCOM - REGISTERED SHS	USD	13 854.55	0.04
233	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	17 094.97	0.04
367	CARDINAL HEALTH INC	USD	16 103.74	0.04
95	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	11 704.20	0.03
141	CBOE HOLDINGS INC	USD	13 315.24	0.03
298	CBRE GROUP	USD	11 691.47	0.03
92	CBS -B-	USD	3 928.49	0.01
98	CELGENE CORP	USD	5 995.02	0.02
118	CENTENE	USD	13 067.95	0.03
974	CENTURYLINK SHS	USD	14 633.35	0.04
324	CERNER CORP	USD	16 567.90	0.04
202	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	8 161.05	0.02
73	CHARTER COMM -A-	USD	20 499.24	0.05
220	CHEVRON CORP	USD	23 516.18	0.06
7	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	3 092.38	0.01
175	C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	USD	14 327.62	0.04
279	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	18 059.73	0.05
148	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	27 745.18	0.07
594	CISCO SYSTEMS INC	USD	25 004.64	0.06
284	CIT GROUP	USD	10 648.60	0.03
530	CITIGROUP	USD	27 022.09	0.07
143	CME GROUP -A-	USD	26 167.55	0.07
452	COCA-COLA CO	USD	21 001.44	0.05
111	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	6 897.28	0.02
153	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	8 962.46	0.02
505	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	8 106.58	0.02
586	CONAGRA BRANDS INC	USD	12 210.05	0.03
153	CONOCOPHILLIPS CO	USD	9 286.13	0.02
307	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	23 126.11	0.06

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
29	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	4 653.52	0.01
192	CORNING INC	USD	5 623.91	0.01
66	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	13 052.82	0.03
78	CROWN CASTLE REIT	USD	8 335.02	0.02
133	CSX CORP	USD	8 109.81	0.02
404	CVS HEALTH	USD	25 918.85	0.07
237	DANAHER CORP	USD	23 802.00	0.06
54	DEERE & CO	USD	7 730.23	0.02
60	DELL TECHNOLGES-REGISTERED SHS C W/I	USD	2 689.02	0.01
298	DELTA AIR LINES	USD	14 703.74	0.04
339	DENTSPLY SIRONA INC	USD	12 386.53	0.03
113	DEVON ENERGY CORP	USD	2 499.31	0.01
532	DISCOVERY-A	USD	12 910.73	0.03
436	DISH NETWORK -A-	USD	10 713.61	0.03
217	DOLLAR GENERAL	USD	22 919.96	0.06
226	DOLLAR TREE INC	USD	19 513.56	0.05
124	DOMINION RESOURCES - REGSITERED	USD	8 950.29	0.02
311	DOVER CORP	USD	21 368.20	0.06
502	DOWDUPONT	USD	26 217.68	0.07
355	DR HORTON	USD	12 092.72	0.03
143	DTE ENERGY COMPANY	USD	15 551.93	0.04
288	DUKE ENERGY CORP	USD	24 425.08	0.06
258	DXC TECHNOLOGY WI	USD	13 467.35	0.03
284	EATON VANCE NON-VOTING	USD	9 687.62	0.03
204	EBAY	USD	5 657.92	0.01
324	EDISON INTERNATIONAL	USD	18 235.66	0.05
37	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	5 419.48	0.01
57	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	4 465.35	0.01
134	ELI LILLY & CO	USD	15 081.17	0.04
141	EMERSON ELECTRIC CO	USD	8 180.27	0.02
180	ENTERGY CORP	USD	15 157.89	0.04
92	EOG RESOURCES INC	USD	7 898.34	0.02
125	EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	USD	8 131.50	0.02
117	EQUIFAX INC	USD	10 702.06	0.03
19	EQUINIX	USD	6 593.37	0.02
246	EVERSOURCE EN	USD	15 641.01	0.04
593	EXELON CORP	USD	26 132.13	0.07
121	EXPEDIA GROUP	USD	13 521.03	0.04
195	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	12 723.21	0.03
481	EXXON MOBIL CORP	USD	32 251.27	0.08
292	FACEBOOK -A-	USD	38 305.76	0.10
108	FEDEX CORP	USD	16 911.79	0.04
225	FIDELITY NATIONAL	USD	22 316.46	0.06
390	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	11 952.21	0.03
696	FIRST DATA -A-	USD	11 612.09	0.03
157	FISERV INC	USD	11 242.92	0.03
85	FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	2 653.83	0.01
660	FORD MOTOR	USD	5 075.76	0.01
112	FORTIVE WHEN ISSUED	USD	7 349.61	0.02
447	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	16 537.21	0.04
464	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	13 327.45	0.03
450	GAP INC	USD	11 343.03	0.03
108	GENERAL ELECTRIC CO	USD	8 187.10	0.02
456	GENERAL MILLS INC	USD	17 380.01	0.05
535	GENERAL MOTORS CO	USD	17 857.43	0.05
157	GILEAD SCIENCES INC	USD	9 540.71	0.02
135	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	13 601.86	0.04
111	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	17 809.75	0.05
628	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	12 564.70	0.03
109	HALLIBURTON	USD	2 844.65	0.01
102	HARRIS CORP	USD	13 110.75	0.03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
53	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	6 446.79	0.02
202	HENRY SCHEIN INC	USD	15 463.94	0.04
1 309	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	16 785.73	0.04
179	HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	12 515.23	0.03
214	HOLLYFRONTIER	USD	10 748.52	0.03
373	HOLOGIC INC	USD	14 862.53	0.04
135	HOME DEPOT INC	USD	22 636.02	0.06
104	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	13 411.24	0.03
393	HORMEL FOODS CORP	USD	16 403.66	0.04
282	HP INC	USD	5 636.35	0.01
74	HUMANA INC	USD	20 673.80	0.05
108	IBM CORP	USD	11 990.58	0.03
32	ILLUMINA INC	USD	9 496.15	0.02
50	INCYTE CORP	USD	3 094.68	0.01
131	INGREDION	USD	11 698.74	0.03
866	INTEL CORP	USD	39 857.00	0.10
322	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	23 618.86	0.06
37	INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	USD	4 819.83	0.01
115	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	4 516.72	0.01
620	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	12 464.89	0.03
64	INTUIT	USD	12 341.10	0.03
22	INTUITIVE SURGICAL	USD	10 028.86	0.03
654	JEFFER FINL GRP --- REGISTERED SHS	USD	11 206.85	0.03
136	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	12 596.54	0.03
429	JOHNSON AND JOHNSON	USD	53 764.25	0.14
90	JONES LANG LASALLE INC	USD	11 376.30	0.03
391	JPMORGAN CHASE CO	USD	37 290.88	0.10
527	JUNIPER NETWORKS INC	USD	13 872.05	0.04
141	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	13 246.85	0.03
72	KIMBERLY CLARK	USD	8 044.39	0.02
1 096	KINDER MORGAN	USD	16 488.27	0.04
382	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	9 414.50	0.02
161	KROGER CO	USD	4 367.86	0.01
55	L BRANDS	USD	1 373.91	0.00
80	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	9 772.90	0.03
84	LAM RESEARCH CORP	USD	11 232.50	0.03
248	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	12 792.26	0.03
325	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	11 676.15	0.03
394	LIBERTY MEDIA -C- MEDIA GROUP	USD	11 536.95	0.03
445	LKQ CORP	USD	10 498.51	0.03
213	LOEWS CORP	USD	9 400.44	0.02
114	LOWE'S COMPANIES INC	USD	10 315.52	0.03
168	MANPOWER INC	USD	10 687.85	0.03
185	MARATHON OIL CORP	USD	2 557.85	0.01
288	MARATHON PETROLEUM	USD	16 517.12	0.04
183	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	14 195.36	0.04
678	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	10 446.53	0.03
179	MASCO	USD	5 090.30	0.01
121	MASTERCARD INC -A-	USD	22 197.49	0.06
126	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	17 255.52	0.04
104	MCDONALD'S CORP	USD	17 932.54	0.05
41	MCKESSON CORP	USD	4 453.59	0.01
542	MERCK AND CO	USD	40 235.06	0.10
167	METLIFE INC	USD	6 674.68	0.02
172	MICRON TECHNOLOGY	USD	5 330.43	0.01
867	MICROSOFT CORP	USD	85 685.38	0.23
140	MIDDLEBY CORP	USD	13 957.28	0.04
106	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	12 222.38	0.03
214	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	11 769.39	0.03
572	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	22 476.37	0.06
351	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	16 946.74	0.04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
502	MORGAN STANLEY	USD	19 472.65	0.05
523	MOSAIC	USD	14 850.20	0.04
156	NASDAQ	USD	12 332.89	0.03
95	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	2 403.38	0.01
55	NETFLIX INC	USD	13 926.21	0.04
689	NEWELL BRANDS	USD	12 471.22	0.03
184	NEWMONT MINING CORP	USD	6 236.01	0.02
955	NEWS CORP -A-	USD	10 575.37	0.03
87	NEXTERA ENERGY	USD	14 863.66	0.04
203	NIKE INC	USD	14 620.02	0.04
565	NISOURCE	USD	14 163.75	0.04
106	NOBLE ENERGY INC	USD	1 914.96	0.00
151	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	21 998.72	0.06
29	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	6 901.69	0.02
347	NUCOR CORP	USD	17 708.62	0.05
74	NVIDIA CORP	USD	9 720.78	0.03
20	O REILLY AUTO	USD	6 851.15	0.02
131	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	7 782.94	0.02
191	OMNICOM GROUP INC	USD	13 563.29	0.04
370	ORACLE CORP	USD	16 325.79	0.04
230	OWENS CORNING SHS	USD	9 890.31	0.03
122	PACCAR INC	USD	6 831.26	0.02
36	PALO ALTO NET	USD	6 572.74	0.02
49	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	7 130.49	0.02
369	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	30 250.55	0.08
181	PEPSICO INC	USD	19 678.68	0.05
1 076	PFIZER INC	USD	45 518.28	0.12
446	PG AND E CORP	USD	10 492.46	0.03
191	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	12 671.57	0.03
62	PHILLIPS 66	USD	5 161.37	0.01
180	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	15 126.99	0.04
34	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	4 363.44	0.01
83	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	9 386.96	0.02
67	PPG INDUSTRIES INC	USD	6 692.66	0.02
514	PPL CORP	USD	14 353.89	0.04
474	PROCTER & GAMBLE CO	USD	42 533.14	0.11
68	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	5 421.87	0.01
494	PULTEGROUP	USD	12 674.76	0.03
99	PVH CORP	USD	9 030.37	0.02
178	QUALCOMM INC	USD	9 939.58	0.03
130	QUEST DIAGNOSTICS	USD	10 475.88	0.03
147	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	16 453.91	0.04
687	QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	13 096.77	0.03
12	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	4 162.79	0.01
209	REPUBLIC SERVICES -A-	USD	14 819.71	0.04
89	ROSS STORES INC	USD	7 109.35	0.02
114	SALESFORCE COM.INC	USD	15 077.25	0.04
36	SBA COMMUNICATIONS -A	USD	5 718.58	0.01
378	SCANA	USD	18 206.37	0.05
237	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	10 632.68	0.03
62	SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	USD	10 296.69	0.03
231	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	15 261.73	0.04
91	SNAP ON INC	USD	12 980.71	0.03
511	SOUTHERN CO	USD	22 104.17	0.06
286	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	13 185.33	0.03
67	S&P GLOBAL	USD	11 126.89	0.03
2 686	SPRINT SERIES -1-	USD	15 441.72	0.04
286	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	12 618.87	0.03
112	STANLEY BLCK DECK	USD	13 091.03	0.03
211	STARBUCKS CORP	USD	13 188.95	0.03
98	STATE STREET CORP	USD	6 117.13	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
700	SYMANTEC CORP	USD	12 796.63	0.03
183	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	4 223.84	0.01
170	SYNOPSIS	USD	14 026.78	0.04
243	T MOBILE US INC	USD	15 115.40	0.04
123	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	11 065.25	0.03
92	TARGET CORP	USD	5 862.39	0.02
23	TESLA MOTORS INC	USD	7 637.53	0.02
146	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	13 504.70	0.03
327	THE KRAFT HEINZ	USD	14 030.50	0.04
123	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	26 892.99	0.07
203	TJX COS INC	USD	8 744.35	0.02
397	TOLL BROTHERS INC	USD	12 961.14	0.03
207	TRANSUNION	USD	11 387.19	0.03
58	TRAVELERS COS INC/THE	USD	6 786.84	0.02
437	TRIMBLE	USD	13 746.89	0.04
150	TWITTER INC	USD	4 197.55	0.01
216	TYSON FOODS INC -A-	USD	11 116.40	0.03
92	UNDER ARMOUR INC -A-	USD	1 591.39	0.00
49	UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	769.08	0.00
104	UNION PACIFIC CORP	USD	13 982.83	0.04
208	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	17 045.31	0.04
94	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	8 970.29	0.02
116	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	12 057.48	0.03
127	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	13 170.83	0.03
173	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	41 818.30	0.11
132	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	15 054.99	0.04
276	US BANCORP	USD	12 300.69	0.03
65	VALERO ENERGY	USD	4 691.77	0.01
88	VENTAS INC	USD	5 118.25	0.01
96	VEONEER INC- REGISTERED SHS	USD	2 305.48	0.01
508	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	27 662.70	0.07
41	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	6 478.96	0.02
80	VF REGISTERED	USD	5 564.45	0.01
621	VIACOM -B-	USD	15 831.95	0.04
228	VISA INC -A-	USD	29 437.82	0.08
627	VISTRA ENERGY CORP	USD	13 758.39	0.04
43	VULCAN MATERIALS CO	USD	4 123.88	0.01
127	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	8 496.24	0.02
173	WALMART INC	USD	15 733.23	0.04
319	WALT DISNEY CO	USD	33 735.12	0.09
111	WASTE MANAGEMENT INC	USD	9 617.43	0.02
553	WELLS FARGO AND CO	USD	24 938.40	0.06
90	WELLTOWER INC	USD	6 167.37	0.02
246	WESTERN DIGITAL CORP	USD	8 881.14	0.02
149	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	10 023.36	0.03
249	WEYERHAEUSER CO	USD	5 341.33	0.01
185	WILLIAMS COS INC	USD	3 907.57	0.01
40	WYNN RESORTS LTD	USD	3 837.77	0.01
612	XEROX - REGISTERED	USD	11 832.89	0.03
145	XPO LOGISTICS INC	USD	8 023.41	0.02
103	YUM BRANDS INC	USD	9 296.08	0.02
132	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	13 365.83	0.03
87	ZOETIS INC -A-	USD	7 249.66	0.02
200	ZOHL'S CORP	USD	12 805.67	0.03
514	21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	24 280.37	0.06
85	3M CO	USD	15 756.98	0.04
	Frankreich France		775 607.19	2.01
315	AIR LIQUIDE SA	EUR	37 629.88	0.10
61	ARKEMA SA	EUR	5 064.25	0.01
53	ATOS	EUR	4 236.95	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 133	AXA SA	EUR	23 943.21	0.06
78	BIC(SOCIETE) - ACT PORTEUR/NOM	EUR	7 729.37	0.02
652	BNP PARIBAS SA	EUR	28 879.35	0.07
1 920	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	7 415.19	0.02
256	BOUYGUES	EUR	8 925.91	0.02
46	CAPGEMINI SE	EUR	4 404.31	0.01
678	CARREFOUR SA	EUR	11 318.96	0.03
185	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	7 467.94	0.02
459	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	14 984.98	0.04
83	CNP ASSURANCES	EUR	1 712.87	0.00
522	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	5 522.63	0.01
374	DANONE	EUR	25 514.12	0.07
57	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	6 581.93	0.02
837	EDF SA	EUR	12 772.58	0.03
62	EIFFAGE	EUR	5 016.12	0.01
1 526	ENGIE	EUR	21 080.56	0.05
164	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	20 313.52	0.05
90	EURAZEO	EUR	6 198.51	0.02
14	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	7 747.85	0.02
42	ILIAD SA	EUR	5 818.52	0.02
85	IMERYS SA	EUR	4 026.33	0.01
45	KERING	EUR	20 267.83	0.05
94	LEGRAND SA	EUR	5 208.06	0.01
148	L'OREAL SA	EUR	33 042.72	0.09
163	LVMH	EUR	46 229.29	0.12
166	MICHELIN SA REG SHS	EUR	15 808.47	0.04
454	NATIXIS SA	EUR	2 090.66	0.01
1 653	ORANGE	EUR	26 200.07	0.07
137	PERNOD RICARD SA	EUR	21 746.27	0.06
304	PEUGEOT SA	EUR	6 258.07	0.02
236	PUBLICIS GROUPE	EUR	13 083.62	0.03
191	RENAULT SA	EUR	11 632.56	0.03
494	REXEL SA	EUR	5 159.03	0.01
210	SAFRAN	EUR	24 340.57	0.06
737	SANOFI	EUR	62 393.46	0.16
343	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	22 913.71	0.06
449	SOCIETE GENERALE SA	EUR	14 034.06	0.04
546	SUEZ ACT.	EUR	7 055.33	0.02
46	TELEPERFORMANCE SA	EUR	7 111.35	0.02
48	THALES	EUR	5 468.29	0.01
1 486	TOTAL SA	EUR	77 073.20	0.21
83	UNIBAIL RODAMCO	EUR	12 436.25	0.03
380	VINCI SA	EUR	30 780.53	0.08
627	VIVENDI SA	EUR	14 844.19	0.04
53	WENDEL SA	EUR	6 123.76	0.02
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		679 881.07	1.76
67	ABC MART INC. TOKYO	JPY	3 611.62	0.01
119	AEON CO LTD	JPY	2 283.65	0.01
103	AGC INC.	JPY	3 141.11	0.01
136	AJINOMOTO CO INC	JPY	2 376.16	0.01
409	AMADA HLDG SHS	JPY	3 602.84	0.01
77	ASAHI GROUP HD	JPY	2 915.64	0.01
569	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	5 732.96	0.01
243	ASICS CORP KOBE	JPY	3 048.58	0.01
551	ASTELLAS PHARMA	JPY	6 879.05	0.01
94	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	4 144.50	0.01
201	BRIDGESTONE CORP	JPY	7 596.90	0.01
197	BROTHER INDUSTRIES	JPY	2 866.15	0.01
232	CANON INC	JPY	6 216.36	0.02
17	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	3 515.82	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
429	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	5 978.37	0.02
313	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	3 982.09	0.01
97	COCA-COLA WEST SHS	JPY	2 845.71	0.01
257	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	2 960.99	0.01
287	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	5 883.77	0.02
374	DAICEL CORP	JPY	3 769.73	0.01
196	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	2 998.58	0.01
77	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	2 397.94	0.01
43	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	4 437.47	0.01
102	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	3 185.41	0.01
209	DENA CO LTD	JPY	3 419.59	0.01
77	DENSO CORP	JPY	3 341.82	0.01
126	DENTSU	JPY	5 503.18	0.01
51	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	4 421.61	0.01
34	EISAI	JPY	2 580.75	0.01
159	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	3 689.42	0.01
26	FANUC CORP SHS	JPY	3 795.09	0.01
9	FAST RETAILING CO LTD	JPY	4 277.73	0.01
191	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	7 256.41	0.01
105	FUJITSU LTD	JPY	6 439.25	0.02
250	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	3 508.41	0.01
199	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	2 944.51	0.01
264	HITACHI LTD	JPY	6 916.00	0.01
390	HITACHI METALS LTD	JPY	3 994.35	0.01
363	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	9 369.41	0.01
68	HOYA CORP	JPY	4 015.92	0.01
119	IDEMITSU KOSAN	JPY	3 842.05	0.01
619	INPEX	JPY	5 419.62	0.01
465	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	5 035.75	0.01
153	ITOCHU CORP	JPY	2 550.24	0.01
145	JAPAN TOBACCO	JPY	3 375.47	0.01
318	JFE HOLDINGS INC	JPY	4 980.35	0.01
265	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	2 973.05	0.01
241	JSR CORP	JPY	3 550.07	0.01
292	JTEKT CORP	JPY	3 196.27	0.01
655	JX HOLDINGS INC	JPY	3 369.81	0.01
84	KANEKA CORP	JPY	2 958.04	0.01
279	KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	4 097.48	0.01
85	KAO CORP	JPY	6 187.79	0.02
386	KDDI CORP	JPY	9 017.67	0.01
17	KEYENCE CORP	JPY	8 450.73	0.01
77	KINTETSU HLDG SHS	JPY	3 257.81	0.01
179	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	3 662.93	0.01
415	KOBE STEEL	JPY	2 823.82	0.01
170	KOMATSU LTD	JPY	3 590.19	0.01
426	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	3 768.54	0.01
204	KUBOTA CORP	JPY	2 843.92	0.01
289	KURARAY CO LTD	JPY	3 989.81	0.01
68	KYOCERA CORP	JPY	3 343.87	0.01
363	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	4 233.42	0.01
206	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	3 497.46	0.01
216	LION CORP	JPY	4 363.63	0.01
190	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	2 303.55	0.01
68	MAKITA CORP	JPY	2 370.70	0.01
538	MAZDA MOTOR CORP	JPY	5 440.05	0.01
74	MEIJI HLDGS	JPY	5 883.78	0.02
728	mitsubishi chemical holdings corp	JPY	5 401.54	0.01
153	MITSUBISHI CORP	JPY	4 125.19	0.01
622	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	6 749.77	0.01
255	MITSUBISHI ESTATE	JPY	3 937.37	0.01
171	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	6 018.00	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
147	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	3 797.62	0.01
492	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	2 642.25	0.01
232	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	3 273.95	0.01
1 319	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	6 327.00	0.02
187	MITSUI AND CO LTD	JPY	2 822.30	0.01
155	MITSUI CHEMICALS	JPY	3 442.92	0.01
170	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	3 710.85	0.01
1 498	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	2 274.53	0.01
85	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	2 376.77	0.01
26	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	3 404.65	0.01
202	NEC CORP	JPY	5 882.69	0.02
101	NH FOODS LTD	JPY	3 718.50	0.01
34	NIDEC CORP	JPY	3 786.74	0.01
254	NIKON CORP	JPY	3 696.02	0.01
17	NINTENDO CO LTD	JPY	4 444.68	0.01
149	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	3 577.08	0.01
359	NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	JPY	6 051.29	0.02
153	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	6 122.92	0.02
199	NIPPON YUSEN KK	JPY	2 999.49	0.01
679	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	5 326.00	0.01
53	NISSHIN FOODS	JPY	3 244.81	0.01
17	NITORI	JPY	2 083.84	0.01
34	NITTO DENKO CORP	JPY	1 682.56	0.00
199	NOK CORP	JPY	2 724.56	0.01
570	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	2 139.52	0.01
370	NSK LTD	JPY	3 131.79	0.01
332	NTT DOCOMO INC	JPY	7 326.40	0.01
153	OBAYASHI CORP	JPY	1 357.76	0.00
668	OJI HOLDINGS	JPY	3 365.52	0.01
60	OLYMPUS CORP	JPY	1 792.82	0.00
132	OMRON CORP	JPY	4 692.36	0.01
60	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1 192.56	0.00
34	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	3 355.70	0.01
221	ORIX CORP	JPY	3 167.73	0.01
199	OSAKA GAS CY	JPY	3 563.56	0.01
102	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	1 620.03	0.00
136	OTSUKA HOLDINGS	JPY	5 463.38	0.01
638	PANASONIC CORP	JPY	5 633.60	0.01
187	RAKUTEN	JPY	1 228.76	0.00
153	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	3 636.86	0.01
392	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1 845.58	0.00
441	RICOH CO LTD	JPY	4 229.50	0.01
51	SECOM CO LTD	JPY	4 149.78	0.01
226	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	3 092.05	0.01
232	SEIKO EPSON CORP	JPY	3 205.61	0.01
247	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	3 592.78	0.01
162	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	2 334.35	0.01
111	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	4 718.55	0.01
38	SHIMAMURA CORP	JPY	2 841.38	0.01
17	SHIMANO INC	JPY	2 355.52	0.01
255	SHIMIZU CORP	JPY	2 037.55	0.01
51	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	3 886.61	0.01
51	SHINOBI CO LTD	JPY	2 855.31	0.01
51	SHISEIDO	JPY	3 138.06	0.01
9	SMC CORP	JPY	2 522.47	0.01
111	SOFTBANK GROUP	JPY	7 206.57	0.01
68	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	2 265.67	0.01
162	SONY CORP	JPY	7 679.26	0.01
223	SUBARU CORPORATION	JPY	4 695.89	0.01
188	SUMI DAI PHARMA	JPY	5 853.41	0.02
1 046	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	4 968.70	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
162	SUMITOMO CORP	JPY	2 251.44	0.01
417	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	5 432.26	0.01
121	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	3 539.55	0.01
128	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	4 149.10	0.01
94	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	3 357.37	0.01
85	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	3 055.19	0.01
248	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	2 874.38	0.01
51	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	2 534.76	0.01
34	SYSMEX	JPY	1 601.51	0.00
61	TAISEI	JPY	2 570.73	0.01
236	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	2 959.54	0.01
102	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	3 373.92	0.01
26	TDK CORP	JPY	1 757.53	0.00
224	TEIJIN LTD	JPY	3 507.95	0.01
60	TERUMO CORP.	JPY	3 306.23	0.01
115	TOHO GAS	JPY	4 741.74	0.01
327	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	4 222.88	0.01
77	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	3 576.08	0.01
1 130	TOKYO EL HLDG	JPY	6 579.85	0.01
34	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	3 798.88	0.01
231	TOKYO GAS CO LTD	JPY	5 740.27	0.01
170	TOKYU CORP	JPY	2 724.33	0.01
262	TOPPAN PRINTING	JPY	3 775.40	0.01
341	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	2 343.38	0.01
94	TOSHIBA CORP	JPY	2 587.73	0.01
257	TOSOH CORP	JPY	3 284.38	0.01
239	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	5 368.23	0.01
109	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	3 733.48	0.01
264	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	15 070.01	0.03
43	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	2 944.78	0.01
815	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	3 830.47	0.01
43	YAMAHA CORP.	JPY	1 775.75	0.00
154	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	2 956.83	0.01
155	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	3 177.18	0.01
229	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	3 873.87	0.01
190	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	3 492.53	0.01
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		620 903.32	1.61
112	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	22 937.66	0.06
248	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	48 953.01	0.14
102	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	5 684.39	0.01
549	BASF SE REG SHS	EUR	37 318.25	0.10
536	BAYER AG REG SHS	EUR	36 541.01	0.09
45	BEIERSDORF AG	EUR	4 569.31	0.01
210	BMW AG	EUR	16 704.62	0.04
26	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	1 844.33	0.00
71	CONTINENTAL AG	EUR	9 649.24	0.02
496	DAIMLER NAMEN-AKT	EUR	25 637.68	0.07
1 188	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	9 315.80	0.02
126	DEUTSCHE BOERSE AG NAM. AKT	EUR	14 890.00	0.04
266	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	5 889.30	0.02
785	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	21 112.76	0.05
2 402	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	40 073.54	0.11
1 279	E.ON AG REG SHS	EUR	12 422.37	0.03
73	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1 781.03	0.00
77	FRAPORT AG	EUR	5 396.31	0.01
144	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	9 165.54	0.02
242	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	11 560.54	0.03
144	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	8 651.29	0.02
121	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	12 959.01	0.03
46	HENKEL KGAA	EUR	4 484.64	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
40	HOCHTIEF AG	EUR	5 263.42	0.01
761	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	14 866.48	0.04
64	INNOGY SE	EUR	2 693.00	0.01
58	MERCK KGAA	EUR	5 904.82	0.02
546	METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG	EUR	8 228.34	0.02
97	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	20 739.06	0.05
119	OSRAM LICHT	EUR	5 076.17	0.01
68	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	3 960.71	0.01
3	PUMA AG	EUR	1 677.42	0.00
449	RWE AG	EUR	9 594.24	0.02
573	SAP AG	EUR	56 042.83	0.16
439	SIEMENS AG REG	EUR	48 151.98	0.13
70	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	2 875.12	0.01
1 710	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	6 579.86	0.02
198	THYSSENKRUPP AG	EUR	3 334.86	0.01
238	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	6 057.77	0.02
14	VOLKSWAGEN AG	EUR	2 208.17	0.01
147	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	23 052.17	0.06
356	VONOVIA SE	EUR	15 872.68	0.04
75	WIRECARD AG	EUR	11 182.59	0.03
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		501 901.67	1.30
565	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	12 373.11	0.03
645	ANTOFAGASTA PLC	GBP	6 289.34	0.02
109	AON	USD	15 418.50	0.04
237	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	6 130.57	0.02
160	ASTRAZENECA PLC	GBP	11 659.67	0.03
610	AVIVA PLC	GBP	2 867.08	0.01
1 627	BAE SYSTEMS PLC	GBP	9 393.32	0.02
2 269	BARCLAYS PLC	GBP	4 252.63	0.01
734	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	15 010.40	0.04
3 658	BP PLC	GBP	22 956.20	0.05
267	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	8 565.30	0.02
3 727	BT GROUP PLC	GBP	11 092.05	0.03
356	BURBERRY GROUP PLC	GBP	7 650.21	0.02
136	CARNIVAL PLC	GBP	6 369.75	0.02
95	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	4 273.64	0.01
272	COMPASS GROUP	GBP	5 586.28	0.01
332	DIAGEO PLC	GBP	11 569.11	0.03
369	EASYJET PLC	GBP	5 115.08	0.01
605	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	11 381.58	0.03
2 401	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	19 491.83	0.05
123	IMPERIAL BRANDS - REGISTERED	GBP	3 615.96	0.01
1 097	ITV PLC	GBP	1 709.35	0.00
2 420	J SAINSBURY PLC	GBP	8 003.21	0.02
1 099	JOHN WOOD GROUP	GBP	7 004.29	0.02
2 639	KINGFISHER PLC	GBP	6 870.56	0.02
944	LAND SEC R.E.I.T	GBP	9 458.90	0.02
1 650	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	4 800.24	0.01
182	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	3 676.33	0.01
9 323	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	5 961.18	0.02
67	LSE GROUP	GBP	3 390.69	0.01
2 261	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	6 974.73	0.02
1 054	MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	GBP	4 274.58	0.01
1 403	MEGGITT PLC	GBP	8 139.38	0.02
1 806	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	GBP	7 122.82	0.02
545	MICRO FOCUS INTL PLC	GBP	9 198.13	0.02
321	MONDI PLC	GBP	6 481.19	0.02
1 175	NATIONAL GRID PLC	GBP	11 262.94	0.03
28	NEXT PLC	GBP	1 406.87	0.00
472	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	10 815.19	0.03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
968	PEARSON PLC	GBP	11 328.60	0.03
365	PRUDENTIAL PLC	GBP	6 323.67	0.02
89	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	6 743.70	0.02
301	RELX PLC	GBP	6 095.44	0.02
313	RIO TINTO PLC	GBP	14 719.09	0.04
312	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	3 184.78	0.01
529	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	15 184.57	0.04
711	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	20 652.46	0.04
1 073	ROYAL MAIL	GBP	3 740.19	0.01
303	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	13 138.37	0.03
645	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	11 675.75	0.03
186	SSE PLC	GBP	2 459.40	0.01
478	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	3 583.45	0.01
1 135	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	1 940.55	0.01
552	TECHNIPFMC USD	USD	10 681.70	0.03
1 467	TESCO PLC	GBP	3 519.48	0.01
492	TRAVIS PERKINS	GBP	6 449.49	0.02
157	UNILEVER PLC	GBP	8 088.81	0.02
6 007	VODAFONE GROUP	GBP	11 593.59	0.03
293	WEIR GROUP PLC	GBP	4 738.09	0.01
205	WHITBREAD	GBP	11 635.38	0.03
686	3I GROUP PLC	GBP	6 812.92	0.02
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		302 112.21	0.78
184	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	4 219.56	0.01
818	AEGON NV	EUR	3 728.97	0.01
340	AIRBUS GROUP	EUR	32 067.31	0.08
172	AKZO NOBEL NV	EUR	13 484.47	0.03
238	ASML HLDG	EUR	36 547.63	0.09
138	COSMO PHARM	CHF	12 132.83	0.03
82	DSM KONINKLIJKE	EUR	6 437.66	0.02
27	FERRARI	EUR	2 652.41	0.01
643	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	9 180.45	0.02
123	HEINEKEN HOLDING	EUR	10 138.77	0.03
117	HEINEKEN NV	EUR	10 058.36	0.03
2 313	ING GROEP	EUR	24 364.71	0.06
1 081	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	26 847.47	0.07
1 137	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	3 230.92	0.01
77	LYONDELLBASELL -A-	USD	6 281.68	0.02
529	MYLAN NV.	USD	14 201.19	0.04
208	NXP SEMICONDUCTORS	USD	14 790.75	0.04
118	RANDSTAD BR	EUR	5 214.14	0.01
571	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	19 719.89	0.05
887	UNILEVER NV	EUR	46 813.04	0.12
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		261 611.50	0.68
148	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	7 259.62	0.02
132	ARC RESOURCES	CAD	770.97	0.00
214	BANK OF MONTREAL	CAD	13 724.35	0.04
308	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	15 311.46	0.04
560	BARRICK GOLD	CAD	7 122.22	0.02
154	BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	2 846.61	0.01
256	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	9 582.83	0.02
49	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	3 597.03	0.01
221	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	16 019.25	0.04
317	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	7 496.97	0.02
55	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	9 578.06	0.02
14	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	1 486.56	0.00
138	CENOVUS ENERGY INC	CAD	937.73	0.00
47	CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	2 786.08	0.01
3	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	2 158.95	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
54	DOLLARAMA INC	CAD	1 241.85	0.00
437	ENBRIDGE INC	CAD	13 314.98	0.03
165	ENCANA CORP	CAD	943.26	0.00
4	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	1 743.22	0.00
123	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	959.33	0.00
35	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	2 387.85	0.01
18	GEORGE WESTON	CAD	1 188.10	0.00
56	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	1 658.02	0.00
170	GOLDCORP	CAD	1 616.83	0.00
61	IMPERIAL OIL	CAD	1 547.26	0.00
120	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	8 557.65	0.02
87	INTER PIPELINE	CAD	1 211.08	0.00
39	LOBLAW COMPANIES	CAD	1 720.75	0.00
46	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	2 085.75	0.01
755	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	10 422.01	0.03
264	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	10 630.19	0.03
182	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	8 274.80	0.02
243	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	7 077.63	0.02
46	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	2 349.36	0.01
67	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	3 382.70	0.01
331	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	22 224.92	0.07
388	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	6 937.19	0.02
13	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	1 728.10	0.00
87	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	2 790.04	0.01
455	SUNCOR ENERGY INC	CAD	12 442.68	0.03
48	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	2 289.98	0.01
442	TORONTO DOMINION BANK	CAD	21 563.65	0.07
245	TRANSCANADA CORP	CAD	8 643.63	0.02
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		230 311.30	0.60
171	ACS	EUR	6 317.50	0.02
29	AENA	EUR	4 501.51	0.01
274	AMADEUS IT -A-	EUR	18 897.81	0.05
3 957	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	20 669.55	0.05
15	BANCO SANTANDER REG SHS	EUR	65.19	0.00
9 782	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	43 433.72	0.11
1 582	CAIXABANK	EUR	5 580.53	0.01
135	ENDESA	EUR	3 038.01	0.01
722	FERROVIAL SA	EUR	14 299.34	0.04
3 496	IBERDROLA S A	EUR	27 205.55	0.07
625	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	15 740.26	0.04
1 377	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	10 620.10	0.03
444	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	11 009.55	0.03
1 248	REPSOL SA	EUR	19 889.40	0.05
3 497	TELEFONICA S A	EUR	29 043.28	0.08
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		207 024.24	0.54
91	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	12 571.34	0.03
134	ALLERGAN	USD	17 504.04	0.05
369	BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	2 058.02	0.01
732	CRH PLC	EUR	18 977.09	0.05
296	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	19 906.54	0.05
166	INGERSOLL-RAND	USD	14 909.46	0.04
86	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	10 309.57	0.03
590	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	17 196.75	0.04
70	KERRY GROUP -A-	EUR	6 784.88	0.02
103	LINDE PLC	EUR	16 102.64	0.04
320	MEDTRONIC HLD	USD	28 152.08	0.07
63	PADDY POWER	EUR	5 057.01	0.01
340	PENTAIR PLC	USD	12 477.72	0.03
252	PERRIGO COMPANY PLC	USD	9 906.69	0.03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
82	RYANAIR HLDGS	EUR	982.72	0.00
95	WILLIS TOWERS	USD	14 127.69	0.04
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		199 509.74	0.52
125	AGL ENERGY LTD	AUD	1 763.77	0.00
595	AMCOR LTD	AUD	5 489.19	0.01
1 228	AMP LIMITED	AUD	2 083.42	0.01
675	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	11 387.25	0.03
1 195	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	3 527.36	0.01
833	BHP GROUP LTD	AUD	19 591.82	0.06
681	BRAMBLES	AUD	4 825.84	0.01
283	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	2 350.41	0.01
421	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	20 983.39	0.06
124	CSL LTD	AUD	15 957.78	0.05
1 076	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	8 174.13	0.02
376	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	1 841.82	0.00
102	MACQUARIE GROUP	AUD	7 677.52	0.02
679	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	11 268.83	0.03
255	NEWCREST MINING LTD	AUD	3 724.69	0.01
650	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	2 917.98	0.01
528	QBE INSURANCE GROUP	AUD	3 719.64	0.01
33	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	1 304.57	0.00
169	RIO TINTO	AUD	9 124.57	0.02
332	SANTOS LTD	AUD	1 259.33	0.00
2 367	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	6 606.09	0.02
762	SOUTH 32 LTD	AUD	1 788.77	0.00
1 860	STOCKLAND	AUD	4 651.59	0.01
196	SUNCORP GROUP	AUD	1 738.30	0.00
623	TELSTRA CORP	AUD	1 221.60	0.00
975	TRANSURBAN GROUP	AUD	7 935.66	0.02
283	WESFARMERS	AUD	6 371.59	0.02
843	WESTPAC BANKING CORP	AUD	14 537.39	0.04
306	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	6 638.73	0.02
442	WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	9 046.71	0.02
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		148 168.24	0.38
793	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	13 035.59	0.03
223	ATLANTIA SPA	EUR	4 542.71	0.01
6 264	ENEL SPA	EUR	35 561.82	0.10
1 943	ENI SPA	EUR	30 058.54	0.09
9 007	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	19 664.82	0.05
714	LEONARDO S.P.A.	EUR	6 166.18	0.02
836	PIRELLI & C.SPA	EUR	5 281.14	0.01
289	PRYSMIAN SPA	EUR	5 482.25	0.01
1 013	SNAM SPA	EUR	4 356.06	0.01
17 451	TELECOM ITALIA SPA	EUR	9 492.94	0.02
2 918	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	1 369.76	0.00
1 181	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	13 156.43	0.03
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		89 111.04	0.23
3 033	AIA GROUP LTD	HKD	24 458.69	0.06
1 184	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	4 295.89	0.01
547	CHINA L&P HLDGS	HKD	6 115.57	0.02
909	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	5 546.20	0.01
295	HANG SENG BANK LTD	HKD	6 471.95	0.02
451	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	2 186.47	0.01
3 497	HONG KONG CHINA GAS	HKD	7 112.43	0.02
379	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	10 735.88	0.03
661	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	4 501.85	0.01
618	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	8 563.56	0.02
222	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	1 136.45	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
805	THE LINK REIT UNITS	HKD	7 986.10	0.02
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		82 349.84	0.21
510	FORTUM CORP	EUR	10 954.68	0.03
236	KONE -B-	EUR	11 059.37	0.03
115	NESTE	EUR	8 695.94	0.02
3 379	NOKIA OYJ	EUR	19 129.60	0.05
332	NORDEA BANK ABP	SEK	2 711.03	0.01
503	NORDEA BK	EUR	4 114.63	0.01
274	SAMPO OYJ -A-	EUR	11 853.11	0.03
347	STORA ENSO -R-	EUR	3 934.01	0.01
186	UPM KYMMENE CORP	EUR	4 648.75	0.01
336	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	5 248.72	0.01
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		80 900.10	0.21
458	AB INBEV	EUR	29 647.71	0.08
136	COLRUYT	EUR	9 419.57	0.02
99	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	8 388.95	0.02
163	KBC GROUPE SA	EUR	10 349.59	0.03
276	PROXIMUS SA	EUR	7 277.49	0.02
197	UCB	EUR	15 816.79	0.04
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		68 894.60	0.18
371	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	6 437.19	0.02
308	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	7 093.59	0.02
57	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	1 170.95	0.00
335	EPIROC- REGISTERED SHS	SEK	3 073.85	0.01
208	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	4 966.95	0.01
249	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	3 432.91	0.01
44	HEXAGON -B-	SEK	1 956.34	0.01
68	INVESTOR -B- FREE	SEK	2 791.00	0.01
484	SANDVIK AB	SEK	6 694.83	0.02
515	SHB -A-	SEK	5 552.73	0.01
173	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	1 636.54	0.00
106	SKF AB -B-	SEK	1 561.12	0.00
255	SWEDBANK -A-	SEK	5 530.72	0.01
50	SWEDISH MATCH	SEK	1 908.33	0.00
879	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	7 504.98	0.03
448	TELIA COMPANY AB	SEK	2 062.48	0.01
434	VOLVO AB -B-	SEK	5 520.09	0.01
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		51 601.43	0.13
2	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	2 766.36	0.01
1	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	1 701.04	0.00
25	CARLSBERG AS -B-	DKK	2 656.91	0.01
27	COLOPLAST -B-	DKK	2 422.14	0.01
228	DANSKE BANK	DKK	4 433.92	0.01
54	DSV	DKK	3 480.46	0.01
12	GENMAB AS	DKK	1 958.68	0.01
442	NOVO NORDISK	DKK	19 824.36	0.05
130	NOVOZYMES -B-	DKK	5 692.42	0.01
40	PANDORA	DKK	1 599.76	0.00
68	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	5 065.38	0.01
	<i>Jersey Inseln</i>			
	<i>Ile de Jersey</i>		46 525.10	0.12
82	APTIV - REGISTERED	USD	4 978.69	0.01
191	EXPERIAN GROUP	GBP	4 483.69	0.01
172	FERGUSON	GBP	10 693.72	0.03
1 427	GLENCORE PLC	GBP	5 168.56	0.01
27	RANDGOLD RESSOURCES LTD	GBP	2 177.63	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
291	SHIRE	GBP	16 582.26	0.04
229	WPP 2012 PLC	GBP	2 440.55	0.01
	Österreich Autriche		40 758.34	0.11
873	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	20 574.08	0.06
147	ANDRITZ AG	EUR	6 634.04	0.02
131	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	4 297.86	0.01
123	OMV AG	EUR	5 274.54	0.01
135	VOESTALPINE AG	EUR	3 977.82	0.01
	Singapur Singapour		35 198.81	0.09
925	CAPITALAND LTD	SGD	2 047.46	0.01
510	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	8 649.94	0.01
381	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	1 621.16	0.00
403	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	3 240.26	0.01
510	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	3 455.04	0.01
2 808	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	5 948.69	0.02
1 634	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	2 767.87	0.01
425	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	7 468.39	0.02
	Luxemburg Luxembourg		21 429.96	0.06
703	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	14 228.89	0.04
95	RTL GROUP	EUR	4 994.98	0.01
208	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	2 206.09	0.01
	Kaimaninseln Iles Caïmans		20 884.80	0.05
923	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	6 586.34	0.02
854	CK HUTCHISON	HKD	8 087.54	0.02
1 166	SANDS CHINA LTD	HKD	4 909.72	0.01
222	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	1 301.20	0.00
	Liberia Libéria		17 499.73	0.05
185	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	17 499.73	0.05
	Norwegen Norvège		16 622.76	0.04
313	DNB	NOK	4 868.33	0.01
392	EQUINOR	NOK	8 120.19	0.02
113	TELENOR ASA	NOK	2 125.56	0.01
40	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	1 508.68	0.00
	Bermuda Bermudes		14 053.93	0.04
560	INVESCO LTD	USD	9 127.40	0.03
38	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	4 926.53	0.01
	Israel Israël		13 345.55	0.03
37	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	3 739.52	0.01
14	ELBIT SYSTEMS IL904218	USD	1 547.23	0.00
240	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	1 335.13	0.00
25	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	2 594.43	0.01
7	TARO PHARMA INS-A-	USD	558.96	0.00
231	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	3 570.28	0.01
	Panama Panama		12 273.48	0.03
256	CARNIVAL CORP	USD	12 273.48	0.03
	British Virgin Islands Iles Vierges Britanniques		7 983.30	0.02
218	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	7 983.30	0.02
	Portugal Portugal		6 430.84	0.02
1 918	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	6 430.84	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Niederländische Antillen</i> <i>Les Antilles Néerlandaises</i>		5 195.26	0.01
144	SCHLUMBERGER LTD	USD	5 195.26	0.01
	<i>Neuseeland</i> <i>Nouvelle Zélande</i>		1 699.66	0.00
262	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	842.55	0.00
119	THE A2 MILK CO LTD	NZD	857.11	0.00
	Renten		2 788 947.41	7.22
	Obligations			
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		2 045 945.78	5.29
11 236	ANZ NEW ZEALAND 0.35 18-24 22/10A	CHF	11 266.43	0.03
11 236	CENTRAL AMERICAN BAN 0.194 15-21 19/11A	CHF	11 315.42	0.03
8 427	CREDIT AGRICOLE 0.45 17-22 14/03A	CHF	8 459.34	0.02
5 618	LLOYDS BK 1.0 18-25 04/09A	CHF	5 529.29	0.01
1 576 000	UBS LONDON 0.00 16-19 06/06U	USD	1 534 264.08	3.97
5 588	UBS LONDON CMCITR	USD	463 694.12	1.20
11 236	WESTPAC SECURITIES 0.625 14-20 02/09A	CHF	11 417.10	0.03
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		133 361.41	0.35
11 236	APPLE 0.375 15-24 25/11A	CHF	11 455.98	0.04
8 427	BIRD EMTN 2.75 09-19 07/05A	CHF	8 530.89	0.02
8 427	CITIGROUP EMTN 0.50 17-24 22/11A	CHF	8 338.68	0.02
11 236	ELI LILLY 0.15 16-24 24/05A	CHF	11 318.68	0.03
8 427	GECC 3.125 04-19 06/12A	CHF	8 645.83	0.02
11 236	GOLDMAN SACHS 1.25 14-19 11/09A	CHF	11 370.59	0.03
5 618	JPMORGAN CHASE 0.45 16-26 11/11A	CHF	5 555.30	0.01
11 236	JPMORGAN CHASE 0.50 15-23 04/12A	CHF	11 399.12	0.03
11 236	JPMORGAN CHASE 1.125 14-20 06/11A	CHF	11 523.17	0.04
5 618	METROPOLITAN LIFE 1.125 13-20 18/06A	CHF	5 740.06	0.01
8 427	MONDELEZ INTL INC 0.05 17-20 30/03A	CHF	8 445.70	0.02
11 236	NEW YORK LIFE GLB 0.375 15-22 02/02A	CHF	11 453.39	0.03
11 236	NORTH AMERICAN 0.20 17-27 26/10A	CHF	11 220.82	0.03
8 427	VERIZON COM REGS 1.00 17-27 30/11A	CHF	8 363.20	0.02
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		90 956.11	0.24
11 236	CA HOME LOAN 0.25 17-27 27/07A	CHF	11 240.37	0.03
11 236	CA HOME LOAN 1.125 14-21 12/08A	CHF	11 721.25	0.03
22 471	CIE DE FIN.FONCIER 2.50 06-31 24/02A	CHF	27 596.73	0.08
11 236	CREDIT AGRICOLE HOME 0.50 15-27 16/03A	CHF	11 512.60	0.03
11 236	CRH 2.50 11-21 29/03A	CHF	12 001.69	0.03
8 427	MFINANCE FRANCE 1.005 17-23 28/03A	CHF	8 460.27	0.02
8 427	RCI BANQUE SA 0.50 17-22 20/04A	CHF	8 423.20	0.02
	<i>Niederlande</i> <i>Pays-Bas</i>		78 289.53	0.20
11 236	BANK V.NED.GEM. EMTN 2.50 05-25 21/07A	CHF	13 215.80	0.03
5 618	EBN BV 0.625 12-19 04/07A	CHF	5 655.40	0.01
8 427	ENEL FINANCE 0.55 17-24 03/09A	CHF	8 277.08	0.02
11 236	NWB 1.25 12-24 09/08A	CHF	12 213.48	0.03
11 236	RABOBANK NEDERLAND 3.125 06-26 15/09A	CHF	13 573.09	0.04
16 853	RABOBANK NEDERLAND 3.50 07-23 31/08A	CHF	19 632.76	0.06
5 618	SHELL INT FIN 0.375 15-23 21/08A	CHF	5 721.92	0.01
	<i>Kanada</i> <i>Canada</i>		53 585.69	0.14
5 618	BK OF NOVA SCOTIA 0.30 15-22 16/09A	CHF	5 704.67	0.01
11 236	BRUNSWICK 0.25 17-29 19/01A	CHF	11 145.99	0.03
5 618	CANADIAN IMPERI 0.1000 18-25 30/04A	CHF	5 681.41	0.01
8 427	ONTARIO (PROV.OF) 0.25 17-29 28/06A	CHF	8 340.87	0.02
11 236	PROV OF NEW BRUNSWIC 0.20 16-31 07/11A	CHF	10 764.99	0.03
11 236	RBC 2.25 11-21 21/04A	CHF	11 947.76	0.04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Luxemburg</i>		51 333.09	0.13
	<i>Luxembourg</i>			
11 236 BEI	1.625 12-26 02/04A	CHF	12 703.57	0.03
8 427 BEI	2.00 10-22 24/08A	CHF	9 228.36	0.02
11 236 DH SWITZERLAND FIN	0.50 15-23 08/12A	CHF	11 455.65	0.03
5 618 EUROP INVEST BK	2.625 10-25 11/02A	CHF	6 630.60	0.02
11 236 SUN GROUP FIN PTY LTD	0.625 16-23 23/06A	CHF	11 314.91	0.03
	<i>Australien</i>		39 269.95	0.10
	<i>Australie</i>			
5 618 COMMONW BK AUSTRALIA	0.40 17-26 25/09A	CHF	5 557.43	0.01
5 618 NATIONAL AUSTR BANK	0.25 16-23 19/01A	CHF	5 656.90	0.01
11 236 NATIONAL AUSTRALIA BK	0.250 18-24 13/03A	CHF	11 262.45	0.03
5 618 TRANSURBAN FINANCE	0.65 16-26 02/11A	CHF	5 400.56	0.01
11 236 WESTPAC BANKING	0.40 15-23 09/06A	CHF	11 392.61	0.04
	<i>Polen</i>		25 802.17	0.07
	<i>Pologne</i>			
5 618 PKO BANK POLSKI SA	0.30 17-21 02/11A	CHF	5 638.77	0.01
8 427 POLAND EMTN	3.25 07-19 15/05A	CHF	8 548.67	0.02
11 236 POLOGNE	1.00 14-21 17/09A	CHF	11 614.73	0.04
	<i>Spanien</i>		25 670.10	0.07
	<i>Espagne</i>			
8 427 BANCO SANTANDER	0.75 17-23 12/06A	CHF	8 434.49	0.02
11 236 SANTANDER CONSUMER	0.625 18-22 24/10A	CHF	11 360.71	0.03
5 618 TELEFONICA EMISIONES	2.595 13-20 23/10A	CHF	5 874.90	0.02
	<i>Südkorea</i>		25 482.39	0.07
	<i>Corée du Sud</i>			
5 618 EXPORT IMPORT BK	0.253 18-23 06/03A	CHF	5 681.75	0.02
5 618 HYUNDAI CAPITAL SERV	0.695 18-23 27/06A	CHF	5 672.09	0.01
5 618 KOREA	0.15 18-23 20/09A	CHF	5 656.48	0.01
8 427 KOREA WESTERN POWER	1.625 13-19 26/03A	CHF	8 472.07	0.03
	<i>Deutschland</i>		25 334.04	0.07
	<i>Allemagne</i>			
8 427 DEUTSCHE BAHN	0.5 18-28 18/07A	CHF	8 546.23	0.02
11 236 DEUTSCHE BAHN FIN	0.45 17-30 08/11A	CHF	11 149.36	0.04
5 618 MUENCHENER	0.35 18-23 03/05A	CHF	5 638.45	0.01
	<i>Neuseeland</i>		22 846.13	0.06
	<i>Nouvelle Zélande</i>			
11 236 KIWIBANK	0.875 14-19 04/04A	CHF	11 277.45	0.03
11 236 KIWIBANK	1.00 13-20 23/12A	CHF	11 568.68	0.03
	<i>Chile</i>		22 561.71	0.06
	<i>Chili</i>			
8 427 BANCO DE CHILE	0.568 18-23 21/11A	CHF	8 486.81	0.03
8 427 BANCO SANTANDER	0.4410 18-23 21/12A	CHF	8 444.60	0.02
5 618 COOPERATIVA PERSON	1.05 17-21 15/10A	CHF	5 630.30	0.01
	<i>Finnland</i>		21 220.86	0.05
	<i>Finlande</i>			
11 236 MUNICIPALITY FINANCE	1.375 12-27 08/06A	CHF	12 529.19	0.03
8 427 POHJOLA BK	1.00 14-21 14/07A	CHF	8 691.67	0.02
	<i>Venezuela</i>		18 126.74	0.05
	<i>Vénézuéla</i>			
11 236 CORP ANDINA DE FOMENTO	1.50 14-28 01/12A	CHF	11 994.83	0.03
5 618 CORP ANDINA FOMENTO	2.00 14-24 05/02A	CHF	6 131.91	0.02
	<i>Norwegen</i>		16 987.63	0.04
	<i>Norvège</i>			
16 853 EKSPORTFINANS	2.50 09-19 29/04A	CHF	16 987.63	0.04
	<i>Schweden</i>		16 606.63	0.04
	<i>Suède</i>			
11 236 AKADEMISKA HUS	0.30 17-29 08/10A	CHF	11 201.49	0.03
5 618 AKADEMISKA HUS	0.65 18-44 08/02A	CHF	5 405.14	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18
Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Österreich</i> <i>Autriche</i>		13 151.54	0.03
11 236	OESTER.KONTROLLBK 2.625 06-24 22/11A	CHF	13 151.54	0.03
	<i>Dänemark</i> <i>Danemark</i>		11 821.47	0.03
11 236	KOMMUNEKREDIT 0.625 15-27 09/07A	CHF	11 821.47	0.03
	<i>Honduras</i> <i>Honduras</i>		11 691.14	0.03
11 236	CENTRAL AMERICAN BK 1.125 14-23 24/02A	CHF	11 691.14	0.03
	<i>Guernsey</i> <i>Ile de Guernesey</i>		11 348.12	0.03
11 236	CREDIT SUISSE GR FDG 0.625 15-20 21/08A	CHF	11 348.12	0.03
	<i>Israel</i> <i>Israël</i>		10 403.55	0.03
11 236	TEVA PHARM FIN IV 0.50 16-22 28/07A	CHF	10 403.55	0.03
	<i>Jersey Inseln</i> <i>Ile de Jersey</i>		5 821.13	0.02
5 618	GLENCORE FINANCE 2.25 16-21 10/05A	CHF	5 821.13	0.02
	<i>Liechtenstein</i> <i>Liechtenstein</i>		5 689.90	0.01
5 618	LGT BK LIECHTENSTEIN 2.00 12-19 02/07A	CHF	5 689.90	0.01
	<i>Nigeria</i> <i>Nigéria</i>		5 640.60	0.01
5 618	AFRICA FINANCE CORP 0.85 16-19 27/12A	CHF	5 640.60	0.01
	Renten mit flexibelem Zins Obligations à taux flottant		11 405.42	0.03
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		11 405.42	0.03
11 236	BFCM FL.R 15-23 08/12A	CHF	11 405.42	0.03
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte Certificats d'index et produits structurés		1 769 850.71	4.58
	<i>Guernsey</i> <i>Ile de Guernesey</i>		1 769 823.00	4.58
177	BANK JULIUS BAER	CHF	1 769 823.00	4.58
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		27.71	0.00
59	SANOVI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	27.71	0.00
	Sonstige übertragbare Wertpapiere Autres valeurs mobilières		2 788 489.98	7.22
	Aktien Actions		1 673.73	0.00
	<i>Israel</i> <i>Israël</i>		1 655.81	0.00
31	BANK HOPOALIM ADR (REPR. 5 SHS)	USD	932.84	0.00
155	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR	USD	722.97	0.00
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		17.92	0.00
14 351	ROLLS-ROYCE HLD PFD RG SH C ENTITL JAN19	GBP	17.92	0.00
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte Certificats d'index et produits structurés		2 786 816.25	7.22
	<i>Schweiz</i> <i>Suisse</i>		2 786 777.00	7.22
196	BANK J SAFRA SARASIN WAR	CHF	2 786 777.00	7.22
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		39.25	0.00
1 329	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	39.25	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			4 541 790.80	11.76
Actions/Parts d'OPCVM/OPC				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			4 541 790.80	11.76
Actions/Parts de fonds d'investissement				
<i>Luxemburg</i>			<i>2 374 504.56</i>	<i>6.15</i>
<i>Luxembourg</i>				
3 600	PICTET SICAV EME LOC CUR DBT -I- CAP	USD	595 048.74	1.54
1 580	PICTET SICAV GLOBAL EMERGING DEBT-I-CAP	USD	607 704.67	1.57
7 250	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	1 171 751.15	3.04
<i>Irland</i>			<i>2 167 286.24</i>	<i>5.61</i>
<i>Irlande</i>				
148 354	BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD	USD	2 136 152.83	5.53
846	ISHS MSCI EM USD	USD	31 133.41	0.08
Gesamtwertpapierbestand			36 562 733.38	94.67
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
en

Erträge Revenus		668 270.61
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e	642 071.48
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e	8 440.65
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue		811.51
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 6	16 946.97
Aufwendungen Dépenses		630 657.24
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4	535 385.72
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4	12 904.31
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3	19 143.23
Verwaltungskosten Frais administratifs		16 890.36
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation		566.73
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil		3 683.61
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert		4 859.14
Rechtskosten Frais légaux		1 372.54
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k	15 419.67
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses		20 431.93
Erträge aus Anlagen Revenus nets des investissements		37 613.37
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c	-79 835.60
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note 2i	381.30
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats de futures	Erläut. Note 2g	1 686.50
- Devisengeschäften - contrats de change		107 948.24

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
en

Realisierter Nettogewinn Bénéfice net réalisé	67 793.81
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	-4 488 535.56
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats de futures	-2 804.27
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-4 423 546.02
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	946 948.42
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-1 614 207.17
Verminderung des Nettovermögens Diminution des actifs nets	-5 090 804.77
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	43 710 620.74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	38 619 815.97

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

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in EUR
en

Aktiva			60 955 546.65
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			55 100 931.47
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			52 707 690.18
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut.	2b	
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			2 393 241.29
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			5 584 069.69
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			218 236.39
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			1 001.51
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			35 071.67
Souscriptions à recevoir			
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.	2g	2 181.28
Plus-value nette non réalisée sur futures	Note		
Forderungen aus Devisengeschäften			239.45
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			13 815.19
Autres actifs			
Passiva			238 687.51
Passifs			
Bankkredite			2 181.28
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			1 852.09
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			4 179.84
Rachats à payer			
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	4	214 598.45
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			239.63
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			15 636.22
Autres passifs			
Nettovermögen			60 716 859.14
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
R - EUR - Capitalisation	798 710.670	46 460.169	9 522.051	835 648.788

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren
 Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	60 716 859.14	60 446 828.12	55 151 512.44
R - EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		835 648.788	798 710.670	739 562.671
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		72.66	75.68	74.57

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé		40 451 595.86	66.62
	Aktien Actions		14 621 480.14	24.08
	Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique		3 603 944.35	5.93
224	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	13 935.93	0.02
153	ABBVIE INC WI	USD	12 213.70	0.02
109	ACTIVISION BLIZZARD	USD	4 462.77	0.01
116	ACUITY BRANDS	USD	11 561.90	0.02
68	ADOBE INC	USD	13 217.95	0.02
92	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	7 711.05	0.01
220	AGCO CORP	USD	10 502.24	0.02
48	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	6 720.37	0.01
140	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	11 897.33	0.02
15	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	2 721.21	0.00
81	ALLSTATE CORP	USD	5 788.49	0.01
64	ALPHABET -C-	USD	58 446.59	0.09
194	ALTRIA GROUP	USD	8 309.70	0.01
43	AMAZON.COM INC	USD	55 278.65	0.08
38	AMERCO	USD	10 968.83	0.02
225	AMEREN CORPORATION	USD	12 756.36	0.02
358	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-REGS	USD	9 970.75	0.02
308	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	20 123.05	0.03
99	AMERICAN EXPRESS CO.COM.	USD	8 193.46	0.01
143	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	4 835.30	0.01
62	AMERICAN TOWER CORP	USD	8 656.18	0.01
32	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	2 046.19	0.00
183	AMETEK INC	USD	10 660.78	0.02
57	AMGEN INC	USD	9 539.69	0.02
96	AMPHENOL -A-	USD	6 745.87	0.01
84	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	3 173.30	0.01
222	ANALOG DEVICES INC	USD	16 567.03	0.03
32	ANTHEM	USD	7 250.69	0.01
78	APACHE CORP	USD	1 794.82	0.00
493	APPLE INC	USD	67 345.45	0.10
167	APPLIED MATERIALS INC	USD	4 725.91	0.01
369	ARAMARK HOLDING CORP	USD	9 256.31	0.02
116	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	4 152.49	0.01
790	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	11 582.47	0.02
179	ARROW ELECTRONICS INC	USD	10 666.53	0.02
203	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	12 890.48	0.02
886	AT & T COMCAST CORP	USD	26 626.04	0.04
1 159	AT & T INC	USD	28 854.58	0.05
41	AUTODESK INC	USD	4 571.06	0.01
96	AUTOLIV	USD	5 872.69	0.01
67	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	7 539.56	0.01
7	AUTOZONE INC	USD	5 426.91	0.01
46	AVALONBAY COMMUN	USD	6 900.26	0.01
315	AVNET INC	USD	9 889.87	0.02
80	BAKER HUGHES-A RG REGISTERED SHS -A	USD	1 506.25	0.00
947	BANK OF AMERICA CORP	USD	20 202.68	0.03
167	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	6 814.61	0.01
102	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	5 796.53	0.01
151	BB AND T CORP	USD	5 657.98	0.01
203	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	35 880.25	0.05
69	BIOGEN IDEC INC	USD	17 787.58	0.03
33	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	2 436.03	0.00
61	BOEING CO.COM.	USD	16 918.42	0.03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
6	BOOKING HLDG	USD	8 680.92	0.01
308	BORG WARNER	USD	9 296.48	0.02
48	BOSTON PROPERTIES INC	USD	4 652.17	0.01
638	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	19 341.13	0.03
64	BRIGHTHOUSE - REGISTERED	USD	1 733.34	0.00
180	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	8 015.46	0.01
48	BROADCOM - REGISTERED SHS	USD	10 588.73	0.02
209	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	13 659.53	0.02
333	CARDINAL HEALTH INC	USD	12 994.95	0.02
81	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	8 945.27	0.01
129	CBOE HOLDINGS INC	USD	10 870.47	0.02
274	CBRE GROUP	USD	9 544.84	0.02
79	CBS -B-	USD	3 002.46	0.00
84	CELGENE CORP	USD	4 581.86	0.01
108	CENTENE	USD	10 668.59	0.02
883	CENTURYLINK SHS	USD	11 798.14	0.02
293	CERNER CORP	USD	13 318.79	0.02
174	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	6 237.32	0.01
66	CHARTER COMM -A-	USD	16 388.11	0.03
189	CHEVRON CORP	USD	17 972.91	0.03
6	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	2 363.44	0.00
161	C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	USD	11 696.97	0.02
256	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	14 743.84	0.02
132	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	22 059.04	0.04
511	CISCO SYSTEMS INC	USD	19 110.51	0.03
261	CIT GROUP	USD	8 693.45	0.01
469	CITIGROUP	USD	21 248.34	0.03
128	CME GROUP -A-	USD	20 862.37	0.03
389	COCA-COLA CO	USD	16 050.95	0.03
96	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	5 271.45	0.01
131	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	6 849.81	0.01
464	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	6 618.16	0.01
528	CONAGRA BRANDS INC	USD	9 783.04	0.02
132	CONOCOPHILLIPS CO	USD	7 097.19	0.01
275	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	18 415.43	0.03
25	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	3 556.58	0.01
165	CORNING INC	USD	4 298.24	0.01
56	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	9 975.99	0.02
67	CROWN CASTLE REIT	USD	6 370.27	0.01
114	CSX CORP	USD	6 198.15	0.01
361	CVS HEALTH	USD	20 562.72	0.03
213	DANAHER CORP	USD	18 975.99	0.03
47	DEERE & CO	USD	5 908.05	0.01
52	DELL TECHNOL.GES-REGISTERED SHS C W/I	USD	2 055.16	0.00
274	DELTA AIR LINES	USD	12 004.04	0.02
312	DENTSPLY SIRONA INC	USD	10 112.28	0.02
97	DEVON ENERGY CORP	USD	1 910.17	0.00
489	DISCOVERY-A	USD	10 540.23	0.02
401	DISH NETWORK -A-	USD	8 746.52	0.01
196	DOLLAR GENERAL	USD	18 333.91	0.03
204	DOLLAR TREE INC	USD	15 689.01	0.03
107	DOMINION RESOURCES - REGSITERED	USD	6 840.51	0.01
279	DOVER CORP	USD	17 059.28	0.03
445	DOWDUPONT	USD	20 655.86	0.03
326	DR HORTON	USD	9 872.42	0.02
132	DTE ENERGY COMPANY	USD	12 696.49	0.02
259	DUKE ENERGY CORP	USD	19 502.34	0.03
233	DXC TECHNOLOGY WI	USD	10 793.72	0.02
261	EATON VANCE NON-VOTING	USD	7 908.91	0.01
175	EBAY	USD	4 324.23	0.01
292	EDISON INTERNATIONAL	USD	14 611.06	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
31	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	4 141.99	0.01
49	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	3 412.77	0.01
115	ELI LILLY & CO	USD	11 526.21	0.02
121	EMERSON ELECTRIC CO	USD	6 252.00	0.01
166	ENTERGY CORP	USD	12 374.80	0.02
79	EOG RESOURCES INC	USD	6 036.53	0.01
107	EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	USD	6 214.73	0.01
108	EQUIFAX INC	USD	8 737.09	0.01
16	EQUINIX	USD	5 039.17	0.01
226	EVERSOURCE EN	USD	12 769.22	0.02
531	EXELON CORP	USD	20 775.13	0.03
111	EXPEDIA GROUP	USD	11 038.48	0.02
179	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	10 387.15	0.02
413	EXXON MOBIL CORP	USD	24 648.95	0.04
251	FACEBOOK -A-	USD	29 276.27	0.05
97	FEDEX CORP	USD	13 459.55	0.02
202	FIDELITY NATIONAL	USD	17 774.39	0.03
359	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	9 757.71	0.02
640	FIRST DATA -A-	USD	9 480.04	0.02
135	FISERV INC	USD	8 592.72	0.01
73	FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	2 028.26	0.00
568	FORD MOTOR	USD	3 879.30	0.01
96	FORTIVE WHEN ISSUED	USD	5 617.15	0.01
400	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	13 152.09	0.02
427	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	10 880.44	0.02
413	GAP INC	USD	9 260.38	0.02
953	GENERAL ELECTRIC CO	USD	6 257.22	0.01
411	GENERAL MILLS INC	USD	13 940.96	0.02
482	GENERAL MOTORS CO	USD	14 292.65	0.02
135	GILEAD SCIENCES INC	USD	7 291.76	0.01
124	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	11 104.47	0.02
99	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	14 156.74	0.02
577	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	10 257.74	0.02
94	HALLIBURTON	USD	2 174.11	0.00
93	HARRIS CORP	USD	10 703.53	0.02
46	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	4 927.15	0.01
185	HENRY SCHEIN INC	USD	12 624.66	0.02
1 185	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	13 500.51	0.02
165	HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	10 217.35	0.02
196	HOLLYFRONTIER	USD	8 775.02	0.01
343	HOLOGIC INC	USD	12 133.67	0.02
116	HOME DEPOT INC	USD	17 300.23	0.03
90	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	10 249.92	0.02
361	HORMEL FOODS CORP	USD	13 391.84	0.02
242	HP INC	USD	4 307.74	0.01
67	HUMANA INC	USD	16 520.48	0.03
93	IBM CORP	USD	9 164.14	0.02
28	ILLUMINA INC	USD	7 257.70	0.01
43	INCYTE CORP	USD	2 365.20	0.00
120	INGREDION	USD	9 550.77	0.02
763	INTEL CORP	USD	31 178.10	0.05
289	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	18 791.36	0.03
32	INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	USD	3 683.69	0.01
99	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	3 452.03	0.01
570	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	10 176.25	0.02
55	INTUIT	USD	9 432.04	0.02
19	INTUITIVE SURGICAL	USD	7 664.84	0.01
601	JEFFER FINL GRP --- REGISTERED SHS	USD	9 149.20	0.02
125	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	10 283.74	0.02
376	JOHNSON AND JOHNSON	USD	41 881.98	0.06
82	JONES LANG LASALLE INC	USD	9 287.54	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
337	JPMORGAN CHASE CO	USD	28 500.61	0.05
484	JUNIPER NETWORKS INC	USD	11 325.05	0.02
129	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	10 814.64	0.02
62	KIMBERLY CLARK	USD	6 148.16	0.01
990	KINDER MORGAN	USD	13 239.38	0.02
351	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	7 685.93	0.01
138	KROGER CO	USD	3 338.26	0.01
47	L BRANDS	USD	1 050.05	0.00
73	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	7 978.54	0.01
77	LAM RESEARCH CORP	USD	9 170.14	0.02
228	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	10 443.52	0.02
298	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	9 532.33	0.02
362	LIBERTY MEDIA -C- MEDIA GROUP	USD	9 418.69	0.02
409	LKQ CORP	USD	8 570.91	0.01
183	LOEWS CORP	USD	7 184.55	0.01
98	LOWE'S COMPANIES INC	USD	7 883.93	0.01
154	MANPOWER INC	USD	8 725.49	0.01
159	MARATHON OIL CORP	USD	1 954.91	0.00
258	MARATHON PETROLEUM	USD	13 165.54	0.02
168	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	11 589.00	0.02
623	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	8 528.48	0.01
154	MASCO	USD	3 890.40	0.01
104	MASTERCARD INC -A-	USD	16 965.06	0.03
116	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	14 087.30	0.02
89	MCDONALD'S CORP	USD	13 705.46	0.02
35	MCKESSON CORP	USD	3 403.78	0.01
481	MERCK AND CO	USD	31 675.92	0.05
144	METLIFE INC	USD	5 101.31	0.01
148	MICRON TECHNOLOGY	USD	4 073.93	0.01
746	MICROSOFT CORP	USD	65 487.50	0.10
128	MIDDLEBY CORP	USD	11 394.63	0.02
95	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	9 759.73	0.02
196	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	9 608.46	0.02
513	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	17 889.50	0.03
317	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	13 589.37	0.02
451	MORGAN STANLEY	USD	15 521.35	0.03
481	MOSAIC	USD	12 123.61	0.02
143	NASDAQ	USD	10 068.49	0.02
82	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	1 836.85	0.00
48	NETFLIX INC	USD	10 643.50	0.02
626	NEWELL BRANDS	USD	10 059.99	0.02
158	NEWMONT MINING CORP	USD	4 766.05	0.01
878	NEWS CORP -A-	USD	8 633.66	0.01
75	NEXTERA ENERGY	USD	11 359.97	0.02
174	NIKE INC	USD	11 173.77	0.02
519	NISOURCE	USD	11 563.19	0.02
91	NOBLE ENERGY INC	USD	1 463.56	0.00
136	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	17 551.12	0.03
25	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	5 274.81	0.01
312	NUCOR CORP	USD	14 152.37	0.02
64	NVIDIA CORP	USD	7 429.39	0.01
18	O REILLY AUTO	USD	5 236.19	0.01
112	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	5 948.34	0.01
175	OMNICOM GROUP INC	USD	11 072.99	0.02
318	ORACLE CORP	USD	12 477.45	0.02
211	OWENS CORNING SHS	USD	8 074.39	0.01
105	PACCAR INC	USD	5 220.99	0.01
31	PALO ALTO NET	USD	5 023.41	0.01
42	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	5 449.68	0.01
328	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	23 880.46	0.04
156	PEPSICO INC	USD	15 039.99	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
949	PFIZER INC	USD	35 660.38	0.05
404	PG AND E CORP	USD	8 439.00	0.01
165	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	9 684.61	0.02
53	PHILLIPS 66	USD	3 944.73	0.01
166	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	12 349.57	0.02
29	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	3 334.89	0.01
71	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	7 174.25	0.01
58	PPG INDUSTRIES INC	USD	5 115.06	0.01
473	PPL CORP	USD	11 718.42	0.02
418	PROCTER & GAMBLE CO	USD	33 370.77	0.04
59	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	4 143.82	0.01
454	PULTEGROUP	USD	10 347.59	0.02
91	PVH CORP	USD	7 372.34	0.01
153	QUALCOMM INC	USD	7 596.60	0.01
119	QUEST DIAGNOSTICS	USD	8 552.44	0.01
135	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	13 432.87	0.02
631	QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	10 692.12	0.02
10	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	3 181.53	0.01
192	REPUBLIC SERVICES -A-	USD	12 098.71	0.02
76	ROSS STORES INC	USD	5 433.52	0.01
98	SALESFORCE COM.INC	USD	11 523.22	0.02
31	SBA COMMUNICATIONS -A	USD	4 370.59	0.01
348	SCANA	USD	14 863.56	0.02
218	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	8 680.45	0.01
54	SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	USD	7 869.54	0.01
207	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	12 193.63	0.02
84	SNAP ON INC	USD	10 597.37	0.02
458	SOUTHERN CO	USD	17 594.30	0.03
263	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	10 764.42	0.02
58	S&P GLOBAL	USD	8 504.04	0.01
2 468	SPRINT SERIES -1-	USD	12 606.52	0.02
263	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	10 301.96	0.02
103	STANLEY BLCK DECK	USD	10 687.43	0.02
182	STARBUCKS CORP	USD	10 080.03	0.02
84	STATE STREET CORP	USD	4 675.19	0.01
644	SYMANTEC CORP	USD	10 447.09	0.02
157	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	3 228.19	0.01
157	SYNOPSIS	USD	11 451.37	0.02
223	T MOBILE US INC	USD	12 340.12	0.02
113	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	9 033.59	0.01
79	TARGET CORP	USD	4 480.49	0.01
20	TESLA MOTORS INC	USD	5 837.20	0.01
126	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	10 321.35	0.02
295	THE KRAFT HEINZ	USD	11 250.26	0.02
110	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	21 373.38	0.04
174	TJX COS INC	USD	6 683.12	0.01
364	TOLL BROTHERS INC	USD	10 581.39	0.02
190	TRANSUNION	USD	9 296.43	0.02
50	TRAVELERS COS INC/THE	USD	5 187.04	0.01
402	TRIMBLE	USD	11 222.87	0.02
129	TWITTER INC	USD	3 208.09	0.01
198	TYSON FOODS INC -A-	USD	9 075.36	0.01
79	UNDER ARMOUR INC -A-	USD	1 216.26	0.00
42	UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	587.79	0.00
89	UNION PACIFIC CORP	USD	10 686.78	0.02
191	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	13 915.68	0.02
81	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	6 855.80	0.01
100	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	9 215.27	0.02
117	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	10 752.58	0.02
152	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	32 696.05	0.04
121	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	12 290.80	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
238	US BANCORP	USD	9 401.15	0.02
56	VALERO ENERGY	USD	3 585.82	0.01
75	VENTAS INC	USD	3 911.77	0.01
88	VEONEER INC- REGISTERED SHS	USD	1 882.18	0.00
437	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	21 142.01	0.03
35	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	4 951.73	0.01
69	VF REGISTERED	USD	4 252.79	0.01
563	VIACOM -B-	USD	12 747.81	0.02
196	VISA INC -A-	USD	22 498.69	0.04
576	VISTRA ENERGY CORP	USD	11 232.26	0.02
37	VULCAN MATERIALS CO	USD	3 151.79	0.01
109	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	6 493.50	0.01
149	WALMART INC	USD	12 024.57	0.02
283	WALT DISNEY CO	USD	26 569.32	0.04
96	WASTE MANAGEMENT INC	USD	7 350.39	0.01
476	WELLS FARGO AND CO	USD	19 059.88	0.03
78	WELLTOWER INC	USD	4 713.58	0.01
223	WESTERN DIGITAL CORP	USD	7 149.43	0.01
137	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	8 183.00	0.01
214	WEYERHAEUSER CO	USD	4 082.26	0.01
159	WILLIAMS COS INC	USD	2 986.47	0.00
34	WYNN RESORTS LTD	USD	2 933.12	0.00
562	XEROX - REGISTERED	USD	9 660.30	0.02
134	XPO LOGISTICS INC	USD	6 550.26	0.01
89	YUM BRANDS INC	USD	7 104.79	0.01
122	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	10 911.78	0.02
75	ZOETIS INC -A-	USD	5 540.76	0.01
184	ZOHL'S CORP	USD	10 454.46	0.02
460	21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	19 292.35	0.03
73	3M CO	USD	12 042.72	0.02
	Frankreich			
	France		2 454 404.48	4.04
1 127	AIR LIQUIDE SA	EUR	119 754.59	0.20
56	ARKEMA SA	EUR	4 134.42	0.01
49	ATOS	EUR	3 459.02	0.01
4 918	AXA SA	EUR	92 367.15	0.15
72	BIC(SOCIETE) - ACT PORTEUR/NOM	EUR	6 310.21	0.01
2 842	BNP PARIBAS SA	EUR	111 885.22	0.18
3 632	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	12 465.35	0.02
681	BOUYGUES	EUR	21 102.13	0.03
39	CAPGEMINI SE	EUR	3 366.12	0.01
1 794	CARREFOUR SA	EUR	26 600.31	0.04
170	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	6 096.77	0.01
1 368	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	39 681.53	0.07
446	CNP ASSURANCES	EUR	8 164.84	0.01
2 799	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	26 325.07	0.04
1 578	DANONE	EUR	95 747.34	0.16
308	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	31 374.52	0.05
1 974	EDF SA	EUR	26 763.75	0.04
57	EIFFAGE	EUR	4 095.13	0.01
4 963	ENGIE	EUR	60 919.17	0.10
719	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	78 900.09	0.13
83	EURAZEO	EUR	5 060.42	0.01
77	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	36 932.20	0.06
39	ILIAD SA	EUR	4 750.20	0.01
78	IMERYS SA	EUR	3 287.07	0.01
189	KERING	EUR	75 270.53	0.12
81	LEGRAND SA	EUR	3 980.41	0.01
642	L'OREAL SA	EUR	127 118.79	0.21
696	LVMH	EUR	175 971.05	0.28
493	MICHELIN SA REG SHS	EUR	41 699.05	0.07

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 438	NATIXIS SA	EUR	9 965.71	0.02
5 536	ORANGE	EUR	77 941.50	0.13
542	PERNOD RICARD SA	EUR	76 708.99	0.13
280	PEUGEOT SA	EUR	5 109.05	0.01
618	PUBLICIS GROUPE	EUR	30 433.13	0.05
567	RENAULT SA	EUR	30 608.66	0.05
454	REXEL SA	EUR	4 211.80	0.01
847	SAFRAN	EUR	87 360.54	0.14
2 919	SANOFI	EUR	219 564.95	0.35
1 404	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	83 290.50	0.14
1 900	SOCIETE GENERALE SA	EUR	52 816.24	0.09
502	SUEZ ACT.	EUR	5 759.93	0.01
42	TELEPERFORMANCE SA	EUR	5 805.66	0.01
259	THALES	EUR	26 066.08	0.04
6 127	TOTAL SA	EUR	282 379.82	0.46
353	UNIBAIL RODAMCO	EUR	47 066.73	0.08
1 335	VINCI SA	EUR	96 096.70	0.16
2 599	VIVENDI SA	EUR	54 636.64	0.09
49	WENDEL SA	EUR	4 999.40	0.01
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		2 123 842.69	3.50
481	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	87 724.09	0.14
1 072	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	187 809.48	0.31
94	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	4 640.70	0.01
2 330	BASF SE REG SHS	EUR	140 733.82	0.23
2 347	BAYER AG REG SHS	EUR	142 109.50	0.23
239	BEIERSDORF AG	EUR	21 780.82	0.04
852	BMW AG	EUR	60 214.06	0.10
142	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	8 791.51	0.01
288	CONTINENTAL AG	EUR	34 789.40	0.06
2 258	DAIMLER NAMEN-AKT	EUR	103 669.45	0.17
4 906	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	34 178.58	0.06
507	DEUTSCHE BOERSE AG NAM. AKT	EUR	53 227.89	0.09
244	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	4 807.99	0.01
2 650	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	63 372.27	0.10
8 739	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	129 510.73	0.21
5 424	E.ON AG REG SHS	EUR	46 794.75	0.08
389	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	8 489.73	0.01
71	FRAPORT AG	EUR	4 405.51	0.01
567	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	32 134.34	0.05
1 040	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	44 087.21	0.07
434	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	23 178.36	0.04
454	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	43 333.50	0.07
249	HENKEL KGAA	EUR	21 377.23	0.04
37	HOCHTIEF AG	EUR	4 297.02	0.01
2 982	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	51 779.20	0.09
346	INNOGY SE	EUR	12 836.92	0.02
313	MERCK KGAA	EUR	28 146.92	0.05
502	METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG	EUR	6 717.56	0.01
390	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	74 232.00	0.12
109	OSRAM LICHT	EUR	4 144.15	0.01
366	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	18 879.79	0.03
3	PUMA AG	EUR	1 282.02	0.00
406	RWE AG	EUR	7 700.57	0.01
2 464	SAP AG	EUR	214 170.25	0.34
1 925	SIEMENS AG REG	EUR	187 441.75	0.31
375	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	13 705.04	0.02
1 572	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	5 371.76	0.01
1 061	THYSSENKRUPP AG	EUR	15 896.49	0.03
219	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	4 945.53	0.01
76	VOLKSWAGEN AG	EUR	10 525.83	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	505 VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	70 155.26	0.12
1 282	VONOVIA SE	EUR	50 746.73	0.08
299	WIRECARD AG	EUR	39 706.98	0.07
	Schweiz Suisse		1 878 400.69	3.09
3 214	ABB LTD REG.SHS	CHF	53 379.18	0.09
311	ADECCO REG.SHS	CHF	12 693.87	0.02
34	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	4 642.37	0.01
2 031	ARYZTA	CHF	1 964.17	0.00
95	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	11 396.80	0.02
9	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	3 442.17	0.01
7	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	4 605.49	0.01
4	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	5 959.03	0.01
38	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	1 345.00	0.00
2	BC GRISONS	CHF	2 037.81	0.00
1	BELIMO HOLDING AG	CHF	3 894.72	0.01
17	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTIE	CHF	2 946.19	0.00
15	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	3 525.11	0.01
8	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	1 617.04	0.00
2	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	10 326.19	0.02
0	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	12 680.07	0.02
61	CHUBB - NAMEN AKT	USD	6 769.16	0.01
922	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	51 591.72	0.08
381	CLARIANT NAM. AKT	CHF	6 128.42	0.01
4	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	2 489.53	0.00
4 289	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	41 154.03	0.07
20	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	2 191.28	0.00
69	DKSH HOLDING SA	CHF	4 149.13	0.01
6	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	3 407.20	0.01
67	DUFREY GROUP	CHF	5 563.26	0.01
5	EMMI AG NAM.AKT	CHF	3 023.08	0.00
14	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	5 781.95	0.01
37	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	5 407.29	0.01
2	FORBO HOLDING NOM.	CHF	3 054.47	0.01
114	GALENICA SANTA SA	CHF	4 394.84	0.01
337	GAM HOLDING AG	CHF	1 154.61	0.00
68	GE MONEY BANK AG	CHF	4 711.59	0.01
67	GEBERIT AG	CHF	22 806.64	0.04
8	GEORG FISCHER REG.	CHF	5 451.94	0.01
14	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	29 022.96	0.05
14	HELVETIA HOLDING AG	CHF	7 148.41	0.01
132	IDORSIA REGISTERED	CHF	1 900.58	0.00
38	IMPLENIA AG	CHF	1 123.65	0.00
5	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	2 330.29	0.00
403	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	12 531.85	0.02
14	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	2 782.28	0.00
105	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	11 804.41	0.02
856	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	30 787.06	0.05
58	LANDIS+GYR GR	CHF	2 865.51	0.00
315	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	8 644.06	0.01
132	LONZA GROUP (CHF)	CHF	29 781.57	0.05
11	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	4 342.51	0.01
1 388	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	739.68	0.00
20	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	4 157.81	0.01
5 360	NESTLE SA REG SHS	CHF	380 029.98	0.63
4 220	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	315 064.85	0.52
395	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	3 870.75	0.01
23	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	2 622.26	0.00
79	PARGESA HOLDING SA	CHF	4 970.79	0.01
41	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	21 702.82	0.04
89	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	7 688.87	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 235	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	267 047.82	0.44
46	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	7 833.12	0.01
65	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	11 206.12	0.02
3	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	2 652.20	0.00
42	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	2 879.28	0.00
10	SGS SA REG SHS	CHF	19 060.64	0.03
12	SIEGFRIED HOLDING	CHF	3 603.70	0.01
228	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	25 266.37	0.04
101	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	14 365.27	0.02
21	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	11 484.87	0.02
26	SULZER AG NOM	CHF	1 781.27	0.00
70	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	5 339.96	0.01
63	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	21 266.68	0.04
144	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	10 169.57	0.02
541	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	43 332.80	0.07
46	SWISSCOM SHS NOM	CHF	19 198.88	0.03
146	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	9 524.84	0.02
26	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	4 396.90	0.01
109	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	11 466.57	0.02
51	THE SWATCH GROUP	CHF	13 026.00	0.02
138	THE SWATCH GROUP REG	CHF	6 981.20	0.01
16	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	1 140.40	0.00
6 793	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	73 841.35	0.12
42	VALIANT HOLDING	CHF	4 016.80	0.01
51	VAT GROUP SA	CHF	3 932.71	0.01
77	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	7 291.33	0.01
71	VONTOBEL HOLDING	CHF	3 157.39	0.01
9	VZ HOLDING AG	CHF	2 151.30	0.00
266	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	69 387.05	0.11
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		988 774.79	1.63
987	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	20 113.68	0.03
4 388	AEGON NV	EUR	17 775.15	0.03
1 473	AIRBUS GROUP	EUR	123 337.68	0.20
648	AKZO NOBEL NV	EUR	45 186.90	0.07
1 034	ASML HLDG	EUR	141 258.83	0.24
19	COSMO PHARM	CHF	1 456.49	0.00
439	DSM KONINKLIJKE	EUR	30 686.85	0.05
23	FERRARI	EUR	2 027.18	0.00
2 663	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	33 776.34	0.06
338	HEINEKEN HOLDING	EUR	24 736.92	0.04
627	HEINEKEN NV	EUR	47 945.85	0.08
9 721	ING GROEP	EUR	90 965.85	0.15
3 414	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	75 319.68	0.12
978	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	2 469.32	0.00
67	LYONDELLBASELL -A-	USD	4 800.95	0.01
479	MYLAN NV.	USD	11 418.59	0.02
880	NXP SEMICONDUCTORS	USD	55 481.27	0.09
108	RANDSTAD BR	EUR	4 256.79	0.01
2 426	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	74 471.40	0.12
3 867	UNILEVER NV	EUR	181 289.07	0.31
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		760 249.39	1.25
157	ACS	EUR	5 157.56	0.01
158	AENA	EUR	21 457.66	0.04
1 110	AMADEUS IT -A-	EUR	68 005.35	0.11
17 079	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	79 265.93	0.13
13	BANCO SANTANDER REG SHS	EUR	49.82	0.00
40 836	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	161 099.58	0.27
8 488	CAIXABANK	EUR	26 601.07	0.04
727	ENDESA	EUR	14 481.47	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 712	FERROVIAL SA	EUR	30 147.58	0.05
15 269	IBERDROLA S A	EUR	105 569.91	0.17
2 727	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	61 059.99	0.10
2 356	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	16 144.42	0.03
1 089	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	23 975.45	0.04
3 823	REPSOL SA	EUR	54 152.84	0.09
12 616	TELEFONICA S A	EUR	93 080.76	0.15
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		536 979.99	0.88
61	ABC MART INC. TOKYO	JPY	2 948.50	0.00
103	AEON CO LTD	JPY	1 745.35	0.00
94	AGC INC.	JPY	2 564.38	0.00
117	AJINOMOTO CO INC	JPY	1 816.05	0.00
376	AMADA HLDG SHS	JPY	2 941.34	0.00
66	ASAHI GROUP HD	JPY	2 228.36	0.00
508	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	4 546.29	0.01
224	ASICS CORP KOBE	JPY	2 488.84	0.00
488	ASTELLAS PHARMA	JPY	5 422.01	0.02
87	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	3 383.54	0.01
179	BRIDGESTONE CORP	JPY	6 001.03	0.02
181	BROTHER INDUSTRIES	JPY	2 339.91	0.00
207	CANON INC	JPY	4 920.70	0.02
15	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	2 687.07	0.00
385	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	4 763.30	0.01
287	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	3 250.95	0.01
89	COCA-COLA WEST SHS	JPY	2 323.22	0.00
236	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	2 417.33	0.00
258	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	4 689.92	0.01
344	DAICEL CORP	JPY	3 077.58	0.01
168	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	2 291.75	0.00
66	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	1 832.69	0.00
37	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	3 391.46	0.01
88	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	2 434.54	0.00
192	DENA CO LTD	JPY	2 791.73	0.00
66	DENSO CORP	JPY	2 554.08	0.00
113	DENTSU	JPY	4 395.77	0.01
44	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	3 379.34	0.01
29	EISAI	JPY	1 972.41	0.00
146	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	3 012.02	0.00
22	FANUC CORP SHS	JPY	2 900.50	0.00
7	FAST RETAILING CO LTD	JPY	3 269.37	0.01
170	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	5 755.20	0.02
94	FUJITSU LTD	JPY	5 121.57	0.02
230	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	2 864.24	0.00
183	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	2 403.88	0.00
234	HITACHI LTD	JPY	5 437.20	0.02
358	HITACHI METALS LTD	JPY	3 260.96	0.01
320	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	7 340.05	0.02
59	HOYA CORP	JPY	3 069.28	0.01
110	IDEMITSU KOSAN	JPY	3 136.62	0.01
556	INPEX	JPY	4 323.60	0.01
419	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	4 029.47	0.01
132	ITOCHU CORP	JPY	1 949.10	0.00
124	JAPAN TOBACCO	JPY	2 579.80	0.00
286	JFE HOLDINGS INC	JPY	3 975.59	0.01
243	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	2 427.18	0.00
221	JSR CORP	JPY	2 898.26	0.00
269	JTEKT CORP	JPY	2 609.41	0.00
564	JX HOLDINGS INC	JPY	2 575.47	0.00
77	KANEKA CORP	JPY	2 414.92	0.00
256	KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	3 345.15	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
73	KAO CORP	JPY	4 729.20	0.01
340	KDDI CORP	JPY	7 071.39	0.02
15	KEYENCE CORP	JPY	6 458.71	0.02
66	KINTETSU HLDG SHS	JPY	2 489.87	0.00
154	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	2 799.50	0.00
381	KOBE STEEL	JPY	2 305.35	0.00
146	KOMATSU LTD	JPY	2 743.91	0.00
391	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	3 076.61	0.01
176	KUBOTA CORP	JPY	2 173.55	0.00
265	KURARAY CO LTD	JPY	3 257.26	0.01
59	KYOCERA CORP	JPY	2 555.64	0.00
333	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	3 456.14	0.01
190	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	2 855.30	0.00
198	LION CORP	JPY	3 562.44	0.01
174	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	1 880.60	0.00
59	MAKITA CORP	JPY	1 811.87	0.00
482	MAZDA MOTOR CORP	JPY	4 329.01	0.01
66	MEIJI HLDGS	JPY	4 697.17	0.01
655	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	4 320.88	0.01
132	MITSUBISHI CORP	JPY	3 152.80	0.01
553	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	5 327.65	0.02
220	MITSUBISHI ESTATE	JPY	3 009.25	0.00
153	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	4 803.53	0.02
135	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	3 100.35	0.01
452	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	2 157.12	0.00
213	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	2 672.83	0.00
1 135	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	4 835.59	0.02
161	mitsui and co ltd	JPY	2 157.02	0.00
143	mitsui chemicals	JPY	2 810.78	0.00
146	mitsui fudosan co ltd	JPY	2 836.13	0.00
1 289	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	1 738.38	0.00
73	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	1 816.51	0.00
22	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	2 602.10	0.00
182	NEC CORP	JPY	4 712.19	0.01
93	NH FOODS LTD	JPY	3 035.76	0.00
29	NIDEC CORP	JPY	2 894.12	0.00
233	NIKON CORP	JPY	3 017.41	0.00
15	NINTENDO CO LTD	JPY	3 396.97	0.01
137	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	2 920.30	0.00
321	NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	JPY	4 805.51	0.02
137	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	4 856.91	0.02
183	NIPPON YUSEN KK	JPY	2 448.77	0.00
608	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	4 236.71	0.01
48	NISSHIN FOODS	JPY	2 649.05	0.00
15	NITORI	JPY	1 592.64	0.00
29	NITTO DENKO CORP	JPY	1 285.94	0.00
183	NOK CORP	JPY	2 224.31	0.00
491	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	1 635.19	0.00
340	NSK LTD	JPY	2 556.77	0.00
295	NTT DOCOMO INC	JPY	5 775.89	0.02
132	OBAYASHI CORP	JPY	1 037.71	0.00
614	OJI HOLDINGS	JPY	2 747.59	0.00
51	OLYMPUS CORP	JPY	1 370.21	0.00
118	OMRON CORP	JPY	3 735.89	0.01
51	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	911.45	0.00
29	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	2 564.69	0.00
190	ORIX CORP	JPY	2 421.03	0.00
183	OSAKA GAS CY	JPY	2 909.27	0.00
88	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	1 238.15	0.00
122	OTSUKA HOLDINGS	JPY	4 335.88	0.01
565	PANASONIC CORP	JPY	4 434.69	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
161	RAKUTEN	JPY	939.11	0.00
132	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	2 779.58	0.00
337	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1 410.53	0.00
405	RICOH CO LTD	JPY	3 452.93	0.01
44	SECOM CO LTD	JPY	3 171.59	0.01
208	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	2 524.33	0.00
213	SEIKO EPSON CORP	JPY	2 617.04	0.00
227	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	2 933.13	0.00
139	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	1 784.09	0.00
95	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	3 606.29	0.01
35	SHIMAMURA CORP	JPY	2 319.68	0.00
15	SHIMANO INC	JPY	1 800.27	0.00
220	SHIMIZU CORP	JPY	1 557.26	0.00
44	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	2 970.45	0.00
44	SHINOBI CO LTD	JPY	2 182.25	0.00
44	SHISEIDO	JPY	2 398.35	0.00
7	SMC CORP	JPY	1 927.87	0.00
95	SOFTBANK GROUP	JPY	5 507.82	0.02
59	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	1 731.60	0.00
139	SONY CORP	JPY	5 869.10	0.02
200	SUBARU CORPORATION	JPY	3 731.03	0.01
173	SUMI DAI PHARMA	JPY	4 778.69	0.01
941	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	3 972.10	0.01
139	SUMITOMO CORP	JPY	1 720.73	0.00
375	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	4 336.57	0.01
111	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	2 889.67	0.00
110	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	3 171.07	0.01
81	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	2 565.97	0.00
73	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	2 335.02	0.00
228	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	2 346.62	0.00
44	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	1 937.26	0.00
29	SYSMEX	JPY	1 224.00	0.00
53	TAISEI	JPY	1 964.76	0.00
217	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	2 416.15	0.00
88	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	2 578.61	0.00
22	TDK CORP	JPY	1 343.24	0.00
206	TEIJIN LTD	JPY	2 863.87	0.00
51	TERUMO CORP.	JPY	2 526.88	0.00
105	TOHO GAS	JPY	3 871.12	0.01
300	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	3 447.53	0.01
66	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	2 733.12	0.00
1 023	TOKYO EL HLDG	JPY	5 289.11	0.02
29	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	2 903.40	0.00
208	TOKYO GAS CO LTD	JPY	4 587.17	0.01
146	TOKYU CORP	JPY	2 082.15	0.00
241	TOPPAN PRINTING	JPY	3 082.21	0.01
293	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	1 790.99	0.00
81	TOSHIBA CORP	JPY	1 977.75	0.00
236	TOSOH CORP	JPY	2 681.35	0.00
219	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	4 382.58	0.01
100	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	3 047.99	0.01
227	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	11 517.68	0.03
37	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	2 250.63	0.00
749	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	3 127.17	0.01
37	YAMAHA CORP.	JPY	1 357.16	0.00
141	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	2 413.94	0.00
142	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	2 593.83	0.00
210	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	3 162.60	0.01
174	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	2 851.28	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Italien</i>		<i>454 129.72</i>	<i>0.75</i>
	<i>Italie</i>			
3 032	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	44 259.90	0.07
1 198	ATLANTIA SPA	EUR	21 654.04	0.04
21 949	ENEL SPA	EUR	110 710.92	0.19
6 760	ENI SPA	EUR	92 935.99	0.15
38 321	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	74 335.13	0.12
656	LEONARDO S.P.A.	EUR	5 034.03	0.01
769	PIRELLI & C.SPA	EUR	4 311.49	0.01
265	PRYSMIAN SPA	EUR	4 475.67	0.01
5 437	SNAM SPA	EUR	20 764.31	0.03
39 263	TELECOM ITALIA SPA	EUR	18 975.84	0.03
15 658	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	6 529.31	0.01
5 068	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	50 143.09	0.08
	<i>Grossbritannien</i>		<i>414 360.29</i>	<i>0.68</i>
	<i>Royaume-Uni</i>			
507	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	9 874.83	0.02
593	ANTOFAGASTA PLC	GBP	5 134.58	0.01
100	AON	USD	12 587.56	0.02
218	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	5 004.96	0.01
137	ASTRAZENECA PLC	GBP	8 911.24	0.01
525	AVIVA PLC	GBP	2 191.25	0.00
1 461	BAE SYSTEMS PLC	GBP	7 490.40	0.01
1 952	BARCLAYS PLC	GBP	3 250.19	0.01
657	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	11 923.16	0.02
3 218	BP PLC	GBP	17 941.85	0.03
230	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	6 546.28	0.01
3 356	BT GROUP PLC	GBP	8 872.20	0.01
327	BURBERRY GROUP PLC	GBP	6 245.58	0.01
125	CARNIVAL PLC	GBP	5 200.22	0.01
510	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	20 371.44	0.04
234	COMPASS GROUP	GBP	4 269.48	0.01
286	DIAGEO PLC	GBP	8 842.02	0.01
339	EASYJET PLC	GBP	4 175.92	0.01
520	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	8 698.70	0.01
2 065	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	14 897.18	0.02
106	IMPERIAL BRANDS - REGISTERED	GBP	2 763.60	0.00
944	ITV PLC	GBP	1 306.42	0.00
2 224	J SAINSBURY PLC	GBP	6 533.77	0.01
1 010	JOHN WOOD GROUP	GBP	5 718.26	0.01
2 389	KINGFISHER PLC	GBP	5 525.76	0.01
850	LAND SEC R.E.I.T	GBP	7 567.71	0.01
1 419	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	3 668.72	0.01
156	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	2 809.74	0.00
8 020	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	4 556.00	0.01
57	LSE GROUP	GBP	2 591.43	0.00
2 077	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	5 694.13	0.01
969	MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	GBP	3 489.74	0.01
1 289	MEGGITT PLC	GBP	6 644.94	0.01
1 659	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	GBP	5 815.03	0.01
497	MICRO FOCUS INTL PLC	GBP	7 458.19	0.01
295	MONDI PLC	GBP	5 291.20	0.01
1 054	NATIONAL GRID PLC	GBP	8 979.49	0.01
24	NEXT PLC	GBP	1 075.24	0.00
434	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	8 829.45	0.01
879	PEARSON PLC	GBP	9 143.88	0.02
314	PRUDENTIAL PLC	GBP	4 833.05	0.01
77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	5 154.06	0.01
259	RELX PLC	GBP	4 658.61	0.01
279	RIO TINTO PLC	GBP	11 649.15	0.02
268	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	2 434.06	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	455 ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	11 605.24	0.02
	626 ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	16 168.87	0.03
	986 ROYAL MAIL	GBP	3 053.46	0.01
	279 SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	10 726.08	0.02
	582 SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	9 359.27	0.02
	160 SSE PLC	GBP	1 879.67	0.00
	411 STANDARD CHARTERED PLC	GBP	2 738.75	0.00
	977 TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	1 483.12	0.00
	502 TECHNIPFMC USD	USD	8 631.39	0.01
1	262 TESCO PLC	GBP	2 689.86	0.00
	452 TRAVIS PERKINS	GBP	5 265.32	0.01
	135 UNILEVER PLC	GBP	6 182.10	0.01
5	341 VODAFONE GROUP	GBP	9 157.63	0.02
	269 WEIR GROUP PLC	GBP	3 868.15	0.01
	186 WHITBREAD	GBP	9 368.69	0.02
	630 3I GROUP PLC	GBP	5 562.02	0.01
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		210 379.34	0.35
1	940 AB INBEV	EUR	111 532.90	0.19
	125 COLRUYT	EUR	7 690.07	0.01
	243 GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	18 272.41	0.03
	658 KBC GROUPE SA	EUR	37 091.99	0.06
	254 PROXIMUS SA	EUR	5 941.30	0.01
	418 UCB	EUR	29 850.67	0.05
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		207 340.47	0.34
	79 ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	9 608.01	0.02
	120 ALLERGAN	USD	13 981.08	0.02
	317 BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	1 572.90	0.00
2	311 CRH PLC	EUR	53 228.68	0.08
	266 EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	15 903.21	0.03
	153 INGERSOLL-RAND	USD	12 171.99	0.02
	79 JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	8 416.67	0.01
	533 JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	13 810.84	0.02
	64 KERRY GROUP -A-	EUR	5 539.13	0.01
	89 LINDE PLC	EUR	12 306.90	0.02
	285 MEDTRONIC HLD	USD	22 284.67	0.04
	58 PADDY POWER	EUR	4 128.51	0.01
	312 PENTAIR PLC	USD	10 186.73	0.02
	229 PERRIGO COMPANY PLC	USD	7 982.98	0.01
	441 RYANAIR HLDGS	EUR	4 684.42	0.01
	87 WILLIS TOWERS	USD	11 533.75	0.02
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		206 708.09	0.34
	131 ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	5 702.66	0.01
	122 ARC RESOURCES	CAD	629.41	0.00
	188 BANK OF MONTREAL	CAD	10 729.47	0.03
	273 BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	12 047.80	0.03
	492 BARRICK GOLD	CAD	5 564.51	0.01
	135 BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	2 216.70	0.00
	227 BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	7 544.28	0.01
	45 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	2 936.60	0.00
	195 CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	12 592.02	0.03
	282 CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	5 927.02	0.01
	49 CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	7 511.72	0.01
	13 CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	1 213.62	0.00
	127 CENOVUS ENERGY INC	CAD	765.56	0.00
	43 CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	2 274.54	0.00
	3 CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	1 762.55	0.00
	50 DOLLARAMA INC	CAD	1 013.84	0.00
389	ENBRIDGE INC	CAD	10 505.83	0.03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
151	ENCANA CORP	CAD	770.08	0.00
4	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	1 423.15	0.00
113	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	783.19	0.00
32	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	1 949.42	0.00
17	GEORGE WESTON	CAD	969.95	0.00
51	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	1 353.59	0.00
156	GOLDCORP	CAD	1 319.97	0.00
56	IMPERIAL OIL	CAD	1 263.17	0.00
105	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	6 641.63	0.01
80	INTER PIPELINE	CAD	988.72	0.00
36	LOBLAW COMPANIES	CAD	1 404.81	0.00
43	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	1 702.79	0.00
666	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	8 157.83	0.01
230	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	8 228.80	0.01
161	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	6 516.14	0.01
214	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	5 540.47	0.01
42	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	1 918.00	0.00
62	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	2 761.61	0.00
293	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	17 518.12	0.04
340	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	5 400.53	0.01
12	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	1 410.81	0.00
80	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	2 277.77	0.00
404	SUNCOR ENERGY INC	CAD	9 794.19	0.02
45	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	1 869.53	0.00
392	TORONTO DOMINION BANK	CAD	16 983.65	0.04
218	TRANSCANADA CORP	CAD	6 822.04	0.01
	<i>Finnland</i>		<i>202 400.39</i>	<i>0.33</i>
	<i>Finlande</i>			
1 363	FORTUM CORP	EUR	26 025.36	0.04
897	KONE -B-	EUR	37 355.52	0.06
104	NESTE	EUR	6 993.69	0.01
14 469	NOKIA OYJ	EUR	72 780.05	0.11
305	NORDEA BANK ABP	SEK	2 213.27	0.00
433	NORDEA BK	EUR	3 144.73	0.01
1 109	SAMPO OYJ -A-	EUR	42 595.84	0.07
318	STORA ENSO -R-	EUR	3 211.70	0.01
171	UPM KYMMENE CORP	EUR	3 795.21	0.01
308	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	4 285.02	0.01
	<i>Australien</i>		<i>157 515.20</i>	<i>0.26</i>
	<i>Australie</i>			
115	AGL ENERGY LTD	AUD	1 439.93	0.00
525	AMCOR LTD	AUD	4 307.42	0.01
1 086	AMP LIMITED	AUD	1 637.44	0.00
601	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	8 997.84	0.01
1 058	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	2 772.59	0.00
741	BHP GROUP LTD	AUD	15 484.61	0.04
604	BRAMBLES	AUD	3 801.35	0.01
252	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	1 860.57	0.00
374	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	16 553.99	0.04
110	CSL LTD	AUD	12 579.14	0.03
948	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	6 399.71	0.01
346	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	1 503.65	0.00
91	MACQUARIE GROUP	AUD	6 050.98	0.01
602	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	8 880.36	0.01
227	NEWCREST MINING LTD	AUD	2 941.82	0.00
576	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	2 296.95	0.00
467	QBE INSURANCE GROUP	AUD	2 925.03	0.00
31	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	1 065.04	0.00
150	RIO TINTO	AUD	7 184.13	0.01
305	SANTOS LTD	AUD	1 028.11	0.00
2 094	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	5 193.70	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	700 SOUTH 32 LTD	AUD	1 460.34	0.00
1 641	STOCKLAND	AUD	3 644.93	0.01
	180 SUNCORP GROUP	AUD	1 419.13	0.00
	573 TELSTRA CORP	AUD	997.31	0.00
	862 TRANSURBAN GROUP	AUD	6 231.09	0.01
	252 WESFARMERS	AUD	5 043.70	0.01
	748 WESTPAC BANKING CORP	AUD	11 470.91	0.02
	271 WOODSIDE PETROLEUM	AUD	5 220.61	0.01
	392 WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	7 122.82	0.01
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		70 359.74	0.12
2 692	AIA GROUP LTD	HKD	19 288.15	0.03
1 051	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	3 386.46	0.01
488	CHINA L&P HLDGS	HKD	4 843.89	0.01
805	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	4 365.43	0.01
260	HANG SENG BANK LTD	HKD	5 069.81	0.01
415	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	1 785.02	0.00
3 124	HONG KONG CHINA GAS	HKD	5 645.48	0.01
336	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	8 463.27	0.01
585	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	3 539.26	0.01
548	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	6 745.40	0.01
204	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	927.79	0.00
715	THE LINK REIT UNITS	HKD	6 299.78	0.01
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		54 479.36	0.09
328	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	5 055.16	0.01
272	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	5 584.45	0.01
52	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	955.95	0.00
297	EPIROC- REGISTERED SHS	SEK	2 427.14	0.00
185	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	3 915.45	0.01
220	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	2 702.86	0.00
40	HEXAGON -B-	SEK	1 597.15	0.00
62	INVESTOR -B- FREE	SEK	2 278.55	0.00
427	SANDVIK AB	SEK	5 252.17	0.01
455	SHB -A-	SEK	4 350.43	0.01
159	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	1 336.06	0.00
97	SKF AB -B-	SEK	1 274.49	0.00
226	SWEDBANK -A-	SEK	4 345.08	0.01
43	SWEDISH MATCH	SEK	1 458.50	0.00
778	TELEFON AB L.MERICSSON	SEK	5 903.41	0.02
412	TELIA COMPANY AB	SEK	1 683.80	0.00
386	VOLVO AB -B-	SEK	4 358.71	0.01
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		48 971.02	0.08
1 911	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	34 377.26	0.05
87	RTL GROUP	EUR	4 077.87	0.01
1 114	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	10 515.89	0.02
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		40 695.51	0.07
2	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	2 114.27	0.00
1	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	1 388.71	0.00
23	CARLSBERG AS -B-	DKK	2 169.08	0.00
24	COLOPLAST -B-	DKK	1 977.42	0.00
202	DANSKE BANK	DKK	3 495.02	0.01
46	DSV	DKK	2 660.04	0.00
10	GENMAB AS	DKK	1 496.98	0.00
393	NOVO NORDISK	DKK	15 670.33	0.04
115	NOVOZYMES -B-	DKK	4 470.64	0.01
35	PANDORA	DKK	1 258.84	0.00
61	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	3 994.18	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Jersey Inseln</i>		<i>36 404.41</i>	<i>0.06</i>
	<i>Ile de Jersey</i>			
71	APTIV - REGISTERED	USD	3 805.10	0.01
164	EXPERIAN GROUP	GBP	3 426.79	0.01
155	FERGUSON	GBP	8 526.36	0.01
1 228	GLENCORE PLC	GBP	3 950.22	0.01
23	RANDGOLD RESSOURCES LTD	GBP	1 664.32	0.00
260	SHIRE	GBP	13 166.36	0.02
197	WPP 2012 PLC	GBP	1 865.26	0.00
	<i>Österreich</i>		<i>35 926.30</i>	<i>0.06</i>
	<i>Autriche</i>			
118	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	2 469.82	0.00
135	ANDRITZ AG	EUR	5 415.99	0.01
705	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	20 486.92	0.03
113	OMV AG	EUR	4 306.10	0.01
124	VOESTALPINE AG	EUR	3 247.47	0.01
	<i>Singapur</i>		<i>27 811.54</i>	<i>0.05</i>
	<i>Singapour</i>			
850	CAPITALAND LTD	SGD	1 671.54	0.00
452	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	6 805.99	0.02
350	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	1 323.51	0.00
371	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	2 645.33	0.00
448	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	2 697.46	0.00
2 491	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	4 689.16	0.01
1 406	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	2 115.42	0.00
375	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	5 863.13	0.02
	<i>Portugal</i>		<i>19 962.31</i>	<i>0.03</i>
	<i>Portugal</i>			
6 701	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	19 962.31	0.03
	<i>Kaimaninseln</i>		<i>16 495.55</i>	<i>0.03</i>
	<i>Iles Caïmans</i>			
821	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	5 202.97	0.01
757	CK HUTCHISON	HKD	6 371.49	0.01
1 031	SANDS CHINA LTD	HKD	3 858.80	0.01
204	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	1 062.29	0.00
	<i>Liberia</i>		<i>14 071.51</i>	<i>0.02</i>
	<i>Libéria</i>			
168	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	14 071.51	0.02
	<i>Norwegen</i>		<i>13 179.67</i>	<i>0.02</i>
	<i>Norvège</i>			
277	DNB	NOK	3 827.83	0.01
347	EQUINOR	NOK	6 384.88	0.01
103	TELENOR ASA	NOK	1 735.29	0.00
37	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	1 231.67	0.00
	<i>Bermuda</i>		<i>11 216.79</i>	<i>0.02</i>
	<i>Bermudes</i>			
515	INVESCO LTD	USD	7 451.55	0.01
33	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	3 765.24	0.01
	<i>Israel</i>		<i>10 580.83</i>	<i>0.02</i>
	<i>Israël</i>			
33	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	2 960.33	0.01
12	ELBIT SYSTEMS IL904218	USD	1 230.51	0.00
215	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	1 062.66	0.00
22	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	2 060.91	0.00
6	TARO PHARMA INS-A-	USD	444.85	0.00
206	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	2 821.57	0.01
	<i>Panama</i>		<i>10 019.99</i>	<i>0.02</i>
	<i>Panama</i>			
235	CARNIVAL CORP	USD	10 019.99	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>British Virgin Islands</i>		6 517.52	0.01
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>			
200	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	6 517.52	0.01
	<i>Niederländische Antillen</i>		3 970.62	0.01
	<i>Les Antilles Néerlandaises</i>			
124	SCHLUMBERGER LTD	USD	3 970.62	0.01
	<i>Neuseeland</i>		1 387.59	0.00
	<i>Nouvelle Zélande</i>			
241	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	687.85	0.00
109	THE A2 MILK CO LTD	NZD	699.74	0.00
	Renten		25 618 461.85	42.19
	Obligations			
	<i>Frankreich</i>		3 937 434.20	6.48
	<i>France</i>			
121 660	AFD 1.00 18-28 31/01A	EUR	122 952.91	0.20
91 245	AFD EMTN 0.25 16-26 21/07A	EUR	88 544.82	0.15
152 075	BPI FRANCE FINANCE 0.00 17-22 25/11A	EUR	151 566.65	0.25
152 075	CA HOME LOAN 1.5 18-38 28/09A	EUR	151 048.08	0.25
91 245	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	99 160.24	0.16
91 245	CFDI 1.5 18-38 28/06A	EUR	91 242.01	0.15
91 245	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	93 710.19	0.15
76 037	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	73 513.61	0.12
121 660	CREDIT MUTUEL CIC 0.625 18-26 02/02A	EUR	121 929.75	0.20
76 037	DEXIA CRED LOCAL 0.25 17-22 02/06A	EUR	76 684.37	0.13
91 245	FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	99 142.89	0.16
152 075	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	149 931.85	0.25
76 037	FRANCE GOVT 2.75 12-27 25/10A	EUR	90 640.26	0.15
121 660	FRANCE (GOVT OF) 1.75 17-39 25/06A	EUR	130 445.93	0.21
152 075	FRANCE (GOVT OF) 0.7500 17-28 25/11A	EUR	152 726.99	0.25
121 660	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	123 887.25	0.20
228 112	FRANCE OAT 1.75 13-24 25/11A	EUR	250 131.51	0.41
76 037	FRANCE OAT 2.50 13-30 25/05A	EUR	89 744.53	0.15
106 452	FRANCE OAT 3.25 12-45 25/05A	EUR	146 386.69	0.24
273 734	FRANCE OAT 3.50 09-20 25/04A	EUR	288 417.36	0.49
167 282	FRANCE OAT 4.00 06-38 25/10A	EUR	247 266.28	0.41
212 904	FRANCE OAT 4.25 06-23 25/10A	EUR	257 629.24	0.42
136 867	FRANCE OAT 4.75 04-35 25/04A	EUR	211 395.38	0.35
152 075	FRANCE OAT 3.50 10-26 25/04A	EUR	187 425.84	0.31
152 075	RCI BANQUE 2.25 14-21 29/03A	EUR	157 407.83	0.26
91 245	SANOFI AVENTIS 1.125 14-22 10/03A	EUR	94 100.71	0.15
60 830	SFIL 0.125 16-24 18/10A	EUR	59 917.39	0.10
121 660	TOTAL CAPITAL EMTN 2.125 12-23 15/03A	EUR	130 483.64	0.21
	<i>Italien</i>		3 933 374.89	6.48
	<i>Italie</i>			
121 660	ITALIE 0.45 16-21 01/06S	EUR	120 836.03	0.20
304 149	ITALIE BTP 0.65 16-23 15/10S	EUR	290 091.39	0.48
121 660	ITALY 0.05 18-21 15/04S	EUR	119 882.22	0.20
212 904	ITALY 0.35 17-20 15/06S	EUR	212 744.73	0.35
76 037	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	80 750.84	0.13
197 697	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	211 713.68	0.35
91 245	ITALY BDT 5.00 03-34 01/08S	EUR	111 691.79	0.18
304 149	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	324 730.94	0.53
76 037	ITALY BOT 4.75 13-28 01/09S	EUR	89 864.67	0.15
152 075	ITALY BTP 0.95 16-23 15/03S	EUR	148 412.63	0.24
152 075	ITALY BTP 1.45 15-22 15/09S	EUR	152 409.15	0.25
152 075	ITALY BTP 2.15 14-21 15/12S	EUR	157 131.06	0.26
364 979	ITALY BTP 2.50 14-24 01/12S	EUR	374 515.90	0.62
106 452	ITALY BTP 4.00 05-37 01/02S	EUR	118 181.11	0.19
152 075	ITALY BTP 4.00 10-20 01/09S	EUR	160 917.72	0.27
288 942	ITALY BTP 4.50 04-20 01/02S	EUR	301 955.64	0.50

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination		Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
167 282	ITALY BTP	4.75 08-23 01/08S	EUR	190 020.69	0.31
197 697	ITALY BTP	5.00 09-25 01/03S	EUR	229 953.20	0.38
121 660	ITALY BTP	5.00 09-40 01/09S	EUR	149 378.61	0.25
60 830	ITALY BTP	5.75 02-33 01/02S	EUR	78 955.30	0.13
136 867	ITALY BTPS	4.50 10-26 01/03S	EUR	156 363.85	0.26
136 867	ITALY BTPS	5.00 11-22 01/03S	EUR	152 873.74	0.25
	<i>Deutschland</i>				
	<i>Allemagne</i>			3 904 296.38	6.43
121 660	ALLEMAGNE	0.5 18-28 15/02A	EUR	125 241.33	0.21
91 245	BRANDENBURG	1.45 18-38 27/11A	EUR	92 505.76	0.15
76 037	BRD	2.50 12-44 04/07A	EUR	105 523.79	0.17
45 622	BRD	4.75 03-34 04/07A	EUR	74 396.86	0.12
152 075	BRD	4.75 98-28 04/07A	EUR	217 630.89	0.37
136 867	COMMERZBANK REGS	1.625 13-20 19/10A	EUR	141 472.70	0.23
121 660	CRH FINANCE GERMANY	1.75 14-21 16/07A	EUR	125 749.87	0.21
121 660	DEUTSCHE BAHN FIN	1.00 18-27 17/12A	EUR	123 466.32	0.20
60 830	DEUTSCHE KREDITBK	0.625 16-21 08/06A	EUR	61 198.46	0.10
136 867	DEUTSCHE PFANDBRIEFBK	1.50 14-19 17/09A	EUR	138 270.01	0.23
121 660	FMS EMTN	0.375 15-30 29/04A	EUR	115 968.43	0.19
91 245	GERMANY SERIE 07	4.25 07-39 04/07A	EUR	153 526.59	0.25
60 830	HESSE	0.875 14-24 10/12A	EUR	63 242.95	0.10
91 245	ING-DIBA1.25	18-33 09/10A	EUR	91 029.41	0.15
91 245	KNORR BREMSE AG	0.50 16-21 08/12A	EUR	92 268.51	0.15
121 660	LAND BERLIN	0.50 15-25 10/02A	EUR	123 632.98	0.20
243 319	LAND HESSEN	0.375 16-26 06/07A	EUR	242 372.82	0.41
136 867	LAND NORDRHEIN WEST	2.375 13-33 13/05A	EUR	159 083.40	0.27
152 075	LANDW RENTENBANK REGS	0.625 15-30 20/02A	EUR	149 299.22	0.25
106 452	LANDWIRT.RENTENBANK	2.875 11-21 30/08A	EUR	115 608.16	0.19
91 245	LB BADEN-WUERTTEMBER	0.50 17-22 07/06	EUR	91 687.29	0.15
136 867	LOWER SAXONY 842	1.00 14-22 18/08A	EUR	142 612.81	0.23
60 830	LOWER SAXONY 845	0.625 15-25 20/01A	EUR	62 311.04	0.10
91 245	NORTH RHINE W 1229	1.50 13-21 14/01A	EUR	94 737.59	0.16
76 037	RHINELAND PALAT	0.10 16-26 18/08A	EUR	74 106.71	0.12
76 037	SAP EMTN	1.125 14-23 20/02A	EUR	78 378.48	0.13
152 075	SAP SE	1.25 18-28 10/03A	EUR	152 985.51	0.25
60 830	STATE OF BERLIN	0.625 16-36 25/08A	EUR	54 631.88	0.09
91 245	STATE OF BRANDENBURG	1.125 18-33 04/07A	EUR	90 929.04	0.15
121 660	STATE OF LOWER SAXONY	1.125 18-33 12/09A	EUR	120 917.54	0.20
91 245	UNICREDIT BANK AG	0.50 17-26 04/05A	EUR	91 096.94	0.15
136 867	UNICREDIT BANK AG	0.75 15-23 24/07A	EUR	140 911.55	0.23
76 037	VOLKSWAGEN BANK GMBH	0.75 17-23 15/06A	EUR	73 408.68	0.12
121 660	WL BANK	0.50 15-22 29/07A	EUR	124 092.86	0.20
	<i>Spanien</i>				
	<i>Espagne</i>			2 350 790.96	3.87
91 245	BANCO DE SABADELL SA	0.875 17-23 05/03A	EUR	86 974.50	0.14
91 245	CAIXABANK SA	1.125 17-24 17/05A	EUR	89 462.74	0.15
121 660	CAJA RURAL	0.875 18-25 08/05A	EUR	122 124.41	0.20
212 904	CAJAMAR	0.875 18-23 18/06A	EUR	214 680.04	0.35
60 830	COMUNIDAD DE MADRID	0.997 16-24 30/09A	EUR	61 552.49	0.10
91 245	GAS NATURAL CAPITA	1.125 17-24 11/201	EUR	91 999.34	0.15
91 245	SANTAN CONSUMER FI	0.875 17-22 24/01A	EUR	91 624.32	0.15
60 830	SPAIN	1.95 16-26 30/04A	EUR	64 919.43	0.11
121 660	SPAIN	2.15 15-25 31/10A	EUR	131 931.39	0.22
60 830	SPAIN	3.80 14-24 30/04A	EUR	71 168.47	0.12
91 245	SPAIN	4.20 05-37 31/01A	EUR	120 016.95	0.20
60 830	SPAIN	4.40 13-23 31/10A	EUR	72 432.51	0.12
106 452	SPAIN	4.70 09-41 30/07A	EUR	150 398.88	0.25
91 245	SPAIN	4.80 08-24 31/01A	EUR	110 987.38	0.18
197 697	SPAIN	4.85 10-20 31/10A	EUR	216 161.85	0.35
76 037	SPAIN	5.15 13-28 31/10A	EUR	102 002.51	0.17
121 660	SPAIN	5.75 01-32 30/07A	EUR	179 905.45	0.30

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination		Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
182 490	SPAIN GOVT	1.95 15-30 30/07A	EUR	188 197.78	0.31
152 075	SPAIN GOVT	5.40 13-23 31/01A	EUR	184 250.52	0.30
	<i>Grossbritannien</i>			<i>1 869 108.26</i>	<i>3.08</i>
	<i>Royaume-Uni</i>				
152 075	CREDIT AGRICOLE LDN	1.375 18-25 13/03A	EUR	150 800.20	0.25
91 245	FCE BANK PLC	0.869 17-21 13/09A	EUR	88 626.94	0.15
152 075	ROYAL MAIL	2.375 14-24 29/07A	EUR	150 502.13	0.25
1 140 000	UBS LONDON	0.00 16-19 06/06U	USD	986 016.00	1.62
4 683	UBS LONDON CMCITR		USD	345 250.69	0.57
152 075	VODAFONE GROUP PLC	1.125 17-25 20/11A	EUR	147 912.30	0.24
	<i>Niederlande</i>			<i>1 734 695.09</i>	<i>2.86</i>
	<i>Pays-Bas</i>				
60 830	ABN AMRO BANK	0.875 16-26 14/01A	EUR	62 452.16	0.10
152 075	ALLIANZ FINANCE	0.875 17-27 06/12A	EUR	149 886.23	0.25
152 075	BANK V.NED.GEM.	0.625 17-27 19/06A	EUR	151 873.85	0.25
152 075	BNG REGS	0.05 16-24 13/07A	EUR	151 095.23	0.25
300 000	BNP PARIBAS ARB	0.00 16-21 10/05U	EUR	301 140.00	0.49
121 660	COOPERATIEVE RABOBANK	0.875 18-28 08/02A	EUR	122 311.76	0.20
121 660	DE VOLKSBANK	1.0 18-28 08/03A	EUR	123 306.93	0.20
91 245	DEUTSCHE TELEKOM	0.625 17-24 13/12A	EUR	89 711.84	0.15
30 415	GEBERIT INTL REGS	0.688 15-21 30/03A	EUR	30 791.76	0.05
152 075	NEDER WATERSCHAPSB	1.00 18-28 01/03A	EUR	156 025.48	0.26
60 830	NEDERLAND	4.00 05-37 15/01A	EUR	94 375.05	0.16
91 245	NETHERLANDS	2.50 12-33 15/01A	EUR	114 139.89	0.19
76 037	NETHERLANDS	3.50 10-20 15/07A	EUR	80 973.63	0.13
91 245	NETHERLANDS GOVERN.	3.75 06-23 15/01A	EUR	106 611.28	0.18
	<i>Belgien</i>			<i>1 079 472.08</i>	<i>1.78</i>
	<i>Belgique</i>				
136 867	BELGIAN 0318	3.75 10-20 28/09A	EUR	147 207.44	0.24
136 867	BELGIQUE OLO -48-	4.00 06-22 28/03A	EUR	156 357.00	0.26
152 075	BELGIUM KINGDOM	1.45 17-37 22/06A	EUR	151 292.92	0.25
91 245	BELGIUM KINGDOM	2.25 17-57 22/06A	EUR	97 039.70	0.16
76 037	BELGIUM KINGDOM REGS	3.75 13-45 22/06A	EUR	109 513.47	0.18
167 282	BELGIUM OLO	5.50 98-28 28/03A	EUR	238 798.46	0.39
91 245	BELGIUM OLO 75	1.00 15-31 22/06A	EUR	90 522.09	0.15
91 245	FLEMISH COMMUNI	1.5000 18-38 12/07A	EUR	88 741.00	0.15
	<i>Irland</i>			<i>1 046 128.46</i>	<i>1.72</i>
	<i>Irlande</i>				
182 490	IRISH TSY	3.40 14-24 18/03A	EUR	213 229.86	0.35
152 075	IRISH TSY 1.3%	1.3000 18-33 15/05A	EUR	150 243.60	0.25
152 075	JOHNSON CONT INTL PLC	0.00 17-20 04/12U	EUR	151 337.02	0.25
152 075	RYANAIR LTD	1.125 15-23 10/03A	EUR	150 724.16	0.25
3 500	SOURCE PHYSICAL GOLD ETC		USD	380 593.82	0.62
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			<i>707 702.19</i>	<i>1.17</i>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
91 245	AMERICAN INTL GROUP	1.50 16-23 08/06A	EUR	92 179.09	0.15
91 245	JPMORGAN CHASE	1.50 15-22 26/10A	EUR	94 384.48	0.16
121 660	MORGAN STANLEY	1.875 17-27 27/04A	EUR	122 203.49	0.20
91 245	PRAXAIR	1.625 14-25 01/12A	EUR	95 242.18	0.16
152 075	TOYOTA MOTOR CREDIT	1.00 14-21 10/09A	EUR	155 505.39	0.25
76 037	VF CORP	0.625 16-23 20/09A	EUR	76 001.56	0.13
76 037	WELLS FARGO & COMP	1.00 16-27 02/02A	EUR	72 186.00	0.12
	<i>China</i>			<i>457 452.52</i>	<i>0.75</i>
	<i>Chine</i>				
91 245	ANZ NEW ZEALAND	0.625 16-21 01/06A	EUR	92 024.90	0.15
121 660	CHINA DEV BANK	0.125 17-20 24/01A	EUR	121 581.81	0.20
152 075	CHINA EXIMBANK	0.25 17-20 14/03A	EUR	152 079.14	0.25
91 245	CHINA EXIMBANK	0.625 16-21 02/12A	EUR	91 766.67	0.15

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Australien</i>		<i>405 120.91</i>	<i>0.67</i>
	<i>Australie</i>			
91 245	COMMONW BK AUSTRALIA 3.00 12-22 03/05A	EUR	99 969.58	0.16
121 660	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.875 15-22 20/01A	EUR	123 434.68	0.21
91 245	WESTPAC BANKING 0.25 17-22 06/04A	EUR	91 384.35	0.15
91 245	WESTPAC BANKING CORP 0.375 17-23 05/03A	EUR	90 332.30	0.15
	<i>Polen</i>		<i>362 777.57</i>	<i>0.60</i>
	<i>Pologne</i>			
121 660	POLAND 0.875 15-27 10/05A	EUR	120 458.88	0.20
76 037	POLAND 3.375 12-24 09/07A	EUR	88 037.50	0.14
152 075	POLOGNE 0.50 16-21 20/12A	EUR	154 281.19	0.26
	<i>Japan</i>		<i>308 667.31</i>	<i>0.51</i>
	<i>Japon</i>			
152 075	JAPAN FIN ORG MUNI 0.875 14-21 22/09A	EUR	155 897.74	0.26
152 075	SUMITOMO MITSUI BKING 0.55 18-23 06/11A	EUR	152 769.57	0.25
	<i>Singapur</i>		<i>308 098.53</i>	<i>0.51</i>
	<i>Singapour</i>			
91 245	DBS BANK LTD 0.375 17-24 23/01A	EUR	91 224.67	0.15
152 075	OCBC 0.25 17-22 05/10A	EUR	152 684.40	0.25
60 830	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A	EUR	64 189.46	0.11
	<i>Slowenien</i>		<i>291 004.91</i>	<i>0.48</i>
	<i>Slovénie</i>			
152 075	REPUBLIKA SLOVENIJA 1.00 18-28 06/03A	EUR	152 211.45	0.25
76 037	SLOVENIA (REP OF) 1.75 16-40 03/11A	EUR	76 057.82	0.13
60 830	SLOVENIE 1.25 17-27 22/03A	EUR	62 735.64	0.10
	<i>Kanada</i>		<i>285 611.58</i>	<i>0.47</i>
	<i>Canada</i>			
152 075	BANK OF MONTREAL 0.20 17-23 26/01A	EUR	152 164.31	0.25
121 660	PROVINCE OF QUEBEC 2.25 13-23 17/07A	EUR	133 447.27	0.22
	<i>Südkorea</i>		<i>275 616.92</i>	<i>0.45</i>
	<i>Corée du Sud</i>			
121 660	EXPORT-IMPORT B 0.6250 18-23 11/07A	EUR	122 724.18	0.20
152 075	KOREA DEVELOPME 0.6250 18-23 17/07A	EUR	152 892.74	0.25
	<i>Österreich</i>		<i>271 850.81</i>	<i>0.45</i>
	<i>Autriche</i>			
91 245	AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	EUR	110 110.52	0.18
106 452	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	161 740.29	0.27
	<i>Schweden</i>		<i>219 324.70</i>	<i>0.36</i>
	<i>Suède</i>			
121 660	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	125 635.50	0.21
91 245	SVENSKA HANDELSBAN 1.125 15-22 14/12M	EUR	93 689.20	0.15
	<i>Norwegen</i>		<i>213 208.87</i>	<i>0.35</i>
	<i>Norvège</i>			
60 830	SANTANDER CONSUMER 0.375 17-20 17/02A	EUR	60 962.45	0.10
152 075	SPAREBANK 0.50 18-25 30/01A	EUR	152 246.42	0.25
	<i>Luxemburg</i>		<i>190 210.78</i>	<i>0.31</i>
	<i>Luxembourg</i>			
45 622	EUROPEAN UNION 3.75 12-42 04/04A	EUR	67 414.81	0.11
121 660	NOVARTIS FINANCE S 1.125 17-27 30/09A	EUR	122 795.97	0.20
	<i>Indien</i>		<i>157 891.43</i>	<i>0.26</i>
	<i>Inde</i>			
152 075	ONCG VIDESH 2.75 14-21 15/07A	EUR	157 891.43	0.26
	<i>Venezuela</i>		<i>154 965.52</i>	<i>0.26</i>
	<i>Vénézuela</i>			
152 075	CORP ANDINA DE FOM 1.00 15-20 10/11A	EUR	154 965.52	0.26
	<i>Rumänien</i>		<i>152 076.87</i>	<i>0.25</i>
	<i>Roumanie</i>			
76 037	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	76 229.67	0.13
76 037	ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	75 847.20	0.12

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Indonesien</i> <i>Indonésie</i>		147 895.58	0.24
152 075	REPUBLIQUE INDONESIE 1.75 18-25 24/04A	EUR	147 895.58	0.24
	<i>Mexiko</i> <i>Mexique</i>		143 357.67	0.24
152 075	MEXIQUE 1.75 18-28 17/04A	EUR	143 357.67	0.24
	<i>Finnland</i> <i>Finlande</i>		137 989.43	0.23
60 830	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	76 334.14	0.13
60 830	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A	EUR	61 655.29	0.10
	<i>Dänemark</i> <i>Danemark</i>		121 541.66	0.20
121 660	DANSKE BANK A/S 0.50 16-21 06/05A	EUR	121 541.66	0.20
	<i>Tschechische Republik</i> <i>République Tchèque</i>		93 931.00	0.15
91 245	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	93 931.00	0.15
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		93 694.68	0.15
91 245	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	93 694.68	0.15
	<i>Chile</i> <i>Chili</i>		92 818.72	0.15
91 245	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A	EUR	92 818.72	0.15
	<i>Lettland</i> <i>Lettonie</i>		87 698.07	0.14
91 245	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	87 698.07	0.14
	<i>Peru</i> <i>Pérou</i>		82 653.30	0.14
76 037	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	82 653.30	0.14
	Renten mit flexibelem Zins		211 631.25	0.35
	Obligations à taux flottant			
	<i>Niederlande</i> <i>Pays-Bas</i>		211 631.25	0.35
212 904	EVONIK FINANCE BV FL.R 16-21 08/03A	EUR	211 631.25	0.35
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte		22.62	0.00
	Certificats d'index et produits structurés			
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		22.62	0.00
54	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	22.62	0.00
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		2 511 310.24	4.14
	Autres valeurs mobilières			
	Aktien		1 301.12	0.00
	Actions			
	<i>Israel</i> <i>Israël</i>		1 287.43	0.00
27	BANK HOPOALIM ADR (REPR. 5 SHS)	USD	712.95	0.00
139	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR	USD	574.48	0.00
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		13.69	0.00
12 346	ROLLS-ROYCE HLD PFD RG SH C ENTITL JAN19	GBP	13.69	0.00
	Renten		2 143 580.85	3.54
	Obligations			
	<i>Spanien</i> <i>Espagne</i>		613 092.04	1.02
152 075	ESPAGNE 1.40 18-28 30/04A	EUR	152 781.73	0.25
152 075	ESPAGNE 1.4 18-28 30/07A	EUR	151 895.14	0.25
212 904	SPAIN STRIP 0.45 17-22 31/10A	EUR	215 767.98	0.37
91 245	TELEFONICA EMIS 1.528 17-25 17/01A	EUR	92 647.19	0.15

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Luxemburg</i>		414 794.83	0.68
	<i>Luxembourg</i>			
76 037	BON Y OBL DEL ESTADO 1.30 16-26 31/10A	EUR	77 285.06	0.13
91 245	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	92 988.44	0.15
152 075	PROVINCE OF ALBERTA 0.625 18-25 18/04A	EUR	153 925.33	0.25
91 245	VOLKSWAGEN BK 0.625 18-21 08/09A	EUR	90 596.00	0.15
	<i>Deutschland</i>		183 481.64	0.30
	<i>Allemagne</i>			
121 660	SAP SE 1.00 18-26 13/03A	EUR	122 244.85	0.20
60 830	WIRT INFRA 1.25 18-33 06/09A	EUR	61 236.79	0.10
	<i>Finnland</i>		155 801.93	0.26
	<i>Finlande</i>			
152 075	FINNVERA PLC 1.25 18-33 14/07A	EUR	155 801.93	0.26
	<i>Frankreich</i>		153 431.09	0.25
	<i>France</i>			
152 075	SFIL SA 0.75 18-26 06/02A	EUR	153 431.09	0.25
	<i>Südkorea</i>		153 345.93	0.25
	<i>Corée du Sud</i>			
152 075	EXPORT IMP BK KOREA 0.50 17-22 30/05A	EUR	153 345.93	0.25
	<i>Grossbritannien</i>		151 274.68	0.25
	<i>Royaume-Uni</i>			
152 075	UBS AG LONDON 0.125 17-21 05/11A	EUR	151 274.68	0.25
	<i>Kaimaninseln</i>		150 138.67	0.25
	<i>Iles Caïmans</i>			
152 075	THREE GORGES FNCE 1.3 17-24 21/06A	EUR	150 138.67	0.25
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		91 763.02	0.15
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
91 245	PARKER HANNIFIN REGS 1.125 17-25 01/03A	EUR	91 763.02	0.15
	<i>Kanada</i>		76 457.02	0.13
	<i>Canada</i>			
76 037	CPPIB CAPITAL INC 0.375 17-24 20/06'	EUR	76 457.02	0.13
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte		366 428.27	0.60
	Certificats d'index et produits structurés			
	<i>Schweiz</i>		366 335.79	0.60
	<i>Suisse</i>			
29	BANK J SAFRA SARASIN WAR	CHF	366 335.79	0.60
	<i>Grossbritannien</i>		92.48	0.00
	<i>Royaume-Uni</i>			
3 525	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	92.48	0.00
	Aktien/Anteile aus OGAW/OGA		12 138 025.37	19.99
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC			
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds		12 138 025.37	19.99
	Actions/Parts de fonds d'investissement			
	<i>Luxemburg</i>		6 442 986.90	10.61
	<i>Luxembourg</i>			
2 436	AQR STYLE PREMIA A CAP	USD	229 716.52	0.38
5 935	FISCH BD EM CO OPP BD CAP	USD	553 432.35	0.91
7 044	GLOBAL EVO FRON MKT R CL EUR CAP	EUR	803 955.92	1.32
7 850	PICTET SICAV EME LOC CUR DBT -I- CAP	USD	1 152 802.48	1.90
3 400	PICTET SICAV GLOBAL EMERGING DEBT-I-CAP	USD	1 161 848.79	1.91
2 701	PTR D ALPHA I EUR CAP	EUR	285 658.98	0.47
9 340	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	1 341 103.46	2.21
8 406	RAM (LUX) SYSTEMATIC LSEU EQ IPF CAP	EUR	914 468.40	1.51
	<i>Irland</i>		5 695 038.47	9.38
	<i>Irlande</i>			
90 149	BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD	USD	1 153 260.65	1.90
195 007	BR RL USD-INSTL-ACC ACC INSTIT USD	USD	1 895 411.96	3.13
21 031	GAM ALT USD ACC INSTIT -I-USD	USD	211 151.08	0.35
3 119	GLG MAN EUR MID C EQ ALT IN EUR	EUR	346 681.63	0.57

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

*in
en EUR*

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 440	ISHARES USD TIPS CAP	USD	426 992.00	0.70
514	ISHS MSCI EM USD	USD	16 808.22	0.03
3 262	MW LIQ AL UCITS - ACC -B- USD	USD	318 688.28	0.52
14 590	SPDR BAR US AG ETF USD	USD	1 326 044.65	2.18
Gesamtwertpapierbestand			55 100 931.47	90.75
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Erträge Revenus		913 338.14
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e	447 008.08
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e	448 602.56
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue		4 692.87
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 6	13 034.63
Aufwendungen Dépenses		991 668.60
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4	866 711.68
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4	18 690.54
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3	27 084.74
Verwaltungskosten Frais administratifs		24 464.08
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation		797.25
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil		5 610.11
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert		2 806.15
Rechtskosten Frais légaux		1 913.91
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k	17 425.90
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses		26 164.24
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements		-78 330.46
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c	-545 519.57
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note 2i	273.54
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats de futures	Erläut. Note 2g	212 728.54
- Devisengeschäften - contrats de change		-252 930.30

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée	-663 778.25
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	-1 819 544.89
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats de futures	-16 127.95
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-2 499 451.09
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	3 482 525.99
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-713 043.88
Erhöhung des Nettovermögens Augmentation des actifs nets	270 031.02
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	60 446 828.12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	60 716 859.14

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in EUR
en

Aktiva			111 102 286.61
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			103 864 429.51
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			99 496 905.89
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut.	2b	
	Note		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			4 367 523.62
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			6 915 795.31
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			216 266.67
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Zeichnungen			53 493.02
Souscriptions à recevoir			
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.	2g	2 981.46
Plus-value nette non réalisée sur futures	Note		
Forderungen aus Devisengeschäften			1 316.77
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			48 003.87
Autres actifs			
Passiva			474 384.64
Passifs			
Bankkredite			2 981.46
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			30 338.33
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			3 443.99
A payer sur achat de titres			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			8 512.47
Rachats à payer			
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	4	399 294.53
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			1 320.29
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			28 493.57
Autres passifs			
Nettovermögen			110 627 901.97
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
R - EUR - Capitalisation	1 425 366.052	69 052.810	4 316.693	1 490 102.169

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren
 Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	110 627 901.97	112 962 561.62	103 110 724.00
R - EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 490 102.169	1 425 366.052	1 352 489.179
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		74.24	79.25	76.24

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			79 207 445.35	71.60
Aktien			51 862 349.22	46.88
Actions				
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			13 435 230.35	12.15
845	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	52 523.86	0.05
578	ABBVIE INC WI	USD	46 032.84	0.04
411	ACTIVISION BLIZZARD	USD	16 819.97	0.02
427	ACUITY BRANDS	USD	42 593.16	0.04
255	ADOBE INC	USD	49 817.79	0.05
338	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	28 406.91	0.03
809	AGCO CORP	USD	38 689.47	0.03
180	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	25 328.76	0.02
518	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	44 053.31	0.04
56	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	10 256.13	0.01
304	ALLSTATE CORP	USD	21 816.55	0.02
243	ALPHABET -C-	USD	220 282.36	0.20
732	ALTRIA GROUP	USD	31 318.85	0.03
161	AMAZON.COM INC	USD	208 342.54	0.19
141	AMERCO	USD	40 408.34	0.04
827	AMEREN CORPORATION	USD	46 993.47	0.04
1 320	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-REGS	USD	36 731.49	0.03
1 144	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	74 742.18	0.07
374	AMERICAN EXPRESS CO COM.	USD	30 880.77	0.03
540	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	18 224.00	0.02
235	AMERICAN TOWER CORP	USD	32 624.73	0.03
119	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	7 711.97	0.01
673	AMETEK INC	USD	39 273.49	0.04
216	AMGEN INC	USD	35 954.63	0.03
361	AMPHENOL -A-	USD	25 424.85	0.02
317	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	11 960.02	0.01
824	ANALOG DEVICES INC	USD	61 552.42	0.06
121	ANTHEM	USD	27 327.51	0.02
294	APACHE CORP	USD	6 764.60	0.01
1 858	APPLE INC	USD	253 821.74	0.23
629	APPLIED MATERIALS INC	USD	17 811.72	0.02
1 361	ARAMARK HOLDING CORP	USD	34 099.53	0.03
439	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	15 650.53	0.01
2 911	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	42 668.93	0.04
658	ARROW ELECTRONICS INC	USD	39 294.67	0.04
749	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	47 487.53	0.04
3 305	AT & T COMCAST CORP	USD	99 296.63	0.09
4 333	AT & T INC	USD	107 852.31	0.10
155	AUTODESK INC	USD	17 228.09	0.02
353	AUTOLIV	USD	21 634.56	0.02
251	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	28 416.23	0.03
28	AUTOZONE INC	USD	20 453.77	0.02
172	AVALONBAY COMMUN	USD	26 006.76	0.02
1 160	AVNET INC	USD	36 433.51	0.03
303	BAKER HUGHES-A RG REGISTERED SHS -A	USD	5 676.96	0.01
3 570	BANK OF AMERICA CORP	USD	76 142.91	0.07
630	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	25 683.94	0.02
383	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	21 846.83	0.02
568	BB AND T CORP	USD	21 324.67	0.02
759	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	134 175.10	0.12
257	BIOGEN IDEC INC	USD	66 036.37	0.06
126	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	9 181.26	0.01
230	BOEING CO COM.	USD	63 764.70	0.06

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
22	BOOKING HLDG	USD	32 717.95	0.03
1 135	BORG WARNER	USD	34 247.53	0.03
179	BOSTON PROPERTIES INC	USD	17 533.80	0.02
2 370	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	71 844.59	0.06
240	BRIGHTHOUSE - REGISTERED	USD	6 532.87	0.01
678	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	30 209.87	0.03
180	BROADCOM - REGISTERED SHS	USD	39 908.42	0.04
776	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	50 690.62	0.05
1 233	CARDINAL HEALTH INC	USD	48 061.99	0.04
307	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	33 714.27	0.03
476	CBOE HOLDINGS INC	USD	40 045.99	0.04
1 008	CBRE GROUP	USD	35 162.48	0.03
298	CBS -B-	USD	11 316.14	0.01
316	CELGENE CORP	USD	17 268.82	0.02
398	CENTENE	USD	39 302.27	0.04
3 269	CENTURYLINK SHS	USD	43 648.53	0.04
1 084	CERNER CORP	USD	49 323.69	0.04
655	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	23 508.15	0.02
244	CHARTER COMM -A-	USD	60 805.66	0.05
713	CHEVRON CORP	USD	67 739.02	0.06
24	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	8 907.68	0.01
592	C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	USD	43 090.77	0.04
945	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	54 315.20	0.05
492	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	82 001.96	0.07
1 926	CISCO SYSTEMS INC	USD	72 026.58	0.07
962	CIT GROUP	USD	32 026.00	0.03
1 749	CITIGROUP	USD	79 290.18	0.07
476	CME GROUP -A-	USD	77 479.68	0.07
1 466	COCA-COLA CO	USD	60 495.25	0.05
361	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	19 867.82	0.02
495	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	25 816.61	0.02
1 708	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	24 380.79	0.02
1 958	CONAGRA BRANDS INC	USD	36 270.85	0.03
496	CONOCOPHILLIPS CO	USD	26 748.95	0.02
1 023	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	68 420.37	0.06
94	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	13 404.59	0.01
623	CORNING INC	USD	16 199.84	0.01
213	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	37 599.02	0.03
254	CROWN CASTLE REIT	USD	24 009.25	0.02
430	CSX CORP	USD	23 360.53	0.02
1 342	CVS HEALTH	USD	76 496.26	0.07
791	DANAHER CORP	USD	70 474.49	0.06
175	DEERE & CO	USD	22 267.14	0.02
195	DELL TECHNOLGES-REGISTERED SHS C W/I	USD	7 745.80	0.01
1 008	DELTA AIR LINES	USD	44 221.97	0.04
1 148	DENTSPLY SIRONA INC	USD	37 252.89	0.03
367	DEVON ENERGY CORP	USD	7 199.34	0.01
1 802	DISCOVERY-A	USD	38 829.41	0.04
1 476	DISH NETWORK -A-	USD	32 221.53	0.03
726	DOLLAR GENERAL	USD	68 011.83	0.06
757	DOLLAR TREE INC	USD	58 098.54	0.05
402	DOMINION RESOURCES - REGSITERED	USD	25 781.56	0.02
1 037	DOVER CORP	USD	63 325.89	0.06
1 661	DOWDUPONT	USD	77 027.41	0.07
1 202	DR HORTON	USD	36 369.24	0.03
486	DTE ENERGY COMPANY	USD	46 772.91	0.04
961	DUKE ENERGY CORP	USD	72 391.48	0.07
864	DXC TECHNOLOGY WI	USD	40 013.79	0.04
960	EATON VANCE NON-VOTING	USD	29 135.82	0.03
660	EBAY	USD	16 297.80	0.01
1 082	EDISON INTERNATIONAL	USD	54 170.72	0.05

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
119	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	15 610.97	0.01
185	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	12 862.56	0.01
435	ELI LILLY & CO	USD	43 441.73	0.04
456	EMERSON ELECTRIC CO	USD	23 563.50	0.02
610	ENTERGY CORP	USD	45 587.84	0.04
297	EOG RESOURCES INC	USD	22 751.38	0.02
404	EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	USD	23 423.01	0.02
396	EQUIFAX INC	USD	32 186.77	0.03
62	EQUINIX	USD	18 992.40	0.02
832	EVERSOURCE EN	USD	47 040.83	0.04
1 974	EXELON CORP	USD	77 231.01	0.07
410	EXPEDIA GROUP	USD	40 664.92	0.04
659	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	38 265.46	0.03
1 558	EXXON MOBIL CORP	USD	92 900.69	0.08
947	FACEBOOK -A-	USD	110 340.84	0.10
360	FEDEX CORP	USD	50 016.81	0.05
749	FIDELITY NATIONAL	USD	66 033.91	0.06
1 321	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	35 946.65	0.03
2 357	FIRST DATA -A-	USD	34 923.74	0.03
508	FISERV INC	USD	32 385.56	0.03
275	FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	7 644.42	0.01
2 141	FORD MOTOR	USD	14 620.88	0.01
363	FORTIVE WHEN ISSUED	USD	21 170.76	0.02
1 486	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	48 886.23	0.04
1 571	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	40 082.73	0.04
1 523	GAP INC	USD	34 114.52	0.03
3 591	GENERAL ELECTRIC CO	USD	23 583.16	0.02
1 524	GENERAL MILLS INC	USD	51 666.64	0.05
1 787	GENERAL MOTORS CO	USD	53 009.73	0.05
508	GILEAD SCIENCES INC	USD	27 482.29	0.02
456	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	40 908.02	0.04
369	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	52 629.98	0.05
2 124	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	37 788.72	0.03
354	HALLIBURTON	USD	8 194.10	0.01
344	HARRIS CORP	USD	39 431.00	0.04
173	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	18 570.17	0.02
682	HENRY SCHEIN INC	USD	46 508.30	0.04
4 387	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	49 988.31	0.05
607	HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	37 639.94	0.03
724	HOLLYFRONTIER	USD	32 326.52	0.03
1 264	HOLOGIC INC	USD	44 699.53	0.04
438	HOME DEPOT INC	USD	65 203.71	0.06
338	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	38 631.46	0.03
1 331	HORMEL FOODS CORP	USD	49 334.52	0.04
913	HP INC	USD	16 235.66	0.01
248	HUMANA INC	USD	61 305.94	0.06
349	IBM CORP	USD	34 539.20	0.03
105	ILLUMINA INC	USD	27 353.93	0.02
164	INCYTE CORP	USD	8 914.32	0.01
442	INGREDION	USD	35 184.32	0.03
2 851	INTEL CORP	USD	116 554.72	0.11
1 073	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	69 838.10	0.06
120	INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	USD	13 883.66	0.01
374	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	13 010.55	0.01
2 098	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	37 488.54	0.03
208	INTUIT	USD	35 548.90	0.03
70	INTUITIVE SURGICAL	USD	28 888.42	0.03
2 212	JEFFER FINL GRP --- REGISTERED SHS	USD	33 704.95	0.03
461	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	37 884.50	0.03
1 409	JOHNSON AND JOHNSON	USD	156 797.38	0.14
303	JONES LANG LASALLE INC	USD	34 214.59	0.03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 268	JPMORGAN CHASE CO	USD	107 417.43	0.10
1 783	JUNIPER NETWORKS INC	USD	41 720.62	0.04
477	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	39 840.31	0.04
234	KIMBERLY CLARK	USD	23 172.10	0.02
3 668	KINDER MORGAN	USD	49 049.10	0.04
1 291	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	28 314.40	0.03
522	KROGER CO	USD	12 581.74	0.01
178	L BRANDS	USD	3 957.57	0.00
270	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	29 392.32	0.03
285	LAM RESEARCH CORP	USD	33 782.10	0.03
840	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	38 473.14	0.03
1 099	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	35 116.39	0.03
1 334	LIBERTY MEDIA -C- MEDIA GROUP	USD	34 697.74	0.03
1 507	LKQ CORP	USD	31 574.59	0.03
689	LOEWS CORP	USD	27 078.23	0.02
370	LOWE'S COMPANIES INC	USD	29 714.15	0.03
569	MANPOWER INC	USD	32 144.06	0.03
598	MARATHON OIL CORP	USD	7 367.95	0.01
960	MARATHON PETROLEUM	USD	48 898.53	0.04
619	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	42 693.01	0.04
2 296	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	31 418.27	0.03
580	MASCO	USD	14 662.75	0.01
393	MASTERCARD INC -A-	USD	63 940.51	0.06
427	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	51 896.53	0.05
336	MCDONALD'S CORP	USD	51 655.20	0.05
133	MCKESSON CORP	USD	12 828.70	0.01
1 793	MERCK AND CO	USD	118 152.75	0.11
541	METLIFE INC	USD	19 226.59	0.02
556	MICRON TECHNOLOGY	USD	15 354.46	0.01
2 811	MICROSOFT CORP	USD	246 819.19	0.22
473	MIDDLEBY CORP	USD	41 976.97	0.04
353	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	36 226.60	0.03
724	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	35 396.83	0.03
1 906	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	66 477.23	0.06
1 174	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	50 368.76	0.05
1 674	MORGAN STANLEY	USD	57 648.33	0.05
1 772	MOSAIC	USD	44 662.46	0.04
527	NASDAQ	USD	37 091.57	0.03
307	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	6 923.00	0.01
179	NETFLIX INC	USD	40 114.85	0.04
2 315	NEWELL BRANDS	USD	37 211.66	0.03
596	NEWMONT MINING CORP	USD	17 962.99	0.02
3 233	NEWS CORP -A-	USD	31 805.75	0.03
283	NEXTERA ENERGY	USD	42 815.19	0.04
657	NIKE INC	USD	42 113.38	0.04
1 912	NISOURCE	USD	42 597.92	0.04
342	NOBLE ENERGY INC	USD	5 516.10	0.00
503	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	65 166.36	0.06
94	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	19 880.51	0.02
1 157	NUCOR CORP	USD	52 516.35	0.05
240	NVIDIA CORP	USD	28 001.00	0.03
66	O REILLY AUTO	USD	19 734.94	0.02
424	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	22 418.99	0.02
645	OMNICOM GROUP INC	USD	40 792.04	0.04
1 200	ORACLE CORP	USD	47 026.89	0.04
779	OWENS CORNING SHS	USD	29 745.43	0.03
394	PACCAR INC	USD	19 677.64	0.02
118	PALO ALTO NET	USD	18 932.98	0.02
158	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	20 539.57	0.02
1 222	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	88 991.17	0.08
587	PEPSICO INC	USD	56 684.99	0.05

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
3 546	PFIZER INC	USD	133 241.10	0.12
1 496	PG AND E CORP	USD	31 246.97	0.03
620	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	36 500.81	0.03
200	PHILLIPS 66	USD	14 867.48	0.01
610	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	45 494.89	0.04
110	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	12 569.02	0.01
268	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	27 039.39	0.02
218	PPG INDUSTRIES INC	USD	19 278.40	0.02
1 741	PPL CORP	USD	43 169.79	0.04
1 563	PROCTER & GAMBLE CO	USD	124 622.51	0.11
221	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	15 617.85	0.01
1 674	PULTEGROUP	USD	38 119.75	0.03
336	PVH CORP	USD	27 159.13	0.02
576	QUALCOMM INC	USD	28 631.23	0.03
439	QUEST DIAGNOSTICS	USD	31 506.54	0.03
497	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	49 485.66	0.04
2 325	QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	39 388.96	0.04
38	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	11 991.05	0.01
709	REPUBLIC SERVICES -A-	USD	44 570.73	0.04
287	ROSS STORES INC	USD	20 478.67	0.02
369	SALESFORCE COM.INC	USD	43 430.45	0.04
116	SBA COMMUNICATIONS -A	USD	16 472.55	0.01
1 281	SCANA	USD	54 756.24	0.05
803	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	31 978.11	0.03
202	SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	USD	29 659.91	0.03
770	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	45 252.01	0.04
309	SNAP ON INC	USD	39 039.91	0.04
1 701	SOUTHERN CO	USD	65 378.94	0.06
970	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	39 655.29	0.04
218	S&P GLOBAL	USD	32 051.32	0.03
9 093	SPRINT SERIES -1-	USD	46 441.47	0.04
967	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	37 951.65	0.03
379	STANLEY BLCK DECK	USD	39 371.69	0.04
685	STARBUCKS CORP	USD	37 991.13	0.03
317	STATE STREET CORP	USD	17 620.55	0.02
2 371	SYMANTEC CORP	USD	38 486.28	0.03
592	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	12 166.90	0.01
577	SYNOPSIS	USD	42 185.98	0.04
822	T MOBILE US INC	USD	45 460.05	0.04
417	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	33 279.08	0.03
297	TARGET CORP	USD	16 886.77	0.02
75	TESLA MOTORS INC	USD	22 000.11	0.02
474	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	38 900.67	0.04
1 094	THE KRAFT HEINZ	USD	41 699.65	0.04
408	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	79 463.47	0.07
657	TJX COS INC	USD	25 188.35	0.02
1 343	TOLL BROTHERS INC	USD	38 981.03	0.04
701	TRANSUNION	USD	34 247.34	0.03
189	TRAVELERS COS INC/THE	USD	19 549.69	0.02
1 480	TRIMBLE	USD	41 344.21	0.04
486	TWITTER INC	USD	12 091.15	0.01
730	TYSON FOODS INC -A-	USD	33 432.93	0.03
299	UNDER ARMOUR INC -A-	USD	4 584.04	0.00
158	UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	2 215.36	0.00
337	UNION PACIFIC CORP	USD	40 277.94	0.04
705	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	51 264.32	0.05
306	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	25 839.18	0.02
377	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	34 731.92	0.03
431	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	39 611.68	0.04
568	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	122 250.54	0.11
446	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	45 278.36	0.04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
896	US BANCORP	USD	35 432.48	0.03
210	VALERO ENERGY	USD	13 514.78	0.01
284	VENTAS INC	USD	14 743.28	0.01
326	VEONEER INC- REGISTERED SHS	USD	6 933.80	0.01
1 649	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	79 683.20	0.07
132	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	18 662.84	0.02
260	VF REGISTERED	USD	16 028.56	0.01
2 084	VIACOM -B-	USD	47 183.05	0.04
741	VISA INC -A-	USD	84 796.48	0.08
2 122	VISTRA ENERGY CORP	USD	41 378.79	0.04
140	VULCAN MATERIALS CO	USD	11 878.94	0.01
411	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	24 473.68	0.02
562	WALMART INC	USD	45 320.01	0.04
1 056	WALT DISNEY CO	USD	99 091.13	0.09
360	WASTE MANAGEMENT INC	USD	27 703.28	0.03
1 794	WELLS FARGO AND CO	USD	71 835.77	0.06
293	WELLTOWER INC	USD	17 765.27	0.02
824	WESTERN DIGITAL CORP	USD	26 464.00	0.02
503	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	30 145.56	0.03
806	WEYERHAEUSER CO	USD	15 385.85	0.01
599	WILLIAMS COS INC	USD	11 255.87	0.01
130	WYNN RESORTS LTD	USD	11 054.79	0.01
2 071	XEROX - REGISTERED	USD	35 587.79	0.03
492	XPO LOGISTICS INC	USD	24 130.67	0.02
334	YUM BRANDS INC	USD	26 777.61	0.02
448	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	40 198.17	0.04
283	ZOETIS INC -A-	USD	20 882.86	0.02
677	ZOHL'S CORP	USD	38 513.44	0.03
1 710	21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	71 732.41	0.06
274	3M CO	USD	45 388.44	0.04
	Frankreich			
	France		8 368 778.87	7.57
3 843	AIR LIQUIDE SA	EUR	408 313.48	0.37
205	ARKEMA SA	EUR	15 230.89	0.01
180	ATOS	EUR	12 742.76	0.01
16 685	AXA SA	EUR	313 336.39	0.28
264	BIC(SOCIETE) - ACT PORTEUR/NOM	EUR	23 246.33	0.02
9 638	BNP PARIBAS SA	EUR	379 503.13	0.34
12 683	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	43 527.84	0.04
2 342	BOUYGUES	EUR	72 581.27	0.07
148	CAPGEMINI SE	EUR	12 686.74	0.01
6 173	CARREFOUR SA	EUR	91 512.94	0.08
626	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	22 460.05	0.02
4 693	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	136 100.00	0.12
1 505	CNP ASSURANCES	EUR	27 552.63	0.02
9 445	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	88 835.18	0.08
5 358	DANONE	EUR	325 052.39	0.29
1 040	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	105 874.79	0.10
6 821	EDF SA	EUR	92 497.05	0.08
209	EIFPAGE	EUR	15 086.14	0.01
16 967	ENGIE	EUR	208 271.40	0.19
2 438	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	267 602.36	0.24
306	EURAZEO	EUR	18 642.21	0.02
261	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	124 629.42	0.11
144	ILIAD SA	EUR	17 499.37	0.02
288	IMERYS SA	EUR	12 109.32	0.01
643	KERING	EUR	255 611.19	0.23
304	LEGRAND SA	EUR	15 001.97	0.01
2 177	L'OREAL SA	EUR	431 256.89	0.39
2 363	LVMH	EUR	597 165.86	0.55
1 690	MICHELIN SA REG SHS	EUR	143 031.88	0.13

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devisе de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
8 226	NATIXIS SA	EUR	33 629.76	0.03
18 911	ORANGE	EUR	266 261.79	0.24
1 845	PERNOD RICARD SA	EUR	260 887.74	0.24
1 031	PEUGEOT SA	EUR	18 821.36	0.02
2 129	PUBLICIS GROUPE	EUR	104 829.10	0.09
1 943	RENAULT SA	EUR	104 959.68	0.09
1 673	REXEL SA	EUR	15 515.94	0.01
2 880	SAFRAN	EUR	296 961.08	0.27
9 923	SANOFI	EUR	746 435.65	0.68
4 771	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	283 020.80	0.26
6 450	SOCIETE GENERALE SA	EUR	179 291.33	0.16
1 848	SUEZ ACT.	EUR	21 219.13	0.02
155	TELEPERFORMANCE SA	EUR	21 387.60	0.02
873	THALES	EUR	87 961.22	0.08
20 810	TOTAL SA	EUR	959 045.41	0.88
1 199	UNIBAIL RODAMCO	EUR	159 748.74	0.14
4 556	VINCI SA	EUR	327 835.19	0.30
8 829	VIVENDI SA	EUR	185 588.07	0.17
180	WENDEL SA	EUR	18 417.41	0.02
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		<i>7 226 436.54</i>	<i>6.54</i>
1 632	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	297 656.85	0.27
3 638	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	637 201.41	0.57
346	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	17 095.97	0.02
7 909	BASF SE REG SHS	EUR	477 710.95	0.43
7 959	BAYER AG REG SHS	EUR	481 970.62	0.44
806	BEIERSDORF AG	EUR	73 500.39	0.07
2 895	BMW AG	EUR	204 657.17	0.18
478	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	29 667.37	0.03
979	CONTINENTAL AG	EUR	118 242.42	0.11
7 650	DAIMLER NAMEN-AKT	EUR	351 233.66	0.32
16 665	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	116 107.48	0.10
1 724	DEUTSCHE BOERSE AG NAM. AKT	EUR	180 956.75	0.16
899	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	17 712.26	0.02
9 052	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	216 430.49	0.20
29 780	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	441 339.11	0.40
18 413	E.ON AG REG SHS	EUR	158 846.42	0.14
1 314	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	28 649.00	0.03
260	FRAPORT AG	EUR	16 229.57	0.01
1 930	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	109 309.11	0.10
3 530	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	149 604.20	0.14
1 487	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	79 371.14	0.07
1 547	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	147 619.62	0.13
841	HENKEL KGAA	EUR	72 138.45	0.07
134	HOCHTIEF AG	EUR	15 829.91	0.01
10 145	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	176 168.72	0.16
1 167	INNOGY SE	EUR	43 318.79	0.04
1 056	MERCK KGAA	EUR	94 983.08	0.09
1 847	METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG	EUR	24 746.99	0.02
1 324	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	252 354.00	0.23
403	OSRAM LICHT	EUR	15 266.74	0.01
1 234	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	63 710.73	0.06
11	PUMA AG	EUR	4 831.85	0.00
1 505	RWE AG	EUR	28 533.04	0.03
8 360	SAP AG	EUR	726 717.02	0.65
6 528	SIEMENS AG REG	EUR	635 700.64	0.57
1 266	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	46 248.29	0.04
5 790	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	19 789.14	0.02
3 581	THYSSENKRUPP AG	EUR	53 643.45	0.05
806	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	18 218.94	0.02
255	VOLKSWAGEN AG	EUR	35 519.91	0.03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 724	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	239 464.14	0.22
4 373	VONOVIA SE	EUR	173 123.60	0.16
1 017	WIRECARD AG	EUR	135 017.15	0.12
	Schweiz Suisse		6 720 020.75	6.07
11 493	ABB LTD REG.SHS	CHF	190 899.04	0.17
1 112	ADECCO REG.SHS	CHF	45 396.85	0.04
122	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	16 602.42	0.02
7 264	ARYZTA	CHF	7 024.41	0.01
339	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	40 758.19	0.04
31	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	12 310.18	0.01
25	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	16 470.54	0.01
16	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	21 311.17	0.02
135	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	4 810.10	0.00
6	BC GRISONS	CHF	7 287.77	0.01
4	BELIMO HOLDING AG	CHF	13 928.61	0.01
61	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTEN	CHF	10 536.39	0.01
54	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	12 606.79	0.01
28	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	5 782.99	0.01
7	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	36 929.38	0.03
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	45 347.52	0.04
228	CHUBB - NAMEN AKT	USD	25 512.62	0.02
3 296	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	184 506.57	0.17
1 364	CLARIANT NAM. AKT	CHF	21 916.95	0.02
13	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	8 903.26	0.01
15 339	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	147 178.44	0.13
71	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	7 836.65	0.01
246	DKSH HOLDING SA	CHF	14 838.46	0.01
23	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	12 185.10	0.01
240	DUFREY GROUP	CHF	19 895.78	0.02
18	EMMI AG NAM.AKT	CHF	10 811.40	0.01
50	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	20 677.89	0.02
134	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	19 337.99	0.02
9	FORBO HOLDING NOM.	CHF	10 923.66	0.01
409	GALENICA SANTA SA	CHF	15 717.19	0.01
1 205	GAM HOLDING AG	CHF	4 129.20	0.00
244	GE MONEY BANK AG	CHF	16 849.96	0.02
240	GEBERIT AG	CHF	81 562.99	0.07
28	GEORG FISCHER REG.	CHF	19 497.69	0.02
51	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	103 794.30	0.09
50	HELVETIA HOLDING AG	CHF	25 564.72	0.02
472	IDORSIA REGISTERED	CHF	6 797.01	0.01
137	IMPLENIA AG	CHF	4 018.48	0.00
19	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	8 333.76	0.01
1 441	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	44 817.45	0.04
49	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	9 950.21	0.01
376	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	42 215.90	0.04
3 060	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	110 103.21	0.10
209	LANDIS+GYR GR	CHF	10 247.86	0.01
1 125	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	30 913.60	0.03
471	LONZA GROUP (CHF)	CHF	106 507.29	0.10
38	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	15 530.05	0.01
4 962	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	2 645.31	0.00
72	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	14 869.50	0.01
19 170	NESTLE SA REG SHS	CHF	1 359 094.58	1.24
15 091	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	1 126 760.89	1.02
1 411	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	13 842.88	0.01
81	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	9 377.95	0.01
282	PARGESA HOLDING SA	CHF	17 776.93	0.02
147	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	77 615.41	0.07
320	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	27 497.57	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
4 416	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	955 038.46	0.86
165	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	28 013.46	0.03
232	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	40 076.24	0.04
12	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	9 485.02	0.01
152	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	10 297.10	0.01
35	SGS SA REG SHS	CHF	68 166.23	0.06
43	SIEGFRIED HOLDING	CHF	12 887.85	0.01
816	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	90 359.67	0.08
360	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	51 374.27	0.05
75	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	41 073.14	0.04
92	SULZER AG NOM	CHF	6 370.32	0.01
249	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	19 097.20	0.02
226	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	76 055.67	0.07
515	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	36 369.24	0.03
1 936	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	154 970.35	0.14
165	SWISSCOM SHS NOM	CHF	68 660.60	0.06
537	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	35 088.80	0.03
93	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	15 724.57	0.01
391	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	41 007.69	0.04
183	THE SWATCH GROUP	CHF	46 584.65	0.04
495	THE SWATCH GROUP REG	CHF	24 966.75	0.02
58	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	4 078.38	0.00
24 294	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	264 077.51	0.24
150	VALIANT HOLDING	CHF	14 365.20	0.01
183	VAT GROUP SA	CHF	14 064.47	0.01
275	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	26 075.84	0.02
252	VONTOBEL HOLDING	CHF	11 291.72	0.01
33	VZ HOLDING AG	CHF	7 693.66	0.01
953	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	248 147.68	0.22
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		3 365 364.45	3.04
3 332	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	67 874.54	0.06
14 807	AEGON NV	EUR	59 983.08	0.05
4 996	AIRBUS GROUP	EUR	418 431.94	0.38
2 208	AKZO NOBEL NV	EUR	153 923.05	0.14
3 507	ASML HLDG	EUR	479 166.42	0.43
67	COSMO PHARM	CHF	5 208.82	0.00
1 481	DSM KONINKLIJKE	EUR	103 554.21	0.09
88	FERRARI	EUR	7 640.33	0.01
9 047	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	114 731.82	0.10
1 163	HEINEKEN HOLDING	EUR	84 984.32	0.08
2 114	HEINEKEN NV	EUR	161 795.53	0.15
33 005	ING GROEP	EUR	308 864.49	0.28
11 683	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	257 784.95	0.23
3 687	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	9 306.74	0.01
251	LYONDELLBASELL -A-	USD	18 094.56	0.02
1 773	MYLAN NV.	USD	42 283.63	0.04
2 986	NXP SEMICONDUCTORS	USD	188 355.55	0.17
399	RANDSTAD BR	EUR	15 681.68	0.01
8 235	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	252 777.97	0.23
13 116	UNILEVER NV	EUR	614 920.82	0.56
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		2 589 177.16	2.34
578	ACS	EUR	19 000.07	0.02
532	AENA	EUR	72 409.89	0.07
3 774	AMADEUS IT -A-	EUR	231 149.80	0.21
57 948	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	268 937.17	0.24
48	BANCO SANTANDER REG SHS	EUR	187.77	0.00
138 681	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	547 097.81	0.50
28 643	CAIXABANK	EUR	89 766.57	0.08
2 453	ENDESA	EUR	48 868.38	0.04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
5 924	FERROVIAL SA	EUR	104 299.40	0.09
51 789	IBERDROLA S A	EUR	358 066.58	0.32
9 250	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	207 101.92	0.19
8 290	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	56 802.00	0.05
3 759	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	82 728.75	0.07
13 098	REPSOL SA	EUR	185 528.05	0.17
42 997	TELEFONICA S A	EUR	317 233.00	0.29
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		2 000 726.42	1.81
226	ABC MART INC. TOKYO	JPY	10 862.06	0.01
386	AEON CO LTD	JPY	6 578.13	0.01
348	AGC INC.	JPY	9 446.99	0.01
442	AJINOMOTO CO INC	JPY	6 844.60	0.01
1 385	AMADA HLDG SHS	JPY	10 835.66	0.01
248	ASAHI GROUP HD	JPY	8 398.58	0.01
1 890	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	16 915.37	0.02
824	ASICS CORP KOBE	JPY	9 168.71	0.01
1 821	ASTELLAS PHARMA	JPY	20 216.17	0.02
320	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	12 464.72	0.01
666	BRIDGESTONE CORP	JPY	22 358.00	0.01
667	BROTHER INDUSTRIES	JPY	8 620.05	0.01
771	CANON INC	JPY	18 319.90	0.02
55	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	10 127.43	0.01
1 430	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	17 694.03	0.02
1 059	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	11 976.26	0.01
329	COCA-COLA WEST SHS	JPY	8 558.56	0.01
871	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	8 905.27	0.01
957	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	17 418.89	0.02
1 266	DAICEL CORP	JPY	11 337.57	0.01
635	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	8 637.50	0.01
248	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	6 907.33	0.01
138	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	12 782.25	0.01
331	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	9 175.68	0.01
708	DENA CO LTD	JPY	10 284.52	0.01
248	DENSO CORP	JPY	9 626.20	0.01
420	DENTSU	JPY	16 314.62	0.01
166	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	12 736.56	0.01
110	EISAI	JPY	7 433.92	0.01
538	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	11 096.04	0.01
83	FANUC CORP SHS	JPY	10 931.86	0.01
28	FAST RETAILING CO LTD	JPY	12 322.11	0.01
633	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	21 412.33	0.01
351	FUJITSU LTD	JPY	19 036.30	0.02
846	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	10 551.65	0.01
674	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	8 855.70	0.01
873	HITACHI LTD	JPY	20 290.82	0.01
1 319	HITACHI METALS LTD	JPY	12 013.13	0.01
1 196	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	27 425.58	0.01
221	HOYA CORP	JPY	11 567.96	0.01
404	IDEMITSU KOSAN	JPY	11 555.08	0.01
2 065	INPEX	JPY	16 053.68	0.01
1 553	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	14 946.11	0.01
497	ITOCHU CORP	JPY	7 346.05	0.01
469	JAPAN TOBACCO	JPY	9 723.14	0.01
1 061	JFE HOLDINGS INC	JPY	14 758.42	0.01
896	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	8 941.55	0.01
815	JSR CORP	JPY	10 676.96	0.01
990	JTEKT CORP	JPY	9 612.88	0.01
2 125	JX HOLDINGS INC	JPY	9 706.84	0.01
285	KANEKA CORP	JPY	8 896.39	0.01
943	KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	12 323.29	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
276	KAO CORP	JPY	17 824.11	0.02
1 271	KDDI CORP	JPY	26 412.80	0.01
55	KEYENCE CORP	JPY	24 342.56	0.01
248	KINTETSU HLDG SHS	JPY	9 384.22	0.01
580	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	10 551.18	0.01
1 404	KOBE STEEL	JPY	8 492.73	0.01
552	KOMATSU LTD	JPY	10 341.65	0.01
1 441	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	11 334.00	0.01
662	KUBOTA CORP	JPY	8 192.01	0.01
977	KURARAY CO LTD	JPY	11 999.48	0.01
221	KYOCERA CORP	JPY	9 632.10	0.01
1 228	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	12 732.15	0.01
699	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	10 518.73	0.01
730	LION CORP	JPY	13 123.75	0.01
642	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	6 927.99	0.01
221	MAKITA CORP	JPY	6 828.86	0.01
1 790	MAZDA MOTOR CORP	JPY	16 087.65	0.01
246	MEIJI HLDGS	JPY	17 436.58	0.02
2 431	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	16 028.65	0.01
497	MITSUBISHI CORP	JPY	11 882.74	0.01
2 061	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	19 854.61	0.02
828	MITSUBISHI ESTATE	JPY	11 341.72	0.01
569	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	17 832.43	0.02
498	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	11 421.47	0.01
1 667	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	7 946.65	0.01
786	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	9 846.50	0.01
4 278	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	18 225.12	0.02
607	mitsui and co ltd	JPY	8 129.71	0.01
526	mitsui chemicals	JPY	10 354.69	0.01
552	mitsui fudosan co ltd	JPY	10 689.22	0.01
4 858	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	6 551.86	0.01
276	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	6 846.35	0.01
83	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	9 807.19	0.01
676	NEC CORP	JPY	17 472.09	0.02
341	NH FOODS LTD	JPY	11 183.51	0.01
110	NIDEC CORP	JPY	10 907.81	0.01
858	NIKON CORP	JPY	11 115.90	0.01
55	NINTENDO CO LTD	JPY	12 803.02	0.01
504	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	10 758.17	0.01
1 192	NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	JPY	17 871.12	0.02
509	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	18 069.31	0.02
674	NIPPON YUSEN KK	JPY	9 021.07	0.01
2 259	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	15 746.65	0.01
179	NISSHIN FOODS	JPY	9 758.88	0.01
55	NITORI	JPY	6 002.57	0.01
110	NITTO DENKO CORP	JPY	4 846.65	0.00
674	NOK CORP	JPY	8 194.19	0.01
1 849	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	6 162.94	0.01
1 253	NSK LTD	JPY	9 418.95	0.01
1 100	NTT DOCOMO INC	JPY	21 533.97	0.01
497	OBAYASHI CORP	JPY	3 911.07	0.00
2 262	OJI HOLDINGS	JPY	10 121.89	0.01
193	OLYMPUS CORP	JPY	5 164.27	0.00
438	OMRON CORP	JPY	13 881.10	0.01
193	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	3 435.19	0.00
110	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	9 666.20	0.01
718	ORIX CORP	JPY	9 124.74	0.01
674	OSAKA GAS CY	JPY	10 717.53	0.01
331	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	4 666.53	0.00
453	OTSUKA HOLDINGS	JPY	16 128.15	0.01
2 108	PANASONIC CORP	JPY	16 542.23	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
607	RAKUTEN	JPY	3 539.46	0.00
497	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	10 476.09	0.01
1 270	RESONA HOLDINGS INC	JPY	5 316.24	0.00
1 491	RICOH CO LTD	JPY	12 720.34	0.01
166	SECOM CO LTD	JPY	11 953.56	0.01
764	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	9 299.45	0.01
786	SEIKO EPSON CORP	JPY	9 640.97	0.01
836	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	10 805.41	0.01
524	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	6 724.15	0.01
359	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	13 591.92	0.01
128	SHIMAMURA CORP	JPY	8 545.54	0.01
55	SHIMANO INC	JPY	6 785.14	0.01
828	SHIMIZU CORP	JPY	5 869.23	0.01
166	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	11 195.48	0.01
166	SHINOGI CO LTD	JPY	8 224.80	0.01
166	SHISEIDO	JPY	9 039.27	0.01
28	SMC CORP	JPY	7 266.04	0.01
359	SOFTBANK GROUP	JPY	20 758.72	0.01
221	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	6 526.32	0.01
524	SONY CORP	JPY	22 120.34	0.01
742	SUBARU CORPORATION	JPY	13 872.84	0.01
636	SUMI DAI PHARMA	JPY	17 604.33	0.02
3 491	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	14 738.04	0.01
524	SUMITOMO CORP	JPY	6 485.34	0.01
1 390	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	16 098.17	0.01
410	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	10 645.32	0.01
414	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	11 951.60	0.01
304	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	9 671.01	0.01
276	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	8 800.57	0.01
840	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	8 644.79	0.01
166	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	7 301.46	0.01
110	SYSMEX	JPY	4 613.20	0.00
199	TAISEI	JPY	7 405.07	0.01
800	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	8 900.91	0.01
331	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	9 718.66	0.01
83	TDK CORP	JPY	5 062.62	0.00
758	TEIJIN LTD	JPY	10 550.26	0.01
193	TERUMO CORP.	JPY	9 523.68	0.01
388	TOHO GAS	JPY	14 260.92	0.01
1 106	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	12 700.44	0.01
248	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	10 301.00	0.01
3 787	TOKYO EL HLDG	JPY	19 587.70	0.02
110	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	10 942.79	0.01
772	TOKYO GAS CO LTD	JPY	17 022.42	0.02
552	TOKYU CORP	JPY	7 847.50	0.01
887	TOPPAN PRINTING	JPY	11 354.62	0.01
1 104	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	6 750.16	0.01
304	TOSHIBA CORP	JPY	7 454.04	0.01
871	TOSOH CORP	JPY	9 877.89	0.01
808	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	16 145.11	0.01
370	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	11 228.55	0.01
856	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	43 409.59	0.03
138	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	8 482.52	0.01
2 760	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	11 520.27	0.01
138	YAMAHA CORP.	JPY	5 115.08	0.00
520	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	8 892.77	0.01
523	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	9 555.47	0.01
774	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	11 650.79	0.01
642	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	10 503.89	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Italien</i>		<i>1 549 895.73</i>	<i>1.40</i>
	<i>Italie</i>			
10 322	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	150 703.49	0.14
4 044	ATLANTIA SPA	EUR	73 072.57	0.07
74 882	ENEL SPA	EUR	377 703.39	0.34
23 068	ENI SPA	EUR	317 142.99	0.29
130 069	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	252 308.63	0.23
2 415	LEONARDO S.P.A.	EUR	18 544.99	0.02
2 831	PIRELLI & C.SPA	EUR	15 883.19	0.01
977	PRYSMIAN SPA	EUR	16 488.04	0.01
18 348	SNAM SPA	EUR	70 070.14	0.06
136 122	TELECOM ITALIA SPA	EUR	65 787.92	0.06
52 838	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	22 033.45	0.02
17 198	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	170 156.93	0.15
	<i>Grossbritannien</i>		<i>1 535 471.14</i>	<i>1.39</i>
	<i>Royaume-Uni</i>			
1 884	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	36 660.56	0.03
2 183	ANTOFAGASTA PLC	GBP	18 915.40	0.02
369	AON	USD	46 371.62	0.04
803	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	18 437.89	0.02
517	ASTRAZENECA PLC	GBP	33 586.02	0.03
1 977	AVIVA PLC	GBP	8 258.70	0.01
5 424	BAE SYSTEMS PLC	GBP	27 816.34	0.03
7 355	BARCLAYS PLC	GBP	12 249.82	0.01
2 442	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	44 337.04	0.04
12 032	BP PLC	GBP	67 093.27	0.06
866	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	24 672.60	0.02
12 449	BT GROUP PLC	GBP	32 913.06	0.03
1 206	BURBERRY GROUP PLC	GBP	23 008.24	0.02
460	CARNIVAL PLC	GBP	19 157.23	0.02
1 720	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	68 744.38	0.05
883	COMPASS GROUP	GBP	16 091.45	0.01
1 078	DIAGEO PLC	GBP	33 325.15	0.03
1 248	EASYJET PLC	GBP	15 383.76	0.01
1 961	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	32 784.96	0.03
7 785	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	56 146.76	0.05
398	IMPERIAL BRANDS - REGISTERED	GBP	10 415.89	0.01
3 557	ITV PLC	GBP	4 923.83	0.00
8 191	J SAINSBURY PLC	GBP	24 069.90	0.02
3 721	JOHN WOOD GROUP	GBP	21 065.63	0.02
8 847	KINGFISHER PLC	GBP	20 460.39	0.02
3 153	LAND SEC R.E.I.T	GBP	28 071.49	0.03
5 350	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	13 827.24	0.01
590	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	10 589.77	0.01
30 228	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	17 171.34	0.02
217	LSE GROUP	GBP	9 766.96	0.01
7 653	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	20 976.73	0.02
3 568	MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	GBP	12 855.94	0.01
4 749	MEGGITT PLC	GBP	24 479.44	0.02
6 113	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	GBP	21 422.12	0.02
1 835	MICRO FOCUS INTL PLC	GBP	27 539.11	0.02
1 087	MONDI PLC	GBP	19 492.37	0.02
3 915	NATIONAL GRID PLC	GBP	33 348.47	0.03
90	NEXT PLC	GBP	4 052.51	0.00
1 599	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	32 527.02	0.03
3 251	PEARSON PLC	GBP	33 815.92	0.03
1 182	PRUDENTIAL PLC	GBP	18 215.52	0.02
289	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	19 425.42	0.02
976	RELX PLC	GBP	17 558.08	0.02
1 039	RIO TINTO PLC	GBP	43 372.74	0.04
1 012	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	9 173.84	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 714	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	43 739.57	0.04
2 340	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	60 427.35	0.05
3 631	ROYAL MAIL	GBP	11 248.73	0.01
1 027	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	39 514.07	0.04
2 156	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	34 694.23	0.03
602	SSE PLC	GBP	7 084.38	0.01
1 548	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	10 322.23	0.01
3 681	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	5 589.82	0.01
1 855	TECHNIPFMC USD	USD	31 908.48	0.03
4 758	TESCO PLC	GBP	10 137.96	0.01
1 665	TRAVIS PERKINS	GBP	19 397.05	0.02
509	UNILEVER PLC	GBP	23 300.03	0.02
19 898	VODAFONE GROUP	GBP	34 119.18	0.03
992	WEIR GROUP PLC	GBP	14 249.97	0.01
687	WHITBREAD	GBP	34 676.11	0.03
2 322	3I GROUP PLC	GBP	20 490.06	0.02
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		770 063.13	0.70
489	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	21 287.54	0.02
448	ARC RESOURCES	CAD	2 318.71	0.00
704	BANK OF MONTREAL	CAD	40 118.84	0.04
1 019	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	44 947.26	0.04
1 840	BARRICK GOLD	CAD	20 810.99	0.02
505	BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	8 299.89	0.01
845	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	28 140.54	0.03
166	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	10 818.19	0.01
729	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	46 994.06	0.04
1 049	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	22 075.94	0.02
181	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	28 056.34	0.03
49	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	4 470.87	0.00
469	CENOVUS ENERGY INC	CAD	2 820.26	0.00
159	CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	8 379.23	0.01
12	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	6 493.11	0.01
184	DOLLARAMA INC	CAD	3 734.90	0.00
1 448	ENBRIDGE INC	CAD	39 157.10	0.04
557	ENCANA CORP	CAD	2 836.90	0.00
14	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	5 242.79	0.00
418	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	2 885.21	0.00
118	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	7 181.53	0.01
62	GEORGE WESTON	CAD	3 573.24	0.00
188	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	4 986.54	0.00
574	GOLDCORP	CAD	4 862.67	0.00
208	IMPERIAL OIL	CAD	4 653.42	0.00
394	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	24 897.19	0.02
296	INTER PIPELINE	CAD	3 642.36	0.00
133	LOBLAW COMPANIES	CAD	5 175.22	0.00
157	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	6 272.94	0.01
2 488	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	30 490.03	0.03
862	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	30 874.93	0.03
600	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	24 303.44	0.02
801	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	20 707.02	0.02
155	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	7 065.76	0.01
227	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	10 173.57	0.01
1 094	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	65 316.19	0.07
1 273	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	20 223.01	0.02
45	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	5 197.33	0.00
294	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	8 391.12	0.01
1 505	SUNCOR ENERGY INC	CAD	36 534.85	0.03
164	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	6 887.20	0.01
1 460	TORONTO DOMINION BANK	CAD	63 340.54	0.06
811	TRANSCANADA CORP	CAD	25 424.36	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Irland</i>		<i>752 588.70</i>	<i>0.68</i>
	<i>Irlande</i>			
296	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	36 212.11	0.03
447	ALLERGAN	USD	51 890.67	0.05
1 196	BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	5 928.19	0.01
7 911	CRH PLC	EUR	182 198.39	0.17
989	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	59 020.60	0.05
563	INGERSOLL-RAND	USD	44 840.67	0.04
291	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	31 006.36	0.03
1 976	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	51 162.97	0.05
236	KERRY GROUP -A-	EUR	20 405.73	0.02
335	LINDE PLC	EUR	46 384.12	0.04
1 063	MEDTRONIC HLD	USD	82 966.03	0.07
214	PADDY POWER	EUR	15 209.12	0.01
1 150	PENTAIR PLC	USD	37 527.13	0.03
846	PERRIGO COMPANY PLC	USD	29 539.35	0.03
1 487	RYANAIR HLDGS	EUR	15 807.79	0.01
322	WILLIS TOWERS	USD	42 489.47	0.04
	<i>Belgien</i>		<i>721 800.51</i>	<i>0.65</i>
	<i>Belgique</i>			
6 585	AB INBEV	EUR	378 616.59	0.34
461	COLRUYT	EUR	28 329.64	0.03
838	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	63 049.55	0.06
2 236	KBC GROUPE SA	EUR	126 090.62	0.11
934	PROXIMUS SA	EUR	21 887.28	0.02
1 453	UCB	EUR	103 826.83	0.09
	<i>Finnland</i>		<i>695 988.53</i>	<i>0.63</i>
	<i>Finlande</i>			
4 686	FORTUM CORP	EUR	89 498.48	0.08
3 055	KONE -B-	EUR	127 214.88	0.11
384	NESTE	EUR	25 895.94	0.02
49 103	NOKIA OYJ	EUR	246 985.90	0.23
1 123	NORDEA BANK ABP	SEK	8 153.51	0.01
1 630	NORDEA BK	EUR	11 852.32	0.01
3 770	SAMPO OYJ -A-	EUR	144 788.89	0.14
1 173	STORA ENSO -R-	EUR	11 831.66	0.01
631	UPM KYMMENE CORP	EUR	13 981.27	0.01
1 136	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	15 785.68	0.01
	<i>Australien</i>		<i>586 961.68</i>	<i>0.53</i>
	<i>Australie</i>			
423	AGL ENERGY LTD	AUD	5 304.59	0.00
1 961	AMCOR LTD	AUD	16 085.08	0.01
4 054	AMP LIMITED	AUD	6 111.32	0.01
2 238	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	33 519.73	0.03
3 947	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	10 347.59	0.01
2 761	BHP GROUP LTD	AUD	57 680.11	0.06
2 252	BRAMBLES	AUD	14 176.51	0.01
938	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	6 926.89	0.01
1 394	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	61 702.78	0.07
409	CSL LTD	AUD	46 900.09	0.04
3 543	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	23 917.19	0.02
1 273	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	5 539.34	0.01
338	MACQUARIE GROUP	AUD	22 561.83	0.02
2 246	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	33 112.90	0.03
845	NEWCREST MINING LTD	AUD	10 960.88	0.01
2 149	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	8 568.10	0.01
1 744	QBE INSURANCE GROUP	AUD	10 914.83	0.01
113	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	3 923.54	0.00
558	RIO TINTO	AUD	26 796.37	0.02
1 125	SANTOS LTD	AUD	3 787.47	0.00
7 816	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	19 381.92	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 579	SOUTH 32 LTD	AUD	5 379.77	0.00
6 130	STOCKLAND	AUD	13 617.90	0.01
663	SUNCORP GROUP	AUD	5 227.99	0.00
2 110	TELSTRA CORP	AUD	3 674.01	0.00
3 217	TRANSURBAN GROUP	AUD	23 263.51	0.02
938	WESFARMERS	AUD	18 777.64	0.02
2 789	WESTPAC BANKING CORP	AUD	42 753.38	0.04
1 010	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	19 480.73	0.02
1 461	WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	26 567.69	0.02
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		262 180.12	0.24
10 036	AIA GROUP LTD	HKD	71 903.73	0.07
3 918	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	12 625.94	0.01
1 815	CHINA L&P HLDGS	HKD	18 030.10	0.02
3 003	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	16 284.48	0.01
973	HANG SENG BANK LTD	HKD	18 943.45	0.02
1 527	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	6 575.89	0.01
11 620	HONG KONG CHINA GAS	HKD	20 998.37	0.02
1 255	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	31 553.93	0.03
2 182	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	13 207.98	0.01
2 044	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	25 156.08	0.02
752	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	3 417.91	0.00
2 665	THE LINK REIT UNITS	HKD	23 482.26	0.02
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		202 899.59	0.18
1 226	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	18 872.36	0.02
1 016	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	20 830.45	0.02
193	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	3 521.66	0.00
1 108	EPIROC- REGISTERED SHS	SEK	9 044.03	0.01
689	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	14 598.23	0.01
822	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	10 081.50	0.01
148	HEXAGON -B-	SEK	5 883.77	0.01
230	INVESTOR -B- FREE	SEK	8 394.01	0.01
1 595	SANDVIK AB	SEK	19 614.74	0.02
1 698	SHB -A-	SEK	16 254.57	0.01
587	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	4 921.95	0.00
359	SKF AB -B-	SEK	4 695.11	0.00
842	SWEDBANK -A-	SEK	16 219.14	0.01
162	SWEDISH MATCH	SEK	5 497.01	0.00
2 903	TELEFON AB L.MERICSSON	SEK	22 026.55	0.03
1 518	TELIA COMPANY AB	SEK	6 202.98	0.01
1 439	VOLVO AB -B-	SEK	16 241.53	0.01
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		168 838.99	0.15
6 578	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	118 330.05	0.11
322	RTL GROUP	EUR	15 022.56	0.01
3 759	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	35 486.38	0.03
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		151 704.21	0.14
8	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	7 968.59	0.01
5	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	5 115.92	0.00
86	CARLSBERG AS -B-	DKK	7 990.74	0.01
90	COLOPLAST -B-	DKK	7 284.65	0.01
755	DANSKE BANK	DKK	13 030.99	0.01
174	DSV	DKK	10 025.58	0.01
39	GENMAB AS	DKK	5 642.04	0.01
1 463	NOVO NORDISK	DKK	58 369.41	0.05
428	NOVOZYMES -B-	DKK	16 689.72	0.02
132	PANDORA	DKK	4 696.31	0.00
226	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	14 890.26	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Jersey Inseln</i>		<i>136 079.22</i>	<i>0.12</i>
	<i>Ile de Jersey</i>			
267	APTIV - REGISTERED	USD	14 341.25	0.01
618	EXPERIAN GROUP	GBP	12 915.39	0.01
575	FERGUSON	GBP	31 664.74	0.03
4 628	GLENCORE PLC	GBP	14 888.17	0.01
86	RANDGOLD RESSOURCES LTD	GBP	6 272.73	0.01
968	SHIRE	GBP	48 966.86	0.04
743	WPP 2012 PLC	GBP	7 030.08	0.01
	<i>Österreich</i>		<i>125 745.71</i>	<i>0.11</i>
	<i>Autriche</i>			
422	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	8 832.78	0.01
497	ANDRITZ AG	EUR	19 952.09	0.02
2 380	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	69 134.06	0.06
415	OMV AG	EUR	15 863.35	0.01
458	VOESTALPINE AG	EUR	11 963.43	0.01
	<i>Singapur</i>		<i>103 608.48</i>	<i>0.09</i>
	<i>Singapour</i>			
3 133	CAPITALAND LTD	SGD	6 157.81	0.01
1 685	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	25 391.70	0.01
1 291	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	4 875.70	0.00
1 365	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	9 745.19	0.01
1 677	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	10 090.90	0.01
9 288	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	17 483.15	0.02
5 299	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	7 972.93	0.01
1 401	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	21 891.10	0.02
	<i>Portugal</i>		<i>68 168.98</i>	<i>0.06</i>
	<i>Portugal</i>			
22 883	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	68 168.98	0.06
	<i>Kaimaninseln</i>		<i>61 460.01</i>	<i>0.06</i>
	<i>Iles Caïmans</i>			
3 058	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	19 384.42	0.02
2 823	CK HUTCHISON	HKD	23 760.30	0.03
3 849	SANDS CHINA LTD	HKD	14 401.90	0.01
752	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	3 913.39	0.00
	<i>Liberia</i>		<i>52 106.67</i>	<i>0.05</i>
	<i>Libéria</i>			
620	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	52 106.67	0.05
	<i>Norwegen</i>		<i>49 040.54</i>	<i>0.04</i>
	<i>Norvège</i>			
1 033	DNB	NOK	14 284.31	0.01
1 295	EQUINOR	NOK	23 826.15	0.02
381	TELENOR ASA	NOK	6 392.69	0.01
136	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	4 537.39	0.00
	<i>Bermuda</i>		<i>41 641.95</i>	<i>0.04</i>
	<i>Bermudes</i>			
1 897	INVESCO LTD	USD	27 450.94	0.03
123	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	14 191.01	0.01
	<i>Israel</i>		<i>39 371.00</i>	<i>0.04</i>
	<i>Israël</i>			
122	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	11 021.09	0.02
45	ELBIT SYSTEMS IL904218	USD	4 573.81	0.00
799	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	3 948.83	0.00
82	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	7 663.52	0.01
22	TARO PHARMA INS-A-	USD	1 653.11	0.00
766	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	10 510.64	0.01
	<i>Panama</i>		<i>36 912.87</i>	<i>0.03</i>
	<i>Panama</i>			
867	CARNIVAL CORP	USD	36 912.87	0.03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>British Virgin Islands</i>		24 010.04	0.02
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>			
738	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	24 010.04	0.02
	<i>Niederländische Antillen</i>		14 965.09	0.01
	<i>Les Antilles Néerlandaises</i>			
468	SCHLUMBERGER LTD	USD	14 965.09	0.01
	<i>Neuseeland</i>		5 111.79	0.00
	<i>Nouvelle Zélande</i>			
887	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	2 533.99	0.00
402	THE A2 MILK CO LTD	NZD	2 577.80	0.00
	Renten		27 136 987.94	24.53
	Obligations			
	<i>Frankreich</i>		3 870 336.65	3.51
	<i>France</i>			
119 586	AFD 1.00 18-28 31/01A	EUR	120 857.67	0.11
89 690	AFD EMTN 0.25 16-26 21/07A	EUR	87 035.93	0.08
149 483	BPI FRANCE FINANCE 0.00 17-22 25/11A	EUR	148 983.82	0.13
149 483	CA HOME LOAN 1.5 18-38 28/09A	EUR	148 474.08	0.13
89 690	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	97 470.45	0.09
89 690	CFDI 1.5 18-38 28/06A	EUR	89 687.17	0.08
89 690	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	92 113.27	0.08
74 742	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	72 260.87	0.07
119 586	CREDIT MUTUEL CIC 0.625 18-26 02/02A	EUR	119 851.96	0.11
74 742	DEXIA CRED LOCAL 0.25 17-22 02/06A	EUR	75 377.59	0.07
89 690	FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	97 453.41	0.09
149 483	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	147 376.87	0.13
74 742	FRANCE GOVT 2.75 12-27 25/10A	EUR	89 095.66	0.08
119 586	FRANCE (GOVT OF) 1.75 17-39 25/06A	EUR	128 223.01	0.12
149 483	FRANCE (GOVT OF) 0.7500 17-28 25/11A	EUR	150 124.37	0.14
119 586	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	121 776.10	0.11
224 225	FRANCE OAT 1.75 13-24 25/11A	EUR	245 869.04	0.22
74 742	FRANCE OAT 2.50 13-30 25/05A	EUR	88 215.21	0.08
104 638	FRANCE OAT 3.25 12-45 25/05A	EUR	143 892.12	0.13
269 070	FRANCE OAT 3.50 09-20 25/04A	EUR	283 502.45	0.26
164 431	FRANCE OAT 4.00 06-38 25/10A	EUR	243 052.63	0.22
209 276	FRANCE OAT 4.25 06-23 25/10A	EUR	253 239.01	0.23
134 535	FRANCE OAT 4.75 04-35 25/04A	EUR	207 793.00	0.19
149 483	FRANCE OAT 3.50 10-26 25/04A	EUR	184 231.93	0.17
149 483	RCI BANQUE 2.25 14-21 29/03A	EUR	154 725.47	0.14
89 690	SANOFI AVENTIS 1.125 14-22 10/03A	EUR	92 497.14	0.08
59 793	SFIL 0.125 16-24 18/10A	EUR	58 896.34	0.05
119 586	TOTAL CAPITAL EMTN 2.125 12-23 15/03A	EUR	128 260.08	0.12
	<i>Italien</i>		3 866 346.55	3.50
	<i>Italie</i>			
119 586	ITALIE 0.45 16-21 01/06S	EUR	118 776.87	0.11
298 966	ITALIE BTP 0.65 16-23 15/10S	EUR	285 147.96	0.26
119 586	ITALY 0.05 18-21 15/04S	EUR	117 839.32	0.11
209 276	ITALY 0.35 17-20 15/06S	EUR	209 119.37	0.19
74 742	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	79 374.78	0.07
194 328	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	208 105.88	0.19
89 690	ITALY BDT 5.00 03-34 01/08S	EUR	109 788.45	0.10
298 966	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	319 197.22	0.29
74 742	ITALY BOT 4.75 13-28 01/09S	EUR	88 333.29	0.08
149 483	ITALY BTP 0.95 16-23 15/03S	EUR	145 883.54	0.13
149 483	ITALY BTP 1.45 15-22 15/09S	EUR	149 811.96	0.14
149 483	ITALY BTP 2.15 14-21 15/12S	EUR	154 453.40	0.14
358 759	ITALY BTP 2.50 14-24 01/12S	EUR	368 133.81	0.32
104 638	ITALY BTP 4.00 05-37 01/02S	EUR	116 167.20	0.11
149 483	ITALY BTP 4.00 10-20 01/09S	EUR	158 175.54	0.14
284 018	ITALY BTP 4.50 04-20 01/02S	EUR	296 810.04	0.27

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination		Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
164 431	ITALY BTP	4.75 08-23 01/08S	EUR	186 782.56	0.17
194 328	ITALY BTP	5.00 09-25 01/03S	EUR	226 034.58	0.20
119 586	ITALY BTP	5.00 09-40 01/09S	EUR	146 833.06	0.13
59 793	ITALY BTP	5.75 02-33 01/02S	EUR	77 609.83	0.07
134 535	ITALY BTPS	4.50 10-26 01/03S	EUR	153 699.26	0.14
134 535	ITALY BTPS	5.00 11-22 01/03S	EUR	150 268.63	0.14
	<i>Deutschland</i>				
	<i>Allemagne</i>			3 837 763.55	3.47
119 586	ALLEMAGNE	0.5 18-28 15/02A	EUR	123 107.09	0.11
89 690	BRANDENBURG	1.45 18-38 27/11A	EUR	90 929.37	0.08
74 742	BRD	2.50 12-44 04/07A	EUR	103 725.57	0.09
44 845	BRD	4.75 03-34 04/07A	EUR	73 129.07	0.07
149 483	BRD	4.75 98-28 04/07A	EUR	213 922.26	0.19
134 535	COMMERZBANK REGS	1.625 13-20 19/10A	EUR	139 061.88	0.13
119 586	CRH FINANCE GERMANY	1.75 14-21 16/07A	EUR	123 606.97	0.11
119 586	DEUTSCHE BAHN FIN	1.00 18-27 17/12A	EUR	121 362.33	0.11
59 793	DEUTSCHE KREDITBK	0.625 16-21 08/06A	EUR	60 155.59	0.05
134 535	DEUTSCHE PFANDBRIEFBK	1.50 14-19 17/09A	EUR	135 913.76	0.12
119 586	FMS EMTN	0.375 15-30 29/04A	EUR	113 992.22	0.10
89 690	GERMANY SERIE 07	4.25 07-39 04/07A	EUR	150 910.36	0.14
59 793	HESSE	0.875 14-24 10/12A	EUR	62 165.23	0.06
89 690	ING-DIBA1.25	18-33 09/10A	EUR	89 478.19	0.08
89 690	KNORR BREMSE AG	0.50 16-21 08/12A	EUR	90 696.17	0.08
119 586	LAND BERLIN	0.50 15-25 10/02A	EUR	121 526.16	0.11
239 173	LAND HESSEN	0.375 16-26 06/07A	EUR	238 242.56	0.21
134 535	LAND NORDRHEIN WEST	2.375 13-33 13/05A	EUR	156 372.47	0.14
149 483	LANDW RENTENBANK REGS	0.625 15-30 20/02A	EUR	146 755.02	0.13
104 638	LANDWIRT.RENTENBANK	2.875 11-21 30/08A	EUR	113 638.09	0.10
89 690	LB BADEN-WUERTEMBERG	0.50 17-22 07/06	EUR	90 124.86	0.08
134 535	LOWER SAXONY 842	1.00 14-22 18/08A	EUR	140 182.56	0.13
59 793	LOWER SAXONY 845	0.625 15-25 20/01A	EUR	61 249.20	0.06
89 690	NORTH RHINE W 1229	1.50 13-21 14/01A	EUR	93 123.18	0.08
74 742	RHINELAND PALAT	0.10 16-26 18/08A	EUR	72 843.85	0.07
74 742	SAP EMTN	1.125 14-23 20/02A	EUR	77 042.84	0.07
149 483	SAP SE	1.25 18-28 10/03A	EUR	150 378.49	0.14
59 793	STATE OF BERLIN	0.625 16-36 25/08A	EUR	53 700.91	0.05
89 690	STATE OF BRANDENBURG	1.125 18-33 04/07A	EUR	89 379.53	0.08
119 586	STATE OF LOWER SAXONY	1.125 18-33 12/09A	EUR	118 857.00	0.11
89 690	UNICREDIT BANK AG	0.50 17-26 04/05A	EUR	89 544.56	0.08
134 535	UNICREDIT BANK AG	0.75 15-23 24/07A	EUR	138 510.28	0.13
74 742	VOLKSWAGEN BANK GMBH	0.75 17-23 15/06A	EUR	72 157.73	0.07
119 586	WL BANK	0.50 15-22 29/07A	EUR	121 978.20	0.11
	<i>Grossbritannien</i>				
	<i>Royaume-Uni</i>			3 153 364.70	2.85
149 483	CREDIT AGRICOLE LDN	1.375 18-25 13/03A	EUR	148 230.42	0.13
89 690	FCE BANK PLC	0.869 17-21 13/09A	EUR	87 116.66	0.08
149 483	ROYAL MAIL	2.375 14-24 29/07A	EUR	147 937.44	0.13
2 091 000	UBS LONDON	0.00 16-19 06/06U	USD	1 808 560.93	1.64
11 070	UBS LONDON CMCITR		USD	816 127.51	0.74
149 483	VODAFONE GROUP PLC	1.125 17-25 20/11A	EUR	145 391.74	0.13
	<i>Spanien</i>				
	<i>Espagne</i>			2 310 731.30	2.09
89 690	BANCO DE SABADELL SA	0.875 17-23 05/03A	EUR	85 492.37	0.08
89 690	CAIXABANK SA	1.125 17-24 17/05A	EUR	87 938.21	0.08
119 586	CAJA RURAL	0.875 18-25 08/05A	EUR	120 043.29	0.11
209 276	CAJAMAR	0.875 18-23 18/06A	EUR	211 021.69	0.19
59 793	COMUNIDAD DE MADRID	0.997 16-24 30/09A	EUR	60 503.58	0.05
89 690	GAS NATURAL CAPITA	1.125 17-24 11/201	EUR	90 431.59	0.08
89 690	SANTAN CONSUMER FI	0.875 17-22 24/01A	EUR	90 062.97	0.08
59 793	SPAIN	1.95 16-26 30/04A	EUR	63 813.13	0.06
119 586	SPAIN	2.15 15-25 31/10A	EUR	129 683.16	0.12

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination		Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
59 793	SPAIN	3.80 14-24 30/04A	EUR	69 955.69	0.06
89 690	SPAIN	4.20 05-37 31/01A	EUR	117 971.75	0.11
59 793	SPAIN	4.40 13-23 31/10A	EUR	71 198.20	0.06
104 638	SPAIN	4.70 09-41 30/07A	EUR	147 835.94	0.13
89 690	SPAIN	4.80 08-24 31/01A	EUR	109 096.05	0.10
194 328	SPAIN	4.85 10-20 31/10A	EUR	212 478.26	0.20
74 742	SPAIN	5.15 13-28 31/10A	EUR	100 264.29	0.09
119 586	SPAIN	5.75 01-32 30/07A	EUR	176 839.69	0.16
179 380	SPAIN GOVT	1.95 15-30 30/07A	EUR	184 990.71	0.17
149 483	SPAIN GOVT	5.40 13-23 31/01A	EUR	181 110.73	0.16
<i>Niederlande</i>				<i>2 011 405.98</i>	<i>1.82</i>
<i>Pays-Bas</i>					
59 793	ABN AMRO BANK	0.875 16-26 14/01A	EUR	61 387.93	0.06
149 483	ALLIANZ FINANCE	0.875 17-27 06/12A	EUR	147 332.03	0.13
149 483	BANK V.NED.GEM.	0.625 17-27 19/06A	EUR	149 285.77	0.13
149 483	BNG REGS	0.05 16-24 13/07A	EUR	148 520.43	0.13
600 000	BNP PARIBAS ARB	0.00 16-21 10/05U	EUR	602 280.00	0.55
119 586	COOPERATIEVE RABOBANK	0.875 18-28 08/02A	EUR	120 227.45	0.11
119 586	DE VOLKSBANK	1.0 18-28 08/03A	EUR	121 205.67	0.11
89 690	DEUTSCHE TELEKOM	0.625 17-24 13/12A	EUR	88 183.06	0.08
29 897	GEBERIT INTL REGS	0.688 15-21 30/03A	EUR	30 267.04	0.03
149 483	NEDER WATERSCHAPSB	1.00 18-28 01/03A	EUR	153 366.67	0.15
59 793	NEDERLAND	4.00 05-37 15/01A	EUR	92 766.81	0.08
89 690	NETHERLANDS	2.50 12-33 15/01A	EUR	112 194.83	0.10
74 742	NETHERLANDS	3.50 10-20 15/07A	EUR	79 593.77	0.07
89 690	NETHERLANDS GOVERN.	3.75 06-23 15/01A	EUR	104 794.52	0.09
<i>Irland</i>				<i>1 361 010.40</i>	<i>1.23</i>
<i>Irlande</i>					
179 380	IRISH TSY	3.40 14-24 18/03A	EUR	209 596.22	0.19
149 483	IRISH TSY 1.3%	1.3000 18-33 15/05A	EUR	147 683.31	0.13
149 483	JOHNSON CONT INTL PLC	0.00 17-20 04/12U	EUR	148 758.10	0.13
149 483	RYANAIR LTD	1.125 15-23 10/03A	EUR	148 155.68	0.13
6 500	SOURCE PHYSICAL GOLD ETC		USD	706 817.09	0.65
<i>Belgien</i>				<i>1 061 076.89</i>	<i>0.96</i>
<i>Belgique</i>					
134 535	BELGIAN 0318	3.75 10-20 28/09A	EUR	144 698.89	0.13
134 535	BELGIE OLO -48-	4.00 06-22 28/03A	EUR	153 692.54	0.14
149 483	BELGIUM KINGDOM	1.45 17-37 22/06A	EUR	148 714.75	0.13
89 690	BELGIUM KINGDOM	2.25 17-57 22/06A	EUR	95 386.06	0.09
74 742	BELGIUM KINGDOM REGS	3.75 13-45 22/06A	EUR	107 647.26	0.10
164 431	BELGIUM OLO	5.50 98-28 28/03A	EUR	234 729.11	0.21
89 690	BELGIUM OLO 75	1.00 15-31 22/06A	EUR	88 979.51	0.08
89 690	FLEMISH COMMUNI	1.5000 18-38 12/07A	EUR	87 228.77	0.08
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				<i>695 642.29</i>	<i>0.63</i>
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					
89 690	AMERICAN INTL GROUP	1.50 16-23 08/06A	EUR	90 608.28	0.08
89 690	JPMORGAN CHASE	1.50 15-22 26/10A	EUR	92 776.08	0.08
119 586	MORGAN STANLEY	1.875 17-27 27/04A	EUR	120 121.02	0.11
89 690	PRAXAIR	1.625 14-25 01/12A	EUR	93 619.17	0.08
149 483	TOYOTA MOTOR CREDIT	1.00 14-21 10/09A	EUR	152 855.43	0.15
74 742	VF CORP	0.625 16-23 20/09A	EUR	74 706.42	0.07
74 742	WELLS FARGO & COMP	1.00 16-27 02/02A	EUR	70 955.89	0.06
<i>China</i>				<i>449 657.10</i>	<i>0.41</i>
<i>Chine</i>					
89 690	ANZ NEW ZEALAND	0.625 16-21 01/06A	EUR	90 456.71	0.08
119 586	CHINA DEV BANK	0.125 17-20 24/01A	EUR	119 509.94	0.11
149 483	CHINA EXIMBANK	0.25 17-20 14/03A	EUR	149 487.57	0.14
89 690	CHINA EXIMBANK	0.625 16-21 02/12A	EUR	90 202.88	0.08

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Australien</i>		398 217.28	0.36
	<i>Australie</i>			
89 690	COMMONW BK AUSTRALIA 3.00 12-22 03/05A	EUR	98 266.00	0.09
119 586	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.875 15-22 20/01A	EUR	121 331.24	0.11
89 690	WESTPAC BANKING 0.25 17-22 06/04A	EUR	89 827.08	0.08
89 690	WESTPAC BANKING CORP 0.375 17-23 05/03A	EUR	88 792.96	0.08
	<i>Polen</i>		356 595.50	0.32
	<i>Pologne</i>			
119 586	POLAND 0.875 15-27 10/05A	EUR	118 406.15	0.11
74 742	POLAND 3.375 12-24 09/07A	EUR	86 537.26	0.08
149 483	POLOGNE 0.50 16-21 20/12A	EUR	151 652.09	0.13
	<i>Japan</i>		303 407.32	0.27
	<i>Japon</i>			
149 483	JAPAN FIN ORG MUNI 0.875 14-21 22/09A	EUR	153 241.10	0.13
149 483	SUMITOMO MITSUI BKING 0.55 18-23 06/11A	EUR	150 166.22	0.14
	<i>Singapur</i>		302 848.27	0.27
	<i>Singapour</i>			
89 690	DBS BANK LTD 0.375 17-24 23/01A	EUR	89 670.13	0.08
149 483	OCBC 0.25 17-22 05/10A	EUR	150 082.52	0.13
59 793	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A	EUR	63 095.62	0.06
	<i>Slowenien</i>		286 045.92	0.26
	<i>Slovénie</i>			
149 483	REPUBLIKA SLOVENIJA 1.00 18-28 06/03A	EUR	149 617.63	0.13
74 742	SLOVENIA (REP OF) 1.75 16-40 03/11A	EUR	74 761.73	0.07
59 793	SLOVENIE 1.25 17-27 22/03A	EUR	61 666.56	0.06
	<i>Kanada</i>		280 744.49	0.25
	<i>Canada</i>			
149 483	BANK OF MONTREAL 0.20 17-23 26/01A	EUR	149 571.29	0.13
119 586	PROVINCE OF QUEBEC 2.25 13-23 17/07A	EUR	131 173.20	0.12
	<i>Südkorea</i>		270 920.17	0.24
	<i>Corée du Sud</i>			
119 586	EXPORT-IMPORT B 0.6250 18-23 11/07A	EUR	120 632.86	0.11
149 483	KOREA DEVELOPME 0.6250 18-23 17/07A	EUR	150 287.31	0.13
	<i>Österreich</i>		267 218.22	0.24
	<i>Autriche</i>			
89 690	AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	EUR	108 234.13	0.10
104 638	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	158 984.09	0.14
	<i>Schweden</i>		215 587.20	0.19
	<i>Suède</i>			
119 586	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	123 494.55	0.11
89 690	SVENSKA HANDELSBAN 1.125 15-22 14/12M	EUR	92 092.65	0.08
	<i>Norwegen</i>		209 575.59	0.19
	<i>Norvège</i>			
59 793	SANTANDER CONSUMER 0.375 17-20 17/02A	EUR	59 923.58	0.05
149 483	SPAREBANK 0.50 18-25 30/01A	EUR	149 652.01	0.14
	<i>Luxemburg</i>		186 969.42	0.17
	<i>Luxembourg</i>			
44 845	EUROPEAN UNION 3.75 12-42 04/04A	EUR	66 266.01	0.06
119 586	NOVARTIS FINANCE S 1.125 17-27 30/09A	EUR	120 703.41	0.11
	<i>Indien</i>		155 200.82	0.14
	<i>Inde</i>			
149 483	ONCG VIDESH 2.75 14-21 15/07A	EUR	155 200.82	0.14
	<i>Venezuela</i>		152 324.76	0.14
	<i>Vénézuela</i>			
149 483	CORP ANDINA DE FOM 1.00 15-20 10/11A	EUR	152 324.76	0.14
	<i>Rumänien</i>		149 485.33	0.14
	<i>Roumanie</i>			
74 742	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	74 930.64	0.07
74 742	ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	74 554.69	0.07

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Indonesien</i> <i>Indonésie</i>		145 375.29	0.13
149 483	REPUBLIQUE INDONESIE 1.75 18-25 24/04A	EUR	145 375.29	0.13
	<i>Mexiko</i> <i>Mexique</i>		140 914.73	0.13
149 483	MEXIQUE 1.75 18-28 17/04A	EUR	140 914.73	0.13
	<i>Finnland</i> <i>Finlande</i>		135 637.97	0.12
59 793	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	75 033.34	0.07
59 793	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A	EUR	60 604.63	0.05
	<i>Dänemark</i> <i>Danemark</i>		119 470.48	0.11
119 586	DANSKE BANK A/S 0.50 16-21 06/05A	EUR	119 470.48	0.11
	<i>Tschechische Republik</i> <i>République Tchèque</i>		92 330.32	0.08
89 690	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	92 330.32	0.08
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		92 098.03	0.08
89 690	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	92 098.03	0.08
	<i>Chile</i> <i>Chili</i>		91 237.01	0.08
89 690	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A	EUR	91 237.01	0.08
	<i>Lettland</i> <i>Lettonie</i>		86 203.61	0.08
89 690	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	86 203.61	0.08
	<i>Peru</i> <i>Pérou</i>		81 244.80	0.07
74 742	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	81 244.80	0.07
	Renten mit flexibelem Zins		208 024.86	0.19
	Obligations à taux flottant			
	<i>Niederlande</i> <i>Pays-Bas</i>		208 024.86	0.19
209 276	EVONIK FINANCE BV FL.R 16-21 08/03A	EUR	208 024.86	0.19
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte		83.33	0.00
	Certificats d'index et produits structurés			
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		83.33	0.00
199	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	83.33	0.00
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		2 806 870.05	2.54
	Autres valeurs mobilières			
	Aktien		4 874.63	0.00
	Actions			
	<i>Israel</i> <i>Israël</i>		4 823.02	0.00
101	BANK HOPOALIM ADR (REPR. 5 SHS)	USD	2 687.06	0.00
515	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR	USD	2 135.96	0.00
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		51.61	0.00
46 530	ROLLS-ROYCE HLD PFD RG SH C ENTITL JAN19	GBP	51.61	0.00
	Renten		2 107 052.23	1.91
	Obligations			
	<i>Spanien</i> <i>Espagne</i>		602 644.37	0.55
149 483	ESPAGNE 1.40 18-28 30/04A	EUR	150 178.19	0.14
149 483	ESPAGNE 1.4 18-28 30/07A	EUR	149 306.70	0.13
209 276	SPAIN STRIP 0.45 17-22 31/10A	EUR	212 091.09	0.20
89 690	TELEFONICA EMIS 1.528 17-25 17/01A	EUR	91 068.39	0.08

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Luxemburg</i>		407 726.35	0.37
	<i>Luxembourg</i>			
74 742	BON Y OBL DEL ESTADO 1.30 16-26 31/10A	EUR	75 968.06	0.07
89 690	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	91 403.83	0.08
149 483	PROVINCE OF ALBERTA 0.625 18-25 18/04A	EUR	151 302.30	0.14
89 690	VOLKSWAGEN BK 0.625 18-21 08/09A	EUR	89 052.16	0.08
	<i>Deutschland</i>		180 354.94	0.16
	<i>Allemagne</i>			
119 586	SAP SE 1.00 18-26 13/03A	EUR	120 161.68	0.11
59 793	WIRT INFRA 1.25 18-33 06/09A	EUR	60 193.26	0.05
	<i>Finnland</i>		153 146.92	0.14
	<i>Finlande</i>			
149 483	FINNVERA PLC 1.25 18-33 14/07A	EUR	153 146.92	0.14
	<i>Frankreich</i>		150 816.48	0.14
	<i>France</i>			
149 483	SFIL SA 0.75 18-26 06/02A	EUR	150 816.48	0.14
	<i>Südkorea</i>		150 732.77	0.14
	<i>Corée du Sud</i>			
149 483	EXPORT IMP BK KOREA 0.50 17-22 30/05A	EUR	150 732.77	0.14
	<i>Grossbritannien</i>		148 696.81	0.13
	<i>Royaume-Uni</i>			
149 483	UBS AG LONDON 0.125 17-21 05/11A	EUR	148 696.81	0.13
	<i>Kaimaninseln</i>		147 580.18	0.13
	<i>Iles Caïmans</i>			
149 483	THREE GORGES FNCE 1.3 17-24 21/06A	EUR	147 580.18	0.13
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		90 199.29	0.08
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
89 690	PARKER HANNIFIN REGS 1.125 17-25 01/03A	EUR	90 199.29	0.08
	<i>Kanada</i>		75 154.12	0.07
	<i>Canada</i>			
74 742	CPPIB CAPITAL INC 0.375 17-24 20/06'	EUR	75 154.12	0.07
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte		694 943.19	0.63
	Certificats d'index et produits structurés			
	<i>Schweiz</i>		694 774.78	0.63
	<i>Suisse</i>			
55	BANK J SAFRA SARASIN WAR	CHF	694 774.78	0.63
	<i>Grossbritannien</i>		168.41	0.00
	<i>Royaume-Uni</i>			
6 419	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	168.41	0.00
	Aktien/Anteile aus OGAW/OGA		21 850 114.11	19.75
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC			
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds		21 850 114.11	19.75
	Actions/Parts de fonds d'investissement			
	<i>Luxemburg</i>		11 600 668.10	10.49
	<i>Luxembourg</i>			
4 512	AQR STYLE PREMIA A CAP	USD	425 400.94	0.38
10 881	FISCH BD EM CO OPP BD CAP	USD	1 014 626.02	0.92
14 088	GLOBAL EVO FRON MKT R CL EUR CAP	EUR	1 607 911.72	1.45
10 400	PICTET SICAV EME LOC CUR DBT -I- CAP	USD	1 527 279.72	1.38
4 500	PICTET SICAV GLOBAL EMERGING DEBT-I-CAP	USD	1 537 741.05	1.39
5 131	PTR D ALPHA I EUR CAP	EUR	542 752.07	0.49
23 183	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	3 328 634.94	3.02
14 857	RAM (LUX) SYSTEMATIC LSEU EQ IPF CAP	EUR	1 616 321.64	1.46
	<i>Irland</i>		10 249 446.01	9.26
	<i>Irlande</i>			
256 646	BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD	USD	3 283 233.22	2.97
365 241	BR RL USD-INSTL-ACC ACC INSTIT USD	USD	3 550 034.18	3.20
39 434	GAM ALT USD ACC INSTIT -I-USD	USD	395 908.15	0.36
5 805	GLG MAN EUR MID C EQ ALT IN EUR	EUR	645 213.19	0.58

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

*in
en EUR*

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
4 740	ISHARES USD TIPS CAP	USD	829 484.45	0.75
1 464	ISHS MSCI EM USD	USD	47 851.55	0.04
6 306	MW LIQ AL UCITS - ACC -B- USD	USD	616 115.17	0.56
9 700	SPDR BAR US AG ETF USD	USD	881 606.10	0.80
Gesamtwertpapierbestand			103 864 429.51	93.89
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Erträge			1 967 561.14
Revenus			
Nettodividenden	Erläut.		
Dividendes nets	Note	2e	1 482 035.20
Nettozinsen auf Renten	Erläut.		
Intérêts nets sur obligations	Note	2e	445 903.70
Zinsen aus Sichteinlagen			9 039.14
Intérêts bancaires à vue			
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	Erläut.		
Autres revenus financiers	Note	2e, 6	30 583.10
Aufwendungen			1 869 589.86
Dépenses			
Verwaltungs- und Beratergebühren	Erläut.		
Commissions de gestion et de conseil	Note	4	1 627 398.98
Depot- und Unterdepotgebühren	Erläut.		
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note	4	35 083.76
"Taxe d'abonnement"	Erläut.		
Taxe d'abonnement	Note	3	50 567.74
Verwaltungskosten			45 181.00
Frais administratifs			
Vergütungen an Domizilstelle			1 498.57
Commissions de domiciliation			
Revision- und Beratungskosten			10 493.21
Frais d'audit et de conseil			
Bankzinsen			32 313.15
Intérêts bancaires sur découvert			
Rechtskosten			3 379.00
Frais légaux			
Transaktionskosten	Erläut.		
Frais de transactions	Note	2k	32 444.17
Sonstige Aufwendungen			31 230.28
Autres dépenses			
Erträge aus Anlagen			97 971.28
Revenus nets des investissements			
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus :			
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens	Erläut.		
- vente de titres	Note	2c	-161 803.92
- Devisentermingeschäften	Erläut.		
- contrats de change à terme	Note	2i	1 023.43
- Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
- contrats de futures	Note	2g	412 837.36
- Devisengeschäften			-739 790.53
- contrats de change			

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée	-389 762.38
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	-6 984 974.32
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats de futures	-38 822.75
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-7 413 559.45
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	5 417 722.63
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-338 822.83
Verminderung des Nettovermögens Diminution des actifs nets	-2 334 659.65
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	112 962 561.62
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	110 627 901.97

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

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in EUR
en

Aktiva			80 907 622.89
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			76 457 968.44
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			73 267 155.85
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut.	2b	
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			3 190 812.59
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			4 337 020.77
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			35 446.60
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			680.84
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			25 701.06
Souscriptions à recevoir			
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.	2g	2 588.09
Plus-value nette non réalisée sur futures	Note		
Forderungen aus Devisengeschäften			351.05
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			47 866.04
Autres actifs			
Passiva			345 285.90
Passifs			
Bankkredite			2 588.09
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			15 634.25
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			8 445.95
Rachats à payer			
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	4	297 199.56
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			351.29
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			21 066.76
Autres passifs			
Nettovermögen			80 562 336.99
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
R - EUR - Capitalisation	1 185 139.541	50 863.039	5 898.416	1 230 104.164

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren
 Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	80 562 336.99	84 508 122.33	73 928 610.05
R - EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 230 104.164	1 185 139.541	1 098 704.195
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		65.49	71.31	67.29

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			58 231 445.91	72.28
Aktien Actions			51 766 355.84	64.26
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			13 774 668.33	17.09
857	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	53 307.51	0.07
586	ABBVIE INC WI	USD	46 719.64	0.06
417	ACTIVISION BLIZZARD	USD	17 070.93	0.02
443	ACUITY BRANDS	USD	44 152.72	0.05
259	ADOBE INC	USD	50 561.07	0.06
351	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	29 447.03	0.04
839	AGCO CORP	USD	40 106.09	0.05
183	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	25 706.66	0.03
535	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	45 450.49	0.06
57	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	10 409.15	0.01
309	ALLSTATE CORP	USD	22 142.05	0.03
247	ALPHABET -C-	USD	223 568.94	0.28
743	ALTRIA GROUP	USD	31 786.12	0.04
164	AMAZON.COM INC	USD	211 450.98	0.26
146	AMERCO	USD	41 887.90	0.05
858	AMEREN CORPORATION	USD	48 714.14	0.06
1 368	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-REGS	USD	38 076.43	0.05
1 177	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	76 891.89	0.10
380	AMERICAN EXPRESS CO COM.	USD	31 341.50	0.04
548	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	18 495.90	0.02
238	AMERICAN TOWER CORP	USD	33 111.48	0.04
121	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	7 827.03	0.01
698	AMETEK INC	USD	40 711.50	0.05
219	AMGEN INC	USD	36 491.07	0.05
367	AMPHENOL -A-	USD	25 804.19	0.03
321	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	12 138.46	0.02
847	ANALOG DEVICES INC	USD	63 305.40	0.08
122	ANTHEM	USD	27 735.24	0.03
298	APACHE CORP	USD	6 865.53	0.01
1 885	APPLE INC	USD	257 608.72	0.33
638	APPLIED MATERIALS INC	USD	18 077.47	0.02
1 411	ARAMARK HOLDING CORP	USD	35 348.09	0.04
445	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	15 884.04	0.02
3 018	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	44 231.27	0.05
683	ARROW ELECTRONICS INC	USD	40 733.45	0.05
776	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	49 226.30	0.06
3 388	AT & T COMCAST CORP	USD	101 770.39	0.13
4 432	AT & T INC	USD	110 306.68	0.14
157	AUTODESK INC	USD	17 485.13	0.02
366	AUTOLIV	USD	22 426.72	0.03
255	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	28 840.20	0.04
28	AUTOZONE INC	USD	20 758.93	0.03
175	AVALONBAY COMMUN	USD	26 394.78	0.03
1 203	AVNET INC	USD	37 767.54	0.05
307	BAKER HUGHES-A RG REGISTERED SHS -A	USD	5 761.66	0.01
3 623	BANK OF AMERICA CORP	USD	77 278.95	0.10
639	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	26 067.15	0.03
389	BAXTER INTERNATIONAL	USD	22 172.78	0.03
576	BB AND T CORP	USD	21 642.83	0.03
776	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	137 169.40	0.17
265	BIOGEN IDEC INC	USD	67 965.52	0.08
127	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	9 318.25	0.01
234	BOEING CO COM.	USD	64 716.05	0.08

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
22	BOOKING HLDG	USD	33 206.10	0.04
1 176	BORG WARNER	USD	35 501.52	0.04
182	BOSTON PROPERTIES INC	USD	17 795.40	0.02
2 437	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	73 904.58	0.09
244	BRIGHTHOUSE - REGISTERED	USD	6 630.34	0.01
688	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	30 660.60	0.04
183	BROADCOM - REGISTERED SHS	USD	40 503.85	0.05
799	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	52 190.89	0.06
1 273	CARDINAL HEALTH INC	USD	49 639.47	0.06
311	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	34 217.28	0.04
493	CBOE HOLDINGS INC	USD	41 512.29	0.05
1 045	CBRE GROUP	USD	36 449.96	0.05
303	CBS -B-	USD	11 484.98	0.01
321	CELGENE CORP	USD	17 526.47	0.02
413	CENTENE	USD	40 741.34	0.05
3 375	CENTURYLINK SHS	USD	45 068.73	0.06
1 119	CERNER CORP	USD	50 881.30	0.06
664	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	23 858.89	0.03
251	CHARTER COMM -A-	USD	62 615.56	0.08
724	CHEVRON CORP	USD	68 749.68	0.09
24	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	9 040.58	0.01
614	C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	USD	44 668.54	0.06
979	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	56 303.96	0.07
506	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	84 294.64	0.10
1 954	CISCO SYSTEMS INC	USD	73 101.20	0.09
997	CIT GROUP	USD	33 198.63	0.04
1 792	CITIGROUP	USD	81 219.30	0.10
490	CME GROUP -A-	USD	79 716.27	0.10
1 487	COCA-COLA CO	USD	61 397.83	0.08
366	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	20 164.25	0.03
503	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	26 201.79	0.03
1 771	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	25 273.49	0.03
2 018	CONAGRA BRANDS INC	USD	37 376.87	0.05
503	CONOCOPHILLIPS CO	USD	27 148.05	0.03
1 052	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	70 368.50	0.09
96	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	13 604.59	0.02
632	CORNING INC	USD	16 441.54	0.02
216	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	38 159.99	0.05
258	CROWN CASTLE REIT	USD	24 367.47	0.03
437	CSX CORP	USD	23 709.06	0.03
1 378	CVS HEALTH	USD	78 580.98	0.10
814	DANAHER CORP	USD	72 508.35	0.09
178	DEERE & CO	USD	22 599.36	0.03
198	DELL TECHNOLGES-REGISTERED SHS C W/I	USD	7 861.37	0.01
1 045	DELTA AIR LINES	USD	45 841.17	0.06
1 190	DENTSPLY SIRONA INC	USD	38 616.91	0.05
372	DEVON ENERGY CORP	USD	7 306.75	0.01
1 868	DISCOVERY-A	USD	40 251.16	0.05
1 530	DISH NETWORK -A-	USD	33 401.33	0.04
748	DOLLAR GENERAL	USD	70 049.06	0.09
781	DOLLAR TREE INC	USD	59 935.94	0.07
408	DOMINION RESOURCES - REGSITERED	USD	26 166.22	0.03
1 068	DOVER CORP	USD	65 182.21	0.08
1 703	DOWDUPONT	USD	78 950.72	0.10
1 246	DR HORTON	USD	37 700.90	0.05
504	DTE ENERGY COMPANY	USD	48 485.52	0.06
989	DUKE ENERGY CORP	USD	74 516.72	0.09
891	DXC TECHNOLOGY WI	USD	41 237.95	0.05
995	EATON VANCE NON-VOTING	USD	30 202.63	0.04
670	EBAY	USD	16 540.96	0.02
1 115	EDISON INTERNATIONAL	USD	55 822.72	0.07

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
120	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	15 843.89	0.02
188	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	13 054.46	0.02
441	ELI LILLY & CO	USD	44 089.87	0.05
462	EMERSON ELECTRIC CO	USD	23 915.06	0.03
632	ENTERGY CORP	USD	47 257.05	0.06
302	EOG RESOURCES INC	USD	23 090.83	0.03
410	EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	USD	23 772.48	0.03
411	EQUIFAX INC	USD	33 365.30	0.04
62	EQUINIX	USD	19 275.76	0.02
862	EVERSOURCE EN	USD	48 763.24	0.06
2 029	EXELON CORP	USD	79 388.55	0.10
425	EXPEDIA GROUP	USD	42 153.88	0.05
683	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	39 666.55	0.05
1 582	EXXON MOBIL CORP	USD	94 286.76	0.12
961	FACEBOOK -A-	USD	111 987.11	0.14
370	FEDEX CORP	USD	51 431.93	0.06
770	FIDELITY NATIONAL	USD	67 918.57	0.08
1 370	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	37 262.84	0.05
2 444	FIRST DATA -A-	USD	36 202.48	0.04
515	FISERV INC	USD	32 868.74	0.04
279	FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	7 758.47	0.01
2 173	FORD MOTOR	USD	14 839.03	0.02
368	FORTIVE WHEN ISSUED	USD	21 486.62	0.03
1 528	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	50 257.97	0.06
1 629	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	41 550.36	0.05
1 578	GAP INC	USD	35 363.63	0.04
3 644	GENERAL ELECTRIC CO	USD	23 935.02	0.03
1 571	GENERAL MILLS INC	USD	53 261.07	0.07
1 841	GENERAL MOTORS CO	USD	54 607.70	0.07
515	GILEAD SCIENCES INC	USD	27 892.32	0.03
473	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	42 405.87	0.05
379	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	54 097.72	0.07
2 202	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	39 172.36	0.05
359	HALLIBURTON	USD	8 316.36	0.01
356	HARRIS CORP	USD	40 874.77	0.05
176	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	18 847.24	0.02
707	HENRY SCHEIN INC	USD	48 211.21	0.06
4 526	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	51 574.91	0.06
629	HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	39 018.14	0.05
750	HOLLYFRONTIER	USD	33 510.16	0.04
1 310	HOLOGIC INC	USD	46 336.21	0.06
445	HOME DEPOT INC	USD	66 176.54	0.08
343	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	39 207.84	0.05
1 380	HORMEL FOODS CORP	USD	51 140.91	0.06
926	HP INC	USD	16 477.89	0.02
256	HUMANA INC	USD	63 122.00	0.08
355	IBM CORP	USD	35 054.52	0.04
106	ILLUMINA INC	USD	27 762.05	0.03
166	INCYTE CORP	USD	9 047.32	0.01
458	INGREDION	USD	36 472.60	0.05
2 915	INTEL CORP	USD	119 190.48	0.15
1 103	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	71 806.55	0.09
122	INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	USD	14 090.80	0.02
379	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	13 204.66	0.02
2 175	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	38 861.19	0.05
211	INTUIT	USD	36 079.29	0.04
71	INTUITIVE SURGICAL	USD	29 319.43	0.04
2 293	JEFFER FINL GRP --- REGISTERED SHS	USD	34 939.06	0.04
478	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	39 271.65	0.05
1 439	JOHNSON AND JOHNSON	USD	160 127.28	0.20
314	JONES LANG LASALLE INC	USD	35 467.37	0.04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 287	JPMORGAN CHASE CO	USD	109 020.08	0.14
1 849	JUNIPER NETWORKS INC	USD	43 248.23	0.05
494	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	41 299.07	0.05
238	KIMBERLY CLARK	USD	23 517.83	0.03
3 783	KINDER MORGAN	USD	50 579.38	0.06
1 339	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	29 351.13	0.04
529	KROGER CO	USD	12 769.46	0.02
180	L BRANDS	USD	4 016.62	0.00
280	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	30 468.52	0.04
296	LAM RESEARCH CORP	USD	35 019.04	0.04
870	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	39 881.84	0.05
1 139	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	36 402.19	0.05
1 383	LIBERTY MEDIA -C- MEDIA GROUP	USD	35 968.20	0.04
1 562	LKQ CORP	USD	32 730.70	0.04
700	LOEWS CORP	USD	27 482.23	0.03
375	LOWE'S COMPANIES INC	USD	30 157.48	0.04
590	MANPOWER INC	USD	33 321.02	0.04
607	MARATHON OIL CORP	USD	7 477.88	0.01
988	MARATHON PETROLEUM	USD	50 306.51	0.06
642	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	44 256.22	0.05
2 380	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	32 568.65	0.04
589	MASCO	USD	14 881.51	0.02
399	MASTERCARD INC -A-	USD	64 894.49	0.08
443	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	53 796.74	0.07
341	MCDONALD'S CORP	USD	52 425.89	0.07
135	MCKESSON CORP	USD	13 020.10	0.02
1 837	MERCK AND CO	USD	121 073.85	0.15
549	METLIFE INC	USD	19 513.45	0.02
564	MICRON TECHNOLOGY	USD	15 583.54	0.02
2 853	MICROSOFT CORP	USD	250 501.69	0.32
491	MIDDLEBY CORP	USD	43 513.96	0.05
364	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	37 290.98	0.05
750	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	36 692.89	0.05
1 960	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	68 359.64	0.08
1 211	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	51 918.21	0.06
1 723	MORGAN STANLEY	USD	59 308.24	0.07
1 837	MOSAIC	USD	46 297.79	0.06
546	NASDAQ	USD	38 449.68	0.05
312	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	7 026.29	0.01
182	NETFLIX INC	USD	40 713.36	0.05
2 391	NEWELL BRANDS	USD	38 428.54	0.05
605	NEWMONT MINING CORP	USD	18 231.00	0.02
3 351	NEWS CORP -A-	USD	32 970.32	0.04
288	NEXTERA ENERGY	USD	43 453.98	0.05
666	NIKE INC	USD	42 741.71	0.05
1 982	NISOURCE	USD	44 157.66	0.05
347	NOBLE ENERGY INC	USD	5 598.40	0.01
518	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	67 062.59	0.08
95	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	20 177.12	0.03
1 191	NUCOR CORP	USD	54 073.71	0.07
243	NVIDIA CORP	USD	28 418.77	0.04
67	O REILLY AUTO	USD	20 029.38	0.02
430	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	22 753.47	0.03
669	OMNICOM GROUP INC	USD	42 285.65	0.05
1 218	ORACLE CORP	USD	47 728.53	0.06
807	OWENS CORNING SHS	USD	30 834.57	0.04
400	PACCAR INC	USD	19 971.23	0.02
119	PALO ALTO NET	USD	19 215.46	0.02
161	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	20 846.02	0.03
1 253	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	91 271.21	0.11
596	PEPSICO INC	USD	57 530.73	0.07

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
3 628	PFIZER INC	USD	136 320.49	0.17
1 543	PG AND E CORP	USD	32 238.84	0.04
630	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	37 045.40	0.05
203	PHILLIPS 66	USD	15 089.30	0.02
633	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	47 160.70	0.06
112	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	12 756.55	0.02
272	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	27 442.81	0.03
221	PPG INDUSTRIES INC	USD	19 566.03	0.02
1 805	PPL CORP	USD	44 750.46	0.06
1 600	PROCTER & GAMBLE CO	USD	127 563.12	0.16
224	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	15 850.86	0.02
1 735	PULTEGROUP	USD	39 515.52	0.05
349	PVH CORP	USD	28 153.57	0.03
585	QUALCOMM INC	USD	29 058.41	0.04
455	QUEST DIAGNOSTICS	USD	32 660.16	0.04
515	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	51 297.59	0.06
2 410	QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	40 831.19	0.05
38	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	12 169.95	0.02
734	REPUBLIC SERVICES -A-	USD	46 202.70	0.06
291	ROSS STORES INC	USD	20 784.21	0.03
374	SALESFORCE COM.INC	USD	44 078.43	0.05
118	SBA COMMUNICATIONS -A	USD	16 718.31	0.02
1 328	SCANA	USD	56 761.15	0.07
832	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	33 149.00	0.04
205	SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	USD	30 102.43	0.04
793	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	46 590.01	0.06
321	SNAP ON INC	USD	40 469.36	0.05
1 749	SOUTHERN CO	USD	67 231.49	0.08
1 005	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	41 107.28	0.05
221	S&P GLOBAL	USD	32 529.52	0.04
9 426	SPRINT SERIES -1-	USD	48 141.94	0.06
1 003	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	39 341.26	0.05
393	STANLEY BLCK DECK	USD	40 813.29	0.05
696	STARBUCKS CORP	USD	38 557.96	0.05
322	STATE STREET CORP	USD	17 883.45	0.02
2 458	SYMANTEC CORP	USD	39 895.47	0.05
601	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	12 348.43	0.02
598	SYNOPSIS	USD	43 730.63	0.05
852	T MOBILE US INC	USD	47 124.58	0.06
432	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	34 497.60	0.04
302	TARGET CORP	USD	17 138.71	0.02
76	TESLA MOTORS INC	USD	22 328.35	0.03
481	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	39 481.06	0.05
1 128	THE KRAFT HEINZ	USD	42 981.68	0.05
420	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	81 675.28	0.10
667	TJX COS INC	USD	25 564.16	0.03
1 392	TOLL BROTHERS INC	USD	40 408.33	0.05
727	TRANSUNION	USD	35 501.31	0.04
192	TRAVELERS COS INC/THE	USD	19 841.36	0.02
1 534	TRIMBLE	USD	42 858.04	0.05
494	TWITTER INC	USD	12 271.55	0.02
757	TYSON FOODS INC -A-	USD	34 657.08	0.04
304	UNDER ARMOUR INC -A-	USD	4 652.43	0.01
161	UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	2 248.42	0.00
342	UNION PACIFIC CORP	USD	40 878.88	0.05
731	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	53 141.38	0.07
311	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	26 224.69	0.03
383	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	35 250.12	0.04
447	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	41 062.07	0.05
580	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	124 995.02	0.16
462	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	46 936.24	0.06

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
910	US BANCORP	USD	35 961.13	0.04
213	VALERO ENERGY	USD	13 716.42	0.02
288	VENTAS INC	USD	14 963.25	0.02
338	VEONEER INC- REGISTERED SHS	USD	7 187.68	0.01
1 673	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	80 872.06	0.10
134	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	18 941.28	0.02
264	VF REGISTERED	USD	16 267.70	0.02
2 151	VIACOM -B-	USD	48 698.09	0.06
752	VISA INC -A-	USD	86 061.63	0.11
2 199	VISTRA ENERGY CORP	USD	42 893.88	0.05
142	VULCAN MATERIALS CO	USD	12 056.17	0.01
417	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	24 838.82	0.03
571	WALMART INC	USD	45 996.18	0.06
1 082	WALT DISNEY CO	USD	101 554.02	0.13
366	WASTE MANAGEMENT INC	USD	28 116.61	0.03
1 821	WELLS FARGO AND CO	USD	72 907.55	0.09
297	WELLTOWER INC	USD	18 030.33	0.02
850	WESTERN DIGITAL CORP	USD	27 311.77	0.03
522	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	31 249.35	0.04
818	WEYERHAEUSER CO	USD	15 615.40	0.02
608	WILLIAMS COS INC	USD	11 423.80	0.01
132	WYNN RESORTS LTD	USD	11 219.73	0.01
2 147	XEROX - REGISTERED	USD	36 890.85	0.05
510	XPO LOGISTICS INC	USD	25 014.22	0.03
339	YUM BRANDS INC	USD	27 177.13	0.03
464	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	41 670.03	0.05
287	ZOETIS INC -A-	USD	21 194.43	0.03
702	ZOHL'S CORP	USD	39 923.62	0.05
1 757	21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	73 723.37	0.09
278	3M CO	USD	46 065.62	0.06
	Frankreich			
	France		8 145 401.56	10.11
3 739	AIR LIQUIDE SA	EUR	397 277.04	0.49
212	ARKEMA SA	EUR	15 788.58	0.02
187	ATOS	EUR	13 209.34	0.02
16 170	AXA SA	EUR	303 668.02	0.38
274	BIC(SOCIETE) - ACT PORTEUR/NOM	EUR	24 097.50	0.03
9 340	BNP PARIBAS SA	EUR	367 772.84	0.46
12 616	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	43 297.21	0.05
2 301	BOUYGUES	EUR	71 307.80	0.09
150	CAPGEMINI SE	EUR	12 876.02	0.02
6 066	CARREFOUR SA	EUR	89 924.08	0.11
649	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	23 282.43	0.03
4 586	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	132 996.38	0.17
1 455	CNP ASSURANCES	EUR	26 636.10	0.03
9 130	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	85 880.09	0.11
5 194	DANONE	EUR	315 136.75	0.39
1 005	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	102 352.87	0.13
6 728	EDF SA	EUR	91 235.39	0.11
217	EIFPAGE	EUR	15 638.52	0.02
16 552	ENGIE	EUR	203 176.32	0.25
2 363	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	259 322.36	0.32
317	EURAZEO	EUR	19 324.80	0.02
253	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	120 483.63	0.15
149	ILIAD SA	EUR	18 140.11	0.02
299	IMERYS SA	EUR	12 552.71	0.02
624	KERING	EUR	247 848.37	0.31
309	LEGRAND SA	EUR	15 225.79	0.02
2 110	L'OREAL SA	EUR	417 964.97	0.52
2 290	LVMH	EUR	578 840.64	0.72
1 652	MICHELIN SA REG SHS	EUR	139 796.40	0.17

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
7 953	NATIXIS SA	EUR	32 511.07	0.04
18 431	ORANGE	EUR	259 506.86	0.32
1 790	PERNOD RICARD SA	EUR	253 143.92	0.31
1 068	PEUGEOT SA	EUR	19 510.51	0.02
2 089	PUBLICIS GROUPE	EUR	102 895.33	0.13
1 900	RENAULT SA	EUR	102 657.77	0.13
1 734	REXEL SA	EUR	16 084.06	0.02
2 794	SAFRAN	EUR	288 076.75	0.36
9 637	SANOFI	EUR	724 890.73	0.89
4 628	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	274 505.47	0.34
6 253	SOCIETE GENERALE SA	EUR	173 815.51	0.22
1 916	SUEZ ACT.	EUR	21 996.08	0.03
161	TELEPERFORMANCE SA	EUR	22 170.71	0.03
844	THALES	EUR	85 035.20	0.11
20 191	TOTAL SA	EUR	930 515.44	1.15
1 162	UNIBAIL RODAMCO	EUR	154 858.27	0.19
4 435	VINCI SA	EUR	319 109.48	0.40
8 562	VIVENDI SA	EUR	179 973.57	0.22
186	WENDEL SA	EUR	19 091.77	0.02
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		7 020 767.42	8.71
1 582	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	288 504.85	0.36
3 526	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	617 584.12	0.77
359	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	17 721.94	0.02
7 667	BASF SE REG SHS	EUR	463 108.34	0.57
7 712	BAYER AG REG SHS	EUR	467 050.13	0.58
779	BEIERSDORF AG	EUR	71 055.41	0.09
2 808	BMW AG	EUR	198 522.46	0.25
462	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	28 680.48	0.04
950	CONTINENTAL AG	EUR	114 697.71	0.14
7 410	DAIMLER NAMEN-AKT	EUR	340 192.80	0.42
16 162	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	112 599.85	0.14
1 673	DEUTSCHE BOERSE AG NAM. AKT	EUR	175 552.74	0.22
932	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	18 360.80	0.02
8 820	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	210 896.01	0.26
28 970	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	429 333.97	0.53
17 850	E.ON AG REG SHS	EUR	153 993.09	0.19
1 270	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	27 696.00	0.03
269	FRAPORT AG	EUR	16 823.82	0.02
1 873	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	106 073.68	0.13
3 422	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	145 009.75	0.18
1 455	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	77 691.71	0.10
1 503	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	143 348.50	0.18
813	HENKEL KGAA	EUR	69 738.77	0.09
139	HOCHTIEF AG	EUR	16 409.53	0.02
9 846	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	170 970.34	0.21
1 128	INNOGY SE	EUR	41 877.80	0.05
1 020	MERCK KGAA	EUR	91 823.48	0.11
1 915	METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG	EUR	25 653.10	0.03
1 285	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	244 813.44	0.30
417	OSRAM LICHT	EUR	15 825.74	0.02
1 193	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	61 591.39	0.08
11	PUMA AG	EUR	4 903.94	0.01
1 551	RWE AG	EUR	29 419.37	0.04
8 103	SAP AG	EUR	704 379.82	0.88
6 326	SIEMENS AG REG	EUR	616 013.61	0.76
1 223	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	44 709.85	0.06
6 002	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	20 513.72	0.03
3 462	THYSSENKRUPP AG	EUR	51 859.01	0.06
836	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	18 886.03	0.02
247	VOLKSWAGEN AG	EUR	34 338.34	0.04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 679	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	233 315.99	0.29
4 249	VONOVIA SE	EUR	168 228.64	0.21
986	WIRECARD AG	EUR	130 997.35	0.16
	Schweiz			
	Suisse		6 790 996.99	8.43
11 613	ABB LTD REG.SHS	CHF	192 885.91	0.24
1 124	ADECCO REG.SHS	CHF	45 869.34	0.06
123	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	16 775.21	0.02
7 339	ARYZTA	CHF	7 097.52	0.01
342	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	41 182.40	0.05
31	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	12 438.31	0.02
25	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	16 641.96	0.02
16	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	21 532.98	0.03
137	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	4 860.16	0.01
6	BC GRISONS	CHF	7 363.62	0.01
4	BELIMO HOLDING AG	CHF	14 073.58	0.02
62	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTEN	CHF	10 646.05	0.01
54	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	12 738.00	0.02
29	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	5 843.18	0.01
7	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	37 313.73	0.05
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	45 819.50	0.06
232	CHUBB - NAMEN AKT	USD	25 893.27	0.03
3 331	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	186 426.90	0.23
1 378	CLARIANT NAM. AKT	CHF	22 145.06	0.03
13	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	8 995.93	0.01
15 498	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	148 710.26	0.18
71	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	7 918.21	0.01
249	DKSH HOLDING SA	CHF	14 992.90	0.02
23	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	12 311.92	0.02
243	DUFREY GROUP	CHF	20 102.86	0.02
18	EMMI AG NAM.AKT	CHF	10 923.92	0.01
50	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	20 893.10	0.03
135	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	19 539.26	0.02
9	FORBO HOLDING NOM.	CHF	11 037.36	0.01
413	GALENICA SANTA SA	CHF	15 880.77	0.02
1 218	GAM HOLDING AG	CHF	4 172.18	0.01
246	GE MONEY BANK AG	CHF	17 025.34	0.02
243	GEBERIT AG	CHF	82 411.89	0.10
28	GEORG FISCHER REG.	CHF	19 700.62	0.02
52	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	104 874.59	0.13
51	HELVETIA HOLDING AG	CHF	25 830.80	0.03
477	IDORSIA REGISTERED	CHF	6 867.76	0.01
138	IMPLENIA AG	CHF	4 060.30	0.01
19	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	8 420.50	0.01
1 456	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	45 283.91	0.06
49	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	10 053.77	0.01
380	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	42 655.28	0.05
3 092	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	111 249.15	0.14
211	LANDIS+GYR GR	CHF	10 354.52	0.01
1 137	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	31 235.35	0.04
476	LONZA GROUP (CHF)	CHF	107 615.81	0.13
38	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	15 691.68	0.02
5 014	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	2 672.85	0.00
72	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	15 024.26	0.02
19 369	NESTLE SA REG SHS	CHF	1 373 239.94	1.69
15 248	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	1 138 488.14	1.41
1 426	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	13 986.96	0.02
81	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	9 475.55	0.01
285	PARGESA HOLDING SA	CHF	17 961.95	0.02
148	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	78 423.23	0.10
323	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	27 783.76	0.03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
4 462	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	964 978.43	1.20
167	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	28 305.02	0.04
234	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	40 493.35	0.05
12	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	9 583.74	0.01
153	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	10 404.28	0.01
35	SGS SA REG SHS	CHF	68 875.70	0.09
44	SIEGFRIED HOLDING	CHF	13 021.99	0.02
825	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	91 300.13	0.11
364	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	51 908.97	0.06
76	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	41 500.62	0.05
93	SULZER AG NOM	CHF	6 436.62	0.01
251	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	19 295.96	0.02
228	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	76 847.25	0.10
520	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	36 747.77	0.05
1 956	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	156 583.27	0.19
166	SWISSCOM SHS NOM	CHF	69 375.22	0.09
556	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	36 373.59	0.05
94	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	15 888.23	0.02
396	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	41 434.49	0.05
185	THE SWATCH GROUP	CHF	47 069.50	0.06
500	THE SWATCH GROUP REG	CHF	25 226.60	0.03
59	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	4 120.83	0.01
24 546	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	266 826.01	0.33
151	VALIANT HOLDING	CHF	14 514.72	0.02
185	VAT GROUP SA	CHF	14 210.85	0.02
277	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	26 347.24	0.03
255	VONTOBEL HOLDING	CHF	11 409.24	0.01
33	VZ HOLDING AG	CHF	7 773.73	0.01
963	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	250 730.38	0.31
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		3 269 521.69	4.06
3 221	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	65 616.70	0.08
14 314	AEGON NV	EUR	57 987.75	0.07
4 842	AIRBUS GROUP	EUR	405 536.52	0.50
2 144	AKZO NOBEL NV	EUR	149 464.82	0.19
3 399	ASML HLDG	EUR	464 369.80	0.59
67	COSMO PHARM	CHF	5 263.03	0.01
1 432	DSM KONINKLIJKE	EUR	100 109.49	0.12
89	FERRARI	EUR	7 754.33	0.01
8 773	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	111 261.53	0.14
1 141	HEINEKEN HOLDING	EUR	83 412.47	0.10
2 044	HEINEKEN NV	EUR	156 413.41	0.19
32 001	ING GROEP	EUR	299 463.16	0.37
11 403	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	251 606.42	0.31
3 742	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	9 445.60	0.01
255	LYONDELLBASELL -A-	USD	18 364.53	0.02
1 829	MYLAN NV.	USD	43 621.79	0.05
2 895	NXP SEMICONDUCTORS	USD	182 610.87	0.23
414	RANDSTAD BR	EUR	16 255.87	0.02
7 983	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	245 046.54	0.30
12 710	UNILEVER NV	EUR	595 917.06	0.75
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		2 517 596.12	3.13
600	ACS	EUR	19 695.76	0.02
515	AENA	EUR	70 001.18	0.09
3 661	AMADEUS IT -A-	EUR	224 226.17	0.28
56 164	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	260 658.92	0.32
49	BANCO SANTANDER REG SHS	EUR	190.57	0.00
134 472	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	530 491.71	0.67
27 690	CAIXABANK	EUR	86 780.49	0.11
2 371	ENDESA	EUR	47 242.78	0.06

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
5 830	FERROVIAL SA	EUR	102 633.32	0.13
50 187	IBERDROLA S A	EUR	346 991.70	0.43
8 964	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	200 697.15	0.25
8 254	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	56 555.59	0.07
3 703	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	81 493.26	0.10
12 793	REPSOL SA	EUR	181 214.21	0.22
41 844	TELEFONICA S A	EUR	308 723.31	0.38
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		2 052 314.06	2.55
234	ABC MART INC. TOKYO	JPY	11 259.78	0.01
392	AEON CO LTD	JPY	6 676.27	0.01
360	AGC INC.	JPY	9 792.89	0.01
448	AJINOMOTO CO INC	JPY	6 946.72	0.01
1 435	AMADA HLDG SHS	JPY	11 232.41	0.01
252	ASAHI GROUP HD	JPY	8 523.88	0.01
1 941	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	17 373.96	0.02
854	ASICS CORP KOBE	JPY	9 504.42	0.01
1 867	ASTELLAS PHARMA	JPY	20 723.76	0.04
331	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	12 921.12	0.02
684	BRIDGESTONE CORP	JPY	22 935.57	0.04
692	BROTHER INDUSTRIES	JPY	8 935.67	0.01
791	CANON INC	JPY	18 805.67	0.02
56	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	10 278.53	0.01
1 471	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	18 201.11	0.02
1 098	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	12 414.77	0.02
341	COCA-COLA WEST SHS	JPY	8 871.94	0.01
903	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	9 231.34	0.01
985	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	17 920.53	0.02
1 312	DAICEL CORP	JPY	11 752.70	0.01
644	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	8 766.37	0.01
252	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	7 010.39	0.01
140	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	12 972.96	0.02
336	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	9 312.58	0.01
734	DENA CO LTD	JPY	10 661.09	0.01
252	DENSO CORP	JPY	9 769.82	0.01
432	DENTSU	JPY	16 795.68	0.02
168	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	12 926.59	0.02
112	EISAI	JPY	7 544.84	0.01
557	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	11 502.32	0.01
84	FANUC CORP SHS	JPY	11 094.96	0.01
28	FAST RETAILING CO LTD	JPY	12 505.95	0.02
650	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	21 993.84	0.04
361	FUJITSU LTD	JPY	19 570.96	0.02
877	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	10 938.00	0.01
698	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	9 179.95	0.01
894	HITACHI LTD	JPY	20 783.18	0.04
1 367	HITACHI METALS LTD	JPY	12 452.99	0.02
1 224	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	28 059.14	0.04
224	HOYA CORP	JPY	11 740.55	0.01
419	IDEMITSU KOSAN	JPY	11 978.18	0.01
2 125	INPEX	JPY	16 520.45	0.02
1 600	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	15 395.41	0.02
504	ITOCHU CORP	JPY	7 455.65	0.01
476	JAPAN TOBACCO	JPY	9 868.21	0.01
1 092	JFE HOLDINGS INC	JPY	15 190.48	0.02
929	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	9 268.95	0.01
844	JSR CORP	JPY	11 067.90	0.01
1 026	JTEKT CORP	JPY	9 964.86	0.01
2 157	JX HOLDINGS INC	JPY	9 851.66	0.01
296	KANEKA CORP	JPY	9 222.13	0.01
978	KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	12 774.51	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
280	KAO CORP	JPY	18 090.04	0.02
1 301	KDDI CORP	JPY	27 031.47	0.04
56	KEYENCE CORP	JPY	24 705.75	0.04
252	KINTETSU HLDG SHS	JPY	9 524.23	0.01
588	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	10 708.60	0.01
1 455	KOBE STEEL	JPY	8 803.70	0.01
560	KOMATSU LTD	JPY	10 495.95	0.01
1 494	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	11 749.00	0.01
672	KUBOTA CORP	JPY	8 314.23	0.01
1 013	KURARAY CO LTD	JPY	12 438.84	0.02
224	KYOCERA CORP	JPY	9 775.81	0.01
1 273	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	13 198.34	0.02
724	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	10 903.87	0.01
757	LION CORP	JPY	13 604.28	0.02
666	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	7 181.66	0.01
224	MAKITA CORP	JPY	6 930.74	0.01
1 840	MAZDA MOTOR CORP	JPY	16 542.13	0.02
253	MEIJI HLDGS	JPY	17 947.55	0.02
2 504	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	16 508.93	0.02
504	MITSUBISHI CORP	JPY	12 060.03	0.01
2 113	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	20 362.36	0.04
840	MITSUBISHI ESTATE	JPY	11 510.94	0.01
586	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	18 354.04	0.02
516	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	11 839.67	0.01
1 728	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	8 237.62	0.01
815	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	10 207.03	0.01
4 342	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	18 497.03	0.02
616	mitsui and co ltd	JPY	8 251.00	0.01
546	mitsui chemicals	JPY	10 733.83	0.01
560	mitsui fudosan co ltd	JPY	10 848.70	0.01
4 930	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	6 649.61	0.01
280	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	6 948.49	0.01
84	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	9 953.52	0.01
696	NEC CORP	JPY	18 003.44	0.02
354	NH FOODS LTD	JPY	11 593.00	0.01
112	NIDEC CORP	JPY	11 070.55	0.01
890	NIKON CORP	JPY	11 522.91	0.01
56	NINTENDO CO LTD	JPY	12 994.04	0.02
523	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	11 152.08	0.01
1 225	NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	JPY	18 363.92	0.02
523	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	18 560.87	0.02
698	NIPPON YUSEN KK	JPY	9 351.38	0.01
2 322	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	16 189.62	0.02
185	NISSHIN FOODS	JPY	10 116.21	0.01
56	NITORI	JPY	6 092.13	0.01
112	NITTO DENKO CORP	JPY	4 918.97	0.01
698	NOK CORP	JPY	8 494.22	0.01
1 877	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	6 254.89	0.01
1 299	NSK LTD	JPY	9 763.82	0.01
1 127	NTT DOCOMO INC	JPY	22 076.19	0.04
504	OBAYASHI CORP	JPY	3 969.43	0.00
2 345	OJI HOLDINGS	JPY	10 492.51	0.01
196	OLYMPUS CORP	JPY	5 241.32	0.01
451	OMRON CORP	JPY	14 275.54	0.02
196	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	3 486.45	0.00
112	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	9 810.42	0.01
728	ORIX CORP	JPY	9 260.88	0.01
698	OSAKA GAS CY	JPY	11 109.95	0.01
336	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	4 736.15	0.01
466	OTSUKA HOLDINGS	JPY	16 569.53	0.02
2 160	PANASONIC CORP	JPY	16 950.62	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
616	RAKUTEN	JPY	3 592.27	0.00
504	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	10 632.39	0.01
1 289	RESONA HOLDINGS INC	JPY	5 395.55	0.01
1 546	RICOH CO LTD	JPY	13 186.10	0.02
168	SECOM CO LTD	JPY	12 131.91	0.02
792	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	9 639.95	0.01
815	SEIKO EPSON CORP	JPY	9 993.98	0.01
867	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	11 201.06	0.01
532	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	6 824.48	0.01
364	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	13 794.71	0.02
133	SHIMAMURA CORP	JPY	8 858.43	0.01
56	SHIMANO INC	JPY	6 886.37	0.01
840	SHIMIZU CORP	JPY	5 956.80	0.01
168	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	11 362.51	0.01
168	SHINOGI CO LTD	JPY	8 347.51	0.01
168	SHISEIDO	JPY	9 174.14	0.01
28	SMC CORP	JPY	7 374.45	0.01
364	SOFTBANK GROUP	JPY	21 068.44	0.04
224	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	6 623.70	0.01
532	SONY CORP	JPY	22 450.37	0.04
763	SUBARU CORPORATION	JPY	14 257.68	0.02
659	SUMI DAI PHARMA	JPY	18 248.91	0.02
3 595	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	15 176.56	0.02
532	SUMITOMO CORP	JPY	6 582.10	0.01
1 431	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	16 569.74	0.02
425	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	11 035.10	0.01
420	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	12 129.91	0.02
308	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	9 815.30	0.01
280	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	8 931.87	0.01
870	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	8 961.32	0.01
168	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	7 410.39	0.01
112	SYSMEX	JPY	4 682.02	0.01
202	TAISEI	JPY	7 515.55	0.01
830	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	9 226.81	0.01
336	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	9 863.66	0.01
84	TDK CORP	JPY	5 138.16	0.01
786	TEIJIN LTD	JPY	10 936.56	0.01
196	TERUMO CORP.	JPY	9 665.77	0.01
403	TOHO GAS	JPY	14 783.09	0.02
1 146	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	13 165.47	0.02
252	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	10 454.68	0.01
3 907	TOKYO EL HLDG	JPY	20 205.81	0.04
112	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	11 106.05	0.01
794	TOKYO GAS CO LTD	JPY	17 526.81	0.02
560	TOKYU CORP	JPY	7 964.59	0.01
919	TOPPAN PRINTING	JPY	11 770.37	0.01
1 120	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	6 850.88	0.01
308	TOSHIBA CORP	JPY	7 565.25	0.01
903	TOSOH CORP	JPY	10 239.57	0.01
838	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	16 736.26	0.02
383	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	11 639.68	0.01
868	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	44 057.25	0.06
140	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	8 609.07	0.01
2 861	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	11 942.09	0.01
140	YAMAHA CORP.	JPY	5 191.40	0.01
539	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	9 218.38	0.01
542	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	9 905.34	0.01
802	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	12 077.38	0.01
666	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	10 888.49	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Grossbritannien Royaume-Uni</i>		<i>1 572 173.55</i>	<i>1.95</i>
1 939	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	37 731.30	0.05
2 263	ANTOFAGASTA PLC	GBP	19 607.99	0.02
383	AON	USD	48 069.52	0.06
832	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	19 113.00	0.02
525	ASTRAZENECA PLC	GBP	34 087.12	0.04
2 006	AVIVA PLC	GBP	8 381.91	0.01
5 581	BAE SYSTEMS PLC	GBP	28 621.09	0.04
7 465	BARCLAYS PLC	GBP	12 432.59	0.02
2 509	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	45 563.26	0.06
12 301	BP PLC	GBP	68 591.25	0.09
879	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	25 040.71	0.03
12 821	BT GROUP PLC	GBP	33 898.42	0.04
1 250	BURBERRY GROUP PLC	GBP	23 850.69	0.03
476	CARNIVAL PLC	GBP	19 858.67	0.02
1 663	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	66 457.61	0.08
897	COMPASS GROUP	GBP	16 331.53	0.02
1 094	DIAGEO PLC	GBP	33 822.36	0.04
1 293	EASYJET PLC	GBP	15 947.04	0.02
1 990	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	33 274.11	0.04
7 901	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	56 984.46	0.07
404	IMPERIAL BRANDS - REGISTERED	GBP	10 571.29	0.01
3 610	ITV PLC	GBP	4 997.29	0.01
8 491	J SAINSBURY PLC	GBP	24 951.22	0.03
3 857	JOHN WOOD GROUP	GBP	21 836.96	0.03
9 127	KINGFISHER PLC	GBP	21 109.66	0.03
3 248	LAND SEC R.E.I.T	GBP	28 914.08	0.04
5 430	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	14 033.54	0.02
598	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	10 747.77	0.01
30 679	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	17 427.54	0.02
220	LSE GROUP	GBP	9 912.69	0.01
7 933	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	21 744.80	0.03
3 699	MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	GBP	13 326.66	0.02
4 923	MEGGITT PLC	GBP	25 375.76	0.03
6 337	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	GBP	22 206.49	0.03
1 898	MICRO FOCUS INTL PLC	GBP	28 486.18	0.04
1 127	MONDI PLC	GBP	20 206.09	0.03
4 028	NATIONAL GRID PLC	GBP	34 311.12	0.04
92	NEXT PLC	GBP	4 112.98	0.01
1 658	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	33 718.01	0.04
3 358	PEARSON PLC	GBP	34 928.52	0.04
1 199	PRUDENTIAL PLC	GBP	18 487.29	0.02
293	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	19 715.24	0.02
991	RELX PLC	GBP	17 820.05	0.02
1 067	RIO TINTO PLC	GBP	44 520.25	0.06
1 027	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	9 310.71	0.01
1 739	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	44 392.16	0.06
2 394	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	61 810.49	0.08
3 764	ROYAL MAIL	GBP	11 660.60	0.01
1 064	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	40 960.88	0.05
2 222	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	35 757.43	0.04
611	SSE PLC	GBP	7 190.07	0.01
1 571	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	10 476.24	0.01
3 736	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	5 673.22	0.01
1 917	TECHNIPFMC USD	USD	32 970.00	0.04
4 829	TESCO PLC	GBP	10 289.22	0.01
1 726	TRAVIS PERKINS	GBP	20 107.28	0.02
517	UNILEVER PLC	GBP	23 647.67	0.03
20 412	VODAFONE GROUP	GBP	34 999.96	0.04
1 028	WEIR GROUP PLC	GBP	14 771.74	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
709	WHITBREAD	GBP	35 789.46	0.04
2 407	3I GROUP PLC	GBP	21 240.31	0.03
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		1 509 649.84	1.87
10 021	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	146 310.32	0.18
3 909	ATLANTIA SPA	EUR	70 641.82	0.09
72 900	ENEL SPA	EUR	367 706.61	0.47
22 459	ENI SPA	EUR	308 771.51	0.38
126 090	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	244 588.43	0.30
2 504	LEONARDO S.P.A.	EUR	19 224.02	0.02
2 935	PIRELLI & C.SPA	EUR	16 464.76	0.02
1 013	PRYSMIAN SPA	EUR	17 091.75	0.02
17 737	SNAM SPA	EUR	67 739.27	0.08
134 240	TELECOM ITALIA SPA	EUR	64 878.25	0.08
51 080	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	21 300.51	0.03
16 670	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	164 932.59	0.20
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		790 021.14	0.98
501	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	21 798.33	0.03
464	ARC RESOURCES	CAD	2 403.61	0.00
720	BANK OF MONTREAL	CAD	41 018.19	0.05
1 044	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	46 050.56	0.06
1 881	BARRICK GOLD	CAD	21 273.17	0.03
516	BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	8 475.19	0.01
866	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	28 836.24	0.04
172	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	11 214.30	0.01
746	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	48 131.97	0.06
1 076	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	22 652.27	0.03
185	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	28 714.59	0.04
51	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	4 634.57	0.01
486	CENOVUS ENERGY INC	CAD	2 923.52	0.00
165	CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	8 686.04	0.01
12	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	6 730.85	0.01
191	DOLLARAMA INC	CAD	3 871.66	0.00
1 485	ENBRIDGE INC	CAD	40 153.83	0.05
577	ENCANA CORP	CAD	2 940.77	0.00
14	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	5 434.75	0.01
433	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	2 990.86	0.00
122	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	7 444.48	0.01
64	GEORGE WESTON	CAD	3 704.07	0.00
195	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	5 169.12	0.01
595	GOLDCORP	CAD	5 040.72	0.01
215	IMPERIAL OIL	CAD	4 823.81	0.01
402	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	25 395.37	0.03
306	INTER PIPELINE	CAD	3 775.72	0.00
138	LOBLAW COMPANIES	CAD	5 364.71	0.01
163	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	6 502.63	0.01
2 544	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	31 185.96	0.04
879	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	31 466.27	0.04
615	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	24 906.29	0.03
819	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	21 180.21	0.03
161	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	7 324.48	0.01
235	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	10 546.08	0.01
1 121	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	66 956.89	0.07
1 300	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	20 648.15	0.03
46	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	5 387.63	0.01
305	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	8 698.37	0.01
1 542	SUNCOR ENERGY INC	CAD	37 436.16	0.05
170	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	7 139.38	0.01
1 497	TORONTO DOMINION BANK	CAD	64 915.36	0.07
832	TRANSCANADA CORP	CAD	26 074.01	0.03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Irland</i>		<i>764 024.68</i>	<i>0.95</i>
	<i>Irlande</i>			
301	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	36 752.39	0.05
460	ALLERGAN	USD	53 419.99	0.07
1 214	BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	6 016.64	0.01
7 720	CRH PLC	EUR	177 800.27	0.21
1 018	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	60 763.91	0.07
584	INGERSOLL-RAND	USD	46 482.53	0.06
302	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	32 141.66	0.04
2 038	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	52 762.33	0.07
245	KERRY GROUP -A-	EUR	21 152.89	0.03
340	LINDE PLC	EUR	47 076.16	0.06
1 091	MEDTRONIC HLD	USD	85 166.23	0.10
222	PADDY POWER	EUR	15 766.01	0.02
1 192	PENTAIR PLC	USD	38 901.20	0.05
874	PERRIGO COMPANY PLC	USD	30 495.30	0.04
1 438	RYANAIR HLDGS	EUR	15 281.94	0.02
334	WILLIS TOWERS	USD	44 045.23	0.05
	<i>Belgien</i>		<i>706 037.94</i>	<i>0.88</i>
	<i>Belgique</i>			
6 384	AB INBEV	EUR	367 055.02	0.45
478	COLRUYT	EUR	29 366.94	0.04
825	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	62 107.52	0.08
2 169	KBC GROUPE SA	EUR	122 320.75	0.15
968	PROXIMUS SA	EUR	22 688.69	0.03
1 434	UCB	EUR	102 499.02	0.13
	<i>Finnland</i>		<i>681 614.00</i>	<i>0.85</i>
	<i>Finlande</i>			
4 603	FORTUM CORP	EUR	87 914.83	0.11
2 966	KONE -B-	EUR	123 515.80	0.15
397	NESTE	EUR	26 717.49	0.03
47 596	NOKIA OYJ	EUR	239 408.22	0.31
1 164	NORDEA BANK ABP	SEK	8 452.05	0.01
1 655	NORDEA BK	EUR	12 029.15	0.01
3 657	SAMPO OYJ -A-	EUR	140 454.70	0.17
1 216	STORA ENSO -R-	EUR	12 264.88	0.02
654	UPM KYMMENE CORP	EUR	14 493.20	0.02
1 178	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	16 363.68	0.02
	<i>Australien</i>		<i>602 021.98</i>	<i>0.75</i>
	<i>Australie</i>			
438	AGL ENERGY LTD	AUD	5 498.82	0.01
2 007	AMCOR LTD	AUD	16 465.48	0.02
4 152	AMP LIMITED	AUD	6 259.00	0.01
2 296	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	34 388.95	0.04
4 043	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	10 598.00	0.01
2 833	BHP GROUP LTD	AUD	59 180.49	0.08
2 308	BRAMBLES	AUD	14 529.59	0.02
963	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	7 110.61	0.01
1 430	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	63 270.48	0.09
419	CSL LTD	AUD	48 079.30	0.07
3 624	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	24 464.82	0.03
1 320	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	5 742.17	0.01
346	MACQUARIE GROUP	AUD	23 127.86	0.03
2 302	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	33 942.25	0.04
867	NEWCREST MINING LTD	AUD	11 243.51	0.01
2 202	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	8 779.56	0.01
1 787	QBE INSURANCE GROUP	AUD	11 180.59	0.01
117	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	4 067.20	0.01
572	RIO TINTO	AUD	27 459.62	0.03
1 166	SANTOS LTD	AUD	3 926.15	0.00
8 005	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	19 852.41	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 673	SOUTH 32 LTD	AUD	5 576.75	0.01
6 272	STOCKLAND	AUD	13 933.54	0.02
687	SUNCORP GROUP	AUD	5 419.41	0.01
2 187	TELSTRA CORP	AUD	3 808.53	0.00
3 294	TRANSURBAN GROUP	AUD	23 818.48	0.03
963	WESFARMERS	AUD	19 275.69	0.02
2 860	WESTPAC BANKING CORP	AUD	43 842.34	0.05
1 034	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	19 955.13	0.02
1 497	WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	27 225.25	0.03
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		268 913.98	0.33
10 289	AIA GROUP LTD	HKD	73 721.37	0.09
4 017	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	12 943.54	0.02
1 863	CHINA L&P HLDGS	HKD	18 511.81	0.02
3 077	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	16 685.92	0.02
996	HANG SENG BANK LTD	HKD	19 380.62	0.02
1 583	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	6 816.67	0.01
11 938	HONG KONG CHINA GAS	HKD	21 574.09	0.03
1 286	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	32 347.82	0.04
2 235	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	13 528.47	0.02
2 095	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	25 782.38	0.03
779	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	3 543.06	0.00
2 732	THE LINK REIT UNITS	HKD	24 078.23	0.03
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		208 211.34	0.26
1 255	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	19 323.38	0.02
1 042	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	21 345.28	0.03
200	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	3 650.60	0.00
1 136	EPIROC- REGISTERED SHS	SEK	9 276.45	0.01
706	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	14 965.44	0.02
842	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	10 331.04	0.01
154	HEXAGON -B-	SEK	6 099.20	0.01
238	INVESTOR -B- FREE	SEK	8 701.36	0.01
1 632	SANDVIK AB	SEK	20 076.97	0.02
1 738	SHB -A-	SEK	16 630.54	0.02
609	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	5 102.16	0.01
372	SKF AB -B-	SEK	4 867.03	0.01
863	SWEDBANK -A-	SEK	16 608.95	0.02
164	SWEDISH MATCH	SEK	5 579.02	0.01
2 974	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	22 564.91	0.03
1 573	TELIA COMPANY AB	SEK	6 430.10	0.01
1 476	VOLVO AB -B-	SEK	16 658.91	0.02
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		165 752.60	0.21
6 442	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	115 874.06	0.15
333	RTL GROUP	EUR	15 572.61	0.02
3 634	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	34 305.93	0.04
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		155 542.24	0.19
8	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	8 087.48	0.01
5	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	5 303.24	0.01
89	CARLSBERG AS -B-	DKK	8 283.32	0.01
93	COLOPLAST -B-	DKK	7 551.38	0.01
774	DANSKE BANK	DKK	13 358.45	0.02
177	DSV	DKK	10 175.16	0.01
40	GENMAB AS	DKK	5 726.22	0.01
1 501	NOVO NORDISK	DKK	59 890.09	0.06
439	NOVOZYMES -B-	DKK	17 089.02	0.02
135	PANDORA	DKK	4 811.69	0.01
232	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	15 266.19	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Jersey Inseln</i>		<i>139 169.07</i>	<i>0.17</i>
	<i>Ile de Jersey</i>			
271	APTIV - REGISTERED	USD	14 555.22	0.02
627	EXPERIAN GROUP	GBP	13 108.09	0.02
591	FERGUSON	GBP	32 579.62	0.04
4 697	GLENCORE PLC	GBP	15 110.30	0.02
88	RANDGOLD RESSOURCES LTD	GBP	6 366.32	0.01
995	SHIRE	GBP	50 314.55	0.05
754	WPP 2012 PLC	GBP	7 134.97	0.01
	<i>Österreich</i>		<i>125 287.33</i>	<i>0.16</i>
	<i>Autriche</i>			
426	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	8 924.71	0.01
516	ANDRITZ AG	EUR	20 682.64	0.03
2 301	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	66 834.32	0.08
430	OMV AG	EUR	16 444.19	0.02
475	VOESTALPINE AG	EUR	12 401.47	0.02
	<i>Singapur</i>		<i>106 293.45</i>	<i>0.13</i>
	<i>Singapour</i>			
3 248	CAPITALAND LTD	SGD	6 383.28	0.01
1 727	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	26 014.72	0.03
1 338	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	5 054.23	0.01
1 415	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	10 102.01	0.01
1 714	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	10 312.63	0.01
9 522	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	17 922.67	0.02
5 378	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	8 091.88	0.01
1 435	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	22 412.03	0.03
	<i>Portugal</i>		<i>66 272.13</i>	<i>0.08</i>
	<i>Portugal</i>			
22 246	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	66 272.13	0.08
	<i>Kaimaninseln</i>		<i>63 045.24</i>	<i>0.08</i>
	<i>Iles Caïmans</i>			
3 137	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	19 885.44	0.02
2 894	CK HUTCHISON	HKD	24 353.12	0.03
3 942	SANDS CHINA LTD	HKD	14 750.00	0.02
779	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	4 056.68	0.01
	<i>Liberia</i>		<i>53 756.57</i>	<i>0.07</i>
	<i>Libéria</i>			
640	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	53 756.57	0.07
	<i>Norwegen</i>		<i>50 367.25</i>	<i>0.06</i>
	<i>Norvège</i>			
1 058	DNB	NOK	14 631.47	0.02
1 326	EQUINOR	NOK	24 405.49	0.02
395	TELENOR ASA	NOK	6 626.76	0.01
141	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	4 703.53	0.01
	<i>Bermuda</i>		<i>42 858.80</i>	<i>0.05</i>
	<i>Bermudes</i>			
1 966	INVESCO LTD	USD	28 456.06	0.03
125	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	14 402.74	0.02
	<i>Israel</i>		<i>40 435.59</i>	<i>0.05</i>
	<i>Israël</i>			
126	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	11 313.62	0.01
47	ELBIT SYSTEMS IL904218	USD	4 702.14	0.01
822	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	4 060.63	0.01
84	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	7 875.57	0.01
23	TARO PHARMA INS-A-	USD	1 699.89	0.00
786	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	10 783.74	0.01
	<i>Panama</i>		<i>38 264.44</i>	<i>0.05</i>
	<i>Panama</i>			
899	CARNIVAL CORP	USD	38 264.44	0.05

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>British Virgin Islands</i>		24 889.17	0.03
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>			
765	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	24 889.17	0.03
	<i>Niederländische Antillen</i>		15 188.37	0.02
	<i>Les Antilles Néerlandaises</i>			
475	SCHLUMBERGER LTD	USD	15 188.37	0.02
	<i>Neuseeland</i>		5 298.97	0.01
	<i>Nouvelle Zélande</i>			
919	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	2 626.78	0.00
416	THE A2 MILK CO LTD	NZD	2 672.19	0.01
	Renten		6 432 218.65	7.98
	Obligations			
	<i>Grossbritannien</i>		1 967 823.00	2.43
	<i>Royaume-Uni</i>			
23 559	CREDIT AGRICOLE LDN 1.375 18-25 13/03A	EUR	23 361.35	0.03
14 135	FCE BANK PLC 0.869 17-21 13/09A	EUR	13 729.72	0.02
23 559	ROYAL MAIL 2.375 14-24 29/07A	EUR	23 315.18	0.03
1 520 000	UBS LONDON 0.00 16-19 06/06U	USD	1 314 688.01	1.62
7 729	UBS LONDON CMCITR	USD	569 814.77	0.70
23 559	VODAFONE GROUP PLC 1.125 17-25 20/11A	EUR	22 913.97	0.03
	<i>Niederlande</i>		623 600.47	0.76
	<i>Pays-Bas</i>			
9 424	ABN AMRO BANK 0.875 16-26 14/01A	EUR	9 674.84	0.01
23 559	ALLIANZ FINANCE 0.875 17-27 06/12A	EUR	23 219.76	0.03
23 559	BANK V.NED.GEM. 0.625 17-27 19/06A	EUR	23 527.67	0.03
23 559	BNG REGS 0.05 16-24 13/07A	EUR	23 407.05	0.03
400 000	BNP PARIBAS ARB 0.00 16-21 10/05U	EUR	401 520.00	0.49
18 847	COOPERATIEVE RABOBANK 0.875 18-28 08/02A	EUR	18 948.04	0.02
18 847	DE VOLKSBANK 1.0 18-28 08/03A	EUR	19 102.21	0.02
14 135	DEUTSCHE TELEKOM 0.625 17-24 13/12A	EUR	13 897.79	0.02
4 712	GEBERIT INTL REGS 0.688 15-21 30/03A	EUR	4 770.13	0.01
23 559	NEDER WATERSCHAPSB 1.00 18-28 01/03A	EUR	24 170.83	0.02
9 424	NEDERLAND 4.00 05-37 15/01A	EUR	14 620.19	0.02
14 135	NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A	EUR	17 682.08	0.02
11 779	NETHERLANDS 3.50 10-20 15/07A	EUR	12 544.10	0.02
14 135	NETHERLANDS GOVERN. 3.75 06-23 15/01A	EUR	16 515.78	0.02
	<i>Frankreich</i>		609 971.10	0.75
	<i>France</i>			
18 847	AFD 1.00 18-28 31/01A	EUR	19 047.36	0.02
14 135	AFD EMTN 0.25 16-26 21/07A	EUR	13 717.00	0.02
23 559	BPI FRANCE FINANCE 0.00 17-22 25/11A	EUR	23 480.08	0.03
23 559	CA HOME LOAN 1.5 18-38 28/09A	EUR	23 399.75	0.03
14 135	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	15 361.49	0.02
14 135	CFDI 1.5 18-38 28/06A	EUR	14 134.83	0.02
14 135	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	14 517.20	0.02
11 779	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 17-39 25/10A	EUR	11 388.43	0.01
18 847	CREDIT MUTUEL CIC 0.625 18-26 02/02A	EUR	18 888.86	0.02
11 779	DEXIA CRED LOCAL 0.25 17-22 02/06A	EUR	11 879.63	0.01
14 135	FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	15 358.81	0.02
23 559	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	23 226.82	0.03
11 779	FRANCE GOVT 2.75 12-27 25/10A	EUR	14 041.62	0.02
18 847	FRANCE (GOVT OF) 1.75 17-39 25/06A	EUR	20 208.14	0.03
23 559	FRANCE (GOVT OF) 0.7500 17-28 25/11A	EUR	23 659.83	0.03
18 847	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	19 192.10	0.02
35 338	FRANCE OAT 1.75 13-24 25/11A	EUR	38 749.35	0.04
11 779	FRANCE OAT 2.50 13-30 25/05A	EUR	13 902.85	0.02
16 491	FRANCE OAT 3.25 12-45 25/05A	EUR	22 677.62	0.03
42 406	FRANCE OAT 3.50 09-20 25/04A	EUR	44 680.43	0.05
25 915	FRANCE OAT 4.00 06-38 25/10A	EUR	38 305.47	0.05
32 982	FRANCE OAT 4.25 06-23 25/10A	EUR	39 910.86	0.04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
21 203	FRANCE OAT 4.75 04-35 25/04A	EUR	32 748.50	0.04
23 559	FRANCE OAT 3.50 10-26 25/04A	EUR	29 035.25	0.04
23 559	RCI BANQUE 2.25 14-21 29/03A	EUR	24 384.98	0.03
14 135	SANOFI AVENTIS 1.125 14-22 10/03A	EUR	14 577.70	0.02
9 424	SFIL 0.125 16-24 18/10A	EUR	9 282.15	0.01
18 847	TOTAL CAPITAL EMTN 2.125 12-23 15/03A	EUR	20 213.99	0.03
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		609 342.27	0.76
18 847	ITALIE 0.45 16-21 01/06S	EUR	18 719.42	0.02
47 118	ITALIE BTP 0.65 16-23 15/10S	EUR	44 939.76	0.06
18 847	ITALY 0.05 18-21 15/04S	EUR	18 571.66	0.02
32 982	ITALY 0.35 17-20 15/06S	EUR	32 957.54	0.04
11 779	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	12 509.58	0.02
30 626	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	32 797.81	0.04
14 135	ITALY BDT 5.00 03-34 01/08S	EUR	17 302.84	0.02
47 118	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	50 305.98	0.06
11 779	ITALY BOT 4.75 13-28 01/09S	EUR	13 921.47	0.02
23 559	ITALY BTP 0.95 16-23 15/03S	EUR	22 991.47	0.03
23 559	ITALY BTP 1.45 15-22 15/09S	EUR	23 610.60	0.03
23 559	ITALY BTP 2.15 14-21 15/12S	EUR	24 342.10	0.03
56 541	ITALY BTP 2.50 14-24 01/12S	EUR	58 018.46	0.07
16 491	ITALY BTP 4.00 05-37 01/02S	EUR	18 308.13	0.02
23 559	ITALY BTP 4.00 10-20 01/09S	EUR	24 928.72	0.03
44 762	ITALY BTP 4.50 04-20 01/02S	EUR	46 777.73	0.06
25 915	ITALY BTP 4.75 08-23 01/08S	EUR	29 437.23	0.04
30 626	ITALY BTP 5.00 09-25 01/03S	EUR	35 623.40	0.04
18 847	ITALY BTP 5.00 09-40 01/09S	EUR	23 141.12	0.03
9 424	ITALY BTP 5.75 02-33 01/02S	EUR	12 231.43	0.02
21 203	ITALY BTPS 4.50 10-26 01/03S	EUR	24 223.25	0.03
21 203	ITALY BTPS 5.00 11-22 01/03S	EUR	23 682.57	0.03
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		604 837.51	0.75
18 847	ALLEMAGNE 0.5 18-28 15/02A	EUR	19 401.87	0.02
14 135	BRANDENBURG 1.45 18-38 27/11A	EUR	14 330.61	0.02
11 779	BRD 2.50 12-44 04/07A	EUR	16 347.31	0.02
7 068	BRD 4.75 03-34 04/07A	EUR	11 525.25	0.01
23 559	BRD 4.75 98-28 04/07A	EUR	33 714.48	0.04
21 203	COMMERZBANK REGS 1.625 13-20 19/10A	EUR	21 916.37	0.03
18 847	CRH FINANCE GERMANY 1.75 14-21 16/07A	EUR	19 480.65	0.02
18 847	DEUTSCHE BAHN FIN 1.00 18-27 17/12A	EUR	19 126.89	0.02
9 424	DEUTSCHE KREDITBK 0.625 16-21 08/06A	EUR	9 480.61	0.01
21 203	DEUTSCHE PFANDBRIEFBK 1.50 14-19 17/09A	EUR	21 420.22	0.03
18 847	FMS EMTN 0.375 15-30 29/04A	EUR	17 965.36	0.02
14 135	GERMANY SERIE 07 4.25 07-39 04/07A	EUR	23 783.71	0.03
9 424	HESSE 0.875 14-24 10/12A	EUR	9 797.34	0.01
14 135	ING-DIBA1.25 18-33 09/10A	EUR	14 101.90	0.02
14 135	KNORR BREMSE AG 0.50 16-21 08/12A	EUR	14 293.86	0.02
18 847	LAND BERLIN 0.50 15-25 10/02A	EUR	19 152.71	0.02
37 694	LAND HESSEN 0.375 16-26 06/07A	EUR	37 547.40	0.06
21 203	LAND NORDRHEIN WEST 2.375 13-33 13/05A	EUR	24 644.54	0.03
23 559	LANDW RENTENBANK REGS 0.625 15-30 20/02A	EUR	23 128.82	0.03
16 491	LANDWIRT.RENTENBANK 2.875 11-21 30/08A	EUR	17 909.54	0.02
14 135	LB BADEN-WUERTEMBERG 0.50 17-22 07/06	EUR	14 203.82	0.02
21 203	LOWER SAXONY 842 1.00 14-22 18/08A	EUR	22 092.99	0.03
9 424	LOWER SAXONY 845 0.625 15-25 20/01A	EUR	9 652.97	0.01
14 135	NORTH RHINE W 1229 1.50 13-21 14/01A	EUR	14 676.36	0.02
11 779	RHINELAND PALAT 0.10 16-26 18/08A	EUR	11 480.30	0.01
11 779	SAP EMTN 1.125 14-23 20/02A	EUR	12 142.07	0.02
23 559	SAP SE 1.25 18-28 10/03A	EUR	23 699.89	0.03
9 424	STATE OF BERLIN 0.625 16-36 25/08A	EUR	8 463.35	0.01
14 135	STATE OF BRANDENBURG 1.125 18-33 04/07A	EUR	14 086.35	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
18 847	STATE OF LOWER SAXONY 1.125 18-33 12/09A	EUR	18 732.05	0.02
14 135	UNICREDIT BANK AG 0.50 17-26 04/05A	EUR	14 112.36	0.02
21 203	UNICREDIT BANK AG 0.75 15-23 24/07A	EUR	21 829.44	0.03
11 779	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.75 17-23 15/06A	EUR	11 372.17	0.01
18 847	WL BANK 0.50 15-22 29/07A	EUR	19 223.95	0.02
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		592 436.81	0.74
28 271	IRISH TSY 3.40 14-24 18/03A	EUR	33 032.70	0.04
23 559	IRISH TSY 1.3% 1.3000 18-33 15/05A	EUR	23 275.12	0.03
23 559	JOHNSON CONT INTL PLC 0.00 17-20 04/12U	EUR	23 444.51	0.03
23 559	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A	EUR	23 349.57	0.03
4 500	SOURCE PHYSICAL GOLD ETC	USD	489 334.91	0.61
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		364 174.90	0.45
14 135	BANCO DE SABADELL SA 0.875 17-23 05/03A	EUR	13 473.73	0.02
14 135	CAIXABANK SA 1.125 17-24 17/05A	EUR	13 859.20	0.02
18 847	CAJA RURAL 0.875 18-25 08/05A	EUR	18 919.01	0.02
32 982	CAJAMAR 0.875 18-23 18/06A	EUR	33 257.35	0.04
9 424	COMUNIDAD DE MADRID 0.997 16-24 30/09A	EUR	9 535.46	0.01
14 135	GAS NATURAL CAPITA 1.125 17-24 11/201	EUR	14 252.16	0.02
14 135	SANTAN CONSUMER FI 0.875 17-22 24/01A	EUR	14 194.07	0.02
9 424	SPAIN 1.95 16-26 30/04A	EUR	10 057.05	0.01
18 847	SPAIN 2.15 15-25 31/10A	EUR	20 438.27	0.03
9 424	SPAIN 3.80 14-24 30/04A	EUR	11 025.13	0.01
14 135	SPAIN 4.20 05-37 31/01A	EUR	18 592.53	0.02
9 424	SPAIN 4.40 13-23 31/10A	EUR	11 220.95	0.01
16 491	SPAIN 4.70 09-41 30/07A	EUR	23 299.18	0.03
14 135	SPAIN 4.80 08-24 31/01A	EUR	17 193.71	0.02
30 626	SPAIN 4.85 10-20 31/10A	EUR	33 486.91	0.04
11 779	SPAIN 5.15 13-28 31/10A	EUR	15 801.81	0.02
18 847	SPAIN 5.75 01-32 30/07A	EUR	27 870.22	0.03
28 271	SPAIN GOVT 1.95 15-30 30/07A	EUR	29 154.83	0.04
23 559	SPAIN GOVT 5.40 13-23 31/01A	EUR	28 543.33	0.04
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		167 227.37	0.21
21 203	BELGIAN 0318 3.75 10-20 28/09A	EUR	22 804.77	0.03
21 203	BELGIE OLO -48- 4.00 06-22 28/03A	EUR	24 222.19	0.03
23 559	BELGIUM KINGDOM 1.45 17-37 22/06A	EUR	23 437.68	0.03
14 135	BELGIUM KINGDOM 2.25 17-57 22/06A	EUR	15 032.99	0.02
11 779	BELGIUM KINGDOM REGS 3.75 13-45 22/06A	EUR	16 965.38	0.02
25 915	BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	EUR	36 993.67	0.04
14 135	BELGIUM OLO 75 1.00 15-31 22/06A	EUR	14 023.31	0.02
14 135	FLEMISH COMMUNI 1.5000 18-38 12/07A	EUR	13 747.38	0.02
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		109 634.31	0.14
14 135	AMERICAN INTL GROUP 1.50 16-23 08/06A	EUR	14 280.00	0.02
14 135	JPMORGAN CHASE 1.50 15-22 26/10A	EUR	14 621.66	0.02
18 847	MORGAN STANLEY 1.875 17-27 27/04A	EUR	18 931.26	0.02
14 135	PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	EUR	14 754.53	0.02
23 559	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.00 14-21 10/09A	EUR	24 090.25	0.04
11 779	VF CORP 0.625 16-23 20/09A	EUR	11 773.85	0.01
11 779	WELLS FARGO & COMP 1.00 16-27 02/02A	EUR	11 182.76	0.01
	<i>China</i>			
	<i>Chine</i>		70 866.64	0.09
14 135	ANZ NEW ZEALAND 0.625 16-21 01/06A	EUR	14 256.11	0.02
18 847	CHINA DEV BANK 0.125 17-20 24/01A	EUR	18 834.95	0.02
23 559	CHINA EXIMBANK 0.25 17-20 14/03A	EUR	23 559.47	0.03
14 135	CHINA EXIMBANK 0.625 16-21 02/12A	EUR	14 216.11	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Australien</i>		62 759.66	0.08
	<i>Australie</i>			
14 135	COMMONW BK AUSTRALIA 3.00 12-22 03/05A	EUR	15 486.87	0.02
18 847	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.875 15-22 20/01A	EUR	19 121.99	0.02
14 135	WESTPAC BANKING 0.25 17-22 06/04A	EUR	14 156.89	0.02
14 135	WESTPAC BANKING CORP 0.375 17-23 05/03A	EUR	13 993.91	0.02
	<i>Polen</i>		56 200.01	0.07
	<i>Pologne</i>			
18 847	POLAND 0.875 15-27 10/05A	EUR	18 660.99	0.02
11 779	POLAND 3.375 12-24 09/07A	EUR	13 638.41	0.02
23 559	POLOGNE 0.50 16-21 20/12A	EUR	23 900.61	0.03
	<i>Japan</i>		47 817.47	0.06
	<i>Japon</i>			
23 559	JAPAN FIN ORG MUNI 0.875 14-21 22/09A	EUR	24 151.03	0.03
23 559	SUMITOMO MITSUI BKING 0.55 18-23 06/11A	EUR	23 666.44	0.03
	<i>Singapur</i>		47 729.35	0.06
	<i>Singapour</i>			
14 135	DBS BANK LTD 0.375 17-24 23/01A	EUR	14 132.15	0.02
23 559	OCBC 0.25 17-22 05/10A	EUR	23 653.24	0.03
9 424	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A	EUR	9 943.96	0.01
	<i>Slowenien</i>		45 081.28	0.06
	<i>Slovénie</i>			
23 559	REPUBLIKA SLOVENIJA 1.00 18-28 06/03A	EUR	23 579.97	0.04
11 779	SLOVENIA (REP OF) 1.75 16-40 03/11A	EUR	11 782.56	0.01
9 424	SLOVENIE 1.25 17-27 22/03A	EUR	9 718.75	0.01
	<i>Kanada</i>		44 245.77	0.05
	<i>Canada</i>			
23 559	BANK OF MONTREAL 0.20 17-23 26/01A	EUR	23 572.67	0.02
18 847	PROVINCE OF QUEBEC 2.25 13-23 17/07A	EUR	20 673.10	0.03
	<i>Südkorea</i>		42 697.44	0.05
	<i>Corée du Sud</i>			
18 847	EXPORT-IMPORT B 0.6250 18-23 11/07A	EUR	19 011.93	0.02
23 559	KOREA DEVELOPME 0.6250 18-23 17/07A	EUR	23 685.51	0.03
	<i>Österreich</i>		42 114.00	0.05
	<i>Autriche</i>			
14 135	AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	EUR	17 057.86	0.02
16 491	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	25 056.14	0.03
	<i>Schweden</i>		33 976.87	0.04
	<i>Suède</i>			
18 847	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	19 462.93	0.02
14 135	SVENSKA HANDELSBAN 1.125 15-22 14/12M	EUR	14 513.94	0.02
	<i>Norwegen</i>		33 029.44	0.04
	<i>Norvège</i>			
9 424	SANTANDER CONSUMER 0.375 17-20 17/02A	EUR	9 444.05	0.01
23 559	SPAREBANK 0.50 18-25 30/01A	EUR	23 585.39	0.03
	<i>Luxemburg</i>		29 466.68	0.04
	<i>Luxembourg</i>			
7 068	EUROPEAN UNION 3.75 12-42 04/04A	EUR	10 443.63	0.01
18 847	NOVARTIS FINANCE S 1.125 17-27 30/09A	EUR	19 023.05	0.03
	<i>Indien</i>		24 459.89	0.03
	<i>Inde</i>			
23 559	ONCG VIDESH 2.75 14-21 15/07A	EUR	24 459.89	0.03
	<i>Venezuela</i>		24 006.62	0.03
	<i>Vénézuéla</i>			
23 559	CORP ANDINA DE FOM 1.00 15-20 10/11A	EUR	24 006.62	0.03
	<i>Rumänien</i>		23 559.12	0.03
	<i>Roumanie</i>			
11 779	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	11 809.19	0.02
11 779	ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	11 749.93	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portfeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Indonesien</i> <i>Indonésie</i>		22 911.38	0.03
23 559	REPUBLIQUE INDONESIE 1.75 18-25 24/04A	EUR	22 911.38	0.03
	<i>Mexiko</i> <i>Mexique</i>		22 208.38	0.03
23 559	MEXIQUE 1.75 18-28 17/04A	EUR	22 208.38	0.03
	<i>Finnland</i> <i>Finlande</i>		21 376.76	0.03
9 424	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	11 825.37	0.02
9 424	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A	EUR	9 551.39	0.01
	<i>Dänemark</i> <i>Danemark</i>		18 828.74	0.02
18 847	DANSKE BANK A/S 0.50 16-21 06/05A	EUR	18 828.74	0.02
	<i>Tschechische Republik</i> <i>République Tchèque</i>		14 551.40	0.02
14 135	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	14 551.40	0.02
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		14 514.79	0.02
14 135	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	14 514.79	0.02
	<i>Chile</i> <i>Chili</i>		14 379.09	0.02
14 135	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A	EUR	14 379.09	0.02
	<i>Lettland</i> <i>Lettonie</i>		13 585.82	0.02
14 135	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	13 585.82	0.02
	<i>Peru</i> <i>Pérou</i>		12 804.31	0.02
11 779	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	12 804.31	0.02
	Renten mit flexibelem Zins		32 785.04	0.04
	Obligations à taux flottant			
	<i>Niederlande</i> <i>Pays-Bas</i>		32 785.04	0.04
32 982	EVONIK FINANCE BV FL.R 16-21 08/03A	EUR	32 785.04	0.04
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte		86.38	0.00
	Certificats d'index et produits structurés			
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		86.38	0.00
206	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	86.38	0.00
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		855 101.69	1.06
	Autres valeurs mobilières			
	Aktien		4 974.81	0.01
	Actions			
	<i>Israel</i> <i>Israël</i>		4 922.43	0.01
102	BANK HOPOALIM ADR (REPR. 5 SHS)	USD	2 727.15	0.01
530	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR	USD	2 195.28	0.00
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		52.38	0.00
47 224	ROLLS-ROYCE HLD PFD RG SH C ENTITL JAN19	GBP	52.38	0.00
	Renten		332 074.72	0.41
	Obligations			
	<i>Spanien</i> <i>Espagne</i>		94 977.70	0.11
23 559	ESPAGNE 1.40 18-28 30/04A	EUR	23 668.32	0.03
23 559	ESPAGNE 1.4 18-28 30/07A	EUR	23 530.97	0.03
32 982	SPAIN STRIP 0.45 17-22 31/10A	EUR	33 425.89	0.03
14 135	TELEFONICA EMIS 1.528 17-25 17/01A	EUR	14 352.52	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Luxemburg</i>		64 258.31	0.08
	<i>Luxembourg</i>			
11 779	BON Y OBL DEL ESTADO 1.30 16-26 31/10A	EUR	11 972.69	0.01
14 135	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	14 405.38	0.02
23 559	PROVINCE OF ALBERTA 0.625 18-25 18/04A	EUR	23 845.48	0.03
14 135	VOLKSWAGEN BK 0.625 18-21 08/09A	EUR	14 034.76	0.02
	<i>Deutschland</i>		28 424.22	0.04
	<i>Allemagne</i>			
18 847	SAP SE 1.00 18-26 13/03A	EUR	18 937.67	0.03
9 424	WIRT INFRA 1.25 18-33 06/09A	EUR	9 486.55	0.01
	<i>Finnland</i>		24 136.19	0.03
	<i>Finlande</i>			
23 559	FINNVERA PLC 1.25 18-33 14/07A	EUR	24 136.19	0.03
	<i>Frankreich</i>		23 768.91	0.03
	<i>France</i>			
23 559	SFIL SA 0.75 18-26 06/02A	EUR	23 768.91	0.03
	<i>Südkorea</i>		23 755.72	0.03
	<i>Corée du Sud</i>			
23 559	EXPORT IMP BK KOREA 0.50 17-22 30/05A	EUR	23 755.72	0.03
	<i>Grossbritannien</i>		23 434.85	0.03
	<i>Royaume-Uni</i>			
23 559	UBS AG LONDON 0.125 17-21 05/11A	EUR	23 434.85	0.03
	<i>Kaimaninseln</i>		23 258.87	0.03
	<i>Iles Caïmans</i>			
23 559	THREE GORGES FNCE 1.3 17-24 21/06A	EUR	23 258.87	0.03
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		14 215.55	0.02
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
14 135	PARKER HANNIFIN REGS 1.125 17-25 01/03A	EUR	14 215.55	0.02
	<i>Kanada</i>		11 844.40	0.01
	<i>Canada</i>			
11 779	CPPIB CAPITAL INC 0.375 17-24 20/06'	EUR	11 844.40	0.01
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte		518 052.16	0.64
	Certificats d'index et produits structurés			
	<i>Schweiz</i>		517 923.02	0.64
	<i>Suisse</i>			
41	BANK J SAFRA SARASIN WAR	CHF	517 923.02	0.64
	<i>Grossbritannien</i>		129.14	0.00
	<i>Royaume-Uni</i>			
4 922	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	129.14	0.00
	Aktien/Anteile aus OGAW/OGA		17 371 420.84	21.56
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC			
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds		17 371 420.84	21.56
	Actions/Parts de fonds d'investissement			
	<i>Irland</i>		8 777 529.41	10.89
	<i>Irlande</i>			
300 393	BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD	USD	3 842 891.72	4.76
253 350	BR RL USD-INSTL-ACC ACC INSTIT USD	USD	2 462 490.91	3.05
28 480	GAM ALT USD ACC INSTIT -I-USD	USD	285 933.67	0.35
4 332	GLG MAN EUR MID C EQ ALT IN EUR	EUR	481 502.36	0.60
3 340	ISHARES USD TIPS CAP	USD	584 489.05	0.73
1 714	ISHS MSCI EM USD	USD	56 008.31	0.07
4 660	MW LIQ AL UCITS - ACC -B- USD	USD	455 268.97	0.57
6 700	SPDR BAR US AG ETF USD	USD	608 944.42	0.76
	<i>Luxemburg</i>		8 593 891.43	10.67
	<i>Luxembourg</i>			
3 339	AQR STYLE PREMIA A CAP	USD	314 796.34	0.39
7 419	FISCH BD EM CO OPP BD CAP	USD	691 790.41	0.86
9 862	GLOBAL EVO FRON MKT R CL EUR CAP	EUR	1 125 538.30	1.40
5 300	PICTET SICAV EME LOC CUR DBT -I- CAP	USD	778 325.24	0.97

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

*in
en EUR*

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 300	PICTET SICAV GLOBAL EMERGING DEBT-I-CAP	USD	785 956.54	0.98
3 826	PTR D ALPHA I EUR CAP	EUR	404 683.56	0.50
23 411	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	3 361 376.01	4.17
10 400	RAM (LUX) SYSTEMATIC LSEU EQ IPF CAP	EUR	1 131 425.03	1.40
Gesamtwertpapierbestand			76 457 968.44	94.91
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Erträge			1 561 027.58
Revenus			
Nettodividenden	Erläut.		
Dividendes nets	Note	2e	1 458 786.44
Nettozinsen auf Renten	Erläut.		
Intérêts nets sur obligations	Note	2e	70 944.77
Zinsen aus Sichteinlagen			5 861.56
Intérêts bancaires à vue			
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	Erläut.		
Autres revenus financiers	Note	2e, 6	25 434.81
Aufwendungen			1 400 233.86
Dépenses			
Verwaltungs- und Beratergebühren	Erläut.		
Commissions de gestion et de conseil	Note	4	1 212 213.28
Depot- und Unterdepotgebühren	Erläut.		
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note	4	26 126.67
"Taxe d'abonnement"	Erläut.		
Taxe d'abonnement	Note	3	37 447.91
Verwaltungskosten			34 197.19
Frais administratifs			
Vergütungen an Domizilstelle			1 128.39
Commissions de domiciliation			
Revision- und Beratungskosten			7 879.64
Frais d'audit et de conseil			
Bankzinsen			17 340.39
Intérêts bancaires sur découvert			
Rechtskosten			2 612.87
Frais légaux			
Transaktionskosten	Erläut.		
Frais de transactions	Note	2k	32 517.90
Sonstige Aufwendungen			28 769.62
Autres dépenses			
Erträge aus Anlagen			160 793.72
Revenus nets des investissements			
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus :			
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens	Erläut.		
- vente de titres	Note	2c	-186 813.69
- Devisentermingeschäften	Erläut.		
- contrats de change à terme	Note	2i	1 053.76
- Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
- contrats de futures	Note	2g	271 475.03
- Devisengeschäften			-698 487.64
- contrats de change			

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée	-451 978.82
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	-6 714 237.63
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats de futures	-21 114.49
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-7 187 330.94
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	3 658 592.12
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-417 046.52
Verminderung des Nettovermögens Diminution des actifs nets	-3 945 785.34
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	84 508 122.33
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	80 562 336.99

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in CHF
en

Aktiva			47 575 085.51
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			46 395 891.49
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			45 530 501.01
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut.	^{2b}	
	Note		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			865 390.48
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			1 018 907.82
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			1 023.23
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			59 363.47
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			18 108.97
Souscriptions à recevoir			
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.	^{2g}	4 812.13
Plus-value nette non réalisée sur futures	Note		
Forderungen aus Devisengeschäften			39 153.41
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			37 824.99
Autres actifs			
Passiva			315 472.32
Passifs			
Bankkredite			4 812.13
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			124.82
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			67 705.81
Rachats à payer			
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	⁴	192 350.55
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			39 193.53
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			11 285.48
Autres passifs			
Nettovermögen			47 259 613.19
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
I - CHF - Capitalisation	220 621.165	0.000	0.000	220 621.165
R - CHF - Capitalisation	331 084.970	8 323.619	27 222.413	312 186.176

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	47 259 613.19	55 567 511.33	50 199 832.94
I - CHF - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		220 621.165	220 621.165	220 621.165
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		89.07	101.13	86.94
R - CHF - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		312 186.176	331 084.970	359 048.938
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		88.44	100.45	86.39

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			42 595 137.31	90.13
Aktien			42 594 932.83	90.13
Actions				
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			15 720 953.78	33.27
931	ACUITY BRANDS	USD	104 523.47	0.22
738	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	69 710.45	0.15
1 764	AGCO CORP	USD	94 943.82	0.20
875	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	83 692.86	0.18
306	AMERCO	USD	99 161.92	0.21
1 804	AMEREN CORPORATION	USD	115 321.81	0.24
2 877	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-REGS	USD	90 138.96	0.19
1 591	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	117 020.60	0.25
1 467	AMETEK INC	USD	96 377.02	0.20
1 122	ANALOG DEVICES INC	USD	94 405.72	0.20
2 967	ARAMARK HOLDING CORP	USD	83 680.12	0.18
6 347	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	104 709.42	0.22
1 436	ARROW ELECTRONICS INC	USD	96 428.99	0.20
1 632	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	116 534.24	0.25
3 319	AT & T COMCAST CORP	USD	112 236.49	0.24
3 413	AT & T INC	USD	95 605.15	0.20
770	AUTOLIV	USD	53 091.14	0.11
2 530	AVNET INC	USD	89 407.72	0.19
564	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	112 255.18	0.24
370	BIOGEN IDEC INC	USD	106 765.96	0.23
2 474	BORG WARNER	USD	84 043.33	0.18
3 275	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	111 762.22	0.24
1 145	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	84 151.82	0.18
2 218	CARDINAL HEALTH INC	USD	97 321.06	0.21
1 038	CBOE HOLDINGS INC	USD	98 272.73	0.21
2 198	CBRE GROUP	USD	86 288.61	0.18
869	CENTENE	USD	96 447.65	0.20
5 787	CENTURYLINK SHS	USD	86 979.66	0.18
1 815	CERNER CORP	USD	92 944.43	0.20
364	CHARTER COMM -A-	USD	102 105.07	0.22
1 291	C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	USD	105 744.59	0.22
2 059	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	133 289.32	0.27
644	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	120 941.84	0.26
2 097	CIT GROUP	USD	78 591.68	0.17
1 654	CITIGROUP	USD	84 395.12	0.18
667	CME GROUP -A-	USD	122 228.71	0.26
3 724	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	59 830.37	0.13
3 065	CONAGRA BRANDS INC	USD	63 892.64	0.14
1 393	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	104 889.82	0.22
1 663	CVS HEALTH	USD	106 710.33	0.23
1 109	DANAHER CORP	USD	111 119.97	0.24
2 197	DELTA AIR LINES	USD	108 520.57	0.23
2 503	DENTSPLY SIRONA INC	USD	91 418.46	0.19
3 929	DISCOVERY-A	USD	95 287.25	0.20
3 218	DISH NETWORK -A-	USD	79 071.52	0.17
1 097	DOLLAR GENERAL	USD	115 657.40	0.24
1 271	DOLLAR TREE INC	USD	109 784.00	0.23
1 501	DOVER CORP	USD	103 101.17	0.22
1 678	DOWDUPONT	USD	87 555.54	0.19
2 621	DR HORTON	USD	89 249.98	0.19
1 059	DTE ENERGY COMPANY	USD	114 780.57	0.24
1 395	DUKE ENERGY CORP	USD	118 220.78	0.25
1 361	DXC TECHNOLOGY WI	USD	70 938.82	0.15

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 093	EATON VANCE NON-VOTING	USD	71 499.19	0.15
1 694	EDISON INTERNATIONAL	USD	95 442.83	0.20
1 329	ENTERGY CORP	USD	111 872.40	0.24
864	EQUIFAX INC	USD	78 986.23	0.17
1 813	EVERSOURCE EN	USD	115 438.03	0.24
2 582	EXELON CORP	USD	113 706.59	0.24
895	EXPEDIA GROUP	USD	99 791.58	0.21
1 437	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	93 903.30	0.20
483	FEDEX CORP	USD	75 657.31	0.16
1 025	FIDELITY NATIONAL	USD	101 737.76	0.22
2 881	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	88 212.95	0.19
5 140	FIRST DATA -A-	USD	85 702.74	0.18
1 962	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	72 659.40	0.15
3 426	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	98 362.87	0.21
3 320	GAP INC	USD	83 716.92	0.18
2 442	GENERAL MILLS INC	USD	93 155.62	0.20
2 734	GENERAL MOTORS CO	USD	91 288.82	0.19
995	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	100 388.13	0.21
481	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	77 201.03	0.16
4 632	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	92 733.39	0.20
749	HARRIS CORP	USD	96 763.53	0.20
1 488	HENRY SCHEIN INC	USD	114 131.20	0.24
7 415	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	95 102.54	0.20
1 323	HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	92 368.29	0.20
1 577	HOLLYFRONTIER	USD	79 329.17	0.17
2 755	HOLOGIC INC	USD	109 692.49	0.23
2 903	HORMEL FOODS CORP	USD	121 066.73	0.26
367	HUMANA INC	USD	101 956.28	0.22
963	INGREDION	USD	86 342.20	0.18
2 204	INTEL CORP	USD	101 435.95	0.21
1 430	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	104 793.79	0.22
4 575	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	91 996.75	0.19
4 824	JEFFER FINL GRP --- REGISTERED SHS	USD	82 711.82	0.18
1 006	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	92 968.43	0.20
894	JOHNSON AND JOHNSON	USD	112 037.41	0.24
661	JONES LANG LASALLE INC	USD	83 962.49	0.18
3 888	JUNIPER NETWORKS INC	USD	102 382.25	0.22
1 039	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	97 767.98	0.21
6 001	KINDER MORGAN	USD	90 316.46	0.19
2 816	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	69 483.43	0.15
589	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	72 128.65	0.15
622	LAM RESEARCH CORP	USD	82 901.16	0.18
1 830	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	94 412.94	0.20
2 395	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	86 175.51	0.18
2 909	LIBERTY MEDIA -C- MEDIA GROUP	USD	85 148.12	0.18
3 285	LKQ CORP	USD	77 483.94	0.16
1 241	MANPOWER INC	USD	78 881.41	0.17
1 339	MARATHON PETROLEUM	USD	76 737.71	0.16
1 349	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	104 768.49	0.22
5 005	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	77 100.32	0.16
931	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	127 353.91	0.26
1 766	MERCK AND CO	USD	131 015.94	0.27
1 032	MIDDLEBY CORP	USD	103 011.34	0.22
514	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	59 257.50	0.13
1 578	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	86 863.69	0.18
2 565	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	100 733.96	0.21
1 870	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	90 258.18	0.19
2 334	MORGAN STANLEY	USD	90 468.46	0.19
3 863	MOSAIC	USD	109 601.52	0.23
1 148	NASDAQ	USD	91 022.57	0.19
4 137	NEWELL BRANDS	USD	74 845.40	0.16

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
7 048	NEWS CORP -A-	USD	78 051.20	0.17
4 168	NISOURCE	USD	104 535.16	0.22
717	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	104 510.74	0.22
1 713	NUCOR CORP	USD	87 527.53	0.19
1 406	OMNICOM GROUP INC	USD	100 103.52	0.21
1 698	OWENS CORNING SHS	USD	72 995.19	0.15
1 314	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	107 717.06	0.23
2 919	PFIZER INC	USD	123 454.47	0.26
2 528	PG AND E CORP	USD	59 458.68	0.13
1 330	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	111 644.31	0.24
3 796	PPL CORP	USD	105 938.50	0.22
1 363	PROCTER & GAMBLE CO	USD	122 303.91	0.26
3 650	PULTEGROUP	USD	93 545.74	0.20
733	PVH CORP	USD	66 648.41	0.14
958	QUEST DIAGNOSTICS	USD	77 316.94	0.16
1 083	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	121 437.65	0.26
5 070	QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	96 660.37	0.20
1 545	REPUBLIC SERVICES -A-	USD	109 376.42	0.23
2 792	SCANA	USD	134 371.62	0.27
1 750	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	78 474.18	0.17
1 133	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	74 975.02	0.16
675	SNAP ON INC	USD	95 803.79	0.20
2 293	SOUTHERN CO	USD	99 211.00	0.21
2 114	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	97 313.95	0.21
19 825	SPRINT SERIES -1-	USD	113 967.22	0.24
2 109	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	93 133.22	0.20
826	STANLEY BLCK DECK	USD	96 617.99	0.20
5 170	SYMANTEC CORP	USD	94 445.20	0.20
1 257	SYNOPSIS	USD	103 524.25	0.22
1 792	T MOBILE US INC	USD	111 558.82	0.24
908	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	81 666.74	0.17
1 740	THE KRAFT HEINZ	USD	74 639.34	0.16
530	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	116 077.48	0.25
2 927	TOLL BROTHERS INC	USD	95 659.32	0.20
1 528	TRANSUNION	USD	84 042.85	0.18
3 227	TRIMBLE	USD	101 458.54	0.21
1 592	TYSON FOODS INC -A-	USD	82 044.29	0.17
1 537	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	125 802.47	0.26
940	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	97 206.93	0.21
430	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	104 120.93	0.22
971	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	111 112.95	0.24
711	VEONEER INC- REGISTERED SHS	USD	17 015.52	0.04
3 600	VIACOM -B-	USD	91 741.38	0.19
4 626	VISTRA ENERGY CORP	USD	101 543.41	0.21
1 054	WALT DISNEY CO	USD	111 353.59	0.24
1 417	WESTERN DIGITAL CORP	USD	51 232.53	0.11
1 097	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	73 977.11	0.16
4 515	XEROX - REGISTERED	USD	87 332.32	0.18
1 074	XPO LOGISTICS INC	USD	59 216.59	0.13
976	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	98 646.17	0.21
1 476	ZOHL'S CORP	USD	94 511.86	0.20
2 206	21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	104 144.33	0.22
	Schweiz Suisse		14 256 936.67	30.17
21 729	ABB LTD REG SHS	CHF	406 221.25	0.86
2 103	ADECCO REG.SHS	CHF	96 601.67	0.20
231	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	35 328.91	0.07
13 732	ARYZTA	CHF	14 947.51	0.03
641	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	86 730.88	0.18
58	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	26 195.30	0.06
47	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	35 048.27	0.07

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
30	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	45 348.84	0.10
256	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	10 235.59	0.02
12	BC GRISONS	CHF	15 507.93	0.03
8	BELIMO HOLDING AG	CHF	29 639.21	0.06
115	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTIE	CHF	22 420.79	0.05
101	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	26 826.46	0.06
53	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	12 305.84	0.03
13	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	78 583.41	0.17
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	96 496.70	0.20
6 232	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	392 618.48	0.83
2 578	CLARIANT NAM. AKT	CHF	46 637.90	0.10
25	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	18 945.59	0.04
28 999	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	313 186.53	0.66
134	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	16 675.89	0.04
465	DKSH HOLDING SA	CHF	31 575.32	0.07
44	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	25 929.14	0.05
455	DUFREY GROUP	CHF	42 336.98	0.09
34	EMMI AG NAM.AKT	CHF	23 005.98	0.05
94	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	44 001.25	0.09
253	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	41 150.03	0.09
17	FORBO HOLDING NOM.	CHF	23 244.87	0.05
773	GALENICA SANTA SA	CHF	33 445.20	0.07
2 279	GAM HOLDING AG	CHF	8 786.68	0.02
461	GE MONEY BANK AG	CHF	35 855.67	0.08
454	GEBERIT AG	CHF	173 560.95	0.37
53	GEORG FISCHER REG.	CHF	41 489.87	0.09
97	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	220 867.80	0.47
95	HELVETIA HOLDING AG	CHF	54 400.13	0.12
892	IDORSIA REGISTERED	CHF	14 463.62	0.03
259	IMPLENIA AG	CHF	8 551.07	0.02
36	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	17 733.73	0.04
2 724	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	95 368.74	0.20
92	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	21 173.42	0.04
711	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	89 832.80	0.19
5 785	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	234 292.75	0.50
395	LANDIS+GYR GR	CHF	21 806.80	0.05
2 128	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	65 782.22	0.14
890	LONZA GROUP (CHF)	CHF	226 640.87	0.48
72	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	33 046.97	0.07
9 382	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	5 629.06	0.01
135	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	31 641.36	0.07
36 241	NESTLE SA REG SHS	CHF	2 892 068.48	6.12
28 530	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	2 397 676.88	5.07
2 668	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	29 456.79	0.06
152	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	19 955.69	0.04
534	PARGESA HOLDING SA	CHF	37 828.20	0.08
277	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	165 160.75	0.35
604	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	58 513.11	0.12
8 349	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	2 032 262.25	4.30
313	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	59 610.89	0.13
438	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	85 279.74	0.18
23	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	20 183.53	0.04
287	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	21 911.60	0.05
66	SGS SA REG SHS	CHF	145 053.48	0.31
82	SIEGFRIED HOLDING	CHF	27 424.55	0.06
1 543	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	192 279.74	0.41
681	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	109 321.24	0.23
141	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	87 401.07	0.18
174	SULZER AG NOM	CHF	13 555.65	0.03
470	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	40 637.65	0.09
427	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	161 841.72	0.34

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
973	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	77 391.47	0.16
3 659	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	329 767.24	0.70
311	SWISSCOM SHS NOM	CHF	146 105.48	0.31
1 170	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	86 107.80	0.18
175	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	33 460.90	0.07
740	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	87 261.80	0.18
346	THE SWATCH GROUP	CHF	99 129.24	0.21
935	THE SWATCH GROUP REG	CHF	53 127.69	0.11
110	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	8 678.55	0.02
45 929	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	561 940.47	1.19
283	VALIANT HOLDING	CHF	30 568.26	0.06
347	VAT GROUP SA	CHF	29 928.31	0.06
519	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	55 487.76	0.12
477	VONTOBEL HOLDING	CHF	24 028.07	0.05
62	VZ HOLDING AG	CHF	16 371.62	0.03
1 802	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	528 042.77	1.12
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		2 458 727.15	5.20
492	ABC MART INC. TOKYO	JPY	26 655.46	0.06
758	AGC INC.	JPY	23 182.87	0.05
3 019	AMADA HLDG SHS	JPY	26 590.67	0.06
2 316	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	23 325.35	0.05
1 796	ASICS CORP KOBE	JPY	22 499.98	0.05
1 865	ASTELLAS PHARMA	JPY	23 297.31	0.05
697	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	30 588.38	0.06
731	BRIDGESTONE CORP	JPY	27 598.78	0.06
1 455	BROTHER INDUSTRIES	JPY	21 153.57	0.04
898	CANON INC	JPY	24 029.34	0.05
1 974	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	27 495.90	0.06
2 309	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	29 389.69	0.06
717	COCA-COLA WEST SHS	JPY	21 002.68	0.04
1 899	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	21 853.51	0.05
1 335	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	27 343.74	0.06
2 760	DAICEL CORP	JPY	27 822.37	0.06
1 544	DENA CO LTD	JPY	25 238.17	0.05
615	DENTSU	JPY	26 880.15	0.06
1 172	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	27 229.63	0.06
779	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	29 640.32	0.06
464	FUJITSU LTD	JPY	28 350.41	0.06
1 844	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	25 893.72	0.05
1 469	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	21 731.85	0.05
820	HITACHI LTD	JPY	21 449.32	0.05
2 876	HITACHI METALS LTD	JPY	29 480.17	0.06
984	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	25 379.68	0.05
881	IDEMITSU KOSAN	JPY	28 356.13	0.06
2 937	INPEX	JPY	25 703.80	0.05
2 363	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	25 597.79	0.05
1 530	JFE HOLDINGS INC	JPY	23 964.58	0.05
1 954	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	21 942.53	0.05
1 776	JSR CORP	JPY	26 201.22	0.06
2 158	JTEKT CORP	JPY	23 589.99	0.05
622	KANEKA CORP	JPY	21 831.71	0.05
2 056	KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	30 241.31	0.06
1 086	KDDI CORP	JPY	25 404.52	0.05
3 060	KOBE STEEL	JPY	20 841.14	0.04
3 142	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	27 813.60	0.06
2 131	KURARAY CO LTD	JPY	29 446.68	0.06
2 678	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	31 244.66	0.07
1 523	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	25 812.92	0.05
1 592	LION CORP	JPY	32 205.64	0.07
1 400	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	17 001.26	0.04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 397	MAZDA MOTOR CORP	JPY	24 257.89	0.05
355	MEIJI HLDGS	JPY	28 370.14	0.06
3 675	mitsubishi chemical holdings corp	JPY	27 275.25	0.06
2 206	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	23 925.71	0.05
820	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	28 905.98	0.06
1 086	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	28 028.24	0.06
3 634	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	19 501.06	0.04
1 714	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	24 163.27	0.05
1 148	MITSUI CHEMICALS	JPY	25 410.37	0.05
1 052	NEC CORP	JPY	30 616.39	0.06
745	NH FOODS LTD	JPY	27 444.30	0.06
1 872	NIKON CORP	JPY	27 278.37	0.06
1 100	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	26 400.51	0.06
1 516	NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	JPY	25 582.26	0.05
628	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	25 107.87	0.05
1 469	NIPPON YUSEN KK	JPY	22 137.68	0.05
2 999	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	23 531.27	0.05
389	NISSHIN FOODS	JPY	23 948.27	0.05
1 469	NOK CORP	JPY	20 108.51	0.04
2 732	NSK LTD	JPY	23 114.06	0.05
1 134	NTT DOCOMO INC	JPY	24 991.63	0.05
4 932	OJI HOLDINGS	JPY	24 839.09	0.05
594	OMRON CORP	JPY	21 189.92	0.04
1 469	OSAKA GAS CY	JPY	26 300.77	0.06
567	OTSUKA HOLDINGS	JPY	22 707.25	0.05
2 070	PANASONIC CORP	JPY	18 276.42	0.04
3 251	RICOH CO LTD	JPY	31 215.68	0.07
1 667	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	22 820.82	0.05
1 714	SEIKO EPSON CORP	JPY	23 658.91	0.05
1 824	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	26 516.45	0.06
280	SHIMAMURA CORP	JPY	20 970.72	0.04
956	SUBARU CORPORATION	JPY	20 118.25	0.04
1 387	SUMI DAI PHARMA	JPY	43 200.95	0.10
5 205	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	24 730.47	0.05
2 008	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	26 172.48	0.06
895	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	26 123.58	0.06
1 831	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	21 214.28	0.04
1 745	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	21 842.79	0.05
1 653	TEIJIN LTD	JPY	25 890.31	0.05
847	TOHO GAS	JPY	34 996.25	0.07
2 411	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	31 166.84	0.07
6 332	TOKYO EL HLDG	JPY	36 858.96	0.08
1 141	TOKYO GAS CO LTD	JPY	28 324.99	0.06
1 933	TOPPAN PRINTING	JPY	27 864.20	0.06
1 899	TOSOH CORP	JPY	24 240.30	0.05
1 762	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	39 620.04	0.08
806	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	27 554.81	0.06
6 018	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	28 270.70	0.06
1 134	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	21 822.82	0.05
1 141	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	23 449.08	0.05
1 687	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	28 590.99	0.06
1 400	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	25 776.50	0.05
	<i>Grossbritannien Royaume-Uni</i>		<i>1 937 525.51</i>	<i>4.10</i>
2 705	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	59 244.16	0.13
4 760	ANTOFAGASTA PLC	GBP	46 418.33	0.10
804	AON	USD	113 795.79	0.23
1 751	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	45 246.52	0.10
7 638	BAE SYSTEMS PLC	GBP	44 084.00	0.09
3 125	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	63 875.83	0.14
8 956	BP PLC	GBP	56 212.18	0.12

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
18 788	BT GROUP PLC	GBP	55 909.90	0.12
2 630	BURBERRY GROUP PLC	GBP	56 462.14	0.12
1 002	CARNIVAL PLC	GBP	47 011.77	0.10
59	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	2 661.99	0.01
2 720	EASYJET PLC	GBP	37 751.69	0.08
17 859	J SAINSBURY PLC	GBP	59 067.44	0.12
8 112	JOHN WOOD GROUP	GBP	51 694.99	0.11
14 947	KINGFISHER PLC	GBP	38 909.38	0.08
4 783	LAND SEC R.E.I.T	GBP	47 933.46	0.10
16 686	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	51 476.82	0.11
7 780	MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	GBP	31 548.42	0.07
10 354	MEGGITT PLC	GBP	60 072.45	0.13
13 329	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	GBP	52 569.80	0.11
3 590	MICRO FOCUS INTL PLC	GBP	60 648.35	0.13
2 369	MONDI PLC	GBP	47 834.21	0.10
5 486	NATIONAL GRID PLC	GBP	52 606.53	0.11
3 486	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	79 821.20	0.16
5 874	PEARSON PLC	GBP	68 780.14	0.15
1 205	RIO TINTO PLC	GBP	56 601.04	0.12
1 874	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	54 471.45	0.12
7 916	ROYAL MAIL	GBP	27 604.35	0.06
2 238	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	96 967.38	0.20
3 408	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	61 709.84	0.13
3 420	TECHNIPFMC USD	USD	66 221.22	0.14
3 629	TRAVIS PERKINS	GBP	47 600.30	0.10
21 786	VODAFONE GROUP	GBP	42 046.32	0.09
2 162	WEIR GROUP PLC	GBP	34 969.38	0.07
1 186	WHITBREAD	GBP	67 414.20	0.14
5 063	3I GROUP PLC	GBP	50 282.54	0.11
	<i>Frankreich</i>			
	<i>France</i>		<i>1 490 033.85</i>	<i>3.15</i>
522	AIR LIQUIDE SA	EUR	62 384.04	0.13
447	ARKEMA SA	EUR	37 376.56	0.08
393	ATOS	EUR	31 270.68	0.07
545	AXA SA	EUR	11 526.81	0.02
576	BIC(SOCIETE) - ACT PORTEUR/NOM	EUR	57 046.41	0.12
315	BNP PARIBAS SA	EUR	13 977.20	0.03
11 328	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	43 759.67	0.09
1 211	BOUYGUES	EUR	42 245.17	0.09
3 227	CARREFOUR SA	EUR	53 843.63	0.11
1 365	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	55 116.89	0.12
1 131	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	36 910.69	0.08
52	CNP ASSURANCES	EUR	1 066.92	0.00
325	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	3 439.97	0.01
174	DANONE	EUR	11 866.00	0.03
36	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	4 099.80	0.01
4 345	EDF SA	EUR	66 322.46	0.14
456	EIFFAGE	EUR	37 021.34	0.08
3 866	ENGIE	EUR	53 413.78	0.11
80	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	9 862.71	0.02
667	EURAZEO	EUR	45 747.92	0.10
9	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	4 826.03	0.01
313	ILIAD SA	EUR	42 943.40	0.09
629	IMERYS SA	EUR	29 716.23	0.06
21	KERING	EUR	9 303.30	0.02
71	L'OREAL SA	EUR	15 852.73	0.03
77	LVMH	EUR	21 886.93	0.05
424	MICHELIN SA REG SHS	EUR	40 409.17	0.09
283	NATIXIS SA	EUR	1 302.25	0.00
3 583	ORANGE	EUR	56 785.64	0.12
59	PERNOD RICARD SA	EUR	9 351.31	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 247	PEUGEOT SA	EUR	46 187.55	0.10
868	PUBLICIS GROUPE	EUR	48 112.44	0.10
599	RENAULT SA	EUR	36 437.18	0.08
3 647	REXEL SA	EUR	38 076.06	0.08
92	SAFRAN	EUR	10 700.39	0.02
1 013	SANOFI	EUR	85 739.10	0.19
153	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	10 236.70	0.02
209	SOCIETE GENERALE SA	EUR	6 550.30	0.01
4 030	SUEZ ACT.	EUR	52 071.68	0.11
338	TELEPERFORMANCE SA	EUR	52 485.10	0.11
30	THALES	EUR	3 406.13	0.01
1 495	TOTAL SA	EUR	77 559.26	0.16
39	UNIBAIL RODAMCO	EUR	5 845.58	0.01
667	VINCI SA	EUR	54 017.24	0.11
285	VIVENDI SA	EUR	6 737.24	0.01
392	WENDEL SA	EUR	45 196.26	0.10
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		958 659.86	2.03
653	ALLERGAN	USD	85 413.46	0.18
1 677	CRH PLC	EUR	43 466.21	0.09
1 453	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	97 585.20	0.21
1 228	INGERSOLL-RAND	USD	110 038.86	0.24
635	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	76 089.49	0.16
3 244	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	94 562.89	0.20
514	KERRY GROUP -A-	EUR	50 075.60	0.11
1 239	MEDTRONIC HLD	USD	108 853.94	0.23
466	PADDY POWER	EUR	37 323.14	0.08
2 508	PENTAIR PLC	USD	92 091.45	0.19
1 483	PERRIGO COMPANY PLC	USD	58 278.48	0.12
51	RYANAIR HLDGS	EUR	612.13	0.00
702	WILLIS TOWERS	USD	104 269.01	0.22
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		957 917.07	2.03
446	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	21 850.96	0.05
977	ARC RESOURCES	CAD	5 690.10	0.01
531	BANK OF MONTREAL	CAD	34 022.64	0.07
985	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	48 941.29	0.10
1 348	BARRICK GOLD	CAD	17 157.44	0.04
315	BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	5 821.47	0.01
833	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	31 202.07	0.07
362	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	26 547.81	0.06
681	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	49 403.36	0.10
1 179	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	27 934.38	0.06
156	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	27 107.87	0.06
107	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	10 971.49	0.02
1 022	CENOVUS ENERGY INC	CAD	6 920.90	0.01
347	CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	20 562.61	0.04
26	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	15 934.06	0.03
401	DOLLARAMA INC	CAD	9 165.44	0.02
1 533	ENBRIDGE INC	CAD	46 659.70	0.10
1 215	ENCANA CORP	CAD	6 961.74	0.01
30	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	12 865.78	0.03
911	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	7 080.31	0.01
258	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	17 623.44	0.04
136	GEORGE WESTON	CAD	8 768.72	0.02
411	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	12 236.94	0.03
1 252	GOLDCORP	CAD	11 932.97	0.03
453	IMPERIAL OIL	CAD	11 419.48	0.02
202	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	14 333.32	0.03
645	INTER PIPELINE	CAD	8 938.33	0.02
290	LOBLAW COMPANIES	CAD	12 699.97	0.03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
343	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	15 393.78	0.03
1 976	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	27 262.47	0.06
367	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	14 781.05	0.03
596	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	27 175.16	0.06
638	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	18 578.44	0.04
338	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	17 339.36	0.04
494	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	24 965.91	0.05
1 121	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	75 353.80	0.16
781	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	13 960.14	0.03
97	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	12 754.23	0.03
641	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	20 591.79	0.04
1 475	SUNCOR ENERGY INC	CAD	40 292.60	0.09
358	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	16 901.17	0.04
1 459	TORONTO DOMINION BANK	CAD	71 236.41	0.15
866	TRANSCANADA CORP	CAD	30 576.17	0.06
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		<i>834 152.42</i>	<i>1.77</i>
53	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	10 923.83	0.02
119	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	23 405.33	0.05
755	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	41 953.45	0.09
257	BASF SE REG SHS	EUR	17 463.03	0.04
261	BAYER AG REG SHS	EUR	17 769.56	0.04
28	BEIERSDORF AG	EUR	2 846.16	0.01
93	BMW AG	EUR	7 383.95	0.02
16	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	1 148.81	0.00
31	CONTINENTAL AG	EUR	4 266.41	0.01
253	DAIMLER NAMEN-AKT	EUR	13 084.19	0.03
537	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	4 211.01	0.01
55	DEUTSCHE BOERSE AG NAM. AKT	EUR	6 512.56	0.01
1 960	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	43 465.84	0.09
1 668	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	44 901.18	0.10
4 202	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	70 085.34	0.16
598	E.ON AG REG SHS	EUR	5 804.90	0.01
45	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1 109.38	0.00
567	FRAPORT AG	EUR	39 827.32	0.08
61	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	3 910.75	0.01
115	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	5 486.05	0.01
604	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	36 283.08	0.08
48	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	5 202.42	0.01
29	HENKEL KGAA	EUR	2 793.42	0.01
293	HOCHTIEF AG	EUR	38 846.54	0.08
322	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	6 289.90	0.01
40	INNOGY SE	EUR	1 677.44	0.00
36	MERCK KGAA	EUR	3 678.04	0.01
4 028	METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG	EUR	60 729.02	0.13
42	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	9 085.63	0.02
878	OSRAM LICHT	EUR	37 464.53	0.08
42	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	2 467.08	0.01
2 441	RWE AG	EUR	52 101.42	0.11
273	SAP AG	EUR	26 664.45	0.06
214	SIEMENS AG REG	EUR	23 443.37	0.05
44	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	1 790.88	0.00
12 623	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	48 562.48	0.10
123	THYSSENKRUPP AG	EUR	2 077.24	0.00
1 758	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	44 709.21	0.09
9	VOLKSWAGEN AG	EUR	1 375.44	0.00
336	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	52 492.90	0.11
135	VONOVIA SE	EUR	6 009.55	0.01
32	WIRECARD AG	EUR	4 849.33	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Australien</i>		<i>712 932.59</i>	<i>1.51</i>
	<i>Australie</i>			
921	AGL ENERGY LTD	AUD	13 017.45	0.03
1 720	AMCOR LTD	AUD	15 883.19	0.03
3 766	AMP LIMITED	AUD	6 391.18	0.01
2 477	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	41 750.41	0.09
3 681	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	10 862.32	0.02
3 078	BHP GROUP LTD	AUD	72 368.63	0.16
2 260	BRAMBLES	AUD	16 011.87	0.03
1 094	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	9 091.37	0.02
1 470	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	73 194.58	0.16
420	CSL LTD	AUD	54 233.43	0.12
2 840	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	21 580.96	0.05
2 776	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	13 593.53	0.03
345	MACQUARIE GROUP	AUD	25 948.69	0.05
2 286	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	37 929.23	0.08
923	NEWCREST MINING LTD	AUD	13 470.90	0.03
2 107	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	9 458.77	0.02
1 652	QBE INSURANCE GROUP	AUD	11 640.16	0.02
246	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	9 628.35	0.02
551	RIO TINTO	AUD	29 798.90	0.06
2 453	SANTOS LTD	AUD	9 294.45	0.02
7 347	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	20 507.67	0.04
5 623	SOUTH 32 LTD	AUD	13 201.93	0.03
5 087	STOCKLAND	AUD	12 719.72	0.03
1 445	SUNCORP GROUP	AUD	12 829.46	0.03
4 600	TELSTRA CORP	AUD	9 016.01	0.02
2 889	TRANSURBAN GROUP	AUD	23 513.45	0.05
1 094	WESFARMERS	AUD	24 645.19	0.05
2 957	WESTPAC BANKING CORP	AUD	51 023.45	0.11
957	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	20 784.90	0.04
1 443	WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	29 542.44	0.06
	<i>Spanien</i>		<i>377 126.50</i>	<i>0.80</i>
	<i>Espagne</i>			
1 261	ACS	EUR	46 626.11	0.10
18	AENA	EUR	2 803.93	0.01
121	AMADEUS IT -A-	EUR	8 335.61	0.02
1 891	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	9 877.30	0.02
4 483	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	19 905.07	0.04
985	CAIXABANK	EUR	3 476.04	0.01
84	ENDESA	EUR	1 892.33	0.00
2 618	FERROVIAL SA	EUR	51 872.15	0.11
1 695	IBERDROLA S A	EUR	13 193.46	0.03
303	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	7 630.30	0.02
6 007	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	46 328.23	0.10
2 245	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	55 618.05	0.12
3 211	REPSOL SA	EUR	51 186.52	0.11
7 030	TELEFONICA S A	EUR	58 381.40	0.11
	<i>Niederlande</i>		<i>350 124.12</i>	<i>0.74</i>
	<i>Pays-Bas</i>			
115	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	2 628.31	0.01
509	AEGON NV	EUR	2 322.73	0.00
163	AIRBUS GROUP	EUR	15 380.31	0.03
69	AKZO NOBEL NV	EUR	5 428.36	0.01
115	ASML HLDG	EUR	17 636.39	0.04
126	COSMO PHARM	CHF	11 084.04	0.02
51	DSM KONINKLIJKE	EUR	4 009.94	0.01
292	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	4 164.51	0.01
567	HEINEKEN HOLDING	EUR	46 672.59	0.10
73	HEINEKEN NV	EUR	6 265.22	0.01
1 069	ING GROEP	EUR	11 258.60	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 658	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	66 022.73	0.14
2 980	MYLAN NV.	USD	80 003.32	0.18
97	NXP SEMICONDUCTORS	USD	6 875.05	0.01
870	RANDSTAD BR	EUR	38 482.79	0.08
268	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	9 244.11	0.02
429	UNILEVER NV	EUR	22 645.12	0.05
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		319 220.38	0.68
10 447	AIA GROUP LTD	HKD	84 249.46	0.18
4 030	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	14 615.96	0.03
2 152	CHINA L&P HLDGS	HKD	24 059.47	0.05
2 937	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	17 926.16	0.04
798	HANG SENG BANK LTD	HKD	17 479.64	0.04
3 330	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	16 137.21	0.03
14 594	HONG KONG CHINA GAS	HKD	29 684.60	0.06
1 291	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	36 547.67	0.08
2 049	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	13 962.08	0.03
2 049	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	28 387.84	0.06
1 639	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	8 387.55	0.02
2 801	THE LINK REIT UNITS	HKD	27 782.74	0.06
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		311 682.97	0.66
325	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	5 337.48	0.01
139	ATLANTIA SPA	EUR	2 829.59	0.01
11 665	ENEL SPA	EUR	66 224.57	0.13
3 519	ENI SPA	EUR	54 448.76	0.12
4 227	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	9 229.45	0.02
5 266	LEONARDO S.P.A.	EUR	45 509.35	0.10
6 173	PIRELLI & C.SPA	EUR	38 977.30	0.08
2 131	PRYSMIAN SPA	EUR	40 461.59	0.09
631	SNAM SPA	EUR	2 713.33	0.01
71 436	TELECOM ITALIA SPA	EUR	38 859.67	0.08
1 818	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	853.20	0.00
560	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	6 238.68	0.01
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		258 408.30	0.55
1 106	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	19 167.32	0.04
1 001	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	23 079.28	0.05
422	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	8 642.14	0.02
1 200	EPIROC- REGISTERED SHS	SEK	11 026.55	0.02
709	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	16 898.13	0.04
812	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	11 211.58	0.02
323	HEXAGON -B-	SEK	14 438.74	0.03
500	INVESTOR -B- FREE	SEK	20 598.88	0.04
1 385	SANDVIK AB	SEK	19 182.23	0.04
1 401	SHB -A-	SEK	15 095.17	0.03
1 280	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	12 078.44	0.03
782	SKF AB -B-	SEK	11 521.79	0.02
772	SWEDBANK -A-	SEK	16 721.35	0.04
2 778	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	23 722.93	0.06
3 309	TELIA COMPANY AB	SEK	15 222.09	0.03
1 558	VOLVO AB -B-	SEK	19 801.68	0.04
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		241 810.94	0.51
214	AB INBEV	EUR	13 830.98	0.03
1 005	COLRUYT	EUR	69 520.85	0.15
500	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	42 372.78	0.09
72	KBC GROUPE SA	EUR	4 541.45	0.01
2 037	PROXIMUS SA	EUR	53 711.32	0.11
719	UCB	EUR	57 833.56	0.12

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Finnland</i>		<i>241 712.78</i>	<i>0.51</i>
	<i>Finlande</i>			
2 402	FORTUM CORP	EUR	51 629.81	0.12
96	KONE -B-	EUR	4 498.04	0.01
649	NESTE	EUR	49 223.13	0.10
1 599	NOKIA OYJ	EUR	9 051.10	0.02
2 448	NORDEA BANK ABP	SEK	20 008.68	0.04
121	SAMPO OYJ -A-	EUR	5 219.16	0.01
2 558	STORA ENSO -R-	EUR	29 034.85	0.06
1 376	UPM KYMMENE CORP	EUR	34 310.00	0.07
2 477	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	38 738.01	0.08
	<i>Dänemark</i>		<i>178 106.73</i>	<i>0.38</i>
	<i>Danemark</i>			
10	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	12 554.44	0.03
188	CARLSBERG AS -B-	DKK	19 609.24	0.04
196	COLOPLAST -B-	DKK	17 876.52	0.04
775	DANSKE BANK	DKK	15 049.14	0.03
1 637	NOVO NORDISK	DKK	73 501.05	0.15
388	NOVOZYMES -B-	DKK	16 999.33	0.04
128	PANDORA	DKK	5 124.08	0.01
234	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	17 392.93	0.04
	<i>Österreich</i>		<i>138 721.87</i>	<i>0.29</i>
	<i>Autriche</i>			
798	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	18 795.61	0.04
1 084	ANDRITZ AG	EUR	48 962.36	0.10
82	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	2 677.08	0.01
904	OMV AG	EUR	38 928.61	0.08
999	VOESTALPINE AG	EUR	29 358.21	0.06
	<i>Singapur</i>		<i>128 850.68</i>	<i>0.27</i>
	<i>Singapour</i>			
6 830	CAPITALAND LTD	SGD	15 111.24	0.03
1 629	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	27 619.61	0.05
2 814	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	11 964.95	0.03
2 976	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	23 914.65	0.05
1 189	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	8 050.80	0.02
9 539	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	20 210.69	0.04
1 250	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	21 978.74	0.05
	<i>Jersey Inseln</i>		<i>119 848.80</i>	<i>0.25</i>
	<i>Ile de Jersey</i>			
807	FERGUSON	GBP	50 045.07	0.11
1 226	SHIRE	GBP	69 803.73	0.14
	<i>Liberia</i>		<i>98 686.70</i>	<i>0.21</i>
	<i>Libéria</i>			
1 044	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	98 686.70	0.21
	<i>Panama</i>		<i>90 584.05</i>	<i>0.19</i>
	<i>Panama</i>			
1 890	CARNIVAL CORP	USD	90 584.05	0.19
	<i>Kaimaninseln</i>		<i>75 588.16</i>	<i>0.16</i>
	<i>Iles Caïmans</i>			
3 358	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	23 958.05	0.05
2 846	CK HUTCHISON	HKD	26 957.78	0.06
3 578	SANDS CHINA LTD	HKD	15 068.89	0.03
1 639	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	9 603.44	0.02
	<i>Luxemburg</i>		<i>74 169.34</i>	<i>0.16</i>
	<i>Luxembourg</i>			
1 775	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	35 929.90	0.08
701	RTL GROUP	EUR	36 865.30	0.08
129	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	1 374.14	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Bermuda</i>		67 364.50	0.14
	<i>Bermudes</i>			
4 135	INVESCO LTD	USD	67 364.50	0.14
	<i>Norwegen</i>		67 305.71	0.14
	<i>Norvège</i>			
974	DNB	NOK	15 162.62	0.03
1 223	EQUINOR	NOK	25 320.69	0.06
831	TELENOR ASA	NOK	15 687.65	0.03
296	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	11 134.75	0.02
	<i>British Virgin Islands</i>		58 920.56	0.12
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>			
1 610	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	58 920.56	0.12
	<i>Israel</i>		53 974.78	0.11
	<i>Israël</i>			
143	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	14 488.79	0.03
60	ELBIT SYSTEMS IL904218	USD	6 796.49	0.01
1 076	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	5 982.35	0.01
105	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	11 052.39	0.02
30	TARO PHARMA INS-A-	USD	2 500.92	0.01
852	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	13 153.84	0.03
	<i>Neuseeland</i>		12 544.32	0.03
	<i>Nouvelle Zélande</i>			
1 934	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	6 218.41	0.01
876	THE A2 MILK CO LTD	NZD	6 325.91	0.02
	<i>Portugal</i>		2 341.74	0.00
	<i>Portugal</i>			
698	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	2 341.74	0.00
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte		204.48	0.00
	Certificats d'index et produits structurés			
	<i>Frankreich</i>		204.48	0.00
	<i>France</i>			
433	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	204.48	0.00
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		3 105.05	0.01
	Autres valeurs mobilières			
	Aktien		3 105.05	0.01
	Actions			
	<i>Israel</i>		3 105.05	0.01
	<i>Israël</i>			
665	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR	USD	3 105.05	0.01
	Aktien/Anteile aus OGAW/OGA		3 797 649.13	8.04
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC			
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds		3 797 649.13	8.04
	Actions/Parts de fonds d'investissement			
	<i>Irland</i>		2 464 959.72	5.22
	<i>Irlande</i>			
168 730	BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD	USD	2 429 550.19	5.15
963	ISHS MSCI EM USD	USD	35 409.53	0.07
	<i>Luxemburg</i>		1 332 689.41	2.82
	<i>Luxembourg</i>			
8 246	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	1 332 689.41	2.82
	Gesamtwertpapierbestand		46 395 891.49	98.17
	Total portefeuille-titres			

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
en

Erträge			1 027 809.05
Revenus			
Nettodividenden	Erläut.		
Dividendes nets	Note	2e	1 000 365.32
Nettozinsen auf Renten	Erläut.		
Intérêts nets sur obligations	Note	2e	1.66
Zinsen aus Sichteinlagen			
Intérêts bancaires à vue			6 025.47
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	Erläut.		
Autres revenus financiers	Note	2e, 6	21 416.60
Aufwendungen			923 731.40
Dépenses			
Verwaltungs- und Beratergebühren	Erläut.		
Commissions de gestion et de conseil	Note	4	809 550.02
Depot- und Unterdepotgebühren	Erläut.		
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note	4	16 283.80
"Taxe d'abonnement"	Erläut.		
Taxe d'abonnement	Note	3	16 909.53
Verwaltungskosten			
Frais administratifs			21 313.92
Vergütungen an Domizilstelle			
Commissions de domiciliation			716.14
Revision- und Beratungskosten			
Frais d'audit et de conseil			4 553.83
Bankzinsen			
Intérêts bancaires sur découvert			3 179.07
Rechtskosten			
Frais légaux			1 798.72
Transaktionskosten	Erläut.		
Frais de transactions	Note	2k	27 546.79
Sonstige Aufwendungen			
Autres dépenses			21 879.58
Erträge aus Anlagen			104 077.65
Revenus nets des investissements			
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus :			
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens	Erläut.		
- vente de titres	Note	2c	882 611.84
- Devisentermingeschäften	Erläut.		
- contrats de change à terme	Note	2i	1 238.92
- Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
- contrats futures	Note	2g	-103 907.51
- Devisengeschäften			
- contrats de change			-208 472.93

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
en

Realisierter Nettogewinn Bénéfice net réalisé	675 547.97
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	-7 089 401.13
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats de futures	-35 498.23
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-6 449 351.39
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	815 054.95
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-2 673 601.70
Verminderung des Nettovermögens Diminution des actifs nets	-8 307 898.14
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	55 567 511.33
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	47 259 613.19

Baloise Fund Invest (Lux)
- BFI Swissfranc Bond (CHF)

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in CHF
en

Aktiva			17 495 403.59
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			17 151 798.61
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			16 621 886.73
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut. 2b		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			529 911.88
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			227 544.09
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			84 505.73
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Zeichnungen			31 555.16
Souscriptions à recevoir			
Passiva			55 430.80
Passifs			
Bankzinsen			495.75
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			2 884.25
A payer sur achat de titres			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			6 713.14
Rachats à payer			
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut. 4		40 539.68
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Sonstige Passiva			4 797.98
Autres passifs			
Nettovermögen			17 439 972.79
Valeur nette d'inventaire			

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
I - CHF - Capitalisation	100 000.000	0.000	41 500.000	58 500.000
R - CHF - Capitalisation	83 275.962	23 196.000	14 407.000	92 064.962

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	17 439 972.79	21 479 893.47	21 818 285.21
I - CHF - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		58 500.000	100 000.000	100 000.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		116.25	117.49	118.16
R - CHF - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		92 064.962	83 275.962	85 081.962
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		115.56	116.85	117.56

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)

Wertpapierbestand zum 31/12/18
Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			17 151 798.61	98.35
Renten			16 907 999.07	96.95
Obligations				
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			2 850 702.15	16.34
240 168	APPLE 0.375 15-24 25/11A	CHF	244 880.29	1.40
180 126	BIRD EMTN 2.75 09-19 07/05A	CHF	182 354.30	1.05
180 126	CITIGROUP EMTN 0.50 17-24 22/11A	CHF	178 245.62	1.02
240 168	ELI LILLY 0.15 16-24 24/05A	CHF	241 945.44	1.39
180 126	GECC 3.125 04-19 06/12A	CHF	184 811.23	1.06
240 168	GOLDMAN SACHS 1.25 14-19 11/09A	CHF	243 055.01	1.39
120 084	JPMORGAN CHASE 0.45 16-26 11/11A	CHF	118 748.76	0.68
240 168	JPMORGAN CHASE 0.50 15-23 04/12A	CHF	243 665.04	1.40
240 168	JPMORGAN CHASE 1.125 14-20 06/11A	CHF	246 316.50	1.40
120 084	METROPOLITAN LIFE 1.125 13-20 18/06A	CHF	122 698.33	0.70
180 126	MONDELEZ INTL INC 0.05 17-20 30/03A	CHF	180 533.22	1.04
240 168	NEW YORK LIFE GLB 0.375 15-22 02/02A	CHF	244 825.05	1.40
240 168	NORTH AMERICAN 0.20 17-27 26/10A	CHF	239 853.57	1.38
180 126	VERIZON COM REGS 1.00 17-27 30/11A	CHF	178 769.79	1.03
Frankreich France			1 944 256.35	11.15
240 168	CA HOME LOAN 0.25 17-27 27/07A	CHF	240 271.46	1.38
240 168	CA HOME LOAN 1.125 14-21 12/08A	CHF	250 550.66	1.44
480 336	CIE DE FIN.FONCIER 2.50 06-31 24/02A	CHF	589 901.10	3.38
240 168	CREDIT AGRICOLE HOME 0.50 15-27 16/03A	CHF	246 090.74	1.41
240 168	CRH 2.50 11-21 29/03A	CHF	256 545.26	1.47
180 126	MFINANCE FRANCE 1.005 17-23 28/03A	CHF	180 844.84	1.04
180 126	RCI BANQUE SA 0.50 17-22 20/04A	CHF	180 052.29	1.03
Niederlande Pays-Bas			1 673 498.55	9.60
240 168	BANK V.NED.GEM. EMTN 2.50 05-25 21/07A	CHF	282 497.83	1.62
120 084	EBN BV 0.625 12-19 04/07A	CHF	120 888.66	0.69
180 126	ENEL FINANCE 0.55 17-24 03/09A	CHF	176 928.90	1.01
240 168	NWB 1.25 12-24 09/08A	CHF	261 072.43	1.50
240 168	RABOBANK NEDERLAND 3.125 06-26 15/09A	CHF	290 135.18	1.66
360 252	RABOBANK NEDERLAND 3.50 07-23 31/08A	CHF	419 665.09	2.42
120 084	SHELL INT FIN 0.375 15-23 21/08A	CHF	122 310.46	0.70
Kanada Canada			1 145 435.34	6.57
120 084	BK OF NOVA SCOTIA 0.30 15-22 16/09A	CHF	121 941.80	0.70
240 168	BRUNSWICK 0.25 17-29 19/01A	CHF	238 254.05	1.37
120 084	CANADIAN IMPERI 0.1000 18-25 30/04A	CHF	121 444.64	0.70
180 126	ONTARIO (PROV.OF) 0.25 17-29 28/06A	CHF	178 292.46	1.02
240 168	PROV OF NEW BRUNSWIC 0.20 16-31 07/11A	CHF	230 109.94	1.32
240 168	RBC 2.25 11-21 21/04A	CHF	255 392.45	1.46
Luxemburg Luxembourg			1 097 284.03	6.29
240 168	BEI 1.625 12-26 02/04A	CHF	271 548.56	1.56
180 126	BEI 2.00 10-22 24/08A	CHF	197 263.35	1.13
240 168	DH SWITZERLAND FIN 0.50 15-23 08/12A	CHF	244 873.09	1.40
120 084	EUROP INVEST BK 2.625 10-25 11/02A	CHF	141 734.05	0.81
240 168	SUN GROUP FIN PTY LTD 0.625 16-23 23/06A	CHF	241 864.98	1.39
Grossbritannien Royaume-Uni			1 025 771.55	5.88
240 168	ANZ NEW ZEALAND 0.35 18-24 22/10A	CHF	240 828.65	1.38
240 168	CENTRAL AMERICAN BAN 0.194 15-21 19/11A	CHF	241 875.79	1.39
180 126	CREDIT AGRICOLE 0.45 17-22 14/03A	CHF	180 825.03	1.04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
120 084	LLOYDS BK 1.0 18-25 04/09A	CHF	118 192.77	0.68
240 168	WESTPAC SECURITIES 0.625 14-20 02/09A	CHF	244 049.31	1.39
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		839 425.05	4.81
120 084	COMMONW BK AUSTRALIA 0.40 17-26 25/09A	CHF	118 794.39	0.68
120 084	NATIONAL AUSTR BANK 0.25 16-23 19/01A	CHF	120 920.48	0.69
240 168	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.250 18-24 13/03A	CHF	240 743.39	1.38
120 084	TRANSURBAN FINANCE 0.65 16-26 02/11A	CHF	115 441.05	0.66
240 168	WESTPAC BANKING 0.40 15-23 09/06A	CHF	243 525.74	1.40
	<i>Polen</i>			
	<i>Pologne</i>		551 541.44	3.16
120 084	PKO BANK POLSKI SA 0.30 17-21 02/11A	CHF	120 533.21	0.69
180 126	POLAND EMTN 3.25 07-19 15/05A	CHF	182 734.37	1.05
240 168	POLOGNE 1.00 14-21 17/09A	CHF	248 273.86	1.42
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		548 717.67	3.15
180 126	BANCO SANTANDER 0.75 17-23 12/06A	CHF	180 293.66	1.03
240 168	SANTANDER CONSUMER 0.625 18-22 24/10A	CHF	242 843.67	1.40
120 084	TELEFONICA EMISIONES 2.595 13-20 23/10A	CHF	125 580.34	0.72
	<i>Südkorea</i>			
	<i>Corée du Sud</i>		544 705.66	3.12
120 084	EXPORT IMPORT BK 0.253 18-23 06/03A	CHF	121 451.86	0.70
120 084	HYUNDAI CAPITAL SERV 0.695 18-23 27/06A	CHF	121 245.31	0.70
120 084	KOREA 0.15 18-23 20/09A	CHF	120 911.47	0.69
180 126	KOREA WESTERN POWER 1.625 13-19 26/03A	CHF	181 097.02	1.03
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		541 534.25	3.11
180 126	DEUTSCHE BAHN 0.5 18-28 18/07A	CHF	182 682.14	1.05
240 168	DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	CHF	238 326.10	1.37
120 084	MUENCHENER 0.35 18-23 03/05A	CHF	120 526.01	0.69
	<i>Neuseeland</i>			
	<i>Nouvelle Zélande</i>		488 353.20	2.80
240 168	KIWIBANK 0.875 14-19 04/04A	CHF	241 064.02	1.38
240 168	KIWIBANK 1.00 13-20 23/12A	CHF	247 289.18	1.42
	<i>Chile</i>			
	<i>Chili</i>		482 273.94	2.77
180 126	BANCO DE CHILE 0.568 18-23 21/11A	CHF	181 412.24	1.04
180 126	BANCO SANTANDER 0.4410 18-23 21/12A	CHF	180 509.81	1.04
120 084	COOPERATIVA PERSON 1.05 17-21 15/10A	CHF	120 351.89	0.69
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		453 612.27	2.60
240 168	MUNICIPALITY FINANCE 1.375 12-27 08/06A	CHF	267 821.16	1.53
180 126	POHJOLA BK 1.00 14-21 14/07A	CHF	185 791.11	1.07
	<i>Venezuela</i>			
	<i>Vénézuela</i>		387 472.95	2.22
240 168	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.50 14-28 01/12A	CHF	256 398.76	1.47
120 084	CORP ANDINA FOMENTO 2.00 14-24 05/02A	CHF	131 074.19	0.75
	<i>Norwegen</i>			
	<i>Norvège</i>		363 123.50	2.08
360 252	EKSPORTFINANS 2.50 09-19 29/04A	CHF	363 123.50	2.08
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		354 979.38	2.04
240 168	AKADEMISKA HUS 0.30 17-29 08/10A	CHF	239 440.47	1.38
120 084	AKADEMISKA HUS 0.65 18-44 08/02A	CHF	115 538.91	0.66
	<i>Österreich</i>			
	<i>Autriche</i>		281 124.07	1.61
240 168	OESTER.KONTROLLBK 2.625 06-24 22/11A	CHF	281 124.07	1.61

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	Dänemark Danemark		252 692.96	1.45
240 168	KOMMUNEKREDIT 0.625 15-27 09/07A	CHF	252 692.96	1.45
	Honduras Honduras		249 907.01	1.43
240 168	CENTRAL AMERICAN BK 1.125 14-23 24/02A	CHF	249 907.01	1.43
	Guernsey Ile de Guernesey		242 574.67	1.39
240 168	CREDIT SUISSE GR FDG 0.625 15-20 21/08A	CHF	242 574.67	1.39
	Israel Israël		222 383.74	1.28
240 168	TEVA PHARM FIN IV 0.50 16-22 28/07A	CHF	222 383.74	1.28
	Jersey Inseln Ile de Jersey		124 431.14	0.71
120 084	GLENCORE FINANCE 2.25 16-21 10/05A	CHF	124 431.14	0.71
	Liechtenstein Liechtenstein		121 625.97	0.70
120 084	LGT BK LIECHTENSTEIN 2.00 12-19 02/07A	CHF	121 625.97	0.70
	Nigeria Nigéria		120 572.23	0.69
120 084	AFRICA FINANCE CORP 0.85 16-19 27/12A	CHF	120 572.23	0.69
	Renten mit flexibelem Zins Obligations à taux flottant		243 799.54	1.40
	Frankreich France		243 799.54	1.40
240 168	BFCM FL.R 15-23 08/12A	CHF	243 799.54	1.40
Gesamtwertpapierbestand			17 151 798.61	98.35
Total portefeuille-titres				

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
 en

Erträge Revenus		261 461.90
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e	244 824.46
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 6	16 637.44
Aufwendungen Dépenses		221 607.86
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4	168 542.10
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4	6 706.28
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3	6 351.78
Verwaltungskosten Frais administratifs		8 777.80
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation		281.16
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil		1 750.44
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert		4 273.58
Rechtskosten Frais légaux		900.44
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k	4 099.89
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses		19 924.39
Erträge aus Anlagen Revenus nets des investissements		39 854.04
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c	-437 458.47
- Devisengeschäften - contrats de change		513.37
Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée		-397 091.06
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres		138 075.68

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
en

Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-259 015.38
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	2 683 057.16
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-6 463 962.46
Verminderung des Nettovermögens Diminution des actifs nets	-4 039 920.68
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	21 479 893.47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	17 439 972.79

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in EUR
en

Aktiva			25 025 433.99
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			24 525 140.63
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			23 243 274.50
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut.	2b	
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			1 281 866.13
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	Note		
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			189 588.34
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			204 886.46
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Zeichnungen			105 487.22
Souscriptions à recevoir			
Sonstige Aktiva			331.34
Autres actifs			
Passiva			154 399.84
Passifs			
Bankzinsen			375.56
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			77 937.50
A payer sur achat de titres			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			930.89
Rachats à payer			
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	4	68 302.84
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Sonstige Passiva			6 853.05
Autres passifs			
Nettovermögen			24 871 034.15
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
O - EUR - Capitalisation	190 484.338	17 700.000	0.000	208 184.338
R - CHF - Capitalisation	71 955.280	12 456.405	10 443.282	73 968.403

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	24 871 034.15	23 336 867.41	22 908 600.11
O - EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		208 184.338	190 484.338	171 014.338
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		86.95	87.79	88.23
R - CHF - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		73 968.403	71 955.280	85 070.356
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		91.51	91.93	91.93

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			22 500 092.19	90.47
Renten			22 300 163.40	89.67
Obligations				
<i>Frankreich</i> <i>France</i>			<i>3 719 708.10</i>	<i>14.97</i>
114 932	AFD 1.00 18-28 31/01A	EUR	116 154.05	0.47
86 199	AFD EMTN 0.25 16-26 21/07A	EUR	83 648.60	0.34
143 665	BPI FRANCE FINANCE 0.00 17-22 25/11A	EUR	143 185.56	0.58
143 665	CA HOME LOAN 1.5 18-38 28/09A	EUR	142 695.66	0.57
86 199	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	93 677.02	0.38
86 199	CFDI 1.5 18-38 28/06A	EUR	86 196.66	0.35
86 199	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	88 528.34	0.36
71 833	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	69 448.57	0.28
114 932	CREDIT MUTUEL CIC 0.625 18-26 02/02A	EUR	115 187.47	0.46
71 833	DEXIA CRED LOCAL 0.25 17-22 02/06A	EUR	72 444.00	0.29
86 199	FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	93 660.65	0.38
143 665	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	141 641.15	0.57
71 833	FRANCE GOVT 2.75 12-27 25/10A	EUR	85 628.17	0.34
114 932	FRANCE (GOVT OF) 1.75 17-39 25/06A	EUR	123 232.73	0.50
143 665	FRANCE (GOVT OF) 0.7500 17-28 25/11A	EUR	144 281.73	0.58
114 932	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	117 036.73	0.47
215 498	FRANCE OAT 1.75 13-24 25/11A	EUR	236 300.13	0.95
71 833	FRANCE OAT 2.50 13-30 25/05A	EUR	84 781.98	0.34
100 566	FRANCE OAT 3.25 12-45 25/05A	EUR	138 292.02	0.56
258 598	FRANCE OAT 3.50 09-20 25/04A	EUR	272 468.90	1.09
158 032	FRANCE OAT 4.00 06-38 25/10A	EUR	233 593.33	0.94
201 132	FRANCE OAT 4.25 06-23 25/10A	EUR	243 383.27	0.97
129 299	FRANCE OAT 4.75 04-35 25/04A	EUR	199 705.97	0.80
143 665	FRANCE OAT 3.50 10-26 25/04A	EUR	177 061.86	0.71
143 665	RCI BANQUE 2.25 14-21 29/03A	EUR	148 703.74	0.60
86 199	SANOFI AVENTIS 1.125 14-22 10/03A	EUR	88 897.28	0.36
57 466	SFIL 0.125 16-24 18/10A	EUR	56 604.17	0.23
114 932	TOTAL CAPITAL EMTN 2.125 12-23 15/03A	EUR	123 268.36	0.50
<i>Italien</i> <i>Italie</i>			<i>3 715 873.25</i>	<i>14.94</i>
114 932	ITALIE 0.45 16-21 01/06S	EUR	114 154.22	0.46
287 331	ITALIE BTP 0.65 16-23 15/10S	EUR	274 050.37	1.10
114 932	ITALY 0.05 18-21 15/04S	EUR	113 253.16	0.46
201 132	ITALY 0.35 17-20 15/06S	EUR	200 980.71	0.81
71 833	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	76 285.61	0.31
186 765	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	200 006.66	0.80
86 199	ITALY BDT 5.00 03-34 01/08S	EUR	105 515.63	0.42
287 331	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	306 774.47	1.23
71 833	ITALY BOT 4.75 13-28 01/09S	EUR	84 895.48	0.34
143 665	ITALY BTP 0.95 16-23 15/03S	EUR	140 205.94	0.56
143 665	ITALY BTP 1.45 15-22 15/09S	EUR	143 981.46	0.58
143 665	ITALY BTP 2.15 14-21 15/12S	EUR	148 442.28	0.60
344 797	ITALY BTP 2.50 14-24 01/12S	EUR	353 806.51	1.43
100 566	ITALY BTP 4.00 05-37 01/02S	EUR	111 646.12	0.45
143 665	ITALY BTP 4.00 10-20 01/09S	EUR	152 019.54	0.61
272 964	ITALY BTP 4.50 04-20 01/02S	EUR	285 258.57	1.15
158 032	ITALY BTP 4.75 08-23 01/08S	EUR	179 513.22	0.72
186 765	ITALY BTP 5.00 09-25 01/03S	EUR	217 237.60	0.87
114 932	ITALY BTP 5.00 09-40 01/09S	EUR	141 118.50	0.57
57 466	ITALY BTP 5.75 02-33 01/02S	EUR	74 589.35	0.30
129 299	ITALY BTPS 4.50 10-26 01/03S	EUR	147 717.48	0.59
129 299	ITALY BTPS 5.00 11-22 01/03S	EUR	144 420.37	0.58

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
<i>Deutschland Allemagne</i>			<i>3 688 402.68</i>	<i>14.83</i>
114 932 ALLEMAGNE	0.5 18-28 15/02A	EUR	118 315.93	0.48
86 199 BRANDENBURG	1.45 18-38 27/11A	EUR	87 390.51	0.35
71 833 BRD	2.50 12-44 04/07A	EUR	99 688.70	0.40
43 100 BRD	4.75 03-34 04/07A	EUR	70 282.99	0.28
143 665 BRD	4.75 98-28 04/07A	EUR	205 596.68	0.82
129 299 COMMERZBANK REGS	1.625 13-20 19/10A	EUR	133 649.77	0.54
114 932 CRH FINANCE GERMANY	1.75 14-21 16/07A	EUR	118 796.34	0.48
114 932 DEUTSCHE BAHN FIN	1.00 18-27 17/12A	EUR	116 639.07	0.47
57 466 DEUTSCHE KREDITBK	0.625 16-21 08/06A	EUR	57 814.40	0.23
129 299 DEUTSCHE PFANDBRIEFBK	1.50 14-19 17/09A	EUR	130 624.18	0.53
114 932 FMS EMTN	0.375 15-30 29/04A	EUR	109 555.79	0.44
86 199 GERMANY SERIE 07	4.25 07-39 04/07A	EUR	145 037.12	0.58
57 466 HESSE	0.875 14-24 10/12A	EUR	59 745.84	0.24
86 199 ING-DIBA1.25	18-33 09/10A	EUR	85 995.81	0.35
86 199 KNORR BREMSE AG	0.50 16-21 08/12A	EUR	87 166.39	0.35
114 932 LAND BERLIN	0.50 15-25 10/02A	EUR	116 796.52	0.47
229 865 LAND HESSEN	0.375 16-26 06/07A	EUR	228 970.46	0.91
129 299 LAND NORDRHEIN WEST	2.375 13-33 13/05A	EUR	150 286.65	0.59
143 665 LANDW RENTENBANK REGS	0.625 15-30 20/02A	EUR	141 043.51	0.57
100 566 LANDWIRT.RENTENBANK	2.875 11-21 30/08A	EUR	109 215.44	0.44
86 199 LB BADEN-WUERTEMBERG	0.50 17-22 07/06	EUR	86 617.30	0.35
129 299 LOWER SAXONY 842	1.00 14-22 18/08A	EUR	134 726.82	0.54
57 466 LOWER SAXONY 845	0.625 15-25 20/01A	EUR	58 865.47	0.24
86 199 NORTH RHINE W 1229	1.50 13-21 14/01A	EUR	89 498.94	0.36
71 833 RHINELAND PALAT	0.10 16-26 18/08A	EUR	70 008.87	0.28
71 833 SAP EMTN	1.125 14-23 20/02A	EUR	74 044.43	0.30
143 665 SAP SE	1.25 18-28 10/03A	EUR	144 525.96	0.58
57 466 STATE OF BERLIN	0.625 16-36 25/08A	EUR	51 610.94	0.21
86 199 STATE OF BRANDENBURG	1.125 18-33 04/07A	EUR	85 900.99	0.35
114 932 STATE OF LOWER SAXONY	1.125 18-33 12/09A	EUR	114 231.23	0.46
86 199 UNICREDIT BANK AG	0.50 17-26 04/05A	EUR	86 059.59	0.35
129 299 UNICREDIT BANK AG	0.75 15-23 24/07A	EUR	133 119.64	0.54
71 833 VOLKSWAGEN BANK GMBH	0.75 17-23 15/06A	EUR	69 349.44	0.28
114 932 WL BANK	0.50 15-22 29/07A	EUR	117 230.96	0.47
<i>Spanien Espagne</i>			<i>2 220 800.61</i>	<i>8.93</i>
86 199 BANCO DE SABADELL SA	0.875 17-23 05/03A	EUR	82 165.12	0.33
86 199 CAIXABANK SA	1.125 17-24 17/05A	EUR	84 515.77	0.34
114 932 CAJA RURAL	0.875 18-25 08/05A	EUR	115 371.36	0.46
201 132 CAJAMAR	0.875 18-23 18/06A	EUR	202 809.00	0.82
57 466 COMUNIDAD DE MADRID	0.997 16-24 30/09A	EUR	58 148.86	0.23
86 199 GAS NATURAL CAPITA	1.125 17-24 11/201	EUR	86 912.11	0.35
86 199 SANTAN CONSUMER FI	0.875 17-22 24/01A	EUR	86 557.83	0.35
57 466 SPAIN	1.95 16-26 30/04A	EUR	61 329.61	0.25
114 932 SPAIN	2.15 15-25 31/10A	EUR	124 636.06	0.50
57 466 SPAIN	3.80 14-24 30/04A	EUR	67 233.11	0.27
86 199 SPAIN	4.20 05-37 31/01A	EUR	113 380.45	0.46
57 466 SPAIN	4.40 13-23 31/10A	EUR	68 427.26	0.28
100 566 SPAIN	4.70 09-41 30/07A	EUR	142 082.36	0.57
86 199 SPAIN	4.80 08-24 31/01A	EUR	104 850.16	0.42
186 765 SPAIN	4.85 10-20 31/10A	EUR	204 208.87	0.82
71 833 SPAIN	5.15 13-28 31/10A	EUR	96 362.13	0.39
114 932 SPAIN	5.75 01-32 30/07A	EUR	169 957.32	0.68
172 398 SPAIN GOVT	1.95 15-30 30/07A	EUR	177 791.11	0.71
143 665 SPAIN GOVT	5.40 13-23 31/01A	EUR	174 062.12	0.70
<i>Niederlande Pays-Bas</i>			<i>1 354 284.61</i>	<i>5.45</i>
57 466 ABN AMRO BANK	0.875 16-26 14/01A	EUR	58 998.79	0.24
143 665 ALLIANZ FINANCE	0.875 17-27 06/12A	EUR	141 598.06	0.57

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
143 665	BANK V.NED.GEM. 0.625 17-27 19/06A	EUR	143 475.77	0.58
143 665	BNG REGS 0.05 16-24 13/07A	EUR	142 740.20	0.57
114 932	COOPERATIEVE RABOBANK 0.875 18-28 08/02A	EUR	115 548.36	0.46
114 932	DE VOLKSBANK 1.0 18-28 08/03A	EUR	116 488.50	0.47
86 199	DEUTSCHE TELEKOM 0.625 17-24 13/12A	EUR	84 751.09	0.34
28 733	GEBERIT INTL REGS 0.688 15-21 30/03A	EUR	29 089.08	0.12
143 665	NEDER WATERSCHAPSB 1.00 18-28 01/03A	EUR	147 397.83	0.60
57 466	NEDERLAND 4.00 05-37 15/01A	EUR	89 156.45	0.36
86 199	NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A	EUR	107 828.35	0.43
71 833	NETHERLANDS 3.50 10-20 15/07A	EUR	76 496.08	0.31
86 199	NETHERLANDS GOVERN. 3.75 06-23 15/01A	EUR	100 716.05	0.40
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		1 019 781.12	4.10
129 299	BELGIAN 0318 3.75 10-20 28/09A	EUR	139 067.39	0.56
129 299	BELGIQUE OLO -48- 4.00 06-22 28/03A	EUR	147 711.02	0.59
143 665	BELGIUM KINGDOM 1.45 17-37 22/06A	EUR	142 926.96	0.57
86 199	BELGIUM KINGDOM 2.25 17-57 22/06A	EUR	91 673.75	0.37
71 833	BELGIUM KINGDOM REGS 3.75 13-45 22/06A	EUR	103 457.77	0.42
158 032	BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	EUR	225 593.76	0.91
86 199	BELGIUM OLO 75 1.00 15-31 22/06A	EUR	85 516.54	0.34
86 199	FLEMISH COMMUNI 1.5000 18-38 12/07A	EUR	83 833.93	0.34
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		668 568.78	2.69
86 199	AMERICAN INTL GROUP 1.50 16-23 08/06A	EUR	87 081.92	0.35
86 199	JPMORGAN CHASE 1.50 15-22 26/10A	EUR	89 165.36	0.36
114 932	MORGAN STANLEY 1.875 17-27 27/04A	EUR	115 446.06	0.46
86 199	PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	EUR	89 975.63	0.36
143 665	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.00 14-21 10/09A	EUR	146 906.49	0.60
71 833	VF CORP 0.625 16-23 20/09A	EUR	71 798.94	0.29
71 833	WELLS FARGO & COMP 1.00 16-27 02/02A	EUR	68 194.38	0.27
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		628 732.95	2.53
172 398	IRISH TSY 3.40 14-24 18/03A	EUR	201 439.01	0.82
143 665	IRISH TSY 1.3% 1.3000 18-33 15/05A	EUR	141 935.67	0.57
143 665	JOHNSON CONT INTL PLC 0.00 17-20 04/12U	EUR	142 968.62	0.57
143 665	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A	EUR	142 389.65	0.57
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		508 100.85	2.04
143 665	CREDIT AGRICOLE LDN 1.375 18-25 13/03A	EUR	142 461.49	0.57
86 199	FCE BANK PLC 0.869 17-21 13/09A	EUR	83 726.18	0.34
143 665	ROYAL MAIL 2.375 14-24 29/07A	EUR	142 179.90	0.57
143 665	VODAFONE GROUP PLC 1.125 17-25 20/11A	EUR	139 733.28	0.56
	<i>China</i>			
	<i>Chine</i>		432 157.02	1.74
86 199	ANZ NEW ZEALAND 0.625 16-21 01/06A	EUR	86 936.25	0.35
114 932	CHINA DEV BANK 0.125 17-20 24/01A	EUR	114 858.76	0.46
143 665	CHINA EXIMBANK 0.25 17-20 14/03A	EUR	143 669.71	0.58
86 199	CHINA EXIMBANK 0.625 16-21 02/12A	EUR	86 692.30	0.35
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		382 719.17	1.54
86 199	COMMONW BK AUSTRALIA 3.00 12-22 03/05A	EUR	94 441.61	0.38
114 932	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.875 15-22 20/01A	EUR	116 609.19	0.47
86 199	WESTPAC BANKING 0.25 17-22 06/04A	EUR	86 331.12	0.35
86 199	WESTPAC BANKING CORP 0.375 17-23 05/03A	EUR	85 337.25	0.34
	<i>Polen</i>			
	<i>Pologne</i>		342 717.26	1.38
114 932	POLAND 0.875 15-27 10/05A	EUR	113 797.94	0.46
71 833	POLAND 3.375 12-24 09/07A	EUR	83 169.34	0.33
143 665	POLOGNE 0.50 16-21 20/12A	EUR	145 749.98	0.59

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Japan</i>		291 599.11	1.17
	<i>Japon</i>			
143 665	JAPAN FIN ORG MUNI 0.875 14-21 22/09A	EUR	147 277.15	0.59
143 665	SUMITOMO MITSUI BKING 0.55 18-23 06/11A	EUR	144 321.96	0.58
	<i>Singapur</i>		291 061.78	1.17
	<i>Singapour</i>			
86 199	DBS BANK LTD 0.375 17-24 23/01A	EUR	86 180.27	0.35
143 665	OCBC 0.25 17-22 05/10A	EUR	144 241.50	0.58
57 466	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A	EUR	60 640.01	0.24
	<i>Slowenien</i>		274 913.36	1.11
	<i>Slovénie</i>			
143 665	REPUBLIKA SLOVENIJA 1.00 18-28 06/03A	EUR	143 794.70	0.58
71 833	SLOVENIA (REP OF) 1.75 16-40 03/11A	EUR	71 852.09	0.29
57 466	SLOVENIE 1.25 17-27 22/03A	EUR	59 266.57	0.24
	<i>Kanada</i>		269 818.29	1.08
	<i>Canada</i>			
143 665	BANK OF MONTREAL 0.20 17-23 26/01A	EUR	143 750.17	0.57
114 932	PROVINCE OF QUEBEC 2.25 13-23 17/07A	EUR	126 068.12	0.51
	<i>Südkorea</i>		260 376.29	1.05
	<i>Corée du Sud</i>			
114 932	EXPORT-IMPORT B 0.6250 18-23 11/07A	EUR	115 937.97	0.47
143 665	KOREA DEVELOPME 0.6250 18-23 17/07A	EUR	144 438.32	0.58
	<i>Österreich</i>		256 818.43	1.03
	<i>Autriche</i>			
86 199	AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	EUR	104 021.80	0.42
100 566	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	152 796.63	0.61
	<i>Schweden</i>		207 196.82	0.83
	<i>Suède</i>			
114 932	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	118 688.31	0.47
86 199	SVENSKA HANDELSBAN 1.125 15-22 14/12M	EUR	88 508.51	0.36
	<i>Norwegen</i>		201 419.18	0.81
	<i>Norvège</i>			
57 466	SANTANDER CONSUMER 0.375 17-20 17/02A	EUR	57 591.44	0.23
143 665	SPAREBANK 0.50 18-25 30/01A	EUR	143 827.74	0.58
	<i>Luxemburg</i>		179 692.81	0.72
	<i>Luxembourg</i>			
43 100	EUROPEAN UNION 3.75 12-42 04/04A	EUR	63 687.02	0.26
114 932	NOVARTIS FINANCE S 1.125 17-27 30/09A	EUR	116 005.79	0.46
	<i>Indien</i>		149 160.61	0.60
	<i>Inde</i>			
143 665	ONCG VIDESH 2.75 14-21 15/07A	EUR	149 160.61	0.60
	<i>Venezuela</i>		146 396.48	0.59
	<i>Vénézuéla</i>			
143 665	CORP ANDINA DE FOM 1.00 15-20 10/11A	EUR	146 396.48	0.59
	<i>Rumänien</i>		143 667.56	0.58
	<i>Roumanie</i>			
71 833	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	72 014.44	0.29
71 833	ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	71 653.12	0.29
	<i>Indonesien</i>		139 717.48	0.56
	<i>Indonésie</i>			
143 665	REPUBLIQUE INDONESIE 1.75 18-25 24/04A	EUR	139 717.48	0.56
	<i>Mexiko</i>		135 430.50	0.54
	<i>Mexique</i>			
143 665	MEXIQUE 1.75 18-28 17/04A	EUR	135 430.50	0.54
	<i>Finnland</i>		130 359.11	0.52
	<i>Finlande</i>			
57 466	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	72 113.14	0.29
57 466	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A	EUR	58 245.97	0.23

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Dänemark</i> <i>Danemark</i>		114 820.83	0.46
114 932	DANSKE BANK A/S 0.50 16-21 06/05A	EUR	114 820.83	0.46
	<i>Tschechische Republik</i> <i>République Tchèque</i>		88 736.95	0.36
86 199	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	88 736.95	0.36
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		88 513.69	0.36
86 199	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	88 513.69	0.36
	<i>Chile</i> <i>Chili</i>		87 686.18	0.35
86 199	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A	EUR	87 686.18	0.35
	<i>Lettland</i> <i>Lettonie</i>		82 848.68	0.33
86 199	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	82 848.68	0.33
	<i>Peru</i> <i>Pérou</i>		78 082.86	0.31
71 833	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	78 082.86	0.31
	Renten mit flexibelem Zins Obligations à taux flottant		199 928.79	0.80
	<i>Niederlande</i> <i>Pays-Bas</i>		199 928.79	0.80
201 132	EVONIK FINANCE BV FL.R 16-21 08/03A	EUR	199 928.79	0.80
	Sonstige übertragbare Wertpapiere Autres valeurs mobilières		2 025 048.44	8.14
	Renten Obligations		2 025 048.44	8.14
	<i>Spanien</i> <i>Espagne</i>		579 190.22	2.33
143 665	ESPAGNE 1.40 18-28 30/04A	EUR	144 333.45	0.58
143 665	ESPAGNE 1.4 18-28 30/07A	EUR	143 495.87	0.58
201 132	SPAIN STRIP 0.45 17-22 31/10A	EUR	203 836.78	0.82
86 199	TELEFONICA EMIS 1.528 17-25 17/01A	EUR	87 524.12	0.35
	<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>		391 858.14	1.58
71 833	BON Y OBL DEL ESTADO 1.30 16-26 31/10A	EUR	73 011.48	0.29
86 199	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	87 846.50	0.36
143 665	PROVINCE OF ALBERTA 0.625 18-25 18/04A	EUR	145 413.80	0.59
86 199	VOLKSWAGEN BK 0.625 18-21 08/09A	EUR	85 586.36	0.34
	<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>		173 335.75	0.70
114 932	SAP SE 1.00 18-26 13/03A	EUR	115 485.14	0.47
57 466	WIRT INFRA 1.25 18-33 06/09A	EUR	57 850.61	0.23
	<i>Finnland</i> <i>Finlande</i>		147 186.64	0.59
143 665	FINNVERA PLC 1.25 18-33 14/07A	EUR	147 186.64	0.59
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		144 946.90	0.58
143 665	SFIL SA 0.75 18-26 06/02A	EUR	144 946.90	0.58
	<i>Südkorea</i> <i>Corée du Sud</i>		144 866.45	0.58
143 665	EXPORT IMP BK KOREA 0.50 17-22 30/05A	EUR	144 866.45	0.58
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		142 909.72	0.57
143 665	UBS AG LONDON 0.125 17-21 05/11A	EUR	142 909.72	0.57
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		141 836.54	0.57
143 665	THREE GORGES FNCE 1.3 17-24 21/06A	EUR	141 836.54	0.57

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

*in
en EUR*

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>86 688.86</i>	<i>0.35</i>
86 199	PARKER HANNIFIN REGS 1.125 17-25 01/03A	EUR	86 688.86	0.35
	<i>Kanada Canada</i>		<i>72 229.22</i>	<i>0.29</i>
71 833	CPPIB CAPITAL INC 0.375 17-24 20/06'	EUR	72 229.22	0.29
Gesamtwertpapierbestand			24 525 140.63	98.61
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Erträge Revenus		427 358.91
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e	423 239.75
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 6	4 119.16
Aufwendungen Dépenses		326 699.04
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4	271 311.09
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4	7 339.37
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3	12 163.80
Verwaltungskosten Frais administratifs		9 606.55
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation		313.09
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil		2 205.53
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert		442.16
Rechtskosten Frais légaux		913.05
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k	5 562.91
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses		16 841.49
Erträge aus Anlagen Revenus nets des investissements		100 659.87
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c	-605 163.74
- Devisengeschäften - contrats de change		3.53
Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée		-504 500.34
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres		312 527.49

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-191 972.85
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	2 682 871.58
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-956 731.99
Erhöhung des Nettovermögens Augmentation des actifs nets	1 534 166.74
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	23 336 867.41
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	24 871 034.15

Baloise Fund Invest (Lux)
- BFI Capital Protect (CHF)

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in CHF
 en

Aktiva Actifs			11 493 305.73
Wertpapierbestand zum Marktwert Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			11 313 549.64
<i>Einstandspreis</i> <i>Prix d'acquisition</i>	Erläut. Note	2b	12 172 758.12
<i>Nicht realisierter Verlust auf das Anlagevermögen</i> <i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			-859 208.48
Bareinlagen bei Banken und Barmittel Avoirs en banque et liquidités			162 912.60
Zinsguthaben Intérêts à recevoir			0.01
Sonstige Aktiva Autres actifs			16 843.48
Passiva Passifs			827 611.27
Bankzinsen Intérêts à payer			158.41
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften Moins-value nette non réalisée sur swaps	Erläut. Note	2h	788 272.90
Aufgelaufene Beratungskosten Commissions de gestion et conseil à payer	Erläut. Note	4	20 292.14
Sonstige Passiva Autres passifs			18 887.82
Nettovermögen Valeur nette d'inventaire			10 665 694.46

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
PL - CHF - Capitalisation	1 161 808.320	1 146.907	186 439.314	976 515.913

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren
Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am:</i> <i>Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	10 665 694.46	13 131 656.14	36 019 889.52
PL - CHF - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		976 515.913	1 161 808.320	3 092 954.935
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		10.92	11.30	11.65

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			11 313 549.64	106.07
Renten			9 837 836.03	92.24
Obligations				
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			4 944 172.62	46.35
600 000	ALABAMA POWER 3.375 10-20 01/10S	USD	592 657.37	5.56
500 000	AVISTA CORP 5.15 09-22 01/04S	USD	517 786.72	4.85
500 000	BNY MELLON 3.55 11-21 23/09S	USD	497 719.60	4.67
650 000	CELGENE CORP 4.00 13-23 15/08S	USD	642 614.29	6.03
500 000	DELL INC 6.50 08-38 15/04S	USD	449 107.69	4.21
700 000	JOHNSON&JOHNSON 2.95 10-20 01/09S	USD	688 362.20	6.45
500 000	MACY'S RETAIL HLDGS 6.375 07-37 15/03S	USD	479 913.77	4.50
700 000	SYSTEM ENERGY RES 4.10 12-23 01/04S	USD	699 036.14	6.55
500 000	UNITED STATES STEE 6.65 07-37 01/06S	USD	376 974.84	3.53
Irland Irlande			1 576 942.35	14.79
500 000	MMC NORILSK 6.625 15-22 14/10S	USD	518 809.20	4.86
500 000	SCF CAPITAL LTD 5.375 16-23 16/06S	USD	480 926.66	4.51
600 000	STEEL FUNDING LTD 4.50 16-23 15/06S	USD	577 206.49	5.42
Luxemburg Luxembourg			1 122 996.60	10.53
500 000	GAZ CAPITAL 6.51 07-22 07/03S	USD	515 875.85	4.84
600 000	STELL CAP SA REGS 5.90 12-22 17/10S	USD	607 120.75	5.69
Niederlande Pays-Bas			500 185.39	4.69
500 000	PETROBRAS GLB FIN 6.25 14-24 17/03S	USD	500 185.39	4.69
Mexiko Mexique			482 196.46	4.52
500 000	CEMEX SAB DE CV 6.125 15-25 05/05S	USD	482 196.46	4.52
Bahrain Bahreïn			418 086.04	3.92
500 000	BAHREIN REGS 6.00 14-44 19/09S	USD	418 086.04	3.92
Grossbritannien Royaume-Uni			416 653.81	3.91
500 000	VODAFONE GROUP 4.375 13-43 19/02S	USD	416 653.81	3.91
Kanada Canada			376 602.76	3.53
400 000	KINROSS GOLD CORP 6.875 12-41 01/09S	USD	376 602.76	3.53
Renten mit flexibelem Zins			1 309 989.30	12.28
Obligations à taux flottant				
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			1 309 989.30	12.28
392 105	GMACM FL.R 05-35 29/03M	USD	436 229.59	4.09
500 000	STRUCT ASS. FL.R 06-36 25/05M	USD	211 486.76	1.98
1 000 000	STRUCT ASS. FL.R 06-36 25/08M	USD	662 272.95	6.21
Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere			165 724.31	1.55
Titres de créances hypothécaires et assimilés				
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			165 724.31	1.55
318 611	MERRILL LYNCH FL.R 07-21 09/02M	USD	165 724.31	1.55
Gesamtwertpapierbestand			11 313 549.64	106.07
Total portefeuille-titres				

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
en

Erträge Revenus		131 048.58
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. 2e Note	32 464.89
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. 2e, 6 Note	1 175.05
Erhaltene Zinsen (Swapgeschäfte) Intérêts reçus (contrats swaps)		97 408.64
Aufwendungen Dépenses		256 359.59
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. 4 Note	120 242.54
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. 4 Note	2 959.23
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. 3 Note	5 682.44
Verwaltungskosten Frais administratifs		2 894.33
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation		167.10
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil		910.59
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert		1 799.62
Rechtskosten Frais légaux		542.11
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. 2k Note	3 863.14
Gezahlte Zinsen (Swapgeschäfte) Intérêts versés (contrats swaps)		97 408.64
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses		19 889.85
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements		-125 311.01
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. 2c Note	-36 239.35
- Swapgeschäften - contrats swaps	Erläut. 2h Note	-8 049 777.56
- Devisengeschäften - contrats de change		281 823.61

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
en

Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée	-7 929 504.31
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	-2 877 738.73
- Swapgeschäften - contrats de swaps	10 410 864.85
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-396 378.19
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	12 914.17
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-2 082 497.66
Verminderung des Nettovermögens Diminution des actifs nets	-2 465 961.68
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	13 131 656.14
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	10 665 694.46

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in EUR
en

Aktiva			324 837 886.94
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			322 050 610.23
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			334 876 189.39
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut.	2b	
	Note		
<i>Nicht realisierter Verlust auf das Anlagevermögen</i>			-12 825 579.16
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			2 290 605.94
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			1 179.43
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Zeichnungen			81 633.15
Souscriptions à recevoir			
Forderungen aus Devisengeschäften			27 207.64
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			386 650.55
Autres actifs			
Passiva			1 718 760.22
Passifs			
Bankzinsen			729.84
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			27 207.64
A payer sur achat de titres			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			40 319.13
Rachats à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.	2g	127.49
Moins-value nette non réalisée sur futures	Note		
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	4	1 536 139.51
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			27 232.76
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			87 003.85
Autres passifs			
Nettovermögen			323 119 126.72
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
R - EUR - Capitalisation	1 826 024.525	9 408.982	127 897.979	1 707 535.528

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren
 Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	323 119 126.72	378 284 278.94	405 427 330.39
R - EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 707 535.528	1 826 024.525	2 051 960.804
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		189.23	207.16	197.58

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			303 509 400.74	93.93
Aktien			303 507 212.13	93.93
Actions				
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			168 264 417.61	52.07
11 212	ACUITY BRANDS	USD	1 118 734.99	0.35
8 886	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	746 124.44	0.23
21 250	AGCO CORP	USD	1 016 202.11	0.31
10 537	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	895 780.87	0.28
3 691	AMERCO	USD	1 061 349.32	0.33
21 734	AMEREN CORPORATION	USD	1 234 311.66	0.38
34 658	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-REGS	USD	964 774.79	0.30
19 165	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	1 252 494.22	0.39
17 676	AMETEK INC	USD	1 031 541.91	0.32
13 520	ANALOG DEVICES INC	USD	1 010 442.74	0.31
35 746	ARAMARK HOLDING CORP	USD	895 644.57	0.28
76 461	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	1 120 725.23	0.35
17 294	ARROW ELECTRONICS INC	USD	1 032 098.15	0.32
19 666	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	1 247 288.60	0.39
39 989	AT & T COMCAST CORP	USD	1 201 288.89	0.37
41 113	AT & T INC	USD	1 023 280.41	0.32
9 277	AUTOLIV	USD	568 244.74	0.18
30 480	AVNET INC	USD	956 948.15	0.30
6 799	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	1 201 488.95	0.37
4 452	BIOGEN IDEC INC	USD	1 142 736.82	0.35
29 805	BORG WARNER	USD	899 532.07	0.28
39 452	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	1 196 212.74	0.37
13 795	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	900 693.22	0.28
26 718	CARDINAL HEALTH INC	USD	1 041 646.20	0.32
12 501	CBOE HOLDINGS INC	USD	1 051 832.11	0.33
26 474	CBRE GROUP	USD	923 563.70	0.29
10 464	CENTENE	USD	1 032 297.86	0.32
69 712	CENTURYLINK SHS	USD	930 960.20	0.29
21 871	CERNER CORP	USD	994 802.23	0.31
4 383	CHARTER COMM -A-	USD	1 092 850.37	0.34
15 553	C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	USD	1 131 804.88	0.35
24 810	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	1 426 621.40	0.43
7 764	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	1 294 463.99	0.40
25 259	CIT GROUP	USD	841 182.03	0.26
19 928	CITIGROUP	USD	903 297.36	0.28
8 038	CME GROUP -A-	USD	1 308 237.57	0.40
44 868	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	640 376.01	0.20
36 919	CONAGRA BRANDS INC	USD	683 855.34	0.21
16 785	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1 122 656.06	0.35
20 033	CVS HEALTH	USD	1 142 141.35	0.35
13 355	DANAHER CORP	USD	1 189 338.62	0.37
26 467	DELTA AIR LINES	USD	1 161 516.73	0.36
30 157	DENTSPLY SIRONA INC	USD	978 469.51	0.30
47 329	DISCOVERY-A	USD	1 019 877.91	0.32
38 771	DISH NETWORK -A-	USD	846 317.79	0.26
13 220	DOLLAR GENERAL	USD	1 237 903.59	0.38
15 315	DOLLAR TREE INC	USD	1 175 039.41	0.36
18 078	DOVER CORP	USD	1 103 511.77	0.34
20 210	DOWDUPONT	USD	937 123.93	0.29
31 578	DR HORTON	USD	955 259.85	0.30
12 758	DTE ENERGY COMPANY	USD	1 228 518.72	0.38
16 800	DUKE ENERGY CORP	USD	1 265 339.91	0.39
16 396	DXC TECHNOLOGY WI	USD	759 271.94	0.23

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
25 218	EATON VANCE NON-VOTING	USD	765 269.72	0.24
20 410	EDISON INTERNATIONAL	USD	1 021 543.17	0.32
16 015	ENTERGY CORP	USD	1 197 392.02	0.37
10 410	EQUIFAX INC	USD	845 404.96	0.26
21 846	EVERSOURCE EN	USD	1 235 555.58	0.38
31 104	EXELON CORP	USD	1 217 023.71	0.38
10 780	EXPEDIA GROUP	USD	1 068 088.60	0.33
17 313	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	1 005 065.21	0.31
5 824	FEDEX CORP	USD	809 774.90	0.25
12 351	FIDELITY NATIONAL	USD	1 088 918.97	0.34
34 703	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	944 160.36	0.29
61 917	FIRST DATA -A-	USD	917 293.01	0.28
23 638	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	777 687.66	0.24
41 269	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	1 052 796.91	0.33
39 991	GAP INC	USD	896 038.46	0.28
29 414	GENERAL MILLS INC	USD	997 062.72	0.31
32 938	GENERAL MOTORS CO	USD	977 081.95	0.30
11 982	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1 074 473.66	0.33
5 795	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	826 297.57	0.26
55 798	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	992 543.49	0.31
9 028	HARRIS CORP	USD	1 035 678.83	0.32
17 926	HENRY SCHEIN INC	USD	1 221 568.33	0.38
89 326	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	1 017 900.92	0.32
15 933	HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	988 635.73	0.31
19 003	HOLLYFRONTIER	USD	849 075.52	0.26
33 189	HOLOGIC INC	USD	1 174 060.05	0.36
34 970	HORMEL FOODS CORP	USD	1 295 800.71	0.40
4 420	HUMANA INC	USD	1 091 257.82	0.34
11 603	INGREDION	USD	924 137.32	0.29
26 555	INTEL CORP	USD	1 085 688.65	0.34
17 227	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	1 121 628.21	0.35
55 111	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	984 659.02	0.30
58 110	JEFFER FINL GRP --- REGISTERED SHS	USD	885 280.65	0.27
12 116	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	995 059.17	0.31
10 774	JOHNSON AND JOHNSON	USD	1 199 158.17	0.37
7 967	JONES LANG LASALLE INC	USD	898 666.82	0.28
46 842	JUNIPER NETWORKS INC	USD	1 095 817.13	0.34
12 517	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	1 046 429.65	0.32
72 292	KINDER MORGAN	USD	966 674.55	0.30
33 920	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	743 694.64	0.23
7 090	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	772 006.90	0.24
7 492	LAM RESEARCH CORP	USD	887 307.22	0.27
22 051	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	1 010 520.03	0.31
28 855	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	922 353.19	0.29
35 040	LIBERTY MEDIA -C- MEDIA GROUP	USD	911 356.88	0.28
39 578	LKQ CORP	USD	829 325.63	0.26
14 947	MANPOWER INC	USD	844 282.98	0.26
16 126	MARATHON PETROLEUM	USD	821 338.57	0.25
16 257	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	1 121 357.52	0.35
60 294	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	825 219.67	0.26
11 212	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	1 363 093.62	0.41
21 274	MERCK AND CO	USD	1 402 288.97	0.42
12 429	MIDDLEBY CORP	USD	1 102 550.30	0.34
6 188	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	634 244.50	0.20
19 004	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	929 718.96	0.29
30 906	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	1 078 175.14	0.33
22 525	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	966 050.84	0.30
28 123	MORGAN STANLEY	USD	968 301.51	0.30
46 543	MOSAIC	USD	1 173 086.38	0.36
13 833	NASDAQ	USD	974 232.26	0.30
49 837	NEWELL BRANDS	USD	801 084.79	0.25

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
84 910	NEWS CORP -A-	USD	835 397.12	0.26
50 210	NISOURCE	USD	1 118 860.05	0.35
8 642	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1 118 598.75	0.35
20 640	NUCOR CORP	USD	936 824.19	0.29
16 940	OMNICOM GROUP INC	USD	1 071 427.38	0.33
20 452	OWENS CORNING SHS	USD	781 281.71	0.24
15 834	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	1 152 916.55	0.36
35 170	PFIZER INC	USD	1 321 357.12	0.40
30 460	PG AND E CORP	USD	636 397.74	0.20
16 028	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	1 194 950.75	0.37
45 733	PPL CORP	USD	1 133 880.37	0.35
16 416	PROCTER & GAMBLE CO	USD	1 309 042.50	0.40
43 966	PULTEGROUPE	USD	1 001 238.20	0.31
8 833	PVH CORP	USD	713 350.84	0.22
11 538	QUEST DIAGNOSTICS	USD	827 538.17	0.26
13 047	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	1 299 770.71	0.40
61 073	QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	1 034 574.64	0.32
18 610	REPUBLIC SERVICES -A-	USD	1 170 677.07	0.36
33 637	SCANA	USD	1 438 205.46	0.44
21 080	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	839 924.39	0.26
13 651	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	802 472.16	0.25
8 128	SNAP ON INC	USD	1 025 406.58	0.32
27 627	SOUTHERN CO	USD	1 061 874.58	0.33
25 470	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	1 041 570.11	0.32
238 835	SPRINT SERIES -1-	USD	1 219 813.23	0.38
25 403	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	996 822.94	0.31
9 951	STANLEY BLCK DECK	USD	1 034 121.12	0.32
62 278	SYMANTEC CORP	USD	1 010 865.34	0.31
15 148	SYNOPSIS	USD	1 108 040.11	0.34
21 590	T MOBILE US INC	USD	1 194 035.65	0.37
10 942	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	874 094.92	0.27
20 966	THE KRAFT HEINZ	USD	798 879.35	0.25
6 386	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	1 242 399.74	0.38
35 263	TOLL BROTHERS INC	USD	1 023 860.31	0.32
18 410	TRANSUNION	USD	899 526.89	0.28
38 876	TRIMBLE	USD	1 085 930.48	0.34
19 184	TYSON FOODS INC -A-	USD	878 135.97	0.27
18 512	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	1 346 488.25	0.41
11 326	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	1 040 424.65	0.32
5 175	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1 114 426.56	0.34
11 703	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	1 189 263.42	0.37
8 563	VEONEER INC- REGISTERED SHS	USD	182 120.42	0.06
43 367	VIACOM -B-	USD	981 925.74	0.30
55 729	VISTRA ENERGY CORP	USD	1 086 838.80	0.34
12 701	WALT DISNEY CO	USD	1 191 839.06	0.37
17 066	WESTERN DIGITAL CORP	USD	548 351.66	0.17
13 215	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	791 791.37	0.25
54 393	XEROX - REGISTERED	USD	934 734.80	0.29
12 935	XPO LOGISTICS INC	USD	633 806.65	0.20
11 761	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	1 055 829.05	0.33
17 779	ZOHL'S CORP	USD	1 011 578.73	0.31
26 570	21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	1 114 676.95	0.34
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		26 316 233.86	8.14
5 925	ABC MART INC. TOKYO	JPY	285 298.57	0.09
9 134	AGC INC.	JPY	248 130.76	0.08
36 371	AMADA HLDG SHS	JPY	284 605.13	0.09
27 895	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	249 655.79	0.08
21 641	ASICS CORP KOBE	JPY	240 821.68	0.07
22 464	ASTELLAS PHARMA	JPY	249 355.68	0.08
8 393	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	327 393.40	0.10

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
8 805	BRIDGESTONE CORP	JPY	295 395.07	0.09
17 527	BROTHER INDUSTRIES	JPY	226 410.77	0.07
10 821	CANON INC	JPY	257 190.70	0.08
23 781	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	294 293.98	0.09
27 813	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	314 563.57	0.10
8 640	COCA-COLA WEST SHS	JPY	224 795.79	0.07
22 876	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	233 902.33	0.07
16 087	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	292 665.33	0.09
33 244	DAICEL CORP	JPY	297 788.20	0.09
18 597	DENA CO LTD	JPY	270 129.04	0.08
7 406	DENTSU	JPY	287 703.42	0.09
14 120	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	291 444.06	0.09
9 381	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	317 246.06	0.10
5 595	FUJITSU LTD	JPY	303 439.95	0.09
22 217	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	277 145.50	0.09
17 692	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	232 600.19	0.07
9 874	HITACHI LTD	JPY	229 576.19	0.07
34 643	HITACHI METALS LTD	JPY	315 532.03	0.10
11 849	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	271 643.65	0.08
10 615	IDEMITSU KOSAN	JPY	303 501.21	0.09
35 383	INPEX	JPY	275 112.78	0.09
28 471	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	273 978.12	0.08
18 432	JFE HOLDINGS INC	JPY	256 497.59	0.08
23 534	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	234 855.15	0.07
21 394	JSR CORP	JPY	280 436.70	0.09
26 003	JTEKT CORP	JPY	252 488.19	0.08
7 488	KANEKA CORP	JPY	233 669.02	0.07
24 768	KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	323 678.57	0.10
13 084	KDDI CORP	JPY	271 909.55	0.08
36 864	KOBE STEEL	JPY	223 066.77	0.07
37 852	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	297 694.35	0.09
25 673	KURARAY CO LTD	JPY	315 173.58	0.10
32 256	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	334 417.68	0.10
18 350	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	276 280.66	0.09
19 173	LION CORP	JPY	344 703.18	0.11
16 869	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	181 967.77	0.06
28 883	MAZDA MOTOR CORP	JPY	259 636.94	0.08
4 279	MEIJI HLDGS	JPY	303 651.10	0.09
44 270	mitsubishi chemical holdings corp	JPY	291 932.33	0.09
26 579	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	256 081.46	0.08
9 874	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	309 386.27	0.10
13 084	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	299 991.67	0.09
43 776	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	208 723.64	0.06
20 654	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	258 624.17	0.08
13 824	MITSUI CHEMICALS	JPY	271 972.12	0.08
12 672	NEC CORP	JPY	327 693.19	0.10
8 969	NH FOODS LTD	JPY	293 741.64	0.09
22 546	NIKON CORP	JPY	291 965.70	0.09
13 248	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	282 569.80	0.09
18 268	NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	JPY	273 811.93	0.08
7 570	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	268 734.36	0.08
17 692	NIPPON YUSEN KK	JPY	236 943.92	0.07
36 124	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	251 859.73	0.08
4 690	NISSHIN FOODS	JPY	256 322.93	0.08
17 692	NOK CORP	JPY	215 225.23	0.07
32 915	NSK LTD	JPY	247 394.32	0.08
13 660	NTT DOCOMO INC	JPY	267 490.21	0.08
59 411	OJI HOLDINGS	JPY	265 857.65	0.08
7 159	OMRON CORP	JPY	226 799.84	0.07
17 692	OSAKA GAS CY	JPY	281 502.27	0.09
6 830	OTSUKA HOLDINGS	JPY	243 040.15	0.08

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
24 933	PANASONIC CORP	JPY	195 616.04	0.06
39 168	RICOH CO LTD	JPY	334 107.45	0.10
20 078	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	244 255.61	0.08
20 654	SEIKO EPSON CORP	JPY	253 225.94	0.08
21 970	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	283 810.68	0.09
3 374	SHIMAMURA CORP	JPY	224 453.64	0.07
11 520	SUBARU CORPORATION	JPY	215 329.51	0.07
16 704	SUMI DAI PHARMA	JPY	462 388.19	0.15
62 702	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	264 694.97	0.08
24 192	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	280 129.09	0.09
10 780	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	279 605.76	0.09
22 053	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	227 060.54	0.07
21 024	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	233 787.63	0.07
19 913	TEIJIN LTD	JPY	277 109.00	0.09
10 204	TOHO GAS	JPY	374 571.68	0.12
29 047	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	333 584.78	0.10
76 280	TOKYO EL HLDG	JPY	394 508.56	0.12
13 742	TOKYO GAS CO LTD	JPY	303 167.85	0.09
23 287	TOPPAN PRINTING	JPY	298 235.93	0.09
22 876	TOSOH CORP	JPY	259 448.60	0.08
21 230	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	424 060.97	0.13
9 710	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	294 924.53	0.09
72 494	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	302 586.84	0.09
13 660	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	233 573.86	0.07
13 742	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	250 980.10	0.08
20 325	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	306 014.90	0.09
16 869	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	275 890.93	0.09
	<i>Grossbritannien Royaume-Uni</i>		<i>20 709 219.33</i>	<i>6.41</i>
32 587	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	634 101.72	0.20
57 348	ANTOFAGASTA PLC	GBP	496 824.38	0.15
9 692	AON	USD	1 217 978.37	0.37
21 091	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	484 282.30	0.15
92 010	BAE SYSTEMS PLC	GBP	471 839.65	0.15
37 650	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	683 675.39	0.21
107 895	BP PLC	GBP	601 649.90	0.19
226 336	BT GROUP PLC	GBP	598 414.55	0.19
31 684	BURBERRY GROUP PLC	GBP	604 325.24	0.19
12 071	CARNIVAL PLC	GBP	503 176.08	0.16
32 772	EASYJET PLC	GBP	404 063.64	0.13
215 152	J SAINSBURY PLC	GBP	632 210.27	0.20
97 728	JOHN WOOD GROUP	GBP	553 301.50	0.17
180 064	KINGFISHER PLC	GBP	416 454.63	0.13
57 626	LAND SEC R.E.I.T	GBP	513 041.14	0.16
201 010	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	550 966.43	0.17
93 722	MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	GBP	337 668.86	0.10
124 733	MEGGITT PLC	GBP	642 967.09	0.20
160 571	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	GBP	562 664.78	0.17
43 251	MICRO FOCUS INTL PLC	GBP	649 131.05	0.20
28 544	MONDI PLC	GBP	511 978.81	0.16
66 093	NATIONAL GRID PLC	GBP	563 057.87	0.17
41 999	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	854 341.76	0.26
70 767	PEARSON PLC	GBP	736 167.15	0.23
14 515	RIO TINTO PLC	GBP	605 811.90	0.19
22 577	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	583 018.46	0.18
95 364	ROYAL MAIL	GBP	295 454.66	0.09
26 965	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	1 037 860.70	0.31
41 050	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	660 492.41	0.20
41 202	TECHNIPFMC USD	USD	708 778.53	0.22
43 721	TRAVIS PERKINS	GBP	509 475.27	0.16
262 454	VODAFONE GROUP	GBP	450 029.87	0.14

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
26 045	WEIR GROUP PLC	GBP	374 284.01	0.12
14 290	WHITBREAD	GBP	721 547.22	0.22
60 997	3I GROUP PLC	GBP	538 183.74	0.17
	<i>Frankreich France</i>		<i>12 861 376.83</i>	<i>3.98</i>
4 863	AIR LIQUIDE SA	EUR	516 707.61	0.16
5 380	ARKEMA SA	EUR	400 048.58	0.12
4 738	ATOS	EUR	334 696.20	0.10
6 938	BIC(SOCIETE) - ACT PORTEUR/NOM	EUR	610 578.78	0.19
133 318	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	457 547.62	0.14
13 838	BOUYGUES	EUR	428 843.21	0.13
36 897	CARREFOUR SA	EUR	547 001.78	0.17
16 442	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	589 926.75	0.18
12 015	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	348 424.78	0.11
50 317	EDF SA	EUR	682 292.16	0.22
5 494	EIFFAGE	EUR	396 246.58	0.12
40 538	ENGIE	EUR	497 609.23	0.15
8 040	EURAZEO	EUR	489 648.85	0.15
3 774	ILIAD SA	EUR	459 631.49	0.14
7 573	IMERYS SA	EUR	318 058.60	0.10
4 533	MICHELIN SA REG SHS	EUR	383 596.14	0.12
36 355	ORANGE	EUR	511 878.20	0.16
27 073	PEUGEOT SA	EUR	494 354.29	0.15
9 776	PUBLICIS GROUPE	EUR	481 449.91	0.15
6 556	RENAULT SA	EUR	354 207.88	0.11
43 934	REXEL SA	EUR	407 535.42	0.13
8 403	SANOFI	EUR	632 080.76	0.21
48 548	SUEZ ACT.	EUR	557 333.28	0.17
4 071	TELEPERFORMANCE SA	EUR	561 758.22	0.17
9 947	TOTAL SA	EUR	458 397.75	0.14
6 362	VINCI SA	EUR	457 778.37	0.14
4 724	WENDEL SA	EUR	483 744.39	0.15
	<i>Kanada Canada</i>		<i>10 252 772.28</i>	<i>3.17</i>
5 374	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	233 875.10	0.07
11 766	ARC RESOURCES	CAD	60 902.29	0.02
6 393	BANK OF MONTREAL	CAD	364 150.96	0.11
11 871	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	523 828.15	0.16
16 240	BARRICK GOLD	CAD	183 639.42	0.06
3 792	BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	62 308.32	0.02
10 032	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	333 961.78	0.10
4 360	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	284 146.36	0.09
8 198	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	528 773.72	0.16
14 208	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	298 987.09	0.09
1 874	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	290 140.75	0.09
1 289	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	117 430.03	0.04
12 313	CENOVUS ENERGY INC	CAD	74 075.74	0.02
4 185	CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	220 085.64	0.07
308	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	170 545.32	0.05
4 829	DOLLARAMA INC	CAD	98 099.46	0.03
18 468	ENBRIDGE INC	CAD	499 407.81	0.15
14 631	ENCANA CORP	CAD	74 512.85	0.02
364	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	137 704.94	0.04
10 970	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	75 781.90	0.02
3 102	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	188 627.13	0.06
1 633	GEORGE WESTON	CAD	93 853.30	0.03
4 950	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	130 974.35	0.04
15 086	GOLDCORP	CAD	127 720.89	0.04
5 454	IMPERIAL OIL	CAD	122 224.95	0.04
2 431	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	153 412.26	0.05
7 765	INTER PIPELINE	CAD	95 668.68	0.03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
3 497	LOBLAW COMPANIES	CAD	135 930.22	0.04
4 133	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	164 762.65	0.05
23 806	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	291 795.50	0.09
4 419	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	158 204.41	0.05
7 184	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	290 860.97	0.09
7 687	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	198 848.61	0.06
4 076	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	185 586.54	0.06
5 956	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	267 214.95	0.08
13 507	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	806 526.38	0.26
9 409	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	149 418.13	0.05
1 169	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	136 511.00	0.04
7 720	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	220 397.92	0.07
17 769	SUNCOR ENERGY INC	CAD	431 259.51	0.13
4 309	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	180 896.48	0.06
17 577	TORONTO DOMINION BANK	CAD	762 457.13	0.24
10 436	TRANSCANADA CORP	CAD	327 262.69	0.10
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		10 190 108.12	3.15
7 872	ALLERGAN	USD	914 196.83	0.28
17 419	CRH PLC	EUR	401 164.71	0.12
17 502	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	1 044 473.31	0.32
14 789	INGERSOLL-RAND	USD	1 177 767.26	0.37
7 652	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	814 400.60	0.25
39 085	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	1 012 124.95	0.31
6 196	KERRY GROUP -A-	EUR	535 968.81	0.17
14 925	MEDTRONIC HLD	USD	1 165 084.80	0.36
5 619	PADDY POWER	EUR	399 476.79	0.12
30 208	PENTAIR PLC	USD	985 672.69	0.31
17 867	PERRIGO COMPANY PLC	USD	623 765.89	0.19
8 455	WILLIS TOWERS	USD	1 116 011.48	0.35
	<i>Schweiz</i>			
	<i>Suisse</i>		9 816 569.24	3.04
15 351	ABB LTD REG SHS	CHF	254 982.54	0.08
1 486	ADECCO REG.SHS	CHF	60 636.26	0.02
163	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	22 175.73	0.01
9 702	ARYZTA	CHF	9 382.46	0.00
453	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	54 440.43	0.02
41	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	16 442.63	0.01
33	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	21 999.58	0.01
21	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	28 465.18	0.01
181	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	6 424.82	0.00
8	BC GRISONS	CHF	9 734.23	0.00
5	BELIMO HOLDING AG	CHF	18 604.35	0.01
81	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTIEN	CHF	14 073.39	0.00
72	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	16 838.80	0.01
38	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	7 724.30	0.00
9	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	49 326.31	0.02
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	60 570.38	0.02
4 403	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	246 444.17	0.08
1 821	CLARIANT NAM. AKT	CHF	29 274.32	0.01
17	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	11 892.03	0.00
20 488	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	196 585.23	0.06
94	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	10 467.35	0.00
329	DKSH HOLDING SA	CHF	19 819.63	0.01
31	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	16 275.56	0.01
321	DUFREY GROUP	CHF	26 574.66	0.01
24	EMMI AG NAM.AKT	CHF	14 440.71	0.00
67	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	27 619.31	0.01
179	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	25 829.62	0.01
12	FORBO HOLDING NOM.	CHF	14 590.66	0.00
546	GALENICA SANTA SA	CHF	20 993.35	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 610	GAM HOLDING AG	CHF	5 515.34	0.00
325	GE MONEY BANK AG	CHF	22 506.38	0.01
321	GEBERIT AG	CHF	108 943.12	0.03
37	GEORG FISCHER REG.	CHF	26 042.93	0.01
69	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	138 637.34	0.04
67	HELVETIA HOLDING AG	CHF	34 146.62	0.01
630	IDORSIA REGISTERED	CHF	9 078.72	0.00
183	IMPLENIA AG	CHF	5 367.46	0.00
25	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	11 131.35	0.00
1 925	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	59 862.36	0.02
65	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	13 290.42	0.00
502	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	56 387.49	0.02
4 087	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	147 064.10	0.05
279	LANDIS+GYR GR	CHF	13 687.99	0.00
1 503	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	41 291.09	0.01
629	LONZA GROUP (CHF)	CHF	142 261.06	0.04
51	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	20 743.38	0.01
6 628	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	3 533.33	0.00
96	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	19 861.09	0.01
25 605	NESTLE SA REG SHS	CHF	1 815 333.32	0.55
20 157	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	1 505 006.81	0.46
1 885	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	18 489.84	0.01
108	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	12 526.06	0.00
377	PARGESA HOLDING SA	CHF	23 744.53	0.01
196	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	103 670.37	0.03
427	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	36 728.32	0.01
5 899	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	1 275 638.33	0.39
221	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	37 417.38	0.01
309	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	53 529.56	0.02
16	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	12 669.08	0.00
203	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	13 753.77	0.00
46	SGS SA REG SHS	CHF	91 049.16	0.03
58	SIEGFRIED HOLDING	CHF	17 214.22	0.01
1 090	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	120 692.79	0.04
481	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	68 620.26	0.02
100	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	54 861.11	0.02
123	SULZER AG NOM	CHF	8 508.79	0.00
332	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	25 508.00	0.01
302	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	101 587.04	0.03
687	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	48 578.14	0.02
2 585	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	206 992.84	0.06
220	SWISSCOM SHS NOM	CHF	91 709.50	0.03
14 098	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	921 628.44	0.29
124	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	21 003.20	0.01
523	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	54 773.69	0.02
244	THE SWATCH GROUP	CHF	62 222.80	0.02
661	THE SWATCH GROUP REG	CHF	33 347.92	0.01
78	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	5 447.47	0.00
32 449	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	352 726.52	0.11
200	VALIANT HOLDING	CHF	19 187.51	0.01
245	VAT GROUP SA	CHF	18 785.81	0.01
367	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	34 829.32	0.01
337	VONTOBEL HOLDING	CHF	15 082.27	0.00
44	VZ HOLDING AG	CHF	10 276.36	0.00
1 273	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	331 449.15	0.10
	Australien		7 630 655.90	2.36
	Australie			
11 099	AGL ENERGY LTD	AUD	139 328.33	0.04
20 725	AMCOR LTD	AUD	170 000.83	0.05
45 373	AMP LIMITED	AUD	68 406.05	0.02
29 835	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	446 862.75	0.14

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
44 350	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	116 261.50	0.04
37 076	BHP GROUP LTD	AUD	774 575.51	0.24
27 224	BRAMBLES	AUD	171 378.11	0.05
13 177	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	97 306.71	0.03
17 704	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	783 415.84	0.24
5 058	CSL LTD	AUD	580 470.92	0.18
34 217	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	230 985.20	0.07
33 442	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	145 494.14	0.05
4 156	MACQUARIE GROUP	AUD	277 733.91	0.09
27 534	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	405 963.92	0.13
11 120	NEWCREST MINING LTD	AUD	144 181.71	0.04
25 389	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	101 239.08	0.03
19 908	QBE INSURANCE GROUP	AUD	124 586.91	0.04
2 960	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	103 054.06	0.03
6 638	RIO TINTO	AUD	318 943.36	0.10
29 554	SANTOS LTD	AUD	99 480.28	0.03
88 510	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	219 497.54	0.07
67 736	SOUTH 32 LTD	AUD	141 302.86	0.04
61 284	STOCKLAND	AUD	136 141.68	0.04
17 406	SUNCORP GROUP	AUD	137 316.18	0.04
55 413	TELSTRA CORP	AUD	96 500.09	0.03
34 806	TRANSURBAN GROUP	AUD	251 668.97	0.08
13 177	WESFARMERS	AUD	263 782.27	0.08
35 627	WESTPAC BANKING CORP	AUD	546 113.87	0.17
11 532	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	222 464.83	0.07
17 389	WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	316 198.49	0.10
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		6 187 682.94	1.91
9 093	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	449 035.94	0.14
23 615	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	465 223.27	0.14
16 828	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	402 347.52	0.12
39 546	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	586 072.54	0.18
6 825	FRAPORT AG	EUR	426 279.50	0.13
6 766	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	361 147.39	0.11
3 533	HOCHTIEF AG	EUR	415 782.10	0.13
48 525	METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG	EUR	649 994.45	0.21
10 575	OSRAM LICHT	EUR	400 990.14	0.12
29 404	RWE AG	EUR	557 651.55	0.17
152 070	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	519 773.59	0.16
21 174	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	478 531.38	0.15
3 418	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	474 853.57	0.15
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		3 416 677.47	1.06
125 855	AIA GROUP LTD	HKD	901 738.26	0.28
48 549	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	156 437.44	0.05
25 920	CHINA L&P HLDGS	HKD	257 513.13	0.08
35 383	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	191 867.12	0.06
9 610	HANG SENG BANK LTD	HKD	187 087.99	0.06
40 115	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	172 719.70	0.05
175 813	HONG KONG CHINA GAS	HKD	317 720.04	0.10
15 552	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	391 176.78	0.12
24 686	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	149 438.82	0.05
24 686	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	303 840.55	0.09
19 749	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	89 773.58	0.03
33 744	THE LINK REIT UNITS	HKD	297 364.06	0.09
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		3 066 690.01	0.95
15 192	ACS	EUR	499 048.27	0.15
29 751	FERROVIAL SA	EUR	523 760.61	0.16
70 493	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	483 019.23	0.15
25 897	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	569 997.33	0.18

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
34 134	REPSOL SA	EUR	483 509.16	0.15
68 766	TELEFONICA S A	EUR	507 355.41	0.16
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		2 771 237.20	0.86
113 066	ENEL SPA	EUR	570 303.52	0.19
33 951	ENI SPA	EUR	466 752.50	0.14
63 440	LEONARDO S.P.A.	EUR	487 095.40	0.15
74 364	PIRELLI & C.SPA	EUR	417 181.64	0.13
25 671	PRYSMIAN SPA	EUR	433 068.26	0.13
821 096	TELECOM ITALIA SPA	EUR	396 835.88	0.12
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		2 765 794.05	0.86
13 324	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	205 151.56	0.06
12 053	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	247 021.96	0.07
5 078	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	92 498.46	0.03
14 459	EPIROC- REGISTERED SHS	SEK	118 019.26	0.04
8 537	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	180 864.00	0.06
9 781	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	119 999.75	0.04
3 891	HEXAGON -B-	SEK	154 540.66	0.05
6 029	INVESTOR -B- FREE	SEK	220 473.76	0.07
16 690	SANDVIK AB	SEK	205 311.17	0.06
16 882	SHB -A-	SEK	161 566.51	0.05
15 422	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	129 277.88	0.04
9 421	SKF AB -B-	SEK	123 320.00	0.04
9 296	SWEDBANK -A-	SEK	178 971.86	0.06
33 470	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	253 911.07	0.07
39 863	TELIA COMPANY AB	SEK	162 924.94	0.05
18 774	VOLVO AB -B-	SEK	211 941.21	0.07
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		2 362 955.08	0.73
89	COSMO PHARM	CHF	6 957.38	0.00
6 454	HEINEKEN HOLDING	EUR	471 767.51	0.15
27 920	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	616 050.38	0.19
35 905	MYLAN NV.	USD	856 291.09	0.26
10 483	RANDSTAD BR	EUR	411 888.72	0.13
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		2 357 389.46	0.73
27 423	FORTUM CORP	EUR	523 775.28	0.16
7 821	NESTE	EUR	526 844.73	0.16
29 494	NORDEA BANK ABP	SEK	214 156.80	0.07
30 815	STORA ENSO -R-	EUR	310 765.62	0.10
16 579	UPM KYMMENE CORP	EUR	367 226.58	0.11
29 840	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	414 620.45	0.13
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		2 343 288.41	0.73
12 111	COLRUYT	EUR	744 095.10	0.24
5 770	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	434 244.73	0.13
24 536	PROXIMUS SA	EUR	574 882.70	0.18
8 255	UCB	EUR	590 065.88	0.18
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		1 906 310.89	0.59
123	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	134 372.66	0.04
2 263	CARLSBERG AS -B-	DKK	209 881.52	0.06
2 362	COLOPLAST -B-	DKK	191 335.82	0.06
9 331	DANSKE BANK	DKK	161 073.83	0.05
19 720	NOVO NORDISK	DKK	786 696.03	0.24
4 671	NOVOZYMES -B-	DKK	181 947.10	0.06
1 544	PANDORA	DKK	54 844.00	0.02
2 825	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	186 159.93	0.06

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Singapur</i> <i>Singapour</i>		1 379 113.87	0.43
82 286	CAPITALAND LTD	SGD	161 738.57	0.05
19 623	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	295 618.01	0.09
33 902	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	128 063.22	0.04
35 856	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	255 963.18	0.08
14 318	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	86 169.25	0.03
114 921	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	216 318.96	0.07
15 058	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	235 242.68	0.07
	<i>Jersey Inseln</i> <i>Ile de Jersey</i>		1 282 764.88	0.40
9 719	FERGUSON	GBP	535 642.06	0.17
14 770	SHIRE	GBP	747 122.82	0.23
	<i>Österreich</i> <i>Autriche</i>		1 266 738.56	0.39
564	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	11 797.89	0.00
13 062	ANDRITZ AG	EUR	524 053.63	0.16
10 893	OMV AG	EUR	416 660.43	0.13
12 039	VOESTALPINE AG	EUR	314 226.61	0.10
	<i>Liberia</i> <i>Libéria</i>		1 056 262.89	0.33
12 576	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	1 056 262.89	0.33
	<i>Panama</i> <i>Panama</i>		969 538.70	0.30
22 774	CARNIVAL CORP	USD	969 538.70	0.30
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		809 034.64	0.25
40 456	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	256 427.61	0.08
34 285	CK HUTCHISON	HKD	288 534.35	0.09
43 106	SANDS CHINA LTD	HKD	161 285.24	0.05
19 749	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	102 787.44	0.03
	<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>		740 373.55	0.23
19 224	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	345 797.09	0.11
8 449	RTL GROUP	EUR	394 576.46	0.12
	<i>Bermuda</i> <i>Bermudes</i>		721 015.33	0.22
49 815	INVESCO LTD	USD	721 015.33	0.22
	<i>Norwegen</i> <i>Norvège</i>		720 386.09	0.22
11 732	DNB	NOK	162 288.47	0.05
14 729	EQUINOR	NOK	271 012.29	0.08
10 011	TELENOR ASA	NOK	167 907.94	0.05
3 569	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	119 177.39	0.04
	<i>British Virgin Islands</i> <i>Iles Vierges Britanniques</i>		630 638.13	0.20
19 395	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	630 638.13	0.20
	<i>Israel</i> <i>Israël</i>		577 702.49	0.18
1 723	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	155 076.33	0.05
723	ELBIT SYSTEMS IL904218	USD	72 744.13	0.02
12 958	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	64 030.24	0.02
1 261	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	118 295.91	0.04
361	TARO PHARMA INS-A-	USD	26 767.82	0.01
10 260	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	140 788.06	0.04
	<i>Neuseeland</i> <i>Nouvelle Zélande</i>		134 264.32	0.04
23 297	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	66 556.86	0.02
10 552	THE A2 MILK CO LTD	NZD	67 707.46	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Indexzertifikate und strukturierte Produkte Certificats d'index et produits structurés			2 188.61	0.00
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		2 188.61	0.00
5 214	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	2 188.61	0.00
Sonstige übertragbare Wertpapiere Autres valeurs mobilières			33 233.98	0.01
Aktien Actions			33 233.98	0.01
	<i>Israel</i> <i>Israël</i>		33 233.98	0.01
8 017	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR	USD	33 233.98	0.01
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA Actions/Parts d'OPCVM/OPC			18 507 975.51	5.73
Aktien/Anteile aus Investmentfonds Actions/Parts de fonds d'investissement			18 507 975.51	5.73
	<i>Irland</i> <i>Irlande</i>		12 013 067.20	3.72
925 555	BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD	USD	11 840 497.61	3.67
5 280	ISHS MSCI EM USD	USD	172 569.59	0.05
	<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>		6 494 908.31	2.01
45 235	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	6 494 908.31	2.01
Gesamtwertpapierbestand Total portefeuille-titres			322 050 610.23	99.67

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Erträge			6 930 920.98
Revenus			
Nettodividenden	Erläut.		
Dividendes nets	Note	2e	6 824 543.70
Nettozinsen auf Renten	Erläut.		
Intérêts nets sur obligations	Note	2e	17.67
Zinsen aus Sichteinlagen			11 667.39
Intérêts bancaires à vue			
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	Erläut.		
Autres revenus financiers	Note	2e, 6	94 692.22
 Aufwendungen			
Dépenses			7 217 099.46
Verwaltungs- und Beratergebühren	Erläut.		
Commissions de gestion et de conseil	Note	4	6 441 678.96
Depot- und Unterdepotgebühren	Erläut.		
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note	4	111 234.12
"Taxe d'abonnement"	Erläut.		
Taxe d'abonnement	Note	3	172 573.87
Verwaltungskosten			121 695.80
Frais administratifs			
Vergütungen an Domizilstelle			4 903.91
Commissions de domiciliation			
Revision- und Beratungskosten			45 452.04
Frais d'audit et de conseil			
Bankzinsen			3 939.81
Intérêts bancaires sur découvert			
Rechtskosten			10 604.73
Frais légaux			
Transaktionskosten	Erläut.		
Frais de transactions	Note	2k	219 155.85
Sonstige Aufwendungen			85 860.37
Autres dépenses			
 Verluste aus Anlagen			
Pertes nettes des investissements			-286 178.48
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus :			
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens	Erläut.		
- vente de titres	Note	2c	27 822 345.40
- Devisentermingeschäften	Erläut.		
- contrats de change à terme	Note	2i	12 611.22
- Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
- contrats de futures	Note	2g	1 090.95
- Devisengeschäften			-9 289 347.15
- contrats de change			

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Realisierter Nettogewinn Bénéfice net réalisé	18 260 521.94
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	-48 669 376.43
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats de futures	-1 652.09
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-30 410 506.58
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	1 963 655.53
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-26 718 301.17
Verminderung des Nettovermögens Diminution des actifs nets	-55 165 152.22
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	378 284 278.94
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	323 119 126.72

Baloise Fund Invest (Lux)
- BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in EUR
en

Aktiva			97 631 511.59
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			88 084 798.92
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			88 101 730.71
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut.	2b	
	Note		
<i>Nicht realisierter Verlust auf das Anlagevermögen</i>			-16 931.79
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			8 026 665.41
Avoirs en banque et liquidités			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			1 266 152.43
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			82 504.19
Souscriptions à recevoir			
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	Erläut.	2i	155 535.68
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Note		
Forderungen aus Devisengeschäften			15 629.43
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			225.53
Autres actifs			
Passiva			496 845.84
Passifs			
Bankzinsen			15 609.14
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			91 796.22
Rachats à payer			
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	4	103 333.18
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			15 685.66
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			270 421.64
Autres passifs			
Nettovermögen			97 134 665.75
Valeur nette d'inventaire			

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
I - EUR - Capitalisation	0.000	1 598.800	1 598.800	0.000
R - EUR - Capitalisation	5 095 235.537	707 045.159	846 536.475	4 955 744.221
R - CHF - Hedged - Capitalisation	3 361 005.796	780 505.213	723 916.720	3 417 594.289

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	97 134 665.75	104 429 396.51	98 004 100.48
I - EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		0.000	0.000	0.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		0.00	0.00	0.00
R - EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		4 955 744.221	5 095 235.537	4 615 315.815
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		12.38	13.31	12.84
R - CHF - Hedged - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		3 417 594.289	3 361 005.796	3 359 757.420
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		11.78	12.74	12.38

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA Actions/Parts d'OPCVM/OPC			88 084 798.92	90.68
Aktien/Anteile aus Investmentfonds Actions/Parts de fonds d'investissement			88 084 798.92	90.68
<i>Irland Irlande</i>			<i>35 454 002.48</i>	<i>36.50</i>
82 000	ISHARES GLO AAA-AA GOVT BD ETF USD DIST	USD	6 537 338.76	6.73
540 000	ISHARES US MBS USD ACC	USD	2 397 638.72	2.47
56 000	ISHS EUR GO 5-7 EUR SHS EUR ETF	EUR	8 730 960.00	8.99
41 500	ISHS GOVT 7-10 EUR SHS EUR ETF	EUR	8 757 745.00	9.01
32 000	NB SHT DU EM - ACC -I- HEDGED EUR	EUR	331 840.00	0.34
140 000	SPDR BA EUR GOV ETF	EUR	8 698 480.00	8.96
<i>Luxemburg Luxembourg</i>			<i>32 784 067.58</i>	<i>33.75</i>
4 900	AXA WORLD EM SHORT DURATION -F- USD	USD	512 776.25	0.53
5 600	CS IN 3 EM COBD -IB USD- CAPITALISATION	USD	671 343.74	0.69
37 500	DB X-TRACK II GLB SOV EUR HDG IDX	EUR	8 431 125.00	8.68
695	DI MONEY PLUS ICC SHS -IC- CAP	EUR	9 690 343.30	9.97
21 000	EDR FUND - EMERGING CREDIT I USD	USD	2 842 424.24	2.93
134 000	HSBC ASIAN CURRENCIES BD A EUR	EUR	1 575 438.00	1.62
98 000	JPMORGAN FD GLB GOV SHT DURATION -C HDG-	USD	1 224 732.17	1.26
28 500	JPMORGAN US OPPORTUNIS LONG SHORT JPM C	USD	2 793 795.09	2.88
28 800	MSIF GI QUAL -Z- CAP	USD	932 924.05	0.96
14 800	SISF QEP GL ABS CC	USD	1 355 158.13	1.40
237 000	T.R PR GL UN BD SHS -A- CAP	USD	2 159 727.14	2.22
3 000	UBAM DYNAMIC US DOLLAR BOND -I- CAP	USD	594 280.47	0.61
<i>Deutschland Allemagne</i>			<i>18 874 400.00</i>	<i>19.43</i>
76 000	DEKA IBOXX EUR LIQ SOV DIVERSIF 5-7 ETF	EUR	8 662 860.00	8.92
28 000	DK IB LSD 7-10	EUR	3 497 340.00	3.60
59 000	ETFLAB IBOXX EUR LIQUID SOV DIV 1-10	EUR	6 714 200.00	6.91
<i>Frankreich France</i>			<i>972 328.86</i>	<i>1.00</i>
9	LA FRANCAISE TRESORERIE-I FCP	EUR	972 328.86	1.00
Gesamtwertpapierbestand Total portefeuille-titres			88 084 798.92	90.68

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Erträge Revenus		599 848.26
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e	558 488.88
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue		41 359.38
Aufwendungen Dépenses		2 103 437.72
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4	1 477 051.74
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4	20 827.75
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3	28 446.13
Verwaltungskosten Frais administratifs		42 225.30
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation		1 383.63
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil		12 306.49
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert		53 366.97
Rechtskosten Frais légaux		2 938.98
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k	392 354.91
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses		72 535.82
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements		-1 503 589.46
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c	-3 727 971.36
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note 2i	1 367 501.82
- Devisengeschäften - contrats de change		-96 337.15
Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée		-3 960 396.15
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	-2 376 499.90
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	237 018.12
	<hr/>
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-6 099 877.93
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	17 463 197.78
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-18 658 050.61
	<hr/>
Verminderung des Nettovermögens Diminution des actifs nets	-7 294 730.76
	<hr/>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	104 429 396.51
	<hr/>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	97 134 665.75

Baloise Fund Invest (Lux)
- BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in EUR
en

Aktiva			153 196 256.37
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			133 964 156.10
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			134 610 623.74
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut.	2b	
	Note		
<i>Nicht realisierter Verlust auf das Anlagevermögen</i>			-646 467.64
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			13 393 545.35
Avoirs en banque et liquidités			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			4 850 741.18
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			525 349.58
Souscriptions à recevoir			
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	Erläut.	2i	412 698.70
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Note		
Forderungen aus Devisengeschäften			49 230.48
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			534.98
Autres actifs			
Passiva			2 454 642.57
Passifs			
Bankkredite			1 473 072.20
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			16 382.97
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			229 297.44
Rachats à payer			
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	4	202 810.83
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			49 407.62
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			483 671.51
Autres passifs			
Nettovermögen			150 741 613.80
Valeur nette d'inventaire			

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
I - EUR - Capitalisation	0.000	108 614.696	108 264.782	349.914
R - EUR - Capitalisation	3 322 078.447	1 761 136.679	406 047.118	4 677 168.008
R - CHF - Hedged - Capitalisation	5 127 731.749	4 834 513.354	1 451 289.399	8 510 955.704

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	150 741 613.80	104 962 120.15	73 073 663.52
I - EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		349.914	0.000	0.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		10.01	0.00	0.00
R - EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		4 677 168.008	3 322 078.447	1 672 515.490
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		12.72	13.98	13.13
R - CHF - Hedged - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		8 510 955.704	5 127 731.749	4 367 160.195
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		12.06	13.34	12.57

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA Actions/Parts d'OPCVM/OPC			133 964 156.10	88.87
Aktien/Anteile aus Investmentfonds Actions/Parts de fonds d'investissement			133 964 156.10	88.87
<i>Luxemburg Luxembourg</i>			<i>63 303 073.09</i>	<i>42.00</i>
790	AMUNDIS PIONNER US DOLLAR SHORT-TERM H	EUR	1 220 992.40	0.81
13 500	CS IN 3 EM COBD -IB USD- CAPITALISATION	USD	1 618 417.95	1.07
14 300	DB X-TRACK II GLB SOV EUR HDG IDX	EUR	3 215 069.00	2.13
513	DI MONEY PLUS ICC SHS -IC- CAP	EUR	7 152 728.22	4.75
380 000	HSBC GLB INV FD EME MKT LOC DEBT -I- CAP	USD	4 580 471.38	3.04
630	ING L SICAV INVEST HEALTH CARE -P- CAP	USD	1 091 327.82	0.72
5 200	JB MPARTN SUSTAIN HEALTH LIV -C- EUR CAP	EUR	1 061 580.00	0.70
127 000	JH HOR GL PEQ A2C SHS -A2- CAP	USD	2 215 794.31	1.47
131	JPMF MANAGED RESERVES FD -I USD- CAP	USD	1 228 941.42	0.82
98 000	JPMORGAN FD GLB GOV SHT DURATION -C HDG-	USD	1 224 732.17	0.81
410 000	LOF EMLCB FUNDA EUR N UH	EUR	4 970 266.00	3.30
160 000	MSIF GI QUAL -Z- CAP	USD	5 182 911.36	3.44
40 000	PETERCAM L BD EMERGING MTS SUSTAINABLE F	EUR	4 971 200.00	3.30
110 500	SISF ASI LCL CU BD -C-CAP	USD	12 957 157.81	8.60
97 000	SSGA GI M VO EQ -I- CAP	USD	1 826 402.82	1.21
245 000	T.R PR GL UN BD SHS -A- CAP	USD	2 232 629.32	1.48
15 000	UBS (LUX) BOND AUD UNITS -B- CAP	AUD	4 779 360.64	3.17
19 500	XTRACKERS II SINGAPORE GOVERNMT ETF 1C	SGD	1 773 090.47	1.18
<i>Deutschland Allemagne</i>			<i>31 135 562.50</i>	<i>20.66</i>
41 000	CSR BOND PLUS OP	EUR	4 720 740.00	3.13
75 000	DEKA IBOXX EUR LIQ SOV DIVERSIF 5-7 ETF	EUR	8 548 875.00	5.68
31 500	DK IB LSD 7-10	EUR	3 934 507.50	2.61
70 000	ETFLAB IBOXX EUR LIQUID SOV DIV 1-10	EUR	7 966 000.00	5.29
248 000	GERLING GLOBAL RENTENFONDS	EUR	4 166 400.00	2.76
64 000	SEB ZINSGLOBAL DIS	EUR	1 799 040.00	1.19
<i>Irland Irlande</i>			<i>20 230 486.24</i>	<i>13.42</i>
43 000	ISHS GLO GOV BD USD SHS USD ETF	EUR	4 006 224.00	2.66
14 100	ISHS GOVT 7-10 EUR SHS EUR ETF	EUR	2 975 523.00	1.97
1 806 000	ISHS USD GOV 20 EUR	EUR	9 410 163.00	6.24
20 900	LEGG M WEST ASSET ASIAN OPP CL A USD ACC	USD	2 637 518.04	1.75
121 000	NB SHT DU EM - ACC -I- USD	USD	1 201 058.20	0.80
<i>Frankreich France</i>			<i>10 587 580.92</i>	<i>7.02</i>
98	LA FRANCAISE TRESORERIE-I FCP	EUR	10 587 580.92	7.02
<i>Österreich Autriche</i>			<i>7 578 770.00</i>	<i>5.03</i>
32 000	SCHOELLERBANK VORSORGEFONDS	EUR	3 786 240.00	2.51
23 800	SPAENGLER IQAM SPAR TRUST M CAP	EUR	3 792 530.00	2.52
<i>Belgien Belgique</i>			<i>1 107 344.00</i>	<i>0.73</i>
5 600	DPAM INVEST B EQ WLD DVD F	EUR	1 107 344.00	0.73
<i>Grossbritannien Royaume-Uni</i>			<i>21 339.35</i>	<i>0.01</i>
22 390	THRDNDL UK EQTY - RETAIL -1 GBP	GBP	21 339.35	0.01
Gesamtwertpapierbestand Total portefeuille-titres			133 964 156.10	88.87

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Erträge Revenus		873 407.12
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e	873 058.84
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue		348.28
Aufwendungen Dépenses		3 166 511.66
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4	2 301 921.96
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4	27 835.81
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3	33 780.14
Verwaltungskosten Frais administratifs		54 147.16
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation		1 472.43
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil		15 053.63
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert		135 839.69
Rechtskosten Frais légaux		4 018.51
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k	495 359.79
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses		97 082.54
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements		-2 293 104.54
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c	-6 864 179.28
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note 2i	2 677 342.80
- Devisengeschäften - contrats de change		250 109.23
Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée		-6 229 831.79
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	-4 879 742.04
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	545 919.42
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-10 563 654.41
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	78 775 107.24
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-22 431 959.18
Erhöhung des Nettovermögens Augmentation des actifs nets	45 779 493.65
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	104 962 120.15
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	150 741 613.80

Baloise Fund Invest (Lux)
- BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in EUR
en

Aktiva			55 224 763.77
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			48 623 456.89
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			49 056 615.45
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut.	2b	
	Note		
<i>Nicht realisierter Verlust auf das Anlagevermögen</i>			-433 158.56
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			5 811 871.00
Avoirs en banque et liquidités			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			666 287.46
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			18 193.13
Souscriptions à recevoir			
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	Erläut.	2i	70 246.17
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Note		
Forderungen aus Devisengeschäften			34 709.12
A recevoir sur contrats de change			
Passiva			424 983.94
Passifs			
Bankkredite			64 953.80
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			3 025.28
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			46 296.54
Rachats à payer			
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	4	82 038.50
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			34 590.80
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			194 079.02
Autres passifs			
Nettovermögen			54 799 779.83
Valeur nette d'inventaire			

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
R - EUR - Capitalisation	2 167 743.924	1 752 844.246	688 563.632	3 232 024.538
R - CHF - Hedged - Capitalisation	1 444 842.382	503 807.701	320 028.426	1 628 621.657

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	54 799 779.83	43 815 471.86	38 448 696.26
R - EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		3 232 024.538	2 167 743.924	1 699 440.761
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		11.93	13.12	11.99
R - CHF - Hedged - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 628 621.657	1 444 842.382	1 698 095.496
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		11.22	12.43	11.43

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA Actions/Parts d'OPCVM/OPC			48 623 456.89	88.73
Aktien/Anteile aus Investmentfonds Actions/Parts de fonds d'investissement			48 623 456.89	88.73
<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>			29 935 008.99	54.63
2 140	AXA WORLD EM SHORT DURATION -F- USD	USD	223 947.18	0.41
3 475	CS IL EQWMINV EBC	EUR	3 898 289.75	7.11
51 100	DB X-TRACKERS2 EONIA TTL RET ETF -1C-CAP	EUR	7 021 048.02	12.81
662	DI MONEY PLUS ICC SHS -IC- CAP	EUR	9 230 226.28	16.84
3 200	EDR FUND - EMERGING CREDIT I USD	USD	433 131.31	0.79
173	ING L SICAV INVEST HEALTH CARE -P- CAP	USD	299 682.08	0.55
3 400	JB MPARTN SUSTAIN HEALTH LIV -C- EUR CAP	EUR	694 110.00	1.27
59 600	MSIF GI QUAL -Z- CAP	USD	1 930 634.48	3.52
181	PIONEER FUNDS EMERGING MARKETS CORPO	EUR	273 127.19	0.50
8 000	ROB QI GDD -IH EUR- CAP	EUR	1 232 240.00	2.25
24 800	SISF ASI LCL CU BD -C-CAP	USD	2 908 031.80	5.31
60 000	T ROWE PRICE DYNAMIC GLBL BD	USD	556 736.19	1.02
11 631	UNISECTOR BIOPHARMA - A DIS	EUR	1 233 804.71	2.25
<i>Irland</i> <i>Irlande</i>			8 040 162.00	14.67
30 000	ISHARES II PLC EURO GOVERNMENT BD 15-30Y	EUR	6 900 600.00	12.59
5 400	ISHS GOVT 7-10 EUR SHS EUR ETF	EUR	1 139 562.00	2.08
<i>Österreich</i> <i>Autriche</i>			4 945 080.00	9.02
43 500	RAIFFEISEN-GLOBAL-FUNDAMENTAL-RENT (I) T	EUR	4 945 080.00	9.02
<i>Frankreich</i> <i>France</i>			3 781 278.90	6.90
35	LA FRANCAISE TRESORERIE-I FCP	EUR	3 781 278.90	6.90
<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>			1 921 927.00	3.51
12 200	ETFLAB DEU BOERSE EUROGOV GERMANY 10+	EUR	1 921 927.00	3.51
Gesamtwertpapierbestand			48 623 456.89	88.73
Total portefeuille-titres				

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Erträge Revenus		182 018.13
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e	168 403.70
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue		43.50
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 6	13 570.93
Aufwendungen Dépenses		1 154 977.67
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4	949 882.57
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4	10 117.62
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3	10 840.63
Verwaltungskosten Frais administratifs		21 483.96
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation		586.91
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil		3 961.61
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert		13 506.05
Rechtskosten Frais légaux		1 911.17
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k	102 388.89
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses		40 298.26
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements		-972 959.54
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c	-1 084 942.25
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note 2i	598 600.24
- Devisengeschäften - contrats de change		-206 079.67
Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée		-1 665 381.22

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
 en

Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	-2 810 394.48
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	107 910.07
	<hr/>
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-4 367 865.63
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	27 515 673.01
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-12 163 499.41
	<hr/>
Erhöhung des Nettovermögens Augmentation des actifs nets	10 984 307.97
	<hr/>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	43 815 471.86
	<hr/>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	54 799 779.83

Baloise Fund Invest (Lux)
- BFI Swiss TargetVol 5%

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
États Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in CHF
 en

Aktiva			376 311 572.82
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			335 982 127.00
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			339 635 135.00
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut.	2b	
	Note		
<i>Nicht realisierter Verlust auf das Anlagevermögen</i>			-3 653 008.00
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			38 140 752.01
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			2 188 693.81
Intérêts à recevoir			
Passiva			14 219 471.63
Passifs			
Bankkredite			6 760 887.24
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			866 834.54
Intérêts à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.	2g	1 426 120.00
Moins-value nette non réalisée sur futures	Note		
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	Erläut.	2h	3 806 833.36
Moins-value nette non réalisée sur swaps	Note		
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	4	1 303 806.47
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Sonstige Passiva			54 990.02
Autres passifs			
Nettovermögen			362 092 101.19
Valeur nette d'inventaire			

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
I - CHF - Capitalisation	3 811 198.137	0.000	339 961.898	3 471 236.239

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren
 Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	362 092 101.19	423 834 057.52	428 658 512.26
I - CHF - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		3 471 236.239	3 811 198.137	4 169 627.196
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		104.31	111.21	102.81

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			330 899 227.00	91.39
Renten			330 899 227.00	91.39
Obligations				
<i>Niederlande</i>				
<i>Pays-Bas</i>			49 501 865.00	13.68
5 000 000	ABN AMRO 2.625 17-21 27/04A	CHF	5 390 000.00	1.49
6 700 000	ABN AMRO BANK 1.125 14-19 31/01A	CHF	6 709 045.00	1.85
1 000 000	BK NEDERLANDSE GEMEEN 1.75 10-20 27/10A	CHF	1 044 700.00	0.29
10 000 000	EBN BV 0.625 12-19 04/07A	CHF	10 067 000.00	2.78
5 000 000	ING BANK 2.625 11-21 23/03A	CHF	5 354 700.00	1.48
4 000 000	NV BK NED GEMEENTE 2.25 05-20 14/10A	CHF	4 209 680.00	1.16
10 000 000	RABOBANK NEDERLAND 2.00 10-21 16/09A	CHF	10 615 500.00	2.94
6 000 000	SHELL INT FIN 0.375 15-23 21/08A	CHF	6 111 240.00	1.69
<i>Frankreich</i>				
<i>France</i>			45 366 980.00	12.54
8 000 000	CA HOME LOAN 1.125 14-21 12/08A	CHF	8 345 840.00	2.29
4 000 000	CADES 2.50 11-25 09/12A	CHF	4 697 240.00	1.30
7 000 000	CDC 0.25 18-25 30/05A	CHF	7 165 480.00	1.98
2 000 000	CRH 1.875 12-22 23/05A	CHF	2 157 460.00	0.60
1 000 000	CRH 2.50 11-21 29/03A	CHF	1 068 190.00	0.30
5 000 000	DEXIA MUN AGENCY 2.625 09-19 12/08A	CHF	5 101 300.00	1.41
5 000 000	RFF EMTN 3.00 09-19 24/04A	CHF	5 058 850.00	1.40
5 000 000	SNCF 2.625 06-21 13/12A	CHF	5 451 500.00	1.51
6 000 000	TOTAL 1.00 14-24 29/08A	CHF	6 321 120.00	1.75
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			44 826 465.00	12.39
8 000 000	APPLE 0.375 15-24 25/11A	CHF	8 156 960.00	2.25
5 000 000	AT T 0.50 14-19 04/12A	CHF	5 031 125.00	1.39
10 000 000	COCA-COLA 0.25 15-22 22/12A	CHF	10 159 300.00	2.82
5 000 000	JPMORGAN CHASE 0.50 15-23 04/12A	CHF	5 072 800.00	1.40
4 000 000	METROPOLITAN LIFE 1.00 14-22 19/09A	CHF	4 164 080.00	1.15
4 000 000	METROPOLITAN LIFE 1.125 13-20 18/06A	CHF	4 087 080.00	1.13
8 000 000	NEW YORK LIFE GLB 0.375 15-22 02/02A	CHF	8 155 120.00	2.25
<i>Kanada</i>				
<i>Canada</i>			34 905 220.00	9.64
16 000 000	BK OF NOVA SCOTIA 0.30 15-22 16/09A	CHF	16 247 520.00	4.49
5 000 000	ONTARIO (PROV.OF) 2.375 10-20 07/05A	CHF	5 198 650.00	1.44
5 000 000	ONTARIO (PROV.OF) 2.50 09-19 04/12A	CHF	5 145 700.00	1.42
5 000 000	QUEBEC (PROV.OF)EMTN 1.125 13-23 22/02A	CHF	5 302 850.00	1.46
3 000 000	ROYAL BANK OF CANADA 0.625 14-19 09/04A	CHF	3 010 500.00	0.83
<i>Grossbritannien</i>				
<i>Royaume-Uni</i>			27 678 300.00	7.64
5 000 000	CA LONDON 1.75 13-23 13/03A	CHF	5 349 100.00	1.48
5 000 000	CENTRAL AMERICAN BAN 0.194 15-21 19/11A	CHF	5 035 550.00	1.39
5 000 000	CS AG LONDON EMTN 1.00 14-21 24/09A	CHF	5 146 700.00	1.42
7 000 000	WESTPAC SECS 0.375 16-24 05/02A	CHF	7 066 150.00	1.95
5 000 000	WESTPAC SECURITIES 0.625 14-20 02/09A	CHF	5 080 800.00	1.40
<i>Norwegen</i>				
<i>Norvège</i>			20 642 900.00	5.70
5 000 000	DNB BOLIGKREDIT 2.25 11-21 25/01A	CHF	5 302 500.00	1.46
10 000 000	NORWEGIAN RAILWAYS 2.125 11-20 14/02A	CHF	10 284 000.00	2.84
5 000 000	SPAREBANKEN NORD NORGE 0.30 16-22 16/09A	CHF	5 056 400.00	1.40
<i>Neuseeland</i>				
<i>Nouvelle Zélande</i>			20 463 400.00	5.65
5 000 000	KIWIBANK 0.875 14-19 04/04A	CHF	5 018 650.00	1.39
15 000 000	KIWIBANK 1.00 13-20 23/12A	CHF	15 444 750.00	4.26

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Australien</i>		20 437 250.00	5.64
	<i>Australie</i>			
2 100 000	ANZ BANKING GROUP 1.50 12-19 13/02A	CHF	2 105 250.00	0.58
5 000 000	NATIONAL AUSTRALIA 0.35 15-22 05/08A	CHF	5 075 400.00	1.40
2 000 000	NATIONAL AUSTRALIA BK 1.00 14-21 10/12A	CHF	2 070 600.00	0.57
6 000 000	NATL AUST BK 1.00 13-20 17/04A	CHF	6 104 400.00	1.69
5 000 000	WESTPAC BANKING 0.50 15-22 02/02A	CHF	5 081 600.00	1.40
	<i>Venezuela</i>		10 966 652.00	3.03
	<i>Vénézuéla</i>			
1 800 000	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.375 13-21 11/02A	CHF	1 859 022.00	0.51
4 000 000	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.50 13-20 13/08A	CHF	4 108 280.00	1.13
5 000 000	CORP ANDINA FOMENTO 0.50 15-26 26/02A	CHF	4 999 350.00	1.39
	<i>Österreich</i>		10 138 880.00	2.80
	<i>Autriche</i>			
4 000 000	BIG M.B.H. 3.25 07-19 16/07A	CHF	4 084 720.00	1.13
1 000 000	OEST KONTROLLBK 2.75 05-20 28/01A	CHF	1 037 260.00	0.29
5 000 000	VORALBERGER LHYBK 0.125 16-21 06/10A	CHF	5 016 900.00	1.38
	<i>Finnland</i>		8 679 185.00	2.40
	<i>Finlande</i>			
1 500 000	MUNICIPALITY FINANCE 0.875 13-23 01/02A	CHF	1 585 875.00	0.44
7 000 000	NORDEA BANK 0.25 15-23 27/11A	CHF	7 093 310.00	1.96
	<i>Polen</i>		8 270 000.00	2.28
	<i>Pologne</i>			
8 000 000	POLOGNE 1.00 14-21 17/09A	CHF	8 270 000.00	2.28
	<i>Liechtenstein</i>		7 539 070.00	2.08
	<i>Liechtenstein</i>			
7 000 000	LGT BANK AG 1.875 13-23 08/02A	CHF	7 539 070.00	2.08
	<i>Slowakei</i>		5 586 460.00	1.54
	<i>Slovaquie</i>			
5 500 000	SLOVAK REPUBLIC 1.375 13-19 16/10A	CHF	5 586 460.00	1.54
	<i>Honduras</i>		4 162 200.00	1.15
	<i>Honduras</i>			
4 000 000	CENTRAL AMERICAN BK 1.125 14-23 24/02A	CHF	4 162 200.00	1.15
	<i>Luxemburg</i>		4 072 905.00	1.12
	<i>Luxembourg</i>			
1 000 000	BEI 1.125 12-23 26/04A	CHF	1 071 590.00	0.30
1 000 000	BEI 2.00 10-22 24/08A	CHF	1 095 140.00	0.30
1 900 000	BEI 2.50 07-19 08/02A	CHF	1 906 175.00	0.52
	<i>Chile</i>		3 050 430.00	0.84
	<i>Chili</i>			
3 000 000	BCO SANTANDER 1.75 13-19 26/09A	CHF	3 050 430.00	0.84
	<i>Schweden</i>		2 546 325.00	0.70
	<i>Suède</i>			
2 500 000	SVENSKA HANDELSBK 1.25 13-19 20/12A	CHF	2 546 325.00	0.70
	<i>Deutschland</i>		2 064 740.00	0.57
	<i>Allemagne</i>			
2 000 000	DEUTSCHE BAHN FIN 1.75 10-20 03/06A	CHF	2 064 740.00	0.57
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		5 082 900.00	1.40
	Autres valeurs mobilières			
	Renten		5 082 900.00	1.40
	Obligations			
	<i>Südkorea</i>		5 082 900.00	1.40
	<i>Corée du Sud</i>			
5 000 000	KOREA NAT.OIL 0.373 18-23 01/06A	CHF	5 082 900.00	1.40
	Gesamtwertpapierbestand		335 982 127.00	92.79
	Total portefeuille-titres			

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
 en

Erträge Revenus		6 052 478.98
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e	4 404 049.60
Erhaltene Zinsen (Swapgeschäfte) Intérêts reçus (contrats swaps)		1 648 429.38
Aufwendungen Dépenses		10 110 219.51
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4	5 487 173.74
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4	119 256.38
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3	38 778.25
Verwaltungskosten Frais administratifs		78 047.39
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil		30 682.49
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert		443 312.15
Rechtskosten Frais légaux		6 963.56
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k	14 492.77
Zinsen aus Swapgeschäften Intérêts sur swaps de taux d'intérêts		3 823 901.49
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses		67 611.29
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements		-4 057 740.53
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c	-5 902 600.00
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	Erläut. Note 2g	-13 764 450.00
- Swapgeschäften - contrats swaps	Erläut. Note 2h	-116 243.38
- Devisengeschäften - contrats de change		8 915.98
Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée		-23 832 117.93

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
 Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
en

Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus :	
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen	1 380 975.00
- portefeuille-titres	
- Finanztermingeschäften (Futures)	-1 764 170.00
- contrats de futures	
- Swapgeschäften	-917 343.55
- contrats de swaps	
	-
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit	-25 132 656.48
Diminution des actifs nets résultant des opérations	
Rücknahmen von Aktien	-36 609 299.85
Rachats d'actions	
	-
Verminderung des Nettovermögens	-61 741 956.33
Diminution des actifs nets	
	-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	423 834 057.52
Actifs nets au début de l'exercice	
	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	362 092 101.19
Actifs nets à la fin de l'exercice	

Baloise Fund Invest (Lux)
- BFI Euro TargetVol 5%

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in EUR
 en

Aktiva			12 734 788.98
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			11 208 972.60
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			11 311 213.40
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut.	2b	
<i>Nicht realisierter Verlust auf das Anlagevermögen</i>	Note		-102 240.80
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			1 456 456.48
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			69 359.90
Intérêts à recevoir			
Passiva			230 859.67
Passifs			
Bankzinsen			24 288.46
Intérêts à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.	2g	85 690.00
Moins-value nette non réalisée sur futures	Note		
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	Erläut.	2h	73 374.28
Moins-value nette non réalisée sur swaps	Note		
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	4	45 176.97
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Sonstige Passiva			2 329.96
Autres passifs			
Nettovermögen			12 503 929.31
Valeur nette d'inventaire			

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
I - EUR - Capitalisation	150 393.010	0.000	22 705.042	127 687.968

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren
Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am:</i> <i>Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	12 503 929.31	15 840 360.71	16 883 661.98
I - EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		127 687.968	150 393.010	164 915.434
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		97.93	105.33	102.38

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			11 208 972.60	89.64
Renten			11 208 972.60	89.64
Obligations				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>			2 238 703.90	17.90
500 000	BERKSHIRE HATHAWAY 0.25 17-21 17/01A	EUR	501 895.00	4.01
340 000	IBM CORP 1.875 13-20 06/11A	EUR	351 716.40	2.81
500 000	MC DONALD S 0.50 16-21 15/01A	EUR	503 685.00	4.03
400 000	ORACLE EMTN 2.25 13-21 10/01A	EUR	418 380.00	3.35
450 000	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.80 13-20 23/07A	EUR	463 027.50	3.70
<i>Niederlande</i> <i>Pays-Bas</i>			1 974 010.70	15.79
370 000	ABN AMRO BANK 1.875 12-19 31/07A	EUR	374 858.10	3.00
350 000	BMW FINANCE NV 0.125 17-21 12/01A	EUR	349 737.50	2.80
400 000	BNG 1.875 12-19 06/06A	EUR	403 944.00	3.23
390 000	GEBERIT INTL REGS 0.688 15-21 30/03A	EUR	394 832.10	3.16
450 000	VW INTL FINANCE 3.25 12-19 21/01A	EUR	450 639.00	3.60
<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>			1 530 440.00	12.24
500 000	BSH BOSCH SIEMENS 1.875 13-20 13/11A	EUR	517 175.00	4.13
500 000	LDBK BADEN WUERTT 0.12 16-20 16/12A	EUR	501 110.00	4.01
500 000	WIRT INFRA BK HESSEN 1.375 13-20 12/06A	EUR	512 155.00	4.10
<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>			1 408 421.00	11.26
500 000	ABBAY NAT TREAS SER 0.875 15-20 25/11A	EUR	504 610.00	4.04
500 000	DIAGEO FINANCE REGS 1.125 14-19 20/05A	EUR	501 835.00	4.01
400 000	WESTPAC BANKING EMTN 0.875 14-19 24/06A	EUR	401 976.00	3.21
<i>Venezuela</i> <i>Vénézuela</i>			509 505.00	4.07
500 000	CORP ANDINA DE FOM 1.00 15-20 10/11A	EUR	509 505.00	4.07
<i>Spanien</i> <i>Espagne</i>			502 505.00	4.02
500 000	SPAIN 0.05 17-21 31/01A	EUR	502 505.00	4.02
<i>Norwegen</i> <i>Norvège</i>			413 916.00	3.31
400 000	AVINOR REGS 1.75 14-21 20/03A	EUR	413 916.00	3.31
<i>Südkorea</i> <i>Corée du Sud</i>			410 844.00	3.29
400 000	EXP-IMP BANK KOREA 2.00 13-20 30/04A	EUR	410 844.00	3.29
<i>Schweden</i> <i>Suède</i>			402 384.00	3.22
400 000	SCA 0.50 16-21 26/05A	EUR	402 384.00	3.22
<i>Australien</i> <i>Australie</i>			402 036.00	3.22
400 000	AUST & NZ BANK 0.375 14-19 19/11A	EUR	402 036.00	3.22
<i>Neuseeland</i> <i>Nouvelle Zélande</i>			400 900.00	3.21
400 000	BNZ INTL FUNDING 0.125 16-21 17/06A	EUR	400 900.00	3.21
<i>Irland</i> <i>Irlande</i>			398 060.00	3.18
400 000	JOHNSON CONT INTL PLC 0.00 17-20 04/12U	EUR	398 060.00	3.18
<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>			309 120.00	2.47
300 000	EIB 1.50 13-20 15/07A	EUR	309 120.00	2.47

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes
Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		308 127.00	2.46
300 000	BELGIUM KINGDOM 3.00 12-19 28/09A	EUR	308 127.00	2.46
Gesamtwertpapierbestand			11 208 972.60	89.64
Total portefeuille-titres				

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

Erträge Revenus		243 397.36
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e	173 979.05
Erhaltene Zinsen (Swapgeschäfte) Intérêts reçus (contrats swaps)		69 418.31
Aufwendungen Dépenses		405 032.35
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4	198 513.93
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4	4 314.44
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3	1 372.22
Verwaltungskosten Frais administratifs		2 823.68
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil		2 847.36
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert		3 982.56
Rechtskosten Frais légaux		330.19
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k	2 040.95
Zinsen aus Swapgeschäften Intérêts sur swaps de taux d'intérêts		152 923.67
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses		35 883.35
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements		-161 634.99
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c	-312 573.50
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	Erläut. Note 2g	-733 260.00
- Swapgeschäften - contrats swaps	Erläut. Note 2h	-0.22
Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée		-1 207 468.71
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in EUR
en

- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	128 246.10
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats de futures	71 690.00
- Swapgeschäften - contrats de swaps	39 247.22
	<hr/>
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-968 285.39
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-2 368 146.01
	<hr/>
Verminderung des Nettovermögens Diminution des actifs nets	-3 336 431.40
	<hr/>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	15 840 360.71
	<hr/>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	12 503 929.31

Baloise Fund Invest (Lux)
- BFI Systematic Flex Equity

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/18
Etats Financiers au 31/12/18

Bilanz zum 31/12/18
 Etat du Patrimoine au 31/12/18

in CHF
en

Aktiva			40 219 734.18
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert			4 922 460.00
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation			
<i>Einstandspreis</i>			4 913 775.00
<i>Prix d'acquisition</i>	Erläut. 2b		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			8 685.00
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			35 234 074.18
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			53 750.00
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Zeichnungen			9 450.00
Souscriptions à recevoir			
Passiva			77 138.62
Passifs			
Bankkredite			1.09
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			4 787.36
Intérêts à payer			
Aufgelaufene Beratungskosten		Erläut. 4	59 959.22
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Sonstige Passiva			12 390.95
Autres passifs			
Nettovermögen			40 142 595.56
Valeur nette d'inventaire			

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/18 au 31/12/18

	Aktien im Umlauf am 01/01/18 Actions en circulation au 01/01/18	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/18 Actions en circulation au 31/12/18
R - CHF - Capitalisation	1 500 000.000	62 352.000	0.000	1 562 352.000
I - CHF - Capitalisation	1 500 000.000	41 766.032	103.492	1 541 662.540
R - EUR - Capitalisation	0.000	500 979.898	0.000	500 979.898
I - EUR - Capitalisation	0.000	500 000.000	0.000	500 000.000

Kennzahlen zu den letzten 3 Jahren Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/18	31/12/17
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	40 142 595.56	29 996 121.61
R - CHF - Capitalisation			
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 562 352.000	1 500 000.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		9.44	10.00
I - CHF - Capitalisation			
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 541 662.540	1 500 000.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		9.45	10.00
R - EUR - Capitalisation			
Anzahl Aktien Nombre d'actions		500 979.898	0.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		9.66	0.00
I - EUR - Capitalisation			
Anzahl Aktien Nombre d'actions		500 000.000	0.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		9.55	0.00

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity

Wertpapierbestand zum 31/12/18

Portefeuille-titres au 31/12/18

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé		4 922 460.00	12.26
	Renten		4 922 460.00	12.26
	Obligations			
	Schweiz		4 922 460.00	12.26
	Suisse			
4 500 000	SUISSE CONFEDERATION 2.00 11-22 25/05A	CHF	4 922 460.00	12.26
	Gesamtwertpapierbestand		4 922 460.00	12.26
	Total portefeuille-titres		4 922 460.00	12.26

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
en

Erträge Revenus		236 035.11
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e	219 405.45
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e	16 000.00
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue		629.66
Aufwendungen Dépenses		445 801.94
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4	251 663.97
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4	12 496.61
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3	10 394.54
Verwaltungskosten Frais administratifs		16 272.21
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation		545.64
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil		3 265.72
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert		39 385.82
Rechtskosten Frais légaux		24 871.52
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k	51 211.77
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses		35 694.14
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements		-209 766.83
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c	-1 186 011.22
- Devisengeschäften - contrats de change		-1 245 763.71
Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée		-2 641 541.76
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/18 bis zum 31/12/18
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/18 au 31/12/18

in CHF
en

- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	8 685.00
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit Diminution des actifs nets résultant des opérations	-2 632 856.76
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	12 780 308.71
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-978.00
Erhöhung des Nettovermögens Augmentation des actifs nets	10 146 473.95
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	29 996 121.61
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	40 142 595.56

Baloise Fund Invest (Lux)

**Erläuterungen zum Bericht - Aufstellung der
derivativen Finanzinstrumente**

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Baloise Fund Invest (Lux)

DEISENTERMINGESCHÄFTE

CONTRATS DE CHANGE À TERME SUR DEVICES

Zum 31/12/18 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

Au 31/12/18, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)

Gekaufte Währung Devise achetée	Gekaufter Betrag Quantité achetée	Verkaufte Währung Devise vendue	Verkaufter Betrag Quantité vendue	Fälligkeit Date de maturité	Nicht realisiert Non-réalisé (in EUR) (en EUR)	Gegenpartei Contrepartie
CHF	20 527 000.00	EUR	18 147 820.71	18/01/19	89 485.50 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	19 534 000.00	EUR	17 289 020.67	04/01/19	66 050.18 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					155 535.68	

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)

Gekaufte Währung Devise achetée	Gekaufter Betrag Quantité achetée	Verkaufte Währung Devise vendue	Verkaufter Betrag Quantité vendue	Fälligkeit Date de maturité	Nicht realisiert Non-réalisé (in EUR) (en EUR)	Gegenpartei Contrepartie
CHF	56 500 000.00	EUR	49 951 374.77	18/01/19	254 368.64 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	46 409 000.00	EUR	41 075 363.99	04/01/19	158 330.06 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					412 698.70	

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)

Gekaufte Währung Devise achetée	Gekaufter Betrag Quantité achetée	Verkaufte Währung Devise vendue	Verkaufter Betrag Quantité vendue	Fälligkeit Date de maturité	Nicht realisiert Non-réalisé (in EUR) (en EUR)	Gegenpartei Contrepartie
CHF	8 096 000.00	EUR	7 157 634.16	18/01/19	35 293.74 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	10 337 000.00	EUR	9 149 002.08	04/01/19	34 952.43 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					70 246.17	

Die mit einem * gekennzeichneten Verträge betreffen speziell die Absicherung des Fremdwährungsrisikos der Aktien./

*Les contrats suivis par * concernent spécifiquement la couverture du risque de change des actions.*

Baloise Fund Invest (Lux)

FUTURES

FUTURES

Zum 31/12/18 standen folgende Termingeschäfte offen:

Au 31/12/18, les contrats de futures ouverts sont les suivants :

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

Bestand Quantité (Kauf/(Verkauf)) (achat/(vente))	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise	Verpflichtung Engagement (in CHF) (en CHF) (Absoluter Wert) (en valeur absolue)	Nicht realisiert Non-réalisé (in CHF) (en CHF)	Makler Courtier
Indeterminingeschäfte					
Futures sur indices					
0.86	SWISS MARKET INDEX 03/19	CHF	72 491.98	-465.72	CACEIS Bank, Paris
				-465.72	

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

Bestand Quantité (Kauf/(Verkauf)) (achat/(vente))	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise	Verpflichtung Engagement (in CHF) (en CHF) (Absoluter Wert) (en valeur absolue)	Nicht realisiert Non-réalisé (in CHF) (en CHF)	Makler Courtier
Indeterminingeschäfte					
Futures sur indices					
1.63	SWISS MARKET INDEX 03/19	CHF	137 397.59	-879.32	CACEIS Bank, Paris
				-879.32	

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

Bestand Quantité (Kauf/(Verkauf)) (achat/(vente))	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise	Verpflichtung Engagement (in CHF) (en CHF) (Absoluter Wert) (en valeur absolue)	Nicht realisiert Non-réalisé (in CHF) (en CHF)	Makler Courtier
Indeterminingeschäfte					
Futures sur indices					
0.41	SWISS MARKET INDEX 03/19	CHF	34 560.13	-222.33	CACEIS Bank, Paris
				-222.33	

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

Bestand Quantité (Kauf/(Verkauf)) (achat/(vente))	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise	Verpflichtung Engagement (in EUR) (en EUR) (Absoluter Wert) (en valeur absolue)	Nicht realisiert Non-réalisé (in EUR) (en EUR)	Makler Courtier
Indeterminingeschäfte					
Futures sur indices					
-7	MINI MSCI EMG MKT 03/19	USD	294 653.44	-2 112.03	CACEIS Bank, Paris
0.06	SWISS MARKET INDEX 03/19	CHF	4 493.43	-26.69	CACEIS Bank, Paris
-16	DJ EURO STOXX 50 03/19	EUR	475 840.00	4 320.00	CACEIS Bank, Paris
				2 181.28	

Baloise Fund Invest (Lux)

FUTURES
FUTURES

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

Bestand Quantité (Kauf/(Verkauf)) (achat/(vente))	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises	Verpflichtung Engagement (in EUR) (en EUR) (Absoluter Wert) (en valeur absolue)	Nicht realisiert Non-réalisé (in EUR) (en EUR)	Makler Courtier
Indextermingeschäfte					
Futures sur indices					
-12	MINI MSCI EMG MKT 03/19	USD	505 120.19	-3 673.09	CACEIS Bank, Paris
0.2	SWISS MARKET INDEX 03/19	CHF	14 978.10	-95.45	CACEIS Bank, Paris
-25	DJ EURO STOXX 50 03/19	EUR	743 500.00	6 750.00	CACEIS Bank, Paris
				2 981.46	

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

Bestand Quantité (Kauf/(Verkauf)) (achat/(vente))	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises	Verpflichtung Engagement (in EUR) (en EUR) (Absoluter Wert) (en valeur absolue)	Nicht realisiert Non-réalisé (in EUR) (en EUR)	Makler Courtier
Indextermingeschäfte					
Futures sur indices					
-9	MINI MSCI EMG MKT 03/19	USD	378 840.14	-2 715.47	CACEIS Bank, Paris
0.2	SWISS MARKET INDEX 03/19	CHF	14 978.10	-96.44	CACEIS Bank, Paris
-20	DJ EURO STOXX 50 03/19	EUR	594 800.00	5 400.00	CACEIS Bank, Paris
				2 588.09	

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

Bestand Quantité (Kauf/(Verkauf)) (achat/(vente))	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises	Verpflichtung Engagement (in CHF) (en CHF) (Absoluter Wert) (en valeur absolue)	Nicht realisiert Non-réalisé (in CHF) (en CHF)	Makler Courtier
Indextermingeschäfte					
Futures sur indices					
15	MINI MSCI EMG MKT 03/19	USD	710 672.54	5 015.24	CACEIS Bank, Paris
0.38	SWISS MARKET INDEX 03/19	CHF	32 031.34	-203.11	CACEIS Bank, Paris
				4 812.13	

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

Bestand Quantité (Kauf/(Verkauf)) (achat/(vente))	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises	Verpflichtung Engagement (in EUR) (en EUR) (Absoluter Wert) (en valeur absolue)	Nicht realisiert Non-réalisé (in EUR) (en EUR)	Makler Courtier
Indextermingeschäfte					
Futures sur indices					
0.27	SWISS MARKET INDEX 03/19	CHF	20 220.43	-127.49	CACEIS Bank, Paris
				-127.49	

Baloise Fund Invest (Lux)

FUTURES

FUTURES

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%

Bestand Quantité (Kauf/(Verkauf)) (achat/(vente))	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises	Verpflichtung Engagement (in CHF) (en CHF) (Absoluter Wert) (en valeur absolue)	Nicht realisiert Non-réalisé (in CHF) (en CHF)	Makler Courtier
Indextermingeschäfte					
Futures sur indices					
1 244	SWISS MARKET INDEX 03/19	CHF	104 860 492.00	-1 426 120.00	CACEIS Bank, Paris
				-1 426 120.00	

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%

Bestand Quantité (Kauf/(Verkauf)) (achat/(vente))	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises	Verpflichtung Engagement (in EUR) (en EUR) (Absoluter Wert) (en valeur absolue)	Nicht realisiert Non-réalisé (in EUR) (en EUR)	Makler Courtier
Indextermingeschäfte					
Futures sur indices					
126	DJ EURO STOXX 50 03/19	EUR	3 747 240.00	-85 690.00	CACEIS Bank, Paris
				-85 690.00	

Baloise Fund Invest (LUX)

Total Return Swap:

Zum 31. Dezember 2018 war der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF) in folgenden Total Return Swap Kontrakte engagiert:

Au 31 décembre 2018, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF) est engagé dans le contrat de Total Return Swap suivant :

Währung/ Devise	Fälligkeit/ Date de maturité	Verbindlichkeit / A payer	Forderung/ A recevoir	Unrealisierter Gewinn/Verlust / Non réalisé	Aufwendungen/ Flux payés	Erträge/ Flux perçus	Gegenpartei/ Contrepartie
CHF	01/03/20	11 313 549.64	10 525 276.74	-788 272.90	Wertentwicklung eines Bondportfolios*/ Performance d'un portefeuille d'obligations*	Aktualisierter Nominalwert/ Notionnel actualisé	UBS AG

*Das in den Total Return Swaps referenzierte Bondportfolio entspricht dem Portfolio des jeweiligen Teilfonds.

*Le portefeuille de référence pour ce swap est l'entiereté du portefeuille détenu par le compartiment concerné.

Crash Risk Swap/ Crash Risk Swap :

Zum 31. Dezember 2018 ist der Wert des Crash Risk Swap für den Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF) gleich Null. Die Gegenpartei ist die UBS AG.

Au 31 décembre 2018, la valeur de ce Crash Risk Swap pour le compartiment Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF) est zéro. UBS AG est la contrepartie du Crash Risk Swap.

Interest Rate Swap/ Interest Rate Swap :

Zum 31. Dezember 2018 waren der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% und der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro Target Vol 5% in folgenden Interest Rate Swap Kontrakten engagiert:

Au 31 décembre 2018, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% et Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5% sont engagés dans les contrats Interest Rate Swap suivants :

Baloise Fund Invest (Lux)

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%:

Währung/ <i>Devise</i>	Fälligkeit/ <i>Date de maturité</i>	Nominalwert/ <i>Nominal</i>	Unrealisierter Gewinn/Verlust/ <i>Non realise</i>	Gezahlter Zinssatz/ <i>Taux d'interets payes</i>	Erhaltener Zinssatz/ <i>Taux d'interets perus</i>	Gegenpartei/ <i>Contrepartie</i>
CHF	06/12/21	5 000 000.00	-186 516.32	0.7675	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	05/04/22	3 000 000.00	-142 815.90	0.9900	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	06/06/23	5 000 000.00	-352 961.36	1.2450	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	08/06/20	10 300 000.00	-223 012.56	0.8675	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	26/09/19	3 000 000.00	-37 164.69	1.0250	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	16/07/19	4 500 000.00	-40 581.54	0.9925	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	08/02/19	3 300 000.00	-5 861.71	0.9075	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	23/03/21	5 500 000.00	-213 879.15	1.1725	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	31/01/19	6 700 000.00	-8 399.36	0.7125	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	09/04/19	3 000 000.00	-9 917.59	0.5075	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	10/12/21	2 000 000.00	-71 619.56	0.7125	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	02/09/20	5 000 000.00	-88 524.35	0.4500	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	17/09/21	4 000 000.00	-114 280.86	0.5350	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	19/09/22	4 000 000.00	-159 977.89	0.6600	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	24/09/21	5 000 000.00	-139 435.41	0.5050	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	13/08/20	4 250 000.00	-60 447.34	0.2690	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LDN
CHF	04/12/19	5 000 000.00	-38 271.59	0.1675	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	24/02/23	4 000 000.00	-152 525.27	0.5520	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LDN
CHF	02/02/22	5 000 000.00	-106 542.79	0.2125	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LDN
CHF	02/02/22	8 000 000.00	-135 420.31	0.0725	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	13/02/19	2 275 000.00	-293.97	-0.5725	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	12/08/21	8 875 000.00	-7 361.48	-0.4825	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	03/06/20	2 500 000.00	3 583.31	-0.7200	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LDN

Baloise Fund Invest (LUX)

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% (Fortsetzung) (suite) :

Währung/ Devise	Fälligkeit/ Date de maturité	Nominalwert/ Nominal	Unrealisierter Gewinn/Verlust/ Non realise	Gezahlter Zinssatz/ Taux d'intérêt payes	Erhaltener Zinssatz/ Taux d'intérêts perus	Gegenpartei/ Contrepartie
CHF	23/12/20	5 425 000.00	-1 485.44	-0.5700	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	25/11/24	8 000 000.00	-97 508.18	0.0500	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	16/10/19	3 750 000.00	-6 686.49	-0.4100	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	26/02/26	5 000 000.00	-39 984.38	0.1075	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	04/04/19	5 190 000.00	-1 798.67	-0.5300	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONALE LDN
CHF	19/11/21	5 000 000.00	-45 935.27	-0.1775	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	21/08/23	6 000 000.00	-111 417.84	0.0950	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	16/09/22	6 000 000.00	-83 891.85	-0.0300	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	17/09/21	4 250 000.00	-40 234.79	-0.1600	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONALE LDN
CHF	24/04/19	5 675 000.00	-2 614.33	-0.5250	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONALE LDN
CHF	22/12/22	10 000 000.00	-113 349.97	-0.0975	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONALE LDN
CHF	04/12/19	5 600 000.00	-119.83	-0.6450	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONALE LDN
CHF	07/05/20	5 600 000.00	15 463.33	-0.8200	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	12/08/19	5 500 000.00	7 992.00	-0.8575	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	14/02/20	11 000 000.00	2 809.78	-0.6500	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	23/12/20	10 400 000.00	-26 296.74	-0.4575	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	16/09/22	10 200 000.00	-47 666.61	-0.2775	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	13/03/23	5 500 000.00	-31 303.01	-0.2150	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	06/10/21	5 000 000.00	-25 536.21	-0.3175	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	04/12/23	5 000 000.00	-37 617.89	-0.1200	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	25/01/21	5 400 000.00	-20 470.35	-0.3875	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	27/04/21	5 500 000.00	-23 738.51	-0.3600	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	16/09/21	10 800 000.00	-91 098.77	-0.1975	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH

Baloise Fund Invest (LUX)

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% (Fortsetzung) (suite) :

Währung/ Devise	Fälligkeit/ Date de maturité	Nominalwert/ Nominal	Unrealisierter Gewinn/Verlust/ Non realise	Gezahlter Zinssatz/ Taux d'interêt payes	Erhaltener Zinssatz/ Taux d'interets perus	Gegenpartei/ Contrepartie
CHF	04/07/19	10 100 000.00	-4 011.40	-0.5700	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	01/06/23	5 000 000.00	-78 416.86	0.0225	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	13/12/21	5 500 000.00	-40 315.46	-0.2425	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	05/08/22	5 100 000.00	-48 664.05	-0.1525	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	16/09/22	5 000 000.00	-52 279.63	-0.1238	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	08/02/23	7 600 000.00	-71 378.48	-0.1350	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	05/02/24	7 000 000.00	-90 925.60	0.0025	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	29/08/24	6 300 000.00	-94 435.44	0.0800	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	17/04/20	6 000 000.00	-882.36	-0.6100	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	27/11/23	7 000 000.00	-60 085.97	-0.1000	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	09/12/25	4 800 000.00	-64 030.13	0.1600	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	30/05/25	7 100 000.00	-86 690.28	0.0950	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
		Summe/ Total	-3 806 833.36			

Baloise Fund Invest (Lux)

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5% :

Wahrung/ <i>Devise</i>	Falligkeit/ <i>Date de maturite</i>	Nominalwert/ <i>Nominal</i>	Unrealisierter Gewinn/Verlust/ <i>Non realise</i>	Gezahlter Zinssatz/ <i>Taux d'interet payes</i>	Erhaltener Zinssatz/ <i>Taux d'interets perus</i>	Gegenpartei/ <i>Contrepartie</i>
EUR	15/06/20	700 000.00	-17 761.96	1.5200	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	31/07/19	200 000.00	-2 137.22	1.5800	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	27/09/19	500 000.00	-6 309.93	1.4600	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	06/11/20	340 000.00	-10 604.08	1.4925	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	06/06/19	400 000.00	-2 796.46	1.3375	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	24/06/19	400 000.00	-1 747.26	0.6500	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	21/01/19	450 000.00	-202.63	0.4220	EUR EURIBOR 6 MONATS	COMMERZBANK AG FKT
EUR	20/05/19	500 000.00	-1 305.04	0.4010	EUR EURIBOR 6 MONATS	COMMERZBANK AG FKT
EUR	12/06/20	500 000.00	-5 160.57	0.5000	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	19/11/19	400 000.00	-2 297.45	0.4130	EUR EURIBOR 6 MONATS	COMMERZBANK AG FKT
EUR	23/07/20	450 000.00	-3 338.71	0.2725	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	16/12/20	1 500 000.00	-5 923.33	0.0250	EUR EURIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
EUR	25/11/20	1 000 000.00	-2 629.29	-0.0425	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	04/12/20	400 000.00	-897.30	-0.0625	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	10/01/21	400 000.00	-976.07	-0.0525	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	26/05/21	400 000.00	-2 327.13	0.1075	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	30/03/21	400 000.00	-2 065.24	0.0825	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	15/01/21	500 000.00	-957.55	-0.0775	EUR EURIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
EUR	29/01/21	500 000.00	-1 532.06	-0.0125	EUR EURIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
EUR	20/03/21	400 000.00	-872.26	-0.0525	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	12/01/21	350 000.00	-609.50	-0.0875	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	17/06/21	400 000.00	-923.24	-0.0325	EUR EURIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
Summe/ Total			-73 374.28			

Baloise Fund Invest (Lux)
Weitere Erläuterungen zum Bericht
Autres notes aux Etats Financiers

**Weitere Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2018 /
*Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2018***

1. Allgemeine Informationen/ Généralités

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.

Baloise Fund Invest (Lux) (ci-après dénommée « la Société ») est une société luxembourgeoise constituée en Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses amendements. La Société est soumise aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, telle que modifiée, relative aux Organismes de Placement Collectif. La Société a été créée à Luxembourg le 31 janvier 2001 pour une durée indéterminée.

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

La Société est inscrite au registre du commerce de Luxembourg sous le matricule B 80 382.

Am 31. Dezember 2018 bestanden folgende Teilfonds:

Les compartiments suivants sont actifs au 31 décembre 2018 :

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 Swissfranc Bond (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity

2. Rechnungslegungsgrundsätze/ Principales méthodes comptables

a. Rechnungslegung/ Présentation des états financiers

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 28. Dezember 2018.

**Weitere Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2018 /
Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2018**

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)/ Principales méthodes comptables (suite)

Les états financiers de la Société sont établis conformément à la réglementation luxembourgeoise en vigueur concernant les Organismes de Placement Collectif.

Les états financiers de la Société (fonds à compartiments) sont présentés en EUR par consolidation des actifs et passifs des différents compartiments au cours du change en vigueur le dernier jour de l'exercice comptable.

Les états financiers de la Société sont présentés sur base des valeurs nettes d'inventaires calculées avec les prix de clôture au 28 décembre 2018.

b. Bewertung der Wertpapiere/ Evaluation des titres

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.

L'évaluation des titres négociés en bourse ou sur tout autre marché réglementé est basée sur le dernier cours disponible. Si le dernier cours disponible n'est pas représentatif, l'évaluation se base sur la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

les titres et instruments du marché qui ne sont pas cotés ou négociés sur un marché réglementé et les valeurs mobilières admises à une bourse ou négociées sur un marché réglementé pour lesquelles aucun cours n'est disponible, sont évaluées sur la base de la valeur probable de réalisation, estimée avec prudence et bonne foi.

Les parts d'autres OPCVM ou OPC sont évaluées au dernier prix de rachat connu et disponible.

c. Realisierte Gewinne und Verluste bei Verkauf von Wertpapieren/ Plus/Moins-values réalisées sur la vente de titres

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

Les plus/moins-values réalisées sur la vente de titres sont déterminées sur base du coût moyen.

d. Umrechnung von Fremdwährungen/ Conversion de devises étrangères

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.

Les transactions effectuées dans des devises autres que celles des divers compartiments sont converties aux cours de change en vigueur à la date où elles sont effectuées.

Les postes d'actif ou de passif libellés dans une devise autre que la devise de référence sont convertis dans la devise de référence au cours déterminant du marché à la date de l'évaluation.

**Weitere Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2018 /
Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2018**

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)/ Principales méthodes comptables (suite)

Die folgenden Währungskurse wurden zum Geschäftsjahresende benutzt:

Les taux de change utilisés à la date de clôture sont les suivants :

1 AUD	=	0.615365 EUR
1 CAD	=	0.641295 EUR
1 CHF	=	0.888454 EUR
1 DKK	=	0.133915 EUR
1 GBP	=	1.109262 EUR
1 HKD	=	0.111690 EUR
1 JPY	=	0.007920 EUR
1 NOK	=	0.100133 EUR
1 NZD	=	0.585428 EUR
1 SEK	=	0.097359 EUR
1 SGD	=	0.64245 EUR
1 TRY	=	0.165961 EUR
1 USD	=	0.874546 EUR

e. Dividenden- Zinserträge und Erträge aus Wertpapierleihe/ Dividendes, intérêts et rémunération du prêt de titres

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

Erträge aus Wertpapierleihe werden als Bareinnahmen verbucht und im Jahresabschluss unter dem Posten „Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften“ ausgewiesen.

Les dividendes sont reconnus comme réalisés à la date de paiement du coupon (dividende « ex-date »). Les intérêts sont comptabilisés pro rata temporis.

La rémunération allouée en paiement du prêt de titres est effectuée en espèces et apparaît dans les états financiers sous le titre « Autres revenus financiers ».

f. Kosten/ Frais

1) Gründungskosten/ Frais de constitution

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. Die Gründungskosten sind alle abgeschrieben worden.

Les frais encourus pour la constitution d'un nouveau compartiment sont portés en déduction de l'actif de ce compartiment pendant une durée maximale de cinq ans, à l'appréciation du Conseil d'Administration.

Les frais de constitution ont tous été amortis.

**Weitere Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2018 /
*Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2018***

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)/ *Principales méthodes comptables (suite)*

2) Weitere Kosten/ *Autres frais*

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

Les frais encourus par la Société sont imputés à chaque compartiment en fonction de la part qu'il représente dans le volume global de la Société.

g. Finanztermingeschäfte (Futures)/ *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. Einzelheiten zu laufenden Verträgen finden Sie im Abschnitt "Erläuterungen zum Bericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente".

Les futures non échus seront estimés à leur dernier cours connu au jour d'évaluation ou à la liquidation et les bénéfiques ou pertes non réalisés en résultant sont comptabilisés dans l'Etat du Patrimoine. Les détails des contrats de futures en cours peuvent être trouvés dans la section "Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés".

h. Bewertung von Swapgeschäften/ *Evaluation des contrats de swaps*

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 Swapgeschäften“ verbucht und ihre Veränderungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (Verlustes) aus Swapgeschäften“ enthalten. Einzelheiten zu ausstehenden Swap-Kontrakten finden Sie im Abschnitt "Erläuterungen zum Bericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente".

Pour atteindre l'objectif d'investissement, la Société a souscrit des contrats de swaps. L'évaluation des swaps sur portefeuille est comptabilisée lors de chaque calcul de la Valeur Nette d'Inventaire dans les rubriques « Plus- ou moins-value nette non réalisée sur swaps » de l'Etat du Patrimoine et leurs variations sont incluses dans les rubriques « Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée sur contrats de swaps » de l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets. Pour les détails des contrats de swap en cours, veuillez-vous reporter à la section "Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés".

1) Zinsswaps und Währungsswaps/ *Swaps de taux d'intérêt et Swaps de devises*

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.

**Weitere Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2018 /
Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2018**

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung) / Principales méthodes comptables (suite)

Un swap sur taux d'intérêt est un accord bilatéral par lequel chacune des parties accepte d'échanger une série de paiements d'intérêts contre une autre série de paiements d'intérêts (généralement fixes/flottants) sur la base d'un montant notionnel servant de base de calcul et qui n'est généralement pas échangé.

Un swap de devises est un accord bilatéral par lequel chacune des parties convient d'échanger deux devises différentes et d'inverser cet échange à une date ultérieure au même taux de change. Pendant la durée de l'échange, chaque partie verse à l'autre des intérêts dans la devise du principal reçu.

Le swap de taux d'intérêts et le swap de devises sont évalués à la valeur du marché à chaque date de calcul de la VNI. La valeur de marché se fonde sur les éléments d'évaluation fixés dans les contrats et est obtenue auprès d'agents de notation tiers, de teneurs de marché ou sur la base de modèles internes.

2) Total Return Swap/ Total Return Swap

Ein Total Return Swap ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der sich die beiden Vertragsparteien verpflichten, Zahlungen entsprechend dem Ertrag eines Basiswerts, dargestellt durch ein Wertpapier, ein Instrument, einen Rohstoff, einen Korb oder einen Index derartiger Werte, auf der Grundlage von fest vereinbarten oder variablen Zinszahlungen auszutauschen. Eine der Vertragsparteien zahlt den Gesamtertrag eines festgelegten spezifischen Referenzaktivums und erhält im Austausch regelmäßige Zahlungsströme. Die Gesamtrendite umfasst die Erträge und Wertschwankungen des Basiswerts sowie die Zinsen oder eventuellen Dividenden während der Vertragslaufzeit je nach Art des zugrunde liegenden Anlagewerts. Die Höhe der Austauschzahlungen wird entsprechend einer vereinbarten Summe oder Nominalquantität berechnet. Je nachdem, ob die Gesamtrendite des Referenzaktivums, das der Transaktion zugrunde liegt, die Ausgleichszahlung über- oder unterschreitet, erhält der Fonds eine Zahlung bzw. muss eine Zahlung an die Gegenpartei leisten.

Bei einem Total Return Swap bezahlt der Teilfonds der Gegenpartei einen Nominalwert, welcher dem Nettoinventarwert zum Vertragsabschluss entspricht und welcher durch den Nettoerlös der Mittelzu- und Mittelrückflüsse an jedem Berechnungstag erhöht bzw. vermindert wird. Im Gegenzug wird dem Teilfonds eine Performance ausbezahlt und er erhält ein Portfolio. Die aus dem Portfolio erhaltenen Einkünfte werden der Gegenpartei vollständig zurückgeführt.

Die Total Return 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.

Le Total Return Swap est un accord bilatéral par lequel chacune des parties s'engage à échanger des paiements sur la base du rendement d'un investissement sous-jacent représenté par un titre, un instrument, un produit de base, un panier ou un indice d'instruments selon un taux fixe ou variable. L'une des parties paie le rendement total d'une référence spécifique définie et reçoit en échange un flux régulier de paiements. La performance totale inclura les plus-values et les moins-values de l'investissement sous-jacent ainsi que les intérêts ou dividendes éventuels pendant la durée du contrat en fonction du type d'investissement sous-jacent. Les flux de trésorerie échangés sont calculés par référence à une somme ou à une quantité notionnelle convenue. Selon que le rendement total de l'actif de référence qui sous-tend la transaction est supérieure ou inférieure au paiement de compensation, le compartiment recevra un paiement ou devra verser un paiement à la contrepartie.

Dans le cas d'un Total Return Swap, le compartiment verse à la contrepartie la valeur nominale équivalant à la valeur nette d'inventaire applicable à la date d'entrée en vigueur du contrat, augmentée ou diminuée de la valeur nominale des souscriptions et rachats à chaque jour de calcul de VNI. En contrepartie, le compartiment reçoit une performance et un portefeuille. Les revenus générés par ce portefeuille seront entièrement reversés à la contrepartie.

Le Total Return Swap est évalué à la valeur du marché à chaque date de calcul de la VNI. La valeur de marché estimée se fonde sur les éléments d'évaluation fixés dans les contrats et est obtenue auprès d'agents de notation tiers, de teneurs de marché ou sur la base de modèles internes.

**Weitere Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2018 /
*Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2018***

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)/ *Principales méthodes comptables (suite)*

3) Crash Risk Swaps/ *Crash Risk Swaps*

Im Weiteren wurden für den BFI Capital Protect (CHF) Teilfonds ein „Crash Risk Swap“ - Vertrag abgeschlossen. Dieser Swap -Vertrag gewährleistet, dass der zum Laufzeitende garantierte Betrag ausgezahlt wird, wenngleich das gehaltene Portfolio nicht in der Lage sein sollte, diesen Liquidationsbetrag zu erreichen. Bei nicht Erreichen des garantierten Betrages, verpflichtet dieser Vertrag die Gegenpartei, dem Teilfonds am Laufzeitende den Differenzbetrag bis zum vertraglich abgesicherten Betrag auszusahlen.

Un contrat « Crash Risk Swap » a été signé pour le compartiment BFI Capital Protect (CHF). Ce contrat de garantie permet d'assurer que la valeur garantie à maturité sera atteinte, quand bien même les actifs détenus ne seraient pas en mesure d'atteindre cette valeur liquidative garantie. Ce contrat conduit la contrepartie à verser au compartiment la somme manquante afin de respecter la garantie contractuelle à l'échéance.

4) Sonstige Swaps/ *Autres Swaps*

Die Gesellschaft kann Swaps abschließen, im Rahmen derer sich der Fonds 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.

La Société peut conclure des contrats d'échange dans lesquels la Société et la contrepartie s'engagent à s'échanger des paiements dans le temps selon une règle prédéterminée à laquelle ils sont tous deux soumis. Les swaps sont évalués à la valeur du marché le jour du calcul de la VNI. La valeur de marché estimée est basée sur les composantes d'évaluation convenue contractuellement et est fournie par des Agences de Cotation, des teneurs de marché ou sur base d'un modèle interne.

i. Bewertung von Devisentermingeschäften/ *Evaluation des contrats de change à terme*

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. Einzelheiten zu ausstehenden Devisenterminkontrakten finden Sie im Abschnitt "Erläuterungen zum Bericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente".

Les contrats de change à terme non échus sont évalués aux cours de change applicables à la date d'évaluation ou à la date de clôture et les bénéfices ou pertes non réalisés en résultant sont comptabilisés dans l'Etat du Patrimoine. Pour les détails des contrats de change à terme en cours, veuillez-vous reporter à la section "Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés".

**Weitere Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2018 /
*Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2018***

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)/ *Principales méthodes comptables (suite)*

i. Transaktionskosten/ *Frais de transaction*

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

Les frais sur transactions comprennent les frais d'opérations, les frais de courtage, les frais de bourses, les frais de traitement et les frais de règlement liés aux transactions sur portefeuille-titres et contrats « futures ».

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%.

La Société n'est assujettie, en vertu de la législation applicable, à aucun impôt sur le revenu au Luxembourg. Les bénéficiaires distribués de la Société ne sont en outre soumis à aucune retenue à la source. La Société est uniquement tenue de s'acquitter d'une taxe d'abonnement au taux annuel de 0.05%, payable par trimestre, calculée sur la base des actifs nets à la fin de chaque trimestre. Dans le cas de lancement de compartiment ou de catégories d'actions exclusivement distribuées à des investisseurs institutionnels, l'impôt relatif à ce compartiment ou à cette catégorie d'actions n'est que de 0.01%.

**4. Verwaltungs- und Beratergebühren, Depot- und Unterdepotgebühren und Erfolgshonorare/
*Commissions de Gestion et de Conseil, de Banque dépositaire et sous-dépositaire et commissions de performance***

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. Für einzelne Teilfonds können die Asset Manager zusätzlich ein Erfolgshonorar erhalten. Aus der Gebühr des Beraters werden Vergütungen für den Vertrieb der Teilfonds (Bestandspflegekommissionen) an Vertriebssträger ausgerichtet.

Les gestionnaires et le conseiller perçoivent chaque trimestre une commission sur l'actif de chaque compartiment, calculée sur la base de la valeur nette moyenne du trimestre correspondant pour chaque compartiment. Pour certains compartiments, les gestionnaires peuvent percevoir une commission de performance supplémentaire.

Des bonifications pour la commercialisation des compartiments (commissions d'état) à des distributeurs sont effectuées à partir de la commission du conseiller.

**Weitere Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2018 /
Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2018**

**4. Verwaltungs- und Beratergebühren, Depot- und Unterdepotgebühren und Erfolgshonorare
(Fortsetzung)/ Commissions de Gestion et de Conseil, de Banque dépositaire et sous-dépositaire et
commissions de performance (suite)**

Teilfonds/ Compartiments	Verwaltungs- und Beratergebühren - Effektiver Satz p.a./ Commission de gestion et de conseil - Taux effectifs p.a.	Verwaltungs- und Beratergebühren - Höchstsatz p.a./ Commission de gestion et de conseil - taux maximum p.a.
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	1.25%	max. 1.25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	1.25%	max. 1.25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	1.25%	max. 1.25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	1.40%	max. 1.40%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	1.40%	max. 1.50%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	1.40%	max. 1.75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	1.50%	max. 1.50%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)	0.75%	max. 0.75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)	0.75%	max 0.75% für R Aktien/ pour la classe R
	1.25%	max 1.25% für O Aktien/ pour la classe O
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)	0.75%	max. 1.25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	1.75%	max. 1.75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)	Bis zu/ Jusqu'à EUR 24 000 000 0.75%	max. 1.50% für R (EUR) Aktien/ pour la classe R (EUR)
	Über/ Au-delà EUR 24 000 000 1.50%	max. 1.50% für R (CHF) Aktien/ pour la classe R (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)	Bis zu/ Jusqu'à EUR 14 000 000 0.75%	max. 1.75% für R (EUR) Aktien/ pour la classe R (EUR)
	Über/ Au-delà EUR 14 000 000 1.75%	max. 1.75% für R (CHF) Aktien/ pour la classe R (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)	Bis zu/ Jusqu'à EUR 10 000 000 0.75%	max. 2.00% für R (EUR) Aktien/ pour la classe R (EUR)
	Über/ Au-delà EUR 10 000 000 2.00%	max. 2.00% für R (CHF) Aktien/ pour la classe R (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%	1.40%	max. 2.00%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%	1.40%	max. 2.00%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity	0.60%	max. 1.50% für R (CHF) Aktien/ pour la classe R (CHF)
	0.60%	max. 0.90% für I (CHF) Aktien/ pour la classe I (CHF)
	0.60%	max. 1.50% für R (EUR) Aktien/ pour la classe R (EUR)
	0.60%	max. 0.90% für I (EUR) Aktien/ pour la classe I (EUR)

Der folgende Teilfonds unterliegt einer „Garantie-Gebühr“ zu Gunsten des Garantiegebers:

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF) 0.25% p.a .

Die Depotbank- und Unterdepotbankgebühr beträgt maximal 0.03% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für das jeweilige Jahr.

**Weitere Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2018 /
Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2018**

**4. Verwaltungs- und Beratergebühren, Depot- und Unterdepotgebühren und Erfolgshonorare
(Fortsetzung)/ Commissions de Gestion et de Conseil, de Banque dépositaire et sous-dépositaire et
commissions de performance (suite)**

Für die Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) hat der Asset Manager ein Anrecht auf ein Erfolgshonorar in Höhe von 10% des Betrages, um den der Wertzuwachs der „R (EUR)“ und „I (EUR)“ Anteile die Entwicklung des 3-Monats-Euribor und der Wertzuwachs der „R (CHF)“ und „I (CHF)“ Anteile die Entwicklung des 3-Monats-Swiss Libor übersteigt. Das Erfolgshonorar wird täglich berechnet und jährlich abgerechnet.

Le compartiment suivant est soumis à des « frais de garantie » en faveur du donneur de garantie :

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF) 0.25% p.a.

La commission de banque dépositaire et sous-dépositaire est de maximum 0.03% de la Valeur Nette d'Inventaire de chaque compartiment.

Pour les compartiments Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) et Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR), l'Asset Manager a droit à une commission de performance correspondant à 10% de la surperformance par rapport à l'évolution de l'Euribor 3 mois pour les classes « R (EUR) » et « I (EUR) » et du Swiss Libor 3 mois pour les classes « R (CHF) » et « I (CHF) ». La commission de performance est calculée quotidiennement et payée chaque année.

5. Gemeinsames Management/ Co-gestion

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.

Afin de réduire les frais de gestion courants et de permettre parallèlement une plus grande diversification des placements, la Société peut décider de procéder à une gestion commune d'une partie ou de la totalité de l'actif d'un compartiment et de l'actif d'autres Organismes de Placement Collectif luxembourgeois, ou à une gestion commune de différents compartiments ou de la totalité des compartiments.

6. Wertpapierleihe/ Prêts de titres

Die Gesellschaft darf Ausleihungen von Wertpapieren ausschließlich im Rahmen eines standardisierten Verfahrens einer anerkannten Clearingstelle oder eines erstrangigen Finanzinstituts, das auf diese Art von Transaktionen spezialisiert ist, vornehmen.

Wertpapierausleihungen können in Bezug auf 100% der Vermögenswerte des Teilfonds durchgeführt werden, vorausgesetzt dass das Transaktionsvolumen stets bei einem angemessenen Wert gehalten wird oder die Rückgabe der verliehenen Wertpapiere derart verlangt werden kann, dass der Teilfonds jederzeit seine Rücknahmeverpflichtungen erfüllen kann, und dass diese Geschäfte nicht die Verwaltung des Teilfondsvermögens in Übereinstimmung mit der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds gefährden. Die Risiken dieser Geschäfte werden im Rahmen des Risikomanagementprozesses der Verwaltungsgesellschaft gesteuert.

**Weitere Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2018 /
Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2018**

6. Wertpapierleihe (Fortsetzung)/ Prêts de titres (suite)

La Société peut seulement prêter des titres dans le cadre d'un système standardisé de prêt organisé par un organisme reconnu de compensation de titres ou par une institution financière de premier ordre spécialisée dans ce type d'opérations.

Les opérations de prêts de titres peuvent être conclues à concurrence de 100% des actifs du Compartiment, pour autant que le volume de transactions soit toujours maintenu à un niveau approprié ou que la restitution des valeurs mobilières prêtées puisse être demandée de sorte que le Compartiment puisse à tout moment satisfaire à ses obligations de rachat, et que ces opérations ne compromettent pas la gestion de l'actif du Compartiment conformément à la politique d'investissement du Compartiment respectif. Les risques inhérents à ces opérations sont gérés dans le cadre du processus de gestion des risques de la Société de gestion.

Teilfonds/ Compartiments	Währung/ Devise	Wert der Ausleihungen/ Valeur de marché des titres prêtés	Marktwerte der Wertpapiere zur Absicherung/ Valeur de marché des titres en couverture	Bar Absicherung/ Garantie espèces
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	CHF	10 914 942.26	4 555 221.09	6 622 604.86
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	CHF	21 620 346.49	9 146 058.50	13 021 673.64
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	CHF	6 313 146.39	2 568 759.47	3 922 866.55
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	EUR	5 073 083.45	978 115.21	4 324 950.93
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	EUR	13 735 889.04	3 506 659.44	10 807 114.23
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	EUR	12 393 638.99	3 520 436.40	9 376 581.74
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	CHF	9 781 467.07	3 451 673.45	6 673 849.92
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)	EUR	1 490 910.78	-	1 575 650.33
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	EUR	62 814 832.61	18 645 256.84	47 028 300.02

Alle ausgeliehenen Wertpapiere, die nicht in bar garantiert sind, sind durch folgende Wertpapiere gedeckt:

L'ensemble des titres prêtés qui ne sont pas garantis en espèces est couvert par les titres suivants:

Name/ Nom	Isin/ ISIN	Bestand/ Quantité	Marktwerte (in EUR)/ Valeur de marché (en EUR)
TSY IL G 0.13 03-58	GB00BP9DLZ64	15 311 000.00	35 241 238.59
ALLEMAGNE 0 2031	DE0001142164	1 660 000.00	1 582 627.40
DEUT BUND ZCP 08-46	DE0001108744	1 598 219.00	1 239 482.76
ROYA DES 0.25 07-25	NL0011220108	595 674.00	605 745.05
ALLEMAGNE 0 07 44	DE0001108660	600 000.00	482 721.00
DEUT BUND ZCP 01-26	DE0001142594	282 000.00	280 556.16
ALLEMAGNE ZCP 07-33	DE0001143360	249 000.00	227 927.13
FRAN GOV 0.5 05-25	FR0012517027	1 351 731.00	1 381 688.87
FRAN GOVE ZCP 02-21	FR0013311016	3 097 615.00	3 130 325.81

Die Gegenpartei der ausgeliehenen Wertpapiere ist CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

**Weitere Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2018 /
Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2018**

6. Wertpapierleihe (Fortsetzung)/ Prêts de titres (suite)

La contrepartie des prêts de titres est CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Einkünfte aus Wertpapierausleihungen werden unter dem Posten „Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften“ ausgewiesen.

Les revenus sur prêts de titres sont enregistrés dans le compte « Autres revenus financiers ».

Teilfonds/ Compartiments	Bruttobetrag der Einkünfte aus der Wertpapierleihe/ Montant brut total des revenus sur prêts de titres	Vom Bruttobetrag abgezogene Kosten/Gebühren/ Charges déduites du montant brut	Nettobetrag der Einkünfte aus der Wertpapierleihe/ Montant net total des revenus sur prêt de titres
	100%	40%	60%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	55 436.90	22 174.76	33 262.14
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	103 174.12	41 269.65	61 904.47
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	28 353.37	11 341.35	17 012.02
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	21 773.82	8 709.53	13 064.29
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	51 144.25	20 457.70	30 686.55
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	42 558.63	17 023.45	25 535.18
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	35 809.18	14 323.67	21 485.51
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)	6 865.47	2 746.19	4 119.28
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	158 107.72	63 243.09	94 864.63

7. Wertpapier-Transaktionen/ Transactions sur titres

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.

Un descriptif de l'ensemble des transactions sur titres (achats et ventes) peut être obtenu gratuitement, sur demande, auprès du siège de la Société et de ses représentants en Suisse et en Allemagne.

**8. Garantierte Nettoinventarwerte (NIW) pro Aktie per 31/12/2018 /
Valeur nette d'inventaire (VNI) par Action garantie au 31/12/18**

	Garantiezeitpunkt / Date de garantie	Garantierter NIW pro Aktie zum Garantiezeitpunkt/ VNI par Action garantie à la date de garantie	NIW pro Aktie per 31/12/18/ VNI par Action au 31/12/18
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)	01/03/17 – 01/03/20	10.94	10.92

**Ergänzende Informationen für Anleger/
*Informations complémentaires pour les investisseurs***

Schweiz/ Suisse

Vertreter in der Schweiz/ *Représentant en Suisse*

Acolin Fund Services AG
Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich

Hauptvertriebsträger/ *Distributeur principal*

Baloise Asset Management Schweiz AG / Baloise
Asset Management Suisse S.A.
Aeschengraben 21, CH-4002 Basel

Zahlstelle/ *Agent Payeur*

Baloise Bank SoBa AG
Amthausplatz 4, CH-4500 Solothurn

Luxemburg/ Luxembourg

**Depot- und Zahlstelle sowie Register-,
Transfer- und Verwaltungsstelle/
*Banque Dépositaire, Agent Payeur, Agent
Administratif, Agent de Transfert et Tenue de
Registre***

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

Belgien/ Belgique

**Zahl- und Informationsstelle/ *Agent Payeur et
Service d'Informations***

CACEIS Belgium S.A.
Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel

Deutschland/ Allemagne

Hauptvertriebsträger/ *Distributeurs principaux*

Basler Financial Services GmbH
Ludwig Erhard Strasse 22, D-20459 Hamburg

Basler Lebensversicherung-AG
Ludwig Erhard Strasse 22, D-20459 Hamburg

**Zahl- und Informationsstelle/ *Agent Payeur et
Service d'Informations***

State Street Bank GmbH
Solmsstrasse 83,
D-60486 Frankfurt am Main

Eine Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraumes ist bei der State Street Bank GmbH Deutschland erhältlich.

Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Aktien können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.

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.

Un état des variations du portefeuille au cours de l'exercice est disponible au siège de la State Street Bank GmbH en Allemagne.

Les demandes de rachat ou de conversion d'actions peuvent être déposées auprès de la State Street Bank GmbH.

Les produits de rachat, distributions et autres paiements peuvent être payés par la State Street Bank GmbH. Aux actionnaires sur demande, aussi bien par virement qu'en espèce dans la monnaie locale.

**Ergänzende Informationen für Anleger/
Informations complémentaires pour les investisseurs**

Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.

Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:

- Der Verwaltungsgesellschaftsvertrag zwischen der Gesellschaft und MDO Management Company S.A
- der Domizilstellenvertrag zwischen CACEIS Bank, Luxembourg Branch und der Gesellschaft
- Depotstellenvertrag zwischen CACEIS Bank, Luxembourg Branch, MDO Management Company S.A. und der Gesellschaft
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG, MDO Management Company S.A. und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen C-QUADRAT Wealth Management GmbH, MDO Management Company S.A. und der Gesellschaft
- der Beratungsvertrag zwischen Baloise Fund Invest Advico und der Gesellschaft
- der Garantievertrag zwischen UBS AG und der Gesellschaft

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in der „Frankfurter Allgemeine Zeitung“ veröffentlicht

Le détail des changements intervenus dans la composition des portefeuilles-titres des différents compartiments est disponible sans frais sur simple demande auprès de State Street Bank GmbH Allemagne.

Les demandes de rachat ou d'échange de part peuvent être obtenues auprès de State Street Bank GmbH.

Les bénéfices de rachats, distributions ou autres paiements peuvent être payés par State Street Bank

GmbH sur demande des actionnaires par virement ou en espèces dans la devise du pays.

Les prospectus, informations clés pour l'investisseur (KIID), statuts, rapports périodiques, prix de rachat et de souscription peuvent être obtenus sans frais auprès de State Street Bank GmbH.

Sont disponibles en consultation chez State Street Bank GmbH :

- *contrat de société de gestion entre la société et MDO Management Company S.A.*
- *contrat d'agent domiciliataire entre CACEIS Bank, Luxembourg Branch et la Société*
- *contrat de dépositaire entre CACEIS Bank, Luxembourg Branch, MDO Management Company S.A. et la Société*
- *contrat de gestion de fortune entre Baloise Asset Management Suisse S.A., MDO Management Company S.A. et la Société*
- *contrat de gestion de fortune entre C-QUADRAT Wealth Management GmbH, MDO Management Company S.A. et la Société*
- *contrat de conseil entre Baloise Fund Invest Advico et la Société*
- *contrat de garantie entre UBS AG et la Société*

Les prix de rachats et de souscriptions sont publiés dans le « Frankfurter Allgemeine Zeitung ». Les avis aux actionnaires sont publiés dans le Bundesanzeiger.

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée

Total Expense Ratio (TER)

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

Le Total Expense Ratio (TER) est défini comme étant le montant total des charges d'exploitation par rapport à l'actif net moyen de la Société.

Teilfonds/ Compartiments	TER ohne Erfolgshonorare/ TER sans commission de performance	TER mit Erfolgshonorare/ TER avec commission de performance	Zusammengesetzte TER/ TER Synthétique
BFI Activ (CHF) – R	1.44%	-	-
BFI Progress (CHF) – R	1.42%	-	-
BFI Dynamic (CHF) – R	1.45%	-	1.52%
BFI Activ (EUR) – R	1.59%	-	1.75%
BFI Progress (EUR) – R	1.58%	-	1.74%
BFI Dynamic (EUR) – R	1.59%	-	1.75%
BFI InterStock (CHF) – I	1.65%	-	-
BFI InterStock (CHF) – R	1.69%	-	-
BFI Swissfranc Bond (CHF) – I	0.89%	-	-
BFI Swissfranc Bond (CHF) – R	0.90%	-	-
BFI EuroBond (EUR) – R	0.97%	-	-
BFI EuroBond (EUR) – O	1.47%	-	-
BFI Capital Protect (CHF) – PL	1.31%	-	-
BFI Equity Fund (EUR) – R	1.92%	-	-
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) – I (EUR)*	-	-	-
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) – R (EUR)	1.64%	-	1.89%
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) – R (CHF)	1.63%	-	1.88%
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) – I (EUR)*	-	-	-
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) – R (EUR)	1.88%	-	2.34%
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) – R (CHF)	1.86%	-	2.32%
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) – R (EUR)	2.08%	-	2.40%
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) – R (CHF)	2.08%	-	2.40%
BFI Swiss TargetVol 5% – I (CHF)	1.49%	-	-
BFI Euro TargetVol 5% – I (EUR)	1.74%	-	-
BFI Systematic Flex Equity – R (CHF)	0.89%	-	-
BFI Systematic Flex Equity – I (CHF)	0.85%	-	-
BFI Systematic Flex Equity – R (EUR)	0.90%	-	-
BFI Systematic Flex Equity – I (EUR)	0.86%	-	-

* Nicht repräsentative TER/TER non représentatif

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée

Wenn ein Erfolgshonorar fällig ist und berechnet wird, enthält die dargestellte TER dieses Erfolgshonorar. Ausserdem ist das Erfolgshonorar in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens für die letzten zwölf Monate vor dem Berichtsdatum berechnet. Das Erfolgshonorar ausgedrückt als Prozentsatz des Nettoinventarwertes beträgt :

Si une commission de performance est prévue et a été calculée, le TER présenté inclut cette commission. De plus, le ratio de commission de performance est calculé en pourcentage de la moyenne des actifs nets pour les 12 derniers mois précédents la date de ce rapport. La commission de performance, exprimée en pourcentage de la valeur liquidative moyenne, est la suivante :

BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (EUR)	-
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (CHF)	-
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (EUR)	-
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (CHF)	-
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) - R (EUR)	-

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) 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.

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

Le total expense ratio (TER) a été calculé conformément à la réglementation suisse « Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux » établie par la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA).

Lorsqu'un placement collectif investit plus que 10.00% de sa fortune nette dans d'autres placements collectifs (fonds cibles) publiant un TER, il convient de publier un TER composé (synthétique).

Les changements effectués sur les commissions de gestion sont énumérés dans la note 4 aux états financiers.

Ungeprüfte Informationen / *Information non auditée*

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten / *Paiement de rétrocessions et de rabais*

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

Diese Entschädigung gilt für jedes Anbieten und jedes Werben für den Anlagefonds, einschliesslich jeder Art von Tätigkeit, welche auf den Verkauf des Anlagefonds abzielt, wie insbesondere die Organisation von Roadshows, die Teilnahme an Messen und Veranstaltungen, die Herstellung von Marketingmaterial, die Schulung von Vertriebspartnern, etc.

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

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

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

Der Anlagefonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragten können im Vertrieb 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.

Le placement collectif respectivement la société de gestion ainsi que ses/leurs mandataires peuvent verser des rétrocessions afin de rémunérer l'activité de distribution de parts de fonds en Suisse ou à partir de la Suisse.

Cette indemnité permet de rémunérer toute proposition ou publicité concernant le placement collectif, incluant tout type d'activité visant l'acquisition du placement collectif, notamment l'organisation de road shows, la participation aux salons d'investissement, la préparation de document de marketing, la formation de distributeurs, etc.

Les rétrocessions ne sont pas considérées comme des rabais, même si elles sont au final intégralement ou partiellement reversées aux investisseurs.

Les bénéficiaires des rétrocessions garantissent une publication transparente et informent les investisseurs spontanément et gratuitement du montant des rémunérations qu'ils pourraient recevoir pour la distribution. A la demande, ils communiquent les montants effectivement perçus pour la distribution du placement collectif aux investisseurs.

Le placement collectif respectivement la société de gestion ainsi que ses/leurs mandataires peuvent verser des rabais directement aux investisseurs, sur demande, dans le cadre de la distribution en Suisse ou à partir de la Suisse. Les rabais servent à réduire les frais ou coûts incombant aux investisseurs concernés. Les rabais sont autorisés sous réserve des points suivants :

- *ils ne sont pas imputés en sus sur la fortune du placement collectif ;*
- *ils sont accordés sur la base de critères objectifs ;*
- *ils sont accordés aux mêmes conditions temporelles et dans la même mesure à tous les investisseurs remplissant les critères objectifs et demandant des rabais.*

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée

Les critères objectifs d'octroi de rabais par le placement collectif ou la société de gestion sont :

- le volume souscrit par l'investisseur ou le volume total détenu par lui dans le placement collectif de capitaux et
- la disposition de l'investisseur à apporter son soutien dans la phase de lancement d'un placement collectif de capitaux.

A la demande de l'investisseur, le placement collectif ou la société de gestion communique gratuitement le montant des rabais correspondants.

Performance zum 31.12.2018/ Performance au 31.12.2018

(Die Performancezahlen sind auf Grund des NIW vom 31.12.2018, basierend auf den Schlusskursen vom 28.12.2018, berechnet.)

(Les performances sont calculées sur base des VNI au 31.12.2018, au cours du 28.12.2018.)

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	-6.06%	2.23%	4.94%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	-4.30%	1.61%	7.99%

* Benchmark= Peergroup Lipper Schweiz – Mixed Asset CHF Income

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	-7.16%	5.09%	9.88%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	-7.51%	1.65%	8.17%

* Benchmark= Peergroup Lipper Schweiz – Mixed Asset CHF Balanced

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	-10.25%	7.11%	12.76%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	-9.53%	3.38%	7.09%

* Benchmark= Peergroup Lipper Schweiz – Mixed Asset CHF Growth

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	-3.98%	2.90%	15.48%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	-4.90%	-1.42%	4.75%

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

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée

Performance zum 31.12.2018/ Performance au 31.12.2018

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	-6.32%	4.27%	19.20%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	-6.53%	-0.55%	8.59%

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

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	-8.16%	5.37%	22.18%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	-8.96%	0.15%	12.56%

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

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	-11.96%	10.99%	18.33%
I	-11.93%	11.12%	18.55%
Benchmark*	-10.64%	11.26%	20.00%

*Benchmark = Peergroup Lipper Schweiz – Equity Global

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	-8.66%	9.60%	30.62%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	-7.81%	6.65%	29.22%

* Benchmark = Peergroup Lipper Global Equity Global
(bis 31.07.2012 MSCI World Index)
(jusqu'au 31.07.2012 MSCI World Index)

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	-1.12%	-1.50%	2.78%
I	-1.07%	-1.37%	2.99%
Benchmark*	-1.02%	0.26%	5.14%

*Benchmark = Peergroup Lipper Schweiz – Bond CHF

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée

Performance zum 31.12.2018/ Performance au 31.12.2018

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	-0.46%	1.95%	13.92%
O	-0.96%	0.43%	11.10%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	-1.63%	1.66%	8.65%

*Benchmark = Peergroup Lipper Global Bond EUR

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	-3.36%	-6.98%	-4.55%
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

*Benchmark: keine / Benchmark: aucun

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-Quadrat ARTS Conservative (EUR)

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R (EUR)	-6.99%	-1.12%	8.98%
R (CHF)	-7.54%	-3.05%	5.08%
I (EUR)	N.A.	N.A.	N.A.
I (CHF)	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

*Benchmark: keine / Benchmark: aucun

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-Quadrat ARTS Balanced (EUR)

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R (EUR)	-9.01%	-1.17%	11.19%
R (CHF)	-9.45%	-2.66%	7.38%
I (EUR)	N.A.	N.A.	N.A.
I (CHF)	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

Lancierungsdatum Anteilkategorie I (EUR) 03.01.2018

Date de lancement catégorie de parts I (EUR) 03.01.2018

*Benchmark: keine / Benchmark: aucun

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-Quadrat ARTS Dynamic (EUR)

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R (EUR)	-9.07%	-5.09%	3.20%
R (CHF)	-9.73%	-7.20%	-0.80%
I (EUR)	N.A.	N.A.	N.A.
I (CHF)	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

*Benchmark: keine / Benchmark: aucun

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée

Performance zum 31.12.2018/ Performance au 31.12.2018

Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Swiss TargetVol 5%

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
I	-6.20%	-1.16%	-2.13%
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

*Benchmark: keine / *Benchmark: aucun*

Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Euro TargetVol 5%

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
I	-7.02%	-4.37%	-5.74%
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

*Benchmark: keine / *Benchmark: aucun*

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R (EUR)	N.A.	N.A.	N.A.
R (CHF)	-5.60%	N.A.	N.A.
I (EUR)	N.A.	N.A.	N.A.
I (CHF)	-5.50%	N.A.	N.A.
Benchmark*	-5.57%	N.A.	N.A.

Lancierungsdatum Anteilkategorie R (CHF) 28.12.2017

Lancierungsdatum Anteilkategorie I (CHF) 28.12.2017

Lancierungsdatum Anteilkategorie R (EUR) 04.01.2018

Lancierungsdatum Anteilkategorie I (EUR) 11.01.2018

Date de lancement catégorie de parts R (CHF) 28.12.2017

Date de lancement catégorie de parts I (CHF) 28.12.2017

Date de lancement catégorie de parts R (EUR) 04.01.2018

Date de lancement catégorie de parts I (EUR) 11.01.2018

* Benchmark = MSCI All Country World

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.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

Ungeprüfte Informationen / *Information non auditée*

Messverfahren zur Ermittlung des Gesamtrisikos/ *Méthode de détermination du risque global*

Commitment-Ansatz/ *Approche par les engagements*

Die folgenden Teilfonds wenden den Commitment-Ansatz an, um das Gesamtrisiko zu ermitteln und zu prüfen :/ *Les compartiments suivants utilisent l'approche par les engagements afin de contrôler et mesurer le risque global :*

- 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 Swissfranc Bond (CHF)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée
SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

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

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	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)
Aktiven	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
In absoluten Werten	10 914 942.26	21 620 346.49	6 313 146.39	5 073 083.45
In % der ausleihbaren Aktiven	7.33%	10.53%	17.27%	9.21%
In % des totalen Nettoinventarwertes	6.57%	9.65%	16.35%	8.36%
Aufschlüsselung der Transaktionen auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
Weniger als 1 Tag	-	-	-	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	82 395.83	148 428.54	58 451.83	249 402.59
Ab 1 Woche bis 1 Monat	66 083.85	11 315.84	-	334 983.77
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
Offene Geschäfte	10 766 462.58	21 460 602.11	6 254 694.57	4 488 697.09
Erhaltene Sicherheiten	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
Art:				
Bargeld	6 622 604.86	13 021 673.64	3 922 866.55	4 324 950.93
Obligationen	4 555 221.09	9 146 058.50	2 568 759.47	978 115.21
Aktien	-	-	-	-
	11 177 825.95	22 167 732.14	6 491 626.02	5 303 066.14
Qualität (Rating der Emittenten der Obligationen zur Absicherung):	AAA, AA	AAA, AA	AAA, AA	AAA, AA
Währung: EUR	11 177 825.95	22 167 732.14	6 491 626.02	5 303 066.14
Aufschlüsselung auf Basis des Datums der Restlaufzeit:				
Weniger als 1 Tag	-	-	-	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
Offene Geschäfte	4 555 221.09	9 146 058.50	2 568 759.47	978 115.21
Die 10 grössten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten:	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
Erster Emittent	Deutschland	Deutschland	Deutschland	Deutschland
Betrag	198 880.54	521 760.25	228 233.66	368 205.52
Zweiter Emittent	Großbritannien	Großbritannien	Großbritannien	Großbritannien
Betrag	4 310 817.42	8 494 597.86	2 278 382.09	499 354.14
Dritter Emittent	Frankreich	Frankreich	Frankreich	Frankreich
Betrag	29 584.00	108 893.46	47 000.38	38 370.81
Vierter Emittent	Niederlande	Niederlande	Niederlande	Niederlande
Betrag	15 939.12	20 806.93	15 143.33	72 184.74

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée
SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	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)
Erträge und Kosten	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
<i>Erträge des Fonds :</i>				
In absoluten Werten	33 262.14	61 904.47	17 012.02	13 064.29
In % der Bruttoerträge	60%	60%	60%	60%
<i>Erträge der Management Company :</i>				
In absoluten Werten	11 087.38	20 634.82	5 670.67	4 354.76
In % der Bruttoerträge	20%	20%	20%	20%
<i>Erträge von Dritten :</i>				
In absoluten Werten	11 087.38	20 634.82	5 670.67	4 354.76
In % der Bruttoerträge	20%	20%	20%	20%

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	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 EuroBond (EUR)
Aktiven	<i>in EUR</i>	<i>in EUR</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
In absoluten Werten	13 735 889.04	12 393 638.99	9 781 467.07	1 490 910.78
In % der ausleihbaren Aktiven	13.22%	16.21%	21.08%	6.08%
In % des totalen Nettoinventarwertes	12.42%	15.38%	20.70%	5.99%
Aufschlüsselung der Transaktionen auf Basis des Datums der Restlaufzeit:				
Weniger als 1 Tag	-	-	-	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	371 875.28	208 156.48	220 392.14	191 938.15
Ab 1 Woche bis 1 Monat	329 275.34	51 894.31	-	316 460.36
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
Offene Geschäfte	13 034 738.42	12 133 588.20	9 561 074.93	982 512.27
Erhaltene Sicherheiten				
Art:				
Bargeld	10 807 114.23	9 376 581.74	6 673 849.92	1 575 650.33
Obligationen	3 506 659.44	3 520 436.40	3 451 673.45	-
Aktien	-	-	-	-
	14 313 773.67	12 897 018.14	10 125 523.37	1 575 650.33
Qualität (Rating der Emittenten der Obligationen zur Absicherung):	AAA, AA	AAA, AA	AAA, AA	AAA, AA
Währung:				
EUR	14 313 773.67	12 897 018.14	10 125 523.37	1 575 650.33
Aufschlüsselung auf Basis des Datums der Restlaufzeit:				
Weniger als 1 Tag	-	-	-	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
Offene Geschäfte	3 506 659.44	3 520 436.40	3 451 673.45	-

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée
SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	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 EuroBond (EUR)
Die 10 grössten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten	<i>in EUR</i>	<i>in EUR</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
Erster Emittent	Deutschland	Deutschland	Deutschland	Deutschland
Betrag	1 296 731.06	1 278 554.12	30 155.67	-
Zweiter Emittent	Großbritannien	Großbritannien	Großbritannien	Großbritannien
Betrag	1 824 982.46	1 859 863.65	3 065 200.18	-
Dritter Emittent	Frankreich	Frankreich	Frankreich	Frankreich
Betrag	141 355.14	146 530.89	346 885.02	-
Vierter Emittent	Niederlande	Niederlande	Niederlande	Niederlande
Betrag	243 590.78	235 487.75	9 432.59	-
Erträge und Kosten				
<i>Erträge des Fonds :</i>				
In absoluten Werten	30 686.55	25 535.18	21 485.51	4 119.28
In % der Bruttoerträge	60%	60%	60%	60%
<i>Erträge der Management Company :</i>				
In absoluten Werten	10 228.85	8 511.73	7 161.84	1 373.09
In % der Bruttoerträge	20%	20%	20%	20%
<i>Erträge von Dritten :</i>				
In absoluten Werten	10 228.85	8 511.73	7 161.84	1 373.09
In % der Bruttoerträge	20%	20%	20%	20%

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Aktiven	<i>in EUR</i>
In absoluten Werten	62 814 832.61
In % der ausleihbaren Aktiven	19.50%
In % des totalen Nettoinventarwertes	19.44%
Aufschlüsselung der Transaktionen auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	<i>in EUR</i>
Weniger als 1 Tag	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	2 358 899.86
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-
Mehr als 1 Jahr	-
Offene Geschäfte	60 455 932.76

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée
SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Erhaltene Sicherheiten	<i>En EUR</i>
Art:	
Bargeld	47 028 300.02
Obligationen	18 645 256.84
Aktien	-
	65 673 556.86
Qualität (Rating der Emittenten der Obligationen zur Absicherung):	AAA, AA
Währung:	
EUR	65 673 556.86
Aufschlüsselung auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	
Weniger als 1 Tag	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-
Mehr als 1 Jahr	-
Offene Geschäfte	18 645 256.84
Die 10 grössten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten	<i>En EUR</i>
Erster Emittent	Deutschland
Betrag	-
Zweiter Emittent	Großbritannien
Betrag	14 932 479.19
Dritter Emittent	Frankreich
Betrag	3 712 777.65
Vierter Emittent	Niederlande
Betrag	-
Erträge und Kosten	<i>En EUR</i>
<i>Erträge des Fonds :</i>	
In absoluten Werten	94 864.63
In % der Bruttoerträge	60%
<i>Erträge der Management Company :</i>	
In absoluten Werten	31 621.54
In % der Bruttoerträge	20%
<i>Erträge von Dritten :</i>	
In absoluten Werten	31 621.54
In % der Bruttoerträge	20%

CACEIS Bank, Luxembourg Branch ist die einzige Gegenpartei der Positionen der Wertpapierausleihungen für alle Teilfonds und ist die Depotbank für die erhaltenen Sicherheiten. Alle Transaktionen erfolgen bilateral. Die Sicherheiten in Bar werden nicht wiederverwendet.

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée
SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TOTAL RETURN SWAP	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)
Aktiven	<i>in CHF</i>
In absoluten Werten	788 272.90
In % des totalen Nettoinventarwertes	7.39%
Aufschlüsselung der Transaktionen auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	<i>in CHF</i>
Weniger als 1 Tag	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-
Mehr als 1 Jahr	788 272.90
Offene Geschäfte	-
Die 10 hauptsächlichen Gegenparteien	<i>in CHF</i>
Erste Gegenpartei	UBS AG
Bruttovolumen der offenen Positionen	
Domizilland	Großbritannien
Erhalten Sicherheiten	
Art:	-
Obligationen	-
Qualität (Rating der Emittenten der Obligationen zur Absicherung):	-
Währung:	-
-	-
Aufschlüsselung auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	-
Weniger als 1 Tag	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-
Mehr als 1 Jahr	-
Offene Geschäfte	-
Erträge und Kosten	
<i>Erträge des Fonds :</i>	
In absoluten Werten	97 408.64
In % der Bruttoerträge	100%
Kosten des Fonds	2 361 087.29
<i>Erträge der Management Company :</i>	
In absoluten Werten	-
In % der Bruttoerträge	-
<i>Erträge von Dritten :</i>	
In absoluten Werten	-
In % der Bruttoerträge	-

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée
SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	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)
Actifs	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
En valeur absolue	10 914 942.26	21 620 346.49	6 313 146.39	5 073 083.45
En % des actifs pouvant être prêtés	7.33%	10.53%	17.27%	9.21%
En % de la valeur nette d'inventaire totale	6.57%	9.65%	16.35%	8.36%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
Moins d'1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	82 395.83	148 428.54	58 451.83	249 402.59
De 1 semaine à 1 mois	66 083.85	11 315.84	-	334 983.77
De 1 mois à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-	-
Opérations ouvertes	10 766 462.58	21 460 602.11	6 254 694.57	4 488 697.09
Garanties reçues	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
Type:				
Espèces	6 622 604.86	13 021 673.64	3 922 866.55	4 324 950.93
Obligations	4 555 221.09	9 146 058.50	2 568 759.47	978 115.21
Actions	-	-	-	-
	11 177 825.95	22 167 732.14	6 491 626.02	5 303 066.14
Qualité (Rating de l'émetteur des obligations en garantie):	AAA, AA	AAA, AA	AAA, AA	AAA, AA
Devise:				
EUR	11 177 825.95	22 167 732.14	6 491 626.02	5 303 066.14
Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle:				
Moins d'1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 mois à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-	-
Opérations ouvertes	4 555 221.09	9 146 058.50	2 568 759.47	978 115.21
Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
Premier émetteur	Allemagne	Allemagne	Allemagne	Allemagne
Montant	198 880.54	521 760.25	228 233.66	368 205.52
Second émetteur	Royaume Uni	Royaume Uni	Royaume Uni	Royaume Uni
Montant	4 310 817.42	8 494 597.86	2 278 382.09	499 354.14
Troisième émetteur	France	France	France	France
Montant	29 584.00	108 893.46	47 000.38	38 370.81
Quatrième émetteur	Pays Bas	Pays Bas	Pays Bas	Pays Bas
Montant	15 939.12	20 806.93	15 143.33	72 184.74

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée
SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	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)
Revenus et coûts	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
<i>Revenus du fonds :</i>				
En valeur absolue	33 262.14	61 904.47	17 012.02	13 064.29
En % des revenus bruts	60%	60%	60%	60%
<i>Revenus de la Management Company :</i>				
En valeur absolue	11 087.38	20 634.82	5 670.67	4 354.76
En % des revenus bruts	20%	20%	20%	20%
<i>Revenus des tiers :</i>				
En valeur absolue	11 087.38	20 634.82	5 670.67	4 354.76
En % des revenus bruts	20%	20%	20%	20%

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	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 EuroBond (EUR)
Actifs	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
En valeur absolue	13 735 889.04	12 393 638.99	9 781 467.07	1 490 910.78
En % des actifs pouvant être prêtés	13.22%	16.21%	21.08%	6.08%
En % de la valeur nette d'inventaire totale	12.42%	15.38%	20.70%	5.99%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle				
Moins d'1 jour				
De 1 jour à 1 semaine	371 875.28	208 156.48	220 392.14	191 938.15
De 1 semaine à 1 mois	329 275.34	51 894.31	-	316 460.36
De 1 mois à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-	-
Opérations ouvertes	13 034 738.42	12 133 588.20	9 561 074.93	982 512.27
Garanties reçues				
Type:				
Espèces	10 807 114.23	9 376 581.74	6 673 849.92	1 575 650.33
Obligations	3 506 659.44	3 520 436.40	3 451 673.45	-
Actions	-	-	-	-
	14 313 773.67	12 897 018.14	10 125 523.37	1 575 650.33
Qualité (Rating de l'émetteur des obligations en garantie):	AAA, AA	AAA, AA	AAA, AA	AAA, AA
Devise:				
EUR	14 313 773.67	12 897 018.14	10 125 523.37	1 575 650.33
Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle:				
Moins d'1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 mois à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-	-
Opérations ouvertes	3 506 659.44	3 520 436.40	3 451 673.45	-

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée
SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	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 EuroBond (EUR)
Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
Premier émetteur	Allemagne	Allemagne	Allemagne	Allemagne
Montant	1 296 731.06	1 278 554.12	30 155.67	-
Second émetteur	Royaume Uni	Royaume Uni	Royaume Uni	Royaume Uni
Montant	1 824 982.46	1 859 863.65	3 065 200.18	-
Troisième émetteur	France	France	France	France
Montant	141 355.14	146 530.89	346 885.02	-
Quatrième émetteur	Pays Bas	Pays Bas	Pays Bas	Pays Bas
Montant	243 590.78	235 487.75	9 432.59	-
Revenus et coûts				
<i>Revenus du fonds:</i>				
En valeur absolue	30 686.55	25 535.18	21 485.51	4 119.28
En % des revenus bruts	60%	60%	60%	60%
<i>Revenus de la Management Company :</i>				
En valeur absolue	10 228.85	8 511.73	7 161.84	1 373.09
En % des revenus bruts	20%	20%	20%	20%
<i>Revenus des tiers :</i>				
En valeur absolue	10 228.85	8 511.73	7 161.84	1 373.09
En % des revenus bruts	20%	20%	20%	20%

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Actifs	<i>En EUR</i>
En valeur absolue	62 814 832.61
En % des actifs pouvant être prêtés	19.50%
En % de la valeur nette d'inventaire totale	19.44%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle	<i>En EUR</i>
Moins d'1 jour	-
De 1 jour à 1 semaine	2 358 899.86
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 mois à 3 mois	-
De 3 mois à 1 an	-
Plus d'1 an	-
Opérations ouvertes	60 455 932.76

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée
SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Garanties reçues	<i>En EUR</i>
Type:	
Espèces	47 028 300.02
Obligations	18 645 256.84
Actions	-
	65 673 556.86
Qualité (Rating de l'émetteur des obligations en garantie):	AAA, AA
Devise:	
EUR	65 673 556.86
Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle:	
Moins d'1 jour	-
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 mois à 3 mois	-
De 3 mois à 1 an	-
Plus d'1 an	-
Opérations ouvertes	18 645 256.84
Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues	<i>En EUR</i>
Premier émetteur	Allemagne
Montant	-
Second émetteur	Royaume Uni
Montant	14 932 479.19
Troisième émetteur	France
Montant	3 712 777.65
Quatrième émetteur	Pays Bas
Montant	-
Revenus et coûts	<i>En EUR</i>
<i>Revenus du fonds:</i>	
En valeur absolue	94 864.63
En % des revenus bruts	60%
<i>Revenus de la Management Company :</i>	
En valeur absolue	31 621.54
En % des revenus bruts	20%
<i>Revenus des tiers :</i>	
En valeur absolue	31 621.54
En % des revenus bruts	20%

CACEIS Bank, Luxembourg Branch est la seule contrepartie des positions de prêts de titres pour tous les compartiments et est la banque dépositaire pour les garanties reçues. Toutes les transactions sont bilatérales. Il n'y a pas de réutilisation des espèces en garantie.

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée
SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TOTAL RETURN SWAP	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)
Actifs	<i>En CHF</i>
En valeur absolue	788 272.90
En % de la valeur nette d'inventaire totale	7.39%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle	<i>En CHF</i>
Moins d'1 jour	-
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 mois à 3 mois	-
De 3 mois à 1 an	-
Plus d'1 an	788 272.90
Opérations ouvertes	-
Les 10 principales contreparties	<i>En CHF</i>
Première contrepartie	UBS AG
Volumes bruts des positions ouvertes	
Pays du domicile	Royaume Uni
Garanties reçues	
Type:	-
Obligations	
Qualité (Rating de l'émetteur des obligations en garantie):	-
Devise:	-
CHF	
Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle:	-
Moins d'1 jour	-
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 mois à 3 mois	-
De 3 mois à 1 an	-
Plus d'1 an	-
Opérations ouvertes	-
Revenus et coûts	
<i>Revenus du fonds:</i>	
En valeur absolue	97 408.64
En % des revenus bruts	100%
<i>Coûts du fonds:</i>	2 361 087.29
Revenus de la Société de Gestion	
En valeur absolue	-
En % des revenus bruts	-
Revenus des tiers	
En valeur absolue	-
En % des revenus bruts	-

Ungeprüfte Informationen / *Information non auditée*

Vergütungspolitik / *Politique de rémunération*

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungsrichtlinie gemäss den bestehenden Gesetzen und Regulierungen erlassen, um sicherzustellen, dass ihre Vergütungsstruktur in Übereinstimmung mit ihren Interessen und den Interessen der von ihr verwalteten kollektiven Kapitalanlagen steht, sowie um das Eingehen von Risiken zu vermeiden, welche unvereinbar mit dem Risikoprofil, der Satzung oder den Verwaltungsrichtlinien der von ihr verwalteten kollektiven Kapitalanlagen sind.

Details der Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft inklusive der Personen, welche für die Festlegung der fixen und variablen Mitarbeitervergütungen zuständig sind, einer Beschreibung der wichtigsten Vergütungselemente und einer Übersicht, wie die Vergütung festgelegt wird, sind unter <http://www.mdo-manco.com/about-us/legal-documents> erhältlich.

Bezüglich des per 31. Dezember 2018 endenden Geschäftsjahres (per diesem Datum hatte die Verwaltungsgesellschaft 62 Mitarbeiter) betragen die gesamten fixen und variablen Vergütungen, welche von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter ausgezahlt wurden, EUR 4 299 568.98 bzw. EUR 977 673.25. Die Gesamtvergütung, welche die Verwaltungsgesellschaft an ihre Führungskräfte sowie an Mitarbeiter ausgezahlt hat, deren Tätigkeit einen materiellen Einfluss auf das Risikoprofil der von ihr verwalteten kollektiven Kapitalanlagen hat, betrug EUR 2 857 356.02. Der Vergütungsausschuss der Verwaltungsgesellschaft hat die Umsetzung der Vergütungsrichtlinie geprüft und hat diesbezüglich keine Mängel festgestellt. Ausserdem wurde die aktuelle Vergütungsrichtlinie im Verlaufe des per 31. Dezember 2018 endenden Geschäftsjahres nicht aktualisiert.

La société de gestion adopté une politique de rémunération en accord avec les lois et règlements en vigueur, avec pour objectif de s'assurer que sa structure de rémunération est en ligne avec ses intérêts et ceux des organismes de placements collectifs qu'elle gère, et afin de prévenir toute prise de risque incohérente avec les profils de risque, les règlements et les statuts ou règlements de gestion des organismes de placement qu'elle gère.

Les détails de la politique de rémunération de la société de gestion, y compris les personnes chargées de la détermination des rémunérations fixes et variables des salariés, une description des principaux éléments de la rémunération et un aperçu de la manière dont la rémunération est déterminée sont disponibles sur le site: <http://www.mdo-manco.com/about-us/legal-documents>.

Au cours de l'année fiscale se terminant au 31 décembre 2018 (à cette date la société de gestion comptait 62 employés), le total de la rémunération fixe et variable versé par la société de gestion à son personnel se montait respectivement à EUR 4 299 568.98 et à EUR 977 673.25. Le total de la rémunération payée par la société de gestion au senior management et aux membres du personnel dont les actes peuvent avoir un impact non négligeable sur le profil de risque des organismes de placement collectifs gérés, se montait à EUR 2 857 356.02. Le Comité de Rémunération de la société de gestion a supervisé la mise en place de la politique de rémunération et n'a pas identifié de manquement à cet égard. De plus, la politique de rémunération actuelle n'a pas été mise à jour au cours de l'année fiscale se terminant au 31 décembre 2018.

Baloise Asset Management

Aeschengraben 21, PF

CH-4002 Basel

Tel. +41 (0)58 285 72 99

assetmanagement@baloise.com

www.baloise-asset-management.com