

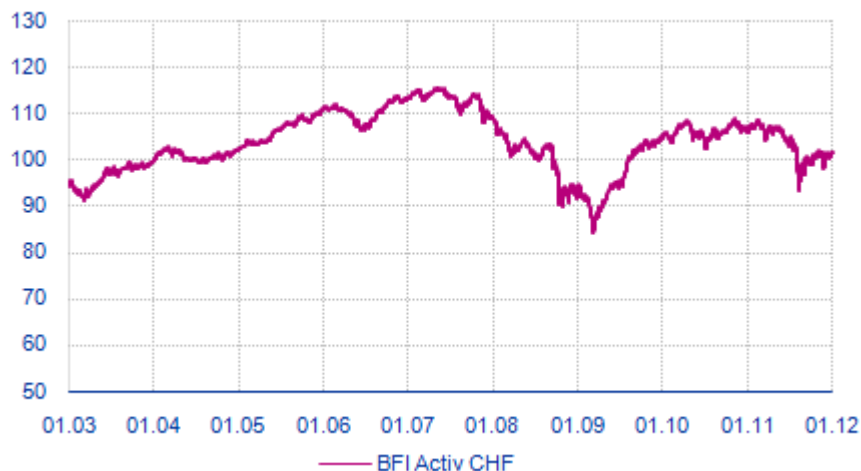
Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Activ (CHF)
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI Activ (CHF), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 23. Juli 2001 aufgelegt wurde. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Activ (CHF) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Das Anlageziel der Investmentgesellschaft für den Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Activ (CHF) („BFI Activ (CHF)“) ist es, einen stetigen, den Verhältnissen auf den Finanzmärkten entsprechenden Ertrag in CHF zu erzielen. Dabei ist eine ausgewogene Risikostreuung in geographischer, wirtschaftlicher und währungstechnischer Hinsicht zu beachten sowie eine optimale Liquidität zu halten.
Anlagepolitik	<p>Die Anlagen des BFI Activ (CHF) erfolgen in ein international diversifiziertes Portefeuille, das schwergewichtig aus fest- oder variabelverzinslichen Wertpapieren von überwiegend europäischen Schuldnern sowie weiter aus Dividenden- oder anderen Beteiligungspapieren – vorausgesetzt es handelt sich bei diesen Papieren um Wertpapiere im Sinne von Artikel 41 (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 – von Unternehmungen, überwiegend mit Sitz in einem OECD-Land, zusammengesetzt ist. Die Anlagen werden in CHF und bis zu ca. 30% des Nettoinventarvermögens in Fremdwährungen getätigt. Die Gewichtungen der einzelnen Titelkategorien, Märkte und Währungen erfolgen nach Grundsätzen, welche nicht nur auf die reine Ertragskraft einer Anlage abstellen, sondern diese auch im Zusammenhang mit dem Risiko der Anlage betrachten.</p> <p>Die Portfoliostruktur verbindet die Renditechancen von Aktien mit der höheren Ertragskontinuität von Obligationen und ist mit einem Aktienanteil von maximal 40% des Nettoinventarvermögens primär auf Ertrag, aber auch auf ein moderates Kapitalwachstum ausgerichtet. Je nach Marktlage kann dieser Aktienanteil auch vorübergehend überschritten werden. Der BFI Activ (CHF) kann daneben auch liquide Mittel halten. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann nur im Rahmen der ordentlichen Fondsverwaltung sowie zur Absicherung von Währungsrisiken erfolgen. Abweichend von der grundsätzlichen Bestimmung im Allgemeinen Teil des vollständigen Prospekts kann der BFI Activ (CHF) mehr als 10% seines Nettoinventarvermögens in Anteilen von OGAW und / oder anderen OGA anlegen.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt werden.</p> <p>Der Wert der Anlage und der mit ihr verbundenen Erträge kann sich grundsätzlich aufwärts und abwärts bewegen. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den investierten Betrag nicht zurückerhalten.</p> <p>Dieser Teilfonds unterliegt einigen besonderen Risikofaktoren, u.a. dem Zinsänderungs-, Aktien- und Bonitätsrisiko. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p>
Risikoprofil	Der BFI Activ (CHF) hat ein Risikoprofil von 2 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die PTR betrug im Jahr 2011 52,88 %.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>

Wertentwicklung

Wertentwicklung des BFI Activ (CHF) zum 31.12.2011:



Anteils-kategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	-4.12%	9.78%	-10.28%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	-0.24%	10.79%	-0.95%

* Benchmark= Peergroup Lipper Schweiz – Mixed Asset CHF Income

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI Activ (CHF). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anlegerprofil

Aufgrund seiner Anlageziele und –politik ist der Teilfonds geeignet für defensiv orientierte Anleger, deren Investmenthorizont 3-5 Jahre betragen sollte.

Verwendung der Erträge

Sowohl „R“ als auch „I“ Anteile sind thesaurierend.

Kosten

Kosten, die von den **Anteilhabern** zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:

- Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises
- Rücknahmeaufschlag: keiner
- Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds

Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.

Wiederkehrende, dem **Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds** zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens):

- Asset Manager- und Beratervergütung max. 1,25 % p.a.
- Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a.
- Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen)

Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.

Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011 1,45 %.

Die synthetische Kostengesamtbelastung (synthetische TER) betrug zum Jahresende 2011 1,62 %

Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilinhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI Activ (CHF) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") B: De Financieel-Economische Tijd A: Die Presse</p>
Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI Activ (CHF) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI Activ (CHF) stehen zum Datum dieses Prospekts zwei Anteilkategorien zur Verfügung: Anteilskategorie R („R“ Anteile) und Anteilskategorie I („I“ Anteile).</p> <p>„R“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>„I“ Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von „I“ Anteilen setzt eine Mindestanlage von 350 000 CHF voraus.</p>

Zusätzliche wichtige Informationen	<p>Rechtsform Der BFI Activ (CHF) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</p> <p>Geschäftssitz 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</p> <p>Promotor Baloise Holding AG, Basel (CH)</p> <p>Depotbank CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</p> <p>Asset Manager Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel</p> <p>Berater Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange</p> <p>Wirtschaftsprüfer PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</p> <p>Aufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</p> <p>Vertreter für die Schweiz Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel</p> <p>Zahlstellen in der Schweiz Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</p> <p>Veröffentlichungen in der Schweiz Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</p> <p>Zahl- und Informationsstellen</p> <p>Oesterreich Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz</p> <p>Belgien CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</p>
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Baloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu</p> <p>CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com</p> <p>B: Mercator Versicherungen, Tel. +32 3 247 22 27, info@mercator.be, www.mercator.be</p> <p>A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>
Zusätzliche Informationen für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	<p>Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die</p> <p>State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83 60486 Frankfurt</p> <p>(nachfolgend: State Street Bank GmbH)</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p> <p>Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.</p> <p>Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.</p> <p>Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur</p>

Verfügung:

- der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

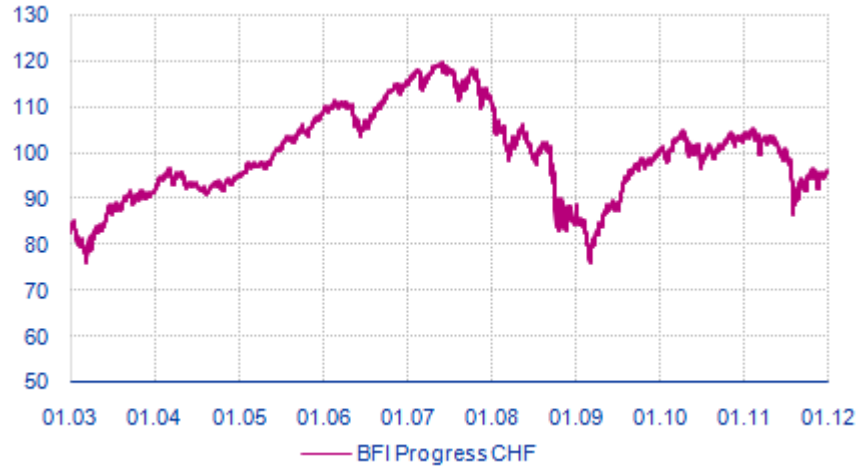
Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Progress (CHF)
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI Progress (CHF), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 23. Juli 2001 aufgelegt wurde. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Progress (CHF) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Das Anlageziel der Investmentgesellschaft für den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Progress (CHF) („BFI Progress (CHF)“) ist es, einen ausgewogenen, den Verhältnissen auf den Finanzmärkten entsprechenden Ertrag in CHF zu erzielen. Dabei ist eine ausgewogene Risikostreuung in geographischer, wirtschaftlicher und währungstechnischer Hinsicht zu beachten sowie eine optimale Liquidität zu halten.
Anlagepolitik	<p>Die Anlagen des BFI Progress (CHF) erfolgen in ein international diversifiziertes Portefeuille aus fest- oder variabelverzinslichen Wertpapieren von überwiegend europäischen Schuldern und aus Dividenden- oder anderen Beteiligungspapieren – vorausgesetzt es handelt sich bei diesen Papieren um Wertpapiere im Sinne von Artikel 41 (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 – von Unternehmungen, überwiegend mit Sitz in einem OECD-Land. Die Anlagen werden in CHF und bis zu ca. 30% des Nettoinventarvermögens in Fremdwährungen getätigt. Die Gewichtungen der einzelnen Titulkategorien, Märkte und Währungen erfolgen nach Grundsätzen, welche nicht nur auf die reine Ertragskraft einer Anlage abstellen, sondern diese auch im Zusammenhang mit dem Risiko der Anlage betrachten.</p> <p>Die Portfoliostruktur verbindet die Renditechancen von Aktien mit der höheren Ertragskontinuität von Obligationen und ist mit einem Aktienanteil von maximal 50% des Nettoinventarvermögens auf ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Ertrag und Kapitalwachstum ausgerichtet. Je nach Marktlage kann dieser Aktienanteil auch vorübergehend überschritten werden. Der BFI Progress (CHF) kann daneben auch liquide Mittel halten. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann nur im Rahmen der ordentlichen Fondsverwaltung sowie zur Absicherung von Währungsrisiken erfolgen. Abweichend von der grundsätzlichen Bestimmung im Allgemeinen Teil des vollständigen Prospekts kann der BFI Progress (CHF) mehr als 10% seines Nettoinventarvermögens in Anteilen von OGAW und / oder anderen OGA anlegen.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt werden.</p> <p>Der Wert der Anlage und der mit ihr verbundenen Erträge kann sich grundsätzlich aufwärts und abwärts bewegen. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den investierten Betrag nicht zurückerhalten.</p> <p>Dieser Teilfonds unterliegt einigen besonderen Risikofaktoren, u.a. dem Zinsänderungs-, Aktien- und Bonitätsrisiko. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p>
Risikoprofil	Der BFI Progress (CHF) hat ein Risikoprofil von 3 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die PTR betrug im Jahr 2011 56,00 %.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>

Wertentwicklung

Wertentwicklung des BFI Progress (CHF) zum 31.12.2011:



Anteilskategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	-6.19%	12.24%	-16.46%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	-3.90%	9.62%	-13.37%

* Benchmark= Peergroup Lipper Schweiz – Mixed Asset CHF Balance

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI Progress (CHF). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anlegerprofil

Aufgrund seiner Anlageziele und –politik ist der Teilfonds geeignet für den Anleger, der ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Ertrag und Wachstum seiner Anlagen sucht. Sein Investmenthorizont beträgt 5 - 7 Jahre.

Verwendung der Erträge

Sowohl „R“ als auch „I“ Anteile sind thesaurierend.

Kosten	<p>Kosten, die von den Anteilhabern zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises - Rücknahmeaufschlag: keiner - Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds <p>Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.</p> <p>Wiederkehrende, dem Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asset Manager- und Beratervergütung max. 1,25 % p.a. - Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a. - Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen) <p>Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.</p> <p>Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011 1,45 %. Die synthetische Kostengesamtbelastung (synthetische TER) betrug zum Jahresende 2011 1,65 %</p>
Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI Progress (CHF) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") B: De Financieel-Economische Tijd A: Die Presse</p>

Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstages ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI Progress (CHF) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>																										
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI Progress (CHF) stehen zum Datum dieses Prospekts zwei Anteilkategorien zur Verfügung: Anteilkategorie R („R“ Anteile) und Anteilkategorie I („I“ Anteile).</p> <p>„R“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>„I“ Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von „I“ Anteilen setzt eine Mindestanlage von 350 000 CHF voraus.</p>																										
Zusätzliche wichtige Informationen	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Rechtsform</td> <td>Der BFI Progress (CHF) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Geschäftssitz</td> <td>5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Promotor</td> <td>Bâloise Holding AG, Basel (CH)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Depotbank</td> <td>CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Asset Manager</td> <td>Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Berater</td> <td>Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Wirtschaftsprüfer</td> <td>PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Aufsichtsbehörde</td> <td>Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz</td> <td>Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Veröffentlichungen in der Schweiz</td> <td>Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Zahl- und Informationsstellen</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Oesterreich</td> <td>Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Belgien</td> <td>CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</td> </tr> </table>	Rechtsform	Der BFI Progress (CHF) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.	Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)	Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel	Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange	Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg	Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)	Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn	Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt	Zahl- und Informationsstellen		Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz	Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel
Rechtsform	Der BFI Progress (CHF) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.																										
Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)																										
Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel																										
Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange																										
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg																										
Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)																										
Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn																										
Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt																										
Zahl- und Informationsstellen																											
Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz																										
Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel																										
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Bâloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com B: Mercator Versicherungen, Tel. +32 3 247 22 27, info@mercator.be, www.mercator.be A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>																										

**Zusätzliche
Informationen für die
Anleger in der
Bundesrepublik
Deutschland**

Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die

State Street Bank GmbH
Solmsstrasse 83
60486 Frankfurt

(nachfolgend: State Street Bank GmbH)

Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen 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 Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.

Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.

Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:

- der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

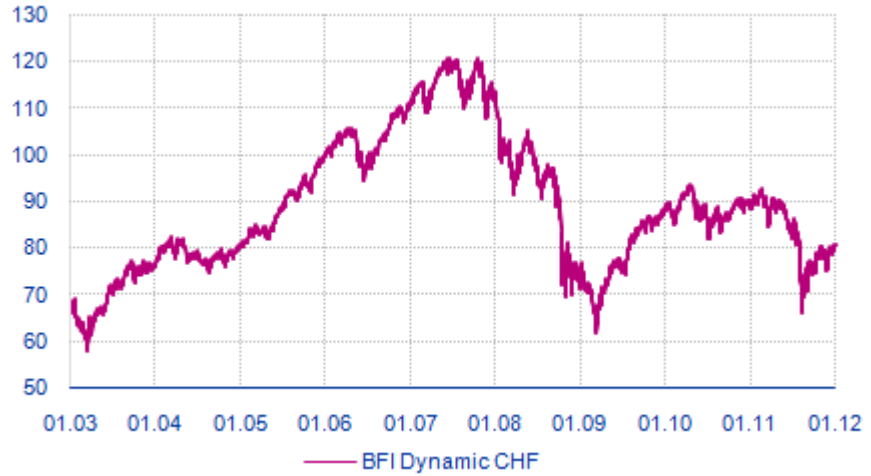
Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Dynamic (CHF)
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI Dynamic (CHF), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 21. Mai 2001 aufgelegt wurde. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Dynamic (CHF) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Das Anlageziel der Investmentgesellschaft für den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Dynamic (CHF) („BFI Dynamic (CHF)“) ist es, eine den Verhältnissen auf den Finanzmärkten entsprechende, vorwiegend auf Kapitalwachstum in CHF ausgerichtete Anlagestrategie zu implementieren. Dabei ist eine ausgewogene Risikostreuung in geographischer, wirtschaftlicher und währungstechnischer Hinsicht zu beachten sowie eine optimale Liquidität zu halten.
Anlagepolitik	<p>Die Anlagen des BFI Dynamic (CHF) erfolgen in ein international diversifiziertes Portefeuille, das schwergewichtig aus Dividenden- oder anderen Beteiligungspapieren – vorausgesetzt es handelt sich bei diesen Papieren um Wertpapiere im Sinne von Artikel 41 (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 – von Unternehmungen, überwiegend mit Sitz in einem OECD-Land, sowie weiter aus fest- oder variabelverzinslichen Wertpapieren von überwiegend europäischen Schuldern zusammengesetzt ist. Die Anlagen werden in CHF und bis zu ca. 75% des Nettoinventarvermögens in Fremdwährungen getätigt. Die Gewichtungen der einzelnen Titelkategorien, Märkte und Währungen erfolgen nach Grundsätzen, welche nicht nur auf die reine Ertragskraft einer Anlage abstellen, sondern diese auch im Zusammenhang mit dem Risiko der Anlage betrachten.</p> <p>Die Portfoliostruktur verbindet die Renditechancen von Aktien mit der höheren Ertragskontinuität von Obligationen und ist mit einem Aktienanteil von maximal 90% des Nettoinventarvermögens vor allem auf Kapitalwachstum ausgerichtet. Je nach Marktlage kann dieser Aktienanteil auch vorübergehend überschritten werden. Der BFI Dynamic (CHF) kann daneben auch liquide Mittel halten. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann nur im Rahmen der ordentlichen Fondsverwaltung sowie zur Absicherung von Währungsrisiken erfolgen. Abweichend von der grundsätzlichen Bestimmung im Allgemeinen Teil des vollständigen Prospekts kann der BFI Dynamic (CHF) mehr als 10% seines Nettoinventarvermögens in Anteilen von OGAW und / oder anderen OGA anlegen.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt werden.</p> <p>Der Wert der Anlage und der mit ihr verbundenen Erträge kann sich grundsätzlich aufwärts und abwärts bewegen. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den investierten Betrag nicht zurückerhalten.</p> <p>Dieser Teilfonds unterliegt einigen besonderen Risikofaktoren, u.a. dem Aktien-, Währungs- und Bonitätsrisiko. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p>
Risikoprofil	Der BFI Dynamic (CHF) hat ein Risikoprofil von 4 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die PTR betrug im Jahr 2011 49,46 %.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>

Wertentwicklung

Wertentwicklung des BFI Dynamic (CHF) zum 31.12.2011:



Anteils-kategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	-8.78%	10.90%	-27.33%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	-7.85%	12.55%	-23.31%

* Benchmark= Peergroup Lipper Schweiz – Mixed Asset CHF Growth

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI Dynamic (CHF). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anlegerprofil

Aufgrund seiner Anlageziele und –politik ist der Teilfonds geeignet für den dynamischen Anleger, der die Wachstumsorientierung vor die Ertragsmöglichkeiten stellt. Sein Investmenthorizont beträgt 7 - 10 Jahre.

Verwendung der Erträge

Sowohl „R“ als auch „I“ Anteile sind thesaurierend.

Kosten	<p>Kosten, die von den Anteilhabern zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises - Rücknahmeaufschlag: keiner - Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds <p>Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.</p> <p>Wiederkehrende, dem Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asset Manager- und Beratervergütung max.1,25 % p.a. - Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a. - Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen) <p>Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.</p> <p>Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011: „R“ Anteile 1.53 % „I“ Anteile N.A.</p> <p>Die synthetische Kostengesamtbelastung (synthetische TER) betrug zum Jahresende 2011: „R“ Anteile 1.73 % „I“ Anteile N.A.</p>
Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI Dynamic (CHF) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") B: De Financieel-Economische Tijd A: Die Presse</p>

Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI Dynamic (CHF) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>																										
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI Dynamic (CHF) stehen zum Datum dieses Prospekts zwei Anteilkategorien zur Verfügung: Anteilkategorie R („R“ Anteile) und Anteilkategorie I („I“ Anteile).</p> <p>„R“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>„I“ Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von „I“ Anteilen setzt eine Mindestanlage von 350 000 CHF voraus.</p>																										
Zusätzliche wichtige Informationen	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Rechtsform</td> <td>Der BFI Dynamic (CHF) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Geschäftssitz</td> <td>5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Promotor</td> <td>Bâloise Holding AG, Basel (CH)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Depotbank</td> <td>CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Asset Manager</td> <td>Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Berater</td> <td>Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Wirtschaftsprüfer</td> <td>PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Aufsichtsbehörde</td> <td>Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz</td> <td>Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Veröffentlichungen in der Schweiz</td> <td>Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Zahl- und Informationsstellen</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Oesterreich</td> <td>Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Belgien</td> <td>CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</td> </tr> </table>	Rechtsform	Der BFI Dynamic (CHF) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.	Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)	Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel	Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange	Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg	Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)	Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn	Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt	Zahl- und Informationsstellen		Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz	Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel
Rechtsform	Der BFI Dynamic (CHF) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.																										
Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)																										
Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel																										
Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange																										
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg																										
Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)																										
Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn																										
Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt																										
Zahl- und Informationsstellen																											
Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz																										
Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel																										
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Bâloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com B: Mercator Versicherungen, Tel. +32 3 247 22 27, info@mercator.be, www.mercator.be A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>																										

**Zusätzliche
Informationen für die
Anleger in der
Bundesrepublik
Deutschland**

Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die

State Street Bank GmbH
Solmsstrasse 83
60486 Frankfurt

(nachfolgend: State Street Bank GmbH)

Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen 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 Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.

Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.

Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:

- der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

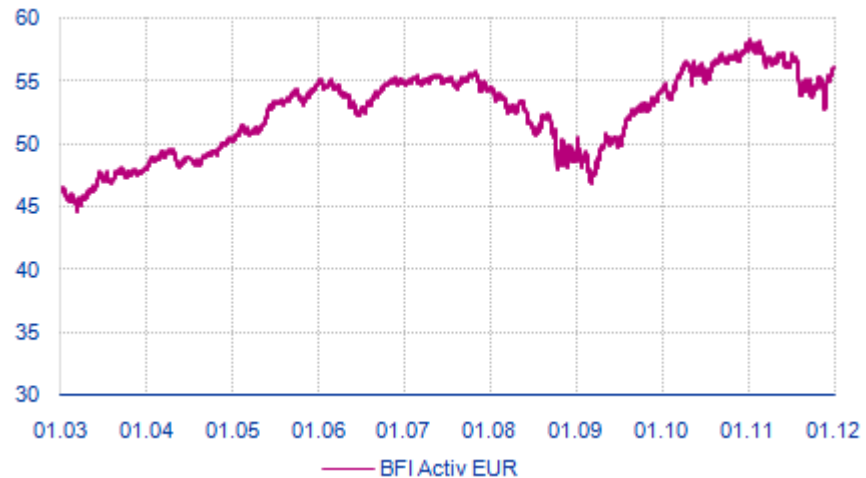
Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Activ (EUR)
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI Activ (EUR), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 21. Mai 2001 aufgelegt wurde. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Activ (EUR) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Das Anlageziel der Investmentgesellschaft für den Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Activ (EUR) („BFI Activ (EUR)“) ist es, einen stetigen, den Verhältnissen auf den Finanzmärkten entsprechenden Ertrag in EUR zu erzielen. Dabei ist eine ausgewogene Risikostreuung in geographischer, wirtschaftlicher und währungstechnischer Hinsicht zu beachten sowie eine optimale Liquidität zu halten.
Anlagepolitik	<p>Die Anlagen des BFI Activ (EUR) erfolgen in ein international diversifiziertes Portefeuille, das schwergewichtig aus fest- oder variabelverzinslichen Wertpapieren von überwiegend europäischen Schuldern sowie weiter aus Dividenden- oder anderen Beteiligungspapieren – vorausgesetzt es handelt sich bei diesen Papieren um Wertpapiere im Sinne von Artikel 41 (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 – von Unternehmungen, überwiegend mit Sitz in einem OECD-Land, zusammengesetzt ist. Die Anlagen werden in EUR und bis zu ca. 45% des Nettoinventarvermögens in Fremdwährungen getätigt. Die Gewichtungen der einzelnen Titeltkategorien, Märkte und Währungen erfolgen nach Grundsätzen, welche nicht nur auf die reine Ertragskraft einer Anlage abstellen, sondern diese auch im Zusammenhang mit dem Risiko der Anlage betrachten.</p> <p>Die Portfoliostruktur verbindet die Renditechancen von Aktien mit der höheren Ertragskontinuität von Obligationen und ist mit einem Aktienanteil von maximal 40% des Nettoinventarvermögens primär auf Ertrag aber auch auf ein moderates Kapitalwachstum ausgerichtet. Je nach Marktlage kann dieser Aktienanteil auch vorübergehend überschritten werden. Der BFI Activ (EUR) kann daneben auch liquide Mittel halten. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann nur im Rahmen der ordentlichen Fondsverwaltung sowie zur Absicherung von Währungsrisiken erfolgen. Abweichend von der grundsätzlichen Bestimmung im Allgemeinen Teil des vollständigen Prospekts kann der BFI Activ (EUR) mehr als 10% seines Nettoinventarvermögens in Anteilen von OGAW und / oder anderen OGA anlegen.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt werden.</p> <p>Der Wert der Anlage und der mit ihr verbundenen Erträge kann sich grundsätzlich aufwärts und abwärts bewegen. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den investierten Betrag nicht zurückerhalten.</p> <p>Dieser Teilfonds unterliegt einigen besonderen Risikofaktoren, u.a. dem Zinsänderungs-, Aktien- und Bonitätsrisiko. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p>
Risikoprofil	Der BFI Activ (EUR) hat ein Risikoprofil von 2 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die PTR betrug im Jahr 2011 46,05 %.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>

Wertentwicklung

Wertentwicklung des BFI Activ (EUR) zum 31.12.2011:



Anteils-kategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	-2.28%	13.68%	2.43%
I	-2.25%	13.82%	2.62%
Benchmark*	-2.92%	9.57%	0.00%

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

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI Activ (EUR). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anlegerprofil

Aufgrund seiner Anlageziele und -politik ist der Teilfonds geeignet für defensiv orientierte Anleger, deren Investmenthorizont 3-5 Jahre betragen sollte.

Verwendung der Erträge

Sowohl „R“ als auch „I“ Anteile sind thesaurierend.

Kosten	<p>Kosten, die von den Anteilhabern zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises - Rücknahmeaufschlag: keiner - Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds <p>Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.</p> <p>Wiederkehrende, dem Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asset Manager- und Beratervergütung max.1,40 % p.a. - Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a. - Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen) <p>Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.</p> <p>Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011: „R“ Anteile 1.64 % „I“ Anteile 1.60 %</p> <p>Die synthetische Kostengesamtbelastung (synthetische TER) betrug zum Jahresende 2011: „R“ Anteile 1.77 % „I“ Anteile 1.73 %</p>
Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI Activ (EUR) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") B: De Financieel-Economische Tijd A: Die Presse</p>

Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI Activ (EUR) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>																										
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI Activ (EUR) stehen zum Datum dieses Prospekts zwei Anteilkategorien zur Verfügung: Anteilkategorie R („R“ Anteile) und Anteilkategorie I („I“ Anteile).</p> <p>„R“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>„I“ Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von „I“ Anteilen setzt eine Mindestanlage von 250 000 EUR voraus.</p>																										
Zusätzliche wichtige Informationen	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Rechtsform</td> <td>Der BFI Activ (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Geschäftssitz</td> <td>5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Promotor</td> <td>Bâloise Holding AG, Basel (CH)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Depotbank</td> <td>CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Asset Manager</td> <td>Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Berater</td> <td>Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Wirtschaftsprüfer</td> <td>PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Aufsichtsbehörde</td> <td>Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz</td> <td>Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Veröffentlichungen in der Schweiz</td> <td>Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Zahl- und Informationsstellen</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Oesterreich</td> <td>Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Belgien</td> <td>CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</td> </tr> </table>	Rechtsform	Der BFI Activ (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.	Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)	Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel	Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange	Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg	Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)	Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn	Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt	Zahl- und Informationsstellen		Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz	Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel
Rechtsform	Der BFI Activ (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.																										
Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)																										
Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel																										
Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange																										
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg																										
Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)																										
Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn																										
Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt																										
Zahl- und Informationsstellen																											
Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz																										
Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel																										
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Bâloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com B: Mercator Versicherungen, Tel. +32 3 247 22 27, info@mercator.be, www.mercator.be A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>																										

**Zusätzliche
Informationen für die
Anleger in der
Bundesrepublik
Deutschland**

Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die

State Street Bank GmbH
Solmsstrasse 83
60486 Frankfurt

(nachfolgend: State Street Bank GmbH)

Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen 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 Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.

Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.

Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:

- der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

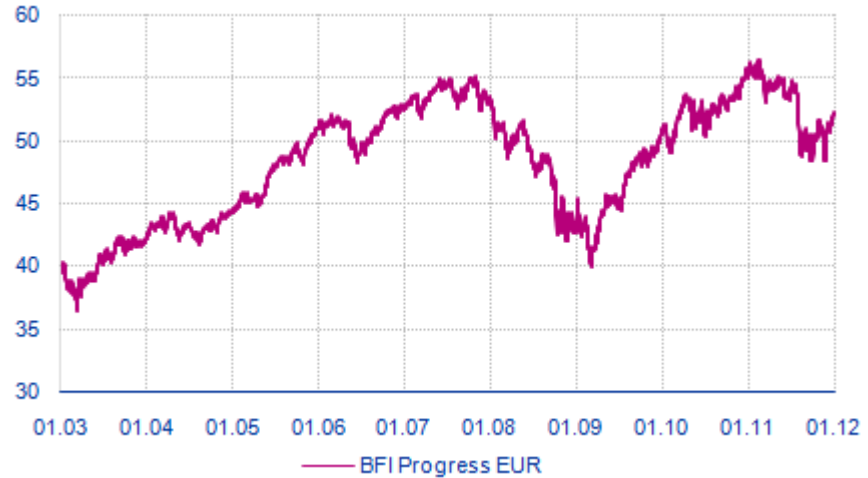
Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Progress (EUR)
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI Progress (EUR), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 21. Mai 2001 aufgelegt wurde. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Progress (EUR) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Das Anlageziel der Investmentgesellschaft für den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Progress (EUR) („BFI Progress (EUR)“) ist es, einen ausgewogenen, den Verhältnissen auf den Finanzmärkten entsprechenden Ertrag in EUR zu erzielen. Dabei ist eine ausgewogene Risikosteuerung in geographischer, wirtschaftlicher und währungstechnischer Hinsicht zu beachten sowie eine optimale Liquidität zu halten.
Anlagepolitik	<p>Die Anlagen des BFI Progress (EUR) erfolgen in ein international diversifiziertes Portefeuille aus fest- oder variabelverzinslichen Wertpapieren von überwiegend europäischen Schuldern und aus Dividenden- oder anderen Beteiligungspapieren – vorausgesetzt es handelt sich bei diesen Papieren um Wertpapiere im Sinne von Artikel 41 (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 – von Unternehmungen, überwiegend mit Sitz in einem OECD-Land. Die Anlagen werden in EUR und bis zu ca. 60% des Nettoinventarvermögens in Fremdwährungen getätigt. Die Gewichtungen der einzelnen Titulkategorien, Märkte und Währungen erfolgen nach Grundsätzen, welche nicht nur auf die reine Ertragskraft einer Anlage abstellen, sondern diese auch im Zusammenhang mit dem Risiko der Anlage betrachten.</p> <p>Die Portfoliostruktur verbindet die Renditechancen von Aktien mit der höheren Ertragskontinuität von Obligationen und ist mit einem Aktienanteil von maximal 65% des Nettoinventarvermögens auf ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Ertrag und Kapitalwachstum ausgerichtet. Je nach Marktlage kann dieser Aktienanteil auch vorübergehend überschritten werden. Der BFI Progress (EUR) kann daneben auch liquide Mittel halten. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann nur im Rahmen der ordentlichen Fondsverwaltung sowie zur Absicherung von Währungsrisiken erfolgen. Abweichend von der grundsätzlichen Bestimmung im Allgemeinen Teil des vollständigen Prospekts kann der BFI Progress (EUR) mehr als 10% seines Nettoinventarvermögens in Anteilen von OGAW und / oder anderen OGA anlegen.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt werden.</p> <p>Der Wert der Anlage und der mit ihr verbundenen Erträge kann sich grundsätzlich aufwärts und abwärts bewegen. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den investierten Betrag nicht zurückerhalten.</p> <p>Dieser Teilfonds unterliegt einigen besonderen Risikofaktoren, u.a. dem Zinsänderungs-, Aktien- und Bonitätsrisiko. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p>
Risikoprofil	Der BFI Progress (EUR) hat ein Risikoprofil von 3 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die PTR betrug im Jahr 2011 57,13 %.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>

Wertentwicklung

Wertentwicklung des BFI Progress (EUR) zum 31.12.2011:



Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	-5.26%	19.26%	-0.91%
I	-5.24%	19.84%	-0.72%
Benchmark*	-5.40%	15.23%	-8.19%

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

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI Progress (EUR). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anlegerprofil

Aufgrund seiner Anlageziele und -politik ist der Teilfonds geeignet für den Anleger, der ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Ertrag und Wachstum seiner Anlagen sucht. Sein Investmenthorizont beträgt 5 - 7 Jahre.

Verwendung der Erträge

Sowohl „R“ als auch „I“ Anteile sind thesaurierend.

Kosten	<p>Kosten, die von den Anteilhabern zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises - Rücknahmeaufschlag: keiner - Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds <p>Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.</p> <p>Wiederkehrende, dem Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asset Manager- und Beratervergütung max. 1,50 % p.a. - Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a. - Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen) <p>Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.</p> <p>Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011: „R“ Anteile 1.62 % „I“ Anteile 1.59 %</p> <p>Die synthetische Kostengesamtbelastung (synthetische TER) betrug zum Jahresende 2011: „R“ Anteile 1.76 % „I“ Anteile 1.73 %</p>
Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI Progress (EUR) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") B: De Financieel-Economische Tijd A: Die Presse</p>

Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI Progress (EUR) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>																										
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI Progress (EUR) stehen zum Datum dieses Prospekts zwei Anteilkategorien zur Verfügung: Anteilkategorie R („R“ Anteile) und Anteilkategorie I („I“ Anteile).</p> <p>„R“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>„I“ Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von „I“ Anteilen setzt eine Mindestanlage von 250 000 EUR voraus.</p>																										
Zusätzliche wichtige Informationen	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Rechtsform</td> <td>Der BFI Progress (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Geschäftssitz</td> <td>5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Promotor</td> <td>Bâloise Holding AG, Basel (CH)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Depotbank</td> <td>CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Asset Manager</td> <td>Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Berater</td> <td>Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Wirtschaftsprüfer</td> <td>PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Aufsichtsbehörde</td> <td>Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz</td> <td>Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Veröffentlichungen in der Schweiz</td> <td>Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Zahl- und Informationsstellen</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Oesterreich</td> <td>Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Belgien</td> <td>CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</td> </tr> </table>	Rechtsform	Der BFI Progress (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.	Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)	Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel	Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange	Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg	Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)	Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn	Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt	Zahl- und Informationsstellen		Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz	Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel
Rechtsform	Der BFI Progress (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.																										
Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)																										
Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel																										
Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange																										
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg																										
Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)																										
Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn																										
Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt																										
Zahl- und Informationsstellen																											
Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz																										
Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel																										
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Bâloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com B: Mercator Versicherungen, Tel. +32 3 247 22 27, info@mercator.be, www.mercator.be A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>																										

**Zusätzliche
Informationen für die
Anleger in der
Bundesrepublik
Deutschland**

Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die

State Street Bank GmbH
Solmsstrasse 83
60486 Frankfurt

(nachfolgend: State Street Bank GmbH)

Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen 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 Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.

Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.

Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:

- der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

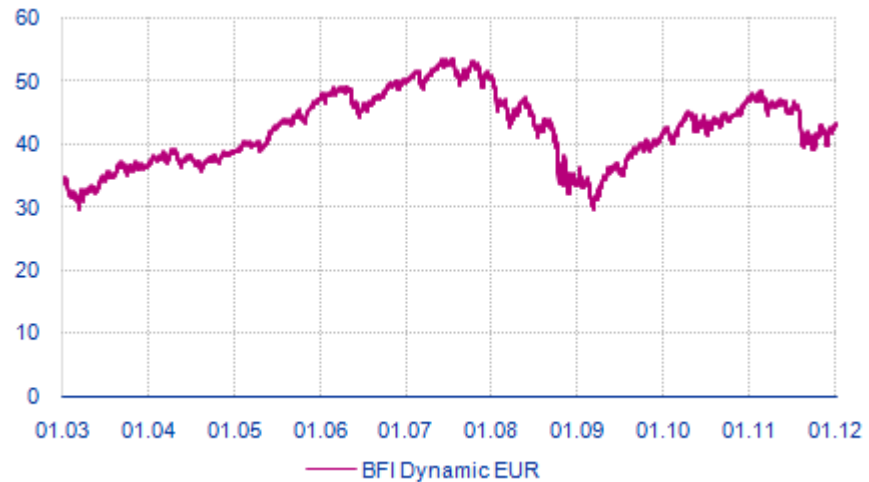
Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Dynamic (EUR)
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI Dynamic (EUR), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 21. Mai 2001 aufgelegt wurde. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Dynamic (EUR) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Das Anlageziel der Investmentgesellschaft für den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Dynamic (EUR) („BFI Dynamic (EUR)“) ist es, eine den Verhältnissen auf den Finanzmärkten entsprechende, vorwiegend auf Kapitalwachstum in EUR ausgerichtete Anlagestrategie zu implementieren. Dabei ist eine ausgewogene Risikostreuung in geographischer, wirtschaftlicher und währungstechnischer Hinsicht zu beachten sowie eine optimale Liquidität zu halten.
Anlagepolitik	<p>Die Anlagen des BFI Dynamic (EUR) erfolgen in ein international diversifiziertes Portefeuille, das schwergewichtig aus Dividenden- oder anderen Beteiligungspapieren – vorausgesetzt es handelt sich bei diesen Papieren um Wertpapiere im Sinne von Artikel 41 (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 – von Unternehmungen, überwiegend mit Sitz in einem OECD-Land, sowie weiter aus fest- oder variabelverzinslichen Wertpapieren von überwiegend europäischen Schuldern zusammengesetzt ist. Die Anlagen werden in EUR und bis zu ca. 75% des Nettoinventarvermögens in Fremdwährungen getätigt. Die Gewichtungen der einzelnen Titelkategorien, Märkte und Währungen erfolgen nach Grundsätzen, welche nicht nur auf die reine Ertragskraft einer Anlage abstellen, sondern diese auch im Zusammenhang mit dem Risiko der Anlage betrachten.</p> <p>Die Portfoliostruktur verbindet die Renditechancen von Aktien mit der höheren Ertragskontinuität von Obligationen und ist mit einem Aktienanteil von maximal 90% des Nettoinventarvermögens vor allem auf Kapitalwachstum ausgerichtet. Je nach Marktlage kann dieser Aktienanteil auch vorübergehend überschritten werden. Der BFI Dynamic (EUR) kann daneben auch liquide Mittel halten. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann nur im Rahmen der ordentlichen Fondsverwaltung sowie zur Absicherung von Währungsrisiken erfolgen. Abweichend von der grundsätzlichen Bestimmung im Allgemeinen Teil des vollständigen Prospekts kann der BFI Dynamic (EUR) mehr als 10% seines Nettoinventarvermögens in Anteilen von OGAW und / oder anderen OGA anlegen.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt werden.</p> <p>Der Wert der Anlage und der mit ihr verbundenen Erträge kann sich grundsätzlich aufwärts und abwärts bewegen. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den investierten Betrag nicht zurückerhalten.</p> <p>Dieser Teilfonds unterliegt einigen besonderen Risikofaktoren, u.a. dem Aktien-, Währungs- und Bonitätsrisiko. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p>
Risikoprofil	Der BFI Dynamic (EUR) hat ein Risikoprofil von 4 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die PTR betrug im Jahr 2011 62,56 %.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>

Wertentwicklung

Wertentwicklung des BFI Dynamic (EUR) zum 31.12.2011:



Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	-7.73%	26.08%	-13.71%
I	-7.67%	26.22%	-13.52%
Benchmark*	-9.65%	20.54%	-16.89%

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

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI Dynamic (EUR). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anlegerprofil

Aufgrund seiner Anlageziele und -politik ist der Teilfonds geeignet für den dynamischen Anleger, der die Wachstumsorientierung vor die Ertragsmöglichkeiten stellt. Sein Investmenthorizont beträgt 7 - 10 Jahre.

Verwendung der Erträge

Sowohl „R“ als auch „I“ Anteile sind thesaurierend.

Kosten	<p>Kosten, die von den Anteilhabern zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises - Rücknahmeaufschlag: keiner - Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds <p>Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.</p> <p>Wiederkehrende, dem Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asset Manager- und Beratervergütung max.1,75 % p.a. - Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a. - Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen) <p>Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.</p> <p>Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011: „R“ Anteile 1.65 % „I“ Anteile 1.61 % Die synthetische Kostengesamtbelastung (synthetische TER) betrug zum Jahresende 2011: „R“ Anteile 1.81 % „I“ Anteile 1.77 %</p>
Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI Dynamic (EUR) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") B: De Financieel-Economische Tijd A: Die Presse</p>

Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI Dynamic (EUR) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>																										
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI Dynamic (EUR) stehen zum Datum dieses Prospekts zwei Anteilkategorien zur Verfügung: Anteilkategorie R („R“ Anteile) und Anteilkategorie I („I“ Anteile).</p> <p>„R“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>„I“ Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von „I“ Anteilen setzt eine Mindestanlage von 250 000 EUR voraus.</p>																										
Zusätzliche wichtige Informationen	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Rechtsform</td> <td>Der BFI Dynamic (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Geschäftssitz</td> <td>5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Promotor</td> <td>Bâloise Holding AG, Basel (CH)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Depotbank</td> <td>CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Asset Manager</td> <td>Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Berater</td> <td>Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Wirtschaftsprüfer</td> <td>PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Aufsichtsbehörde</td> <td>Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz</td> <td>Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Veröffentlichungen in der Schweiz</td> <td>Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Zahl- und Informationsstellen</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Oesterreich</td> <td>Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Belgien</td> <td>CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</td> </tr> </table>	Rechtsform	Der BFI Dynamic (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.	Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)	Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel	Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange	Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg	Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)	Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn	Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt	Zahl- und Informationsstellen		Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz	Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel
Rechtsform	Der BFI Dynamic (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.																										
Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)																										
Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel																										
Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange																										
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg																										
Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)																										
Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn																										
Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt																										
Zahl- und Informationsstellen																											
Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz																										
Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel																										
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Bâloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com B: Mercator Versicherungen, Tel. +32 3 247 22 27, info@mercator.be, www.mercator.be A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>																										

**Zusätzliche
Informationen für die
Anleger in der
Bundesrepublik
Deutschland**

Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die

State Street Bank GmbH
Solmsstrasse 83
60486 Frankfurt

(nachfolgend: State Street Bank GmbH)

Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen 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 Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.

Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.

Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:

- der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

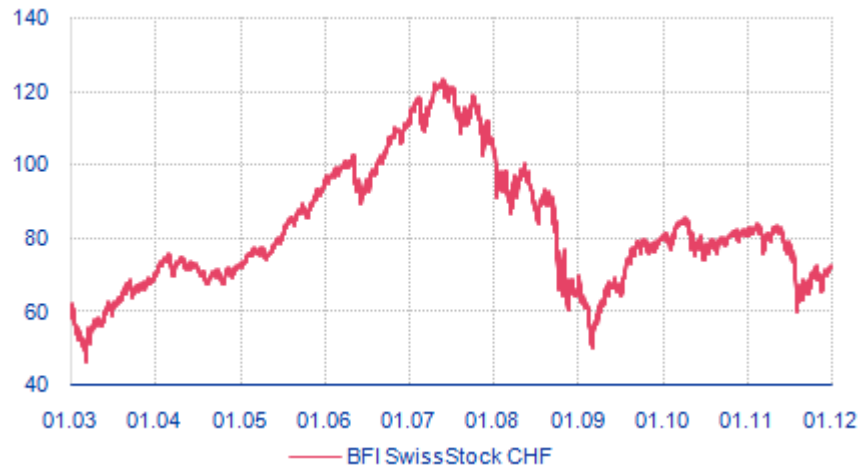
Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI SwissStock (CHF)
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI SwissStock (CHF), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 21. Mai 2001 aufgelegt wurde. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI SwissStock (CHF) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Das Anlageziel der Investmentgesellschaft für den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI SwissStock (CHF) („BFI SwissStock (CHF)“) ist es, ein den Verhältnissen auf dem schweizerischen Aktienmarkt entsprechendes Kapitalwachstum in CHF zu erzielen.
Anlagepolitik	<p>Die Anlagen des BFI SwissStock (CHF) erfolgen in ein national diversifiziertes Portefeuille, das aus Dividenden- oder anderen Beteiligungspapieren – vorausgesetzt es handelt sich bei diesen Papieren um Wertpapiere im Sinne von Artikel 41 (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 – von Unternehmungen, die entweder ihren Sitz in der Schweiz haben oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in der Schweiz ausüben, zusammengesetzt ist. Die Anlagen werden in CHF getätigt. Die Gewichtung der einzelnen Branchen erfolgt nach Grundsätzen, welche nicht nur auf die reine Ertragskraft einer Anlage abstellen, sondern diese auch im Zusammenhang mit dem Risiko der Anlage betrachten.</p> <p>Die Portfoliostruktur ist auf Kapitalwachstum ausgerichtet und ist mindestens zu zwei Dritteln in Dividenden- oder anderen Beteiligungspapieren investiert. Der BFI SwissStock (CHF) kann daneben auch liquide Mittel halten. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann nur im Rahmen der ordentlichen Fondsverwaltung erfolgen.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt wird.</p> <p>Das im Zusammenhang mit der Anlage in Aktien stehende Risiko schließt signifikante Schwankungen der Preise, negative Informationen bezüglich des Emittenten oder des Marktes ein. Des Weiteren sind Schwankungen auf kurze Sicht oftmals verstärkt. Das Risiko, dass eine oder mehrere Gesellschaften einen Abschwung erleiden oder bei der Steigerung ihrer finanziellen Profite scheitern, kann sich zu einem spezifischen Zeitpunkt negativ auf die Wertsteigerung des gesamten Portfolios auswirken. Der Wert der Anlage und der mit ihr verbundenen Erträge kann sich folglich aufwärts und abwärts bewegen. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den investierten Betrag nicht zurückerhalten. Zukünftige Erträge hängen von der Entwicklung des Aktienmarktes und davon ab, wie erfolgreich die Anlagestrategie des Fonds umgesetzt wird. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p>
Risikoprofil	Der BFI SwissStock (CHF) hat ein Risikoprofil von 5 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die PTR betrug im Jahr 2011 23,91 %.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>

Wertentwicklung

Wertentwicklung des BFI SwissStock (CHF) zum 31.12.2011:



Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	-10.13%	10.11%	-34.47%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	-10.29%	14.16%	-26.44%

*Benchmark = Peergroup Lipper Schweiz – Equity Switzerland

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI SwissStock (CHF). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anlegerprofil

Der Teilfonds ist geeignet für den rein wachstumsorientierten Anleger. Sein Investmenthorizont beträgt mehr als 10 Jahre.

Verwendung der Erträge

Sowohl „R“ als auch „I“ Anteile sind thesaurierend.

Kosten

Kosten, die von den **Anteilhabern** zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:

- Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises
- Rücknahmeaufschlag: keiner
- Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds

Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.

Wiederkehrende, dem **Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds** zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens):

- Asset Manager- und Beratervergütung max. 1,50 % p.a.
- Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a.
- Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen)

Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.

Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011:

- „R“ Anteile 1.77 %
- „I“ Anteile N.A.

Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilinhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI SwissStock (CHF) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") B: De Financieel-Economische Tijd A: Die Presse</p>
Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI SwissStock (CHF) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI SwissStock (CHF) stehen zum Datum dieses Prospekts zwei Anteilkategorien zur Verfügung: Anteilskategorie R („R“ Anteile) und Anteilskategorie I („I“ Anteile).</p> <p>„R“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>„I“ Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von „I“ Anteilen setzt eine Mindestanlage von 350 000 CHF voraus.</p>

Zusätzliche wichtige Informationen	<p>Rechtsform Der SwissStock (CHF) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</p> <p>Geschäftssitz 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</p> <p>Promotor Baloise Holding AG, Basel (CH)</p> <p>Depotbank CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</p> <p>Asset Manager Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel</p> <p>Berater Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange</p> <p>Wirtschaftsprüfer PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</p> <p>Aufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</p> <p>Vertreter für die Schweiz Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel</p> <p>Zahlstellen in der Schweiz Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</p> <p>Veröffentlichungen in der Schweiz Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</p> <p>Zahl- und Informationsstellen</p> <p>Oesterreich Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz</p> <p>Belgien CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</p>
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Baloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu</p> <p>CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com</p> <p>B: Mercator Versicherungen, Tel. +32 3 247 22 27, info@mercator.be, www.mercator.be</p> <p>A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>
Zusätzliche Informationen für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	<p>Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die</p> <p>State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83 60486 Frankfurt</p> <p>(nachfolgend: State Street Bank GmbH)</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p> <p>Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.</p> <p>Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.</p> <p>Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur</p>

Verfügung:

- der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI EuroStock (EUR)
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI EuroStock (EUR), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 21. Mai 2001 aufgelegt wurde. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI EuroStock (EUR) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Das Anlageziel der Investmentgesellschaft für den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI EuroStock (EUR) („BFI EuroStock (EUR)“) ist es, ein den Verhältnissen auf den europäischen Aktienmärkten entsprechendes Kapitalwachstum in EUR zu erzielen.
Anlagepolitik	<p>Die Anlagen des BFI EuroStock (EUR) erfolgen in ein europäisch diversifiziertes Portefeuille, das aus Dividenden- oder anderen Beteiligungspapieren – vorausgesetzt es handelt sich bei diesen Papieren um Wertpapiere im Sinne von Artikel 41 (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 – von Unternehmungen, die entweder ihren Sitz in Europa haben oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in Europa ausüben, zusammengesetzt ist. Die Anlagen werden in EUR getätigt. Die Gewichtung der einzelnen Märkte erfolgt nach Grundsätzen, welche nicht nur auf die reine Ertragskraft einer Anlage abstellen, sondern diese auch im Zusammenhang mit dem Risiko der Anlage betrachten.</p> <p>Die Portfoliostruktur ist auf Kapitalwachstum ausgerichtet und ist mindestens zu zwei Dritteln in Dividenden- oder anderen Beteiligungspapieren investiert. Der BFI EuroStock (EUR) kann daneben auch liquide Mittel halten. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann nur im Rahmen der ordentlichen Fondsverwaltung erfolgen.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt werden.</p> <p>Das im Zusammenhang mit der Anlage in Aktien stehende Risiko schließt signifikante Schwankungen der Preise, negative Informationen bezüglich des Emittenten oder des Marktes ein. Des Weiteren sind Schwankungen auf kurze Sicht oftmals verstärkt. Das Risiko, dass eine oder mehrere Gesellschaften einen Abschwung erleiden oder bei der Steigerung ihrer finanziellen Profite scheitern, kann sich zu einem spezifischen Zeitpunkt negativ auf die Wertsteigerung des gesamten Portfolios auswirken. Der Wert der Anlage und der mit ihr verbundenen Erträge kann sich folglich aufwärts und abwärts bewegen. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den investierten Betrag nicht zurückerhalten. Zukünftige Erträge hängen von der Entwicklung des Aktienmarktes und davon ab, wie erfolgreich die Anlagestrategie des Fonds umgesetzt wird. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p>
Risikoprofil	Der BFI EuroStock (EUR) hat ein Risikoprofil von 5 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die PTR betrug im Jahr 2011 67,43 %.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>

Wertentwicklung

Wertentwicklung des BFI EuroStock (EUR) zum 31.12.2011:



Anteils-kategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	-8.80%	13.38%	-39.28%
I	-8.77%	13.49%	-39.18%
Benchmark*	-12.11%	15.50%	-30.19%

*Benchmark = Peergroup Lipper Global Equity Europe
(bis 30.09.2010 Peergroup Lipper Global Equity EuroZone)

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI EuroStock (EUR). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anlegerprofil

Der Teilfonds ist geeignet für den rein wachstumsorientierten Anleger. Sein Investmenthorizont beträgt mehr als 10 Jahre.

Verwendung der Erträge

Sowohl „R“ als auch „I“ Anteile sind thesaurierend.

Kosten	<p>Kosten, die von den Anteilhabern zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises - Rücknahmeaufschlag: keiner - Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds <p>Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.</p> <p>Wiederkehrende, dem Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asset Manager- und Beratervergütung max. 1,75 % p.a. - Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a. - Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen) <p>Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.</p> <p>Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011: „R“ Anteile 1.99 % „I“ Anteile 1.95 %</p>
Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI EuroStock (EUR) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") B: De Financieel-Economische Tijd A: Die Presse</p>

Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI EuroStock (EUR) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>																										
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI EuroStock (EUR) stehen zum Datum dieses Prospekts zwei Anteilkategorien zur Verfügung: Anteilskategorie R („R“ Anteile) und Anteilskategorie I („I“ Anteile).</p> <p>„R“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>„I“ Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von „I“ Anteilen setzt eine Mindestanlage von 250 000 EUR voraus.</p>																										
Zusätzliche wichtige Informationen	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Rechtsform</td> <td>Der BFI EuroStock (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Geschäftssitz</td> <td>5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Promotor</td> <td>Bâloise Holding AG, Basel (CH)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Depotbank</td> <td>CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Asset Manager</td> <td>Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Berater</td> <td>Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Wirtschaftsprüfer</td> <td>PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Aufsichtsbehörde</td> <td>Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz</td> <td>Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Veröffentlichungen in der Schweiz</td> <td>Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Zahl- und Informationsstellen</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Oesterreich</td> <td>Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Belgien</td> <td>CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</td> </tr> </table>	Rechtsform	Der BFI EuroStock (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.	Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)	Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel	Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange	Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg	Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)	Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn	Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt	Zahl- und Informationsstellen		Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz	Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel
Rechtsform	Der BFI EuroStock (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.																										
Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)																										
Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel																										
Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange																										
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg																										
Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)																										
Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn																										
Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt																										
Zahl- und Informationsstellen																											
Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz																										
Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel																										
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Bâloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com B: Mercator Versicherungen, Tel. +32 3 247 22 27, info@mercator.be, www.mercator.be A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>																										

**Zusätzliche
Informationen für die
Anleger in der
Bundesrepublik
Deutschland**

Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die

State Street Bank GmbH
Solmsstrasse 83
60486 Frankfurt

(nachfolgend: State Street Bank GmbH)

Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen 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 Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.

Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.

Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:

- der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

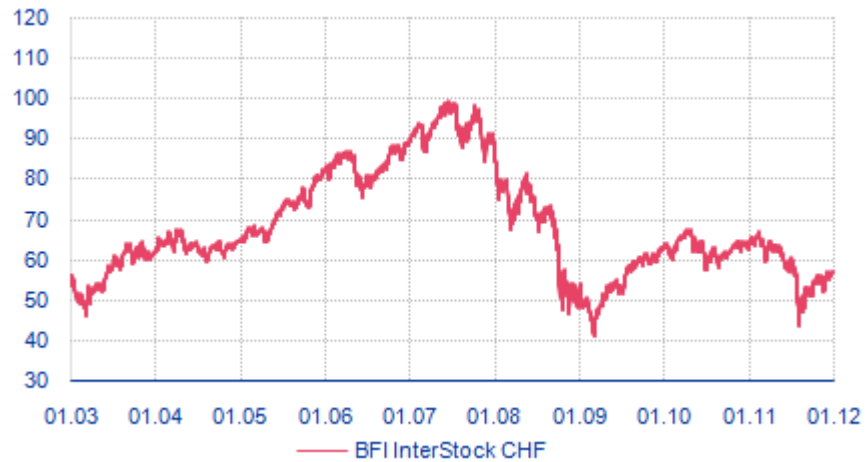
Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI InterStock (CHF)
 Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
 Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI InterStock (CHF), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 21. Mai 2001 aufgelegt wurde. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI InterStock (CHF) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Das Anlageziel der Investmentgesellschaft für den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI InterStock (CHF) ("BFI InterStock (CHF)") ist es, ein den Verhältnissen auf den internationalen Aktienmärkten entsprechendes Kapitalwachstum in CHF zu erzielen.
Anlagepolitik	<p>Die Anlagen des BFI InterStock (CHF) erfolgen in ein international diversifiziertes Portefeuille, das aus Dividenden- oder anderen Beteiligungspapieren – vorausgesetzt es handelt sich bei diesen Papieren um Wertpapiere im Sinne von Artikel 41 (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 – von Unternehmungen, überwiegend mit Sitz in einem OECD-Land, zusammengesetzt ist. Die Gewichtung der einzelnen Märkte und Währungen erfolgt nach Grundsätzen, welche nicht nur auf die reine Ertragskraft einer Anlage abstellen, sondern diese auch im Zusammenhang mit dem Risiko der Anlage betrachten.</p> <p>Die Portfoliostruktur ist auf Kapitalwachstum ausgerichtet und ist mindestens zu zwei Dritteln in Dividenden- oder anderen Beteiligungspapieren investiert. Der BFI InterStock (CHF) kann daneben auch liquide Mittel halten. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann nur im Rahmen der ordentlichen Fondsverwaltung sowie zur Absicherung von Währungsrisiken erfolgen.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt werden.</p> <p>Das im Zusammenhang mit der Anlage in Aktien stehende Risiko schließt signifikante Schwankungen der Preise, negative Informationen bezüglich des Emittenten oder des Marktes ein. Des Weiteren sind Schwankungen auf kurze Sicht oftmals verstärkt. Das Risiko, dass eine oder mehrere Gesellschaften einen Abschwung erleiden oder bei der Steigerung ihrer finanziellen Profite scheitern, kann sich zu einem spezifischen Zeitpunkt negativ auf die Wertsteigerung des gesamten Portfolios auswirken. Der Wert der Anlage und der mit ihr verbundenen Erträge kann sich folglich aufwärts und abwärts bewegen. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den investierten Betrag nicht zurückerhalten. Zukünftige Erträge hängen von der Entwicklung der internationalen Aktienmärkte und davon ab, wie erfolgreich die Anlagestrategie des Fonds umgesetzt wird. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p>
Risikoprofil	Der BFI InterStock (CHF) hat ein Risikoprofil von 5 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die PTR betrug im Jahr 2011 55,48 %.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>

Wertentwicklung

Wertentwicklung des BFI InterStock (CHF) zum 31.12.2011:



Anteilskategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	-9.30%	14.21%	-36.07%
I	-9.27%	14.34%	-35.94%
Benchmark*	-9.52%	14.58%	-36.87%

*Benchmark = Peergroup Lipper Schweiz – Equity Global

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI InterStock (CHF). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anlegerprofil

Der Teilfonds ist geeignet für den rein wachstumsorientierten Anleger. Sein Investmenthorizont beträgt mehr als 10 Jahre.

Verwendung der Erträge

Sowohl „R“ als auch „I“ Anteile sind thesaurierend.

Kosten	<p>Kosten, die von den Anteilhabern zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises - Rücknahmeaufschlag: keiner - Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds <p>Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.</p> <p>Wiederkehrende, dem Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asset Manager- und Beratervergütung max. 1,50 % p.a. - Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a. - Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen) <p>Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.</p> <p>Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011: „R“ Anteile 1,85 % „I“ Anteile 1,81 % Die synthetische Kostengesamtbelastung (synthetische TER) betrug zum Jahresende 2011: „R“ Anteile 1,94 % „I“ Anteile 1,90 %</p>
Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI InterStock (CHF) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") B: De Financieel-Economische Tijd A: Die Presse</p>

Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI InterStock (CHF) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>																										
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI InterStock (CHF) stehen zum Datum dieses Prospekts zwei Anteilkategorien zur Verfügung: Anteilskategorie R („R“ Anteile) und Anteilskategorie I („I“ Anteile).</p> <p>„R“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>„I“ Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von „I“ Anteilen setzt eine Mindestanlage von 350 000 CHF voraus.</p>																										
Zusätzliche wichtige Informationen	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Rechtsform</td> <td>Der BFI InterStock (CHF) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Geschäftssitz</td> <td>5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Promotor</td> <td>Bâloise Holding AG, Basel (CH)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Depotbank</td> <td>CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Asset Manager</td> <td>Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Berater</td> <td>Baloise Fund Invest Advico Atrium Business Park 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Wirtschaftsprüfer</td> <td>PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Aufsichtsbehörde</td> <td>Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz</td> <td>Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Veröffentlichungen in der Schweiz</td> <td>Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Zahl- und Informationsstellen</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Oesterreich</td> <td>Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Belgien</td> <td>CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</td> </tr> </table>	Rechtsform	Der BFI InterStock (CHF) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.	Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)	Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel	Berater	Baloise Fund Invest Advico Atrium Business Park 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange	Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg	Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)	Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn	Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt	Zahl- und Informationsstellen		Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz	Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel
Rechtsform	Der BFI InterStock (CHF) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.																										
Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)																										
Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel																										
Berater	Baloise Fund Invest Advico Atrium Business Park 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange																										
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg																										
Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)																										
Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn																										
Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt																										
Zahl- und Informationsstellen																											
Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz																										
Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel																										
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Bâloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com B: Mercator Versicherungen, Tel. +32 3 247 22 27, info@mercator.be, www.mercator.be A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000,</p>																										

<p>Zusätzliche Informationen für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland</p>	<p style="text-align: center;">office@basler.co.at, www.basler.co.at</p> <p>Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die</p> <p>State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83 60486 Frankfurt</p> <p>(nachfolgend: State Street Bank GmbH)</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p> <p>Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.</p> <p>Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.</p> <p>Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:</p> <ul style="list-style-type: none"> - der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft; - der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft; - der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft; - der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft; - der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH und der Gesellschaft - der Beratungsvertrag zwischen Baloise Fund Invest Advico und der Gesellschaft; - der Garantievertrag zwischen UBS AG und der Gesellschaft. <p>Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in der "Frankfurter Allgemeine Zeitung" veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.</p>
---	--

Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Swissfranc Bond (CHF)
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI Swissfranc Bond (CHF), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 2. Januar 2004 aufgelegt wurde. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Swissfranc Bond (CHF) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Das Anlageziel der Investmentgesellschaft für den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Swissfranc Bond (CHF) ("BFI Swissfranc Bond (CHF)") ist es, einen stetigen, an der Entwicklung des Marktes für CHF-Anleihen orientierten Ertrag zu erzielen.
Anlagepolitik	<p>Die Anlagen des BFI Swissfranc Bond (CHF) erfolgen in ein diversifiziertes Portefeuille, das aus fest- oder variabelverzinslichen Obligationen, Wandel- und Optionsanleihen - deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten – von Staats- und Unternehmensschuldern zusammengesetzt ist, die im Durchschnitt mindestens die Bonitätsstufe Investmentgrade aufweisen. Unter Staatsschuldnern sind auch internationale Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters zu verstehen. Die Anlagen werden in CHF getätigt, wobei der überwiegende Teil in Wertpapiere von Staats- und Unternehmensschuldnern mit Sitz in einem OECD-Land investiert wird. Die Gewichtung der einzelnen Titel erfolgt nach Grundsätzen, welche nicht nur auf die reine Ertragskraft einer Anlage abstellen, sondern diese auch im Zusammenhang mit dem Risiko der Anlage betrachten.</p> <p>Die Portfoliostruktur ist auf Ertragskontinuität ausgerichtet, ist mindestens zu 75 % in Obligationen und maximal zu 25 % in Wandel- und Optionsanleihen investiert. Der BFI Swissfranc Bond (CHF) kann daneben auch liquide Mittel halten. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann nur im Rahmen der ordentlichen Fondsverwaltung erfolgen.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt wird.</p> <p>Der Wert der Anlage und der mit ihr verbundenen Erträge kann sich grundsätzlich aufwärts und abwärts bewegen. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den investierten Betrag nicht zurückerhalten.</p> <p>Dieser Teilfonds unterliegt einigen besonderen Risikofaktoren, u.a. dem Zinsänderungs- und Bonitätsrisiko. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p>
Risikoprofil	Der BFI Swissfranc Bond (CHF) hat ein Risikoprofil von 1 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die PTR betrug im Jahr 2011 -6,31 %.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>

Wertentwicklung

Wertentwicklung des BFI Swissfranc Bond (CHF) zum 31.12.2011:



Anteils-kategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	0.66%	15.40%	5.21%
I	0.70%	15.31%	5.43%
Benchmark*	2.81%	14.04%	12.27%

*Benchmark = Peergroup Lipper Schweiz – Bond CHF

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI Swissfranc Bond (CHF). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anlegerprofil

Aufgrund seiner Anlageziele und –politik ist der Teilfonds geeignet für rein ertragsorientierte Anleger, deren Investmenthorizont 1-3 Jahre betragen sollte.

Verwendung der Erträge

Sowohl „R“ als auch „I“ Anteile sind thesaurierend.

Kosten

Kosten, die von den **Anteilhabern** zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:

- Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises
- Rücknahmeaufschlag: keiner
- Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds

Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.

Wiederkehrende, dem **Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds** zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens):

- Asset Manager- und Beratervergütung max. 0,75 % p.a.
- Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a.
- Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen)

Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.

Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011:

- „R“ Anteile 1.04 %
- „I“ Anteile 1.01 %

Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilinhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI Swissfranc Bond (CHF) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") B: De Financieel-Economische Tijd A: Die Presse</p>
Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI Swissfranc Bond (CHF) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI Swissfranc Bond (CHF) stehen zum Datum dieses Prospekts zwei Anteilkategorien zur Verfügung: Anteilskategorie R („R“ Anteile) und Anteilskategorie I („I“ Anteile).</p> <p>„R“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>„I“ Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von „I“ Anteilen setzt eine Mindestanlage von 350 000 CHF voraus.</p>

Zusätzliche wichtige Informationen	<p>Rechtsform Der BFI Swissfranc Bond (CHF) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</p> <p>Geschäftssitz 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</p> <p>Promotor Baloise Holding AG, Basel (CH)</p> <p>Depotbank CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</p> <p>Asset Manager Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel</p> <p>Berater Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange</p> <p>Wirtschaftsprüfer PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</p> <p>Aufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</p> <p>Vertreter für die Schweiz Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel</p> <p>Zahlstellen in der Schweiz Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</p> <p>Veröffentlichungen in der Schweiz Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</p> <p>Zahl- und Informationsstellen</p> <p>Oesterreich Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz</p> <p>Belgien CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</p>
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Baloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu</p> <p>CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com</p> <p>B: Mercator Versicherungen, Tel. +32 3 247 22 27, info@mercator.be, www.mercator.be</p> <p>A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>
Zusätzliche Informationen für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	<p>Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die</p> <p>State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83 60486 Frankfurt</p> <p>(nachfolgend: State Street Bank GmbH)</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p> <p>Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.</p> <p>Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.</p> <p>Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur</p>

Verfügung:

- der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

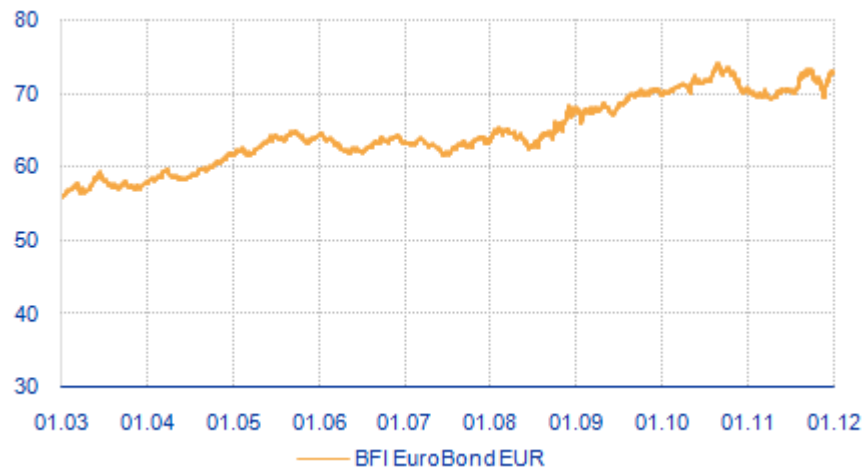
Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI EuroBond (EUR)
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI EuroBond (EUR), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 21. Mai 2001 aufgelegt wurde. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI EuroBond (EUR) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Das Anlageziel der Investmentgesellschaft für den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI EuroBond (EUR) ("BFI EuroBond (EUR)") ist es, einen stetigen, den Verhältnissen auf den europäischen Anleihenmärkten entsprechenden Ertrag in EUR zu erzielen.
Anlagepolitik	<p>Die Anlagen des BFI EuroBond (EUR) erfolgen in ein diversifiziertes Portefeuille, das aus Obligationen, Wandel- und Optionsanleihen - deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten - von Staats- und Unternehmensschuldern zusammengesetzt ist, die im Durchschnitt mindestens die Bonitätsstufe Investmentgrade aufweisen. Unter Staatsschuldnern sind auch internationale Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters zu verstehen. Die Anlagen werden in EUR getätigt. Die Gewichtung der einzelnen Märkte erfolgt nach Grundsätzen, welche nicht nur auf die reine Ertragskraft einer Anlage abstellen, sondern diese auch im Zusammenhang mit dem Risiko der Anlage betrachten.</p> <p>Die Portfoliostruktur ist auf Ertragskontinuität ausgerichtet, ist mindestens zu 75 % in Obligationen und maximal zu 25 % in Wandel- und Optionsanleihen investiert. Der BFI EuroBond (EUR) kann daneben auch liquide Mittel halten. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann nur im Rahmen der ordentlichen Fondsverwaltung erfolgen.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt werden.</p> <p>Der Wert der Anlage und der mit ihr verbundenen Erträge kann sich grundsätzlich aufwärts und abwärts bewegen. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den investierten Betrag nicht zurückerhalten.</p> <p>Dieser Teilfonds unterliegt einigen besonderen Risikofaktoren, u.a. dem Zinsänderungs- und Bonitätsrisiko. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p>
Risikoprofil	Der BFI EuroBond (EUR) hat ein Risikoprofil von 1 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die PTR betrug im Jahr 2011 16,62 %.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>

Wertentwicklung

Wertentwicklung des BFI EuroBond (EUR) zum 31.12.2011:



Anteilskategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	3.63%	7.38%	15.20%
I	3.67%	7.51%	15.45%
O	3.75%	N.A.	N.A.
Benchmark*	1.55%	9.53%	12.60%

Die Anteils-kategorie "O" wurde am 1. Februar 2010 eröffnet.

*Benchmark = Peergroup Lipper Global Bond EUR

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI EuroBond (EUR). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anlegerprofil

Aufgrund seiner Anlageziele und -politik ist der Teilfonds geeignet für rein ertragsorientierte Anleger, deren Investmenthorizont 1-3 Jahre betragen sollte.

Verwendung der Erträge

„R“, „O“ und „I“ Anteile sind thesaurierend.

Kosten	<p>Kosten, die von den Anteilhabern zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: "R" und "I" Anteile: bis zu 5 % des Ausgabepreises "O" Anteile: keiner - Rücknahmeaufschlag: keiner - Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds <p>Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.</p> <p>Wiederkehrende, dem Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asset Manager- und Beratervergütung "R" und "I" Anteile: max. 0,75 % p.a. "O" Anteile: max. 1,25 % p.a. - Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a. - Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen) <p>Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.</p> <p>Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011:</p> <p>„R“ Anteile 1.01 % „I“ Anteile 0.97 % "O" Anteile 0.92 %</p>
Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ und "O" Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI EuroBond (EUR) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen")</p>

	B: De Financieel-Economische Tijd A: Die Presse																										
Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI EuroBond (EUR) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>																										
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI EuroBond (EUR) stehen zum Datum dieses Prospekts drei Anteilkategorien zur Verfügung: Anteilskategorie R („R“ Anteile), Anteilskategorie O („O“ Anteile) und Anteilskategorie I („I“ Anteile).</p> <p>„R“ und „O“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>„I“ Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von „I“ Anteilen setzt eine Mindestanlage von 250 000 EUR voraus.</p>																										
Zusätzliche wichtige Informationen	<table> <tr> <td>Rechtsform</td> <td>Der BFI EuroBond (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</td> </tr> <tr> <td>Geschäftssitz</td> <td>5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td>Promotor</td> <td>Bâloise Holding AG, Basel (CH)</td> </tr> <tr> <td>Depotbank</td> <td>CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td>Asset Manager</td> <td>Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel</td> </tr> <tr> <td>Berater</td> <td>Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange</td> </tr> <tr> <td>Wirtschaftsprüfer</td> <td>PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td>Aufsichtsbehörde</td> <td>Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</td> </tr> <tr> <td>Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz</td> <td>Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</td> </tr> <tr> <td>Veröffentlichungen in der Schweiz</td> <td>Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</td> </tr> <tr> <td>Zahl- und Informationsstellen</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Oesterreich</td> <td>Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz</td> </tr> <tr> <td>Belgien</td> <td>CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</td> </tr> </table>	Rechtsform	Der BFI EuroBond (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.	Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)	Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel	Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange	Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg	Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)	Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn	Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt	Zahl- und Informationsstellen		Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz	Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel
Rechtsform	Der BFI EuroBond (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.																										
Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)																										
Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																										
Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel																										
Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange																										
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg																										
Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)																										
Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn																										
Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt																										
Zahl- und Informationsstellen																											
Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz																										
Belgien	CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel																										
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner: L: Bâloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-</p>																										

	<p>invest.com B: Mercator Versicherungen, Tel. +32 3 247 22 27, info@mercator.be, www.mercator.be A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>
<p>Zusätzliche Informationen für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland</p>	<p>Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die</p> <p>State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83 60486 Frankfurt</p> <p>(nachfolgend: State Street Bank GmbH)</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p> <p>Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.</p> <p>Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.</p> <p>Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:</p> <ul style="list-style-type: none"> - der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft; - der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft; - der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft; - der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft; - der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH und der Gesellschaft - der Beratungsvertrag zwischen Baloise Fund Invest Advico und der Gesellschaft; - der Garantievertrag zwischen UBS AG und der Gesellschaft. <p>Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in der "Frankfurter Allgemeine Zeitung" veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.</p>

Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Capital Protect (EUR)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI Capital Protect (EUR), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 3. Januar 2003 aufgelegt wurde. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Capital Protect (EUR) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	<p>Der Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Capital Protect (EUR) („BFI Capital Protect (EUR)“) ist auf unbestimmte Zeit angelegt und kennzeichnet sich durch aufeinander folgende Investitionszyklen, die jeweils mit einem Garantietermin abschliessen, zu welchem die Rücknahme der Anteile zu einem garantierten, im Folgenden jeweils näher beschriebenen, Mindestanteilswert verlangt werden kann:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Der erste Investitionszyklus des Teilfonds BFI Capital Protect (EUR) beginnt am 31. Dezember 2002 und endet mit dem Garantietermin am 31. Dezember 2009. Die Look-Back-Periode des ersten Investitionszyklus umfasst die ersten 3 Jahre des Investitionszyklus, d.h. den Zeitraum zwischen dem 31. Dezember 2002 und dem 31. Dezember 2005. - Der zweite Investitionszyklus des Teilfonds BFI Capital Protect (EUR) beginnt am 1. Januar 2010 und endet mit dem Garantietermin am 31. Dezember 2016. Die Look-Back-Periode des zweiten Investitionszyklus umfasst die ersten 4 Jahre des Investitionszyklus, d.h. den Zeitraum zwischen dem 1. Januar 2010 und dem 31. Dezember 2013. - Die auf den zweiten Investitionszyklus des Teilfonds BFI Capital Protect (EUR) folgenden Investitionszyklen umfassen jeweils 6 Jahre, beginnend am 1. Januar und endend mit dem Garantietermin am 31. Dezember. Die Look-Back-Periode umfasst die ersten 3 Jahre des jeweiligen Investitionszyklus. <p>Im ersten Investitionszyklus (d.h. bis zum 31. Dezember 2009) ist es das Anlageziel der Gesellschaft für BFI Capital Protect (EUR) den Anleger an der Entwicklung europäischer Aktienmärkte teilhaben zu lassen und ihn gleichzeitig mittels der garantierten Mindestanteilswerte gegen fallende Aktienmärkte abzusichern.</p> <p>Der erste Garantietermin ist der 31. Dezember 2009. Der Mindestanteilswert von BFI Capital Protect (EUR) ist hierbei der höchste Nettoinventarwert pro Anteil am Ende eines Monats, der während der ersten Look-Back-Periode, d.h. der ersten drei Jahre des ersten Investitionszyklus von BFI Capital Protect (EUR) (zwischen dem 31. Dezember 2002 und dem 31. Dezember 2005) erreicht wurde.</p> <p>Bei Anlagen, die innerhalb der ersten drei Jahre des ersten Investitionszyklus von BFI Capital Protect (EUR) in den Teilfonds erfolgten, entspricht der Mindestanteilswert mindestens der Kapitaleinlage. Bei Anlagen, die während der anschliessenden vier Jahre erfolgen, kann der Mindestanteilswert per Zyklusende geringer als die Kapitaleinlage sein.</p>
Anlagepolitik	<p>Bis zum 31. Dezember 2009 versucht BFI Capital Protect (EUR) das Anlageziel zu erreichen, indem Anlagen in folgende Portfolios erfolgen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ein Portfolio von Aktien, die ausgewählt werden, um den MSCI EMU Aktien-Index nachzubilden (das „Aktienportfolio“). - Ein Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren mit einem langfristigen Mindestkreditrating von mindestens A3 von Moody's oder A - von Standard & Poors, wobei ein Teil dieser Rentenpapiere durch einen Totalreturnswap in synthetische Nullcouponanleihen gewappt werden (das „Rentenpapierportfolio“). <p>Die Gewichtung der Anlagen wird an jedem Bankgeschäftstag in Übereinstimmung mit einer im</p>

folgenden näher beschriebenen dynamischen Portfolioabsicherungsstrategie neu bestimmt. Diese dient der prinzipiellen Kapitalerhaltung. Die Anlagen werden in EUR getätigt. Der BFI Capital Protect (EUR) kann auch Bargeld und andere liquide Mittel halten. Neben dem Totalreturnswap kann der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten aus Absicherungsgründen erfolgen.

Ab dem 2. Investitionszyklus (d.h. dem am 1. Januar 2010 beginnenden Investitionszyklus) und in allen darauf folgenden Investitionszyklen wird sich das Anlageziel erweitern und dem Anleger die Möglichkeit eröffnen auch an der Entwicklung sonstiger Märkte teilzuhaben, ihn gleichzeitig aber auch weiterhin mittels garantierter Mindestanteilswerte gegen fallende Märkte abzusichern.

Ab diesem Zeitpunkt versucht BFI Capital Protect (EUR) das Anlageziel zu erreichen, indem Anlagen des Teilfonds folgendermassen aufgeteilt sind:

- Chancenportfolio:
Ein international diversifiziertes Portfolio, das aus Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, aus Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen und Sicht- und kündbaren Einlagen zusammengesetzt sein kann, sofern diese jeweils die Bedingungen i.S.v. Artikel 41 (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfüllen.
- Rentenpapierportfolio:
Ein Portfolio von Zinspapieren, welches im Durchschnitt ein langfristiges Mindestkreditrating von mindestens "investment grade" hat.
- Total Return Swap:
Der Teilfonds wird darüber hinaus ein Total Return Swap Geschäft mit UBS AG, London Branch eingehen, wonach der Teilfonds der Swap-Gegenpartei die Performance des Rentenpapier-Portfolios zahlt und am Ende des Investitionszyklus einen Betrag, welcher dem ausstehenden Nominal entspricht, erhalten wird.

Auch ab dem 1. Januar 2010 wird die Gewichtung der Anlagen an jedem Bankgeschäftstag in Übereinstimmung mit einer im Folgenden näher beschriebenen dynamischen Portfolioabsicherungsstrategie neu bestimmt, die grundsätzlich der Kapitalerhaltung dient. Der BFI Capital Protect (EUR) kann auch Bargeld und andere liquide Mittel halten. Neben dem Total Return Swap kann der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten aus Absicherungsgründen erfolgen. Unter „Bankgeschäftstag“ versteht man im Zusammenhang mit diesem Teilfonds die üblichen Bankgeschäftstage in Luxemburg, Schweiz und London.

Dem Anleger wird ab dem 2. Investitionszyklus (d.h. dem am 1. Januar 2010 beginnenden Investitionszyklus) und in allen darauf folgenden Investitionszyklen folgendes zugesichert:

1. Kapitalschutzgarantie: Bei Anlagen, die in der Look-Back-Periode in den BFI Capital Protect (EUR) einbezahlt und bis zum darauf folgenden Garantieterrn gehalten werden, entspricht der Mindestanteilswert pro Anteil bei Anrechnung bzw. Auszahlung dem höchsten Nettoinventarwert pro Anteil am ersten Bankgeschäftstag eines Monats, der während der Look-Back-Periode erreicht wurde. Sofern in der Look-Back-Periode eines vorangegangenen Investitionszyklus ein höherer Mindestanteilswert erreicht wurde, ist dieser massgeblich. Es ist folglich nicht möglich, dass der Mindestanteilswert am Ende eines Investitionszyklus betragsmässig kleiner ist, als der betragsmässig grösste Mindestanteilswert, der in einem vorangegangenen Investitionszyklus erreicht wurde. Der Anleger erhält also mindestens 100 % seiner Nettoeinlage angerechnet bzw. ausbezahlt (Nettoeinlage = einbezahlter Betrag abzüglich Ausgabeaufschlag und Bankgebühren wie beispielsweise die Depotgebühr). Bei Anlagen, die nach Ablauf der Look-Back-Periode einbezahlt werden, kann der Auszahlungsbetrag kleiner als die Nettoeinlage sein
2. Höchstkursgarantie: Bei Anlagen, die während des gesamten Investitionszyklus einbezahlt und zum Garantieterrn ausbezahlt werden, entspricht der Mindestanteilswert pro Anteil bei Auszahlung
 - a. entweder dem höchsten Nettoinventarwert pro Anteil am ersten Bankgeschäftstag eines Monats, der während einer Look-Back-Periode von BFI Capital Protect (EUR) erreicht wird,
 - b. oder 80 % des während des gesamten Investitionszyklus je erzielten höchsten Nettoinventarwerts pro Anteil, je nachdem welcher Wert höher ist.

3. Massgeblicher Mindestanteils wert: Bei Anlagen, die in der Look-Back-Periode in den BFI Capital Protect (EUR) einbezahlt worden sind, ist der höchste der Werte gemäss 1, 2a und 2b am Garantiertermin massgeblich („der massgebliche Mindestanteils wert“). Bei Anlagen, die nach der Look-Back-Periode einbezahlt worden sind, ist der höhere der Werte gemäss 2a und 2b am Garantiertermin massgeblich („der massgebliche Mindestanteils wert“). Wenn der Nettoinventarwert pro Anteil am Garantiertermin höher ist als der massgebliche Mindestanteils wert, ist Ersterer für die Berechnung des Erlöses relevant. Erfolgt die Rücknahme an einem anderen Tag als zum Garantiertermin, ist der Nettoinventarwert pro Anteil am entsprechenden Bewertungstag ohne Berücksichtigung der Garantien massgebend.

Um den Mindestanteils wert zum jeweiligen Garantiertermin zu sichern, wird BFI Capital Protect (EUR) dynamisch auf einer täglich berechneten Grundlage verwaltet, um das Verhältnis des Aktienportfolios (bzw. ab dem 2. Investitionszyklus des Chancenportfolios) zum Rentenpapierportfolio, welches gegebenenfalls über einen Total Return Swap gewapt wurde, anzupassen. An jedem Bankgeschäftstag wird der Nettoinventarwert von BFI Capital Protect (EUR) berechnet. Auf Grundlage eines mathematischen Modells, welches von der UBS AG, London Branch in ihrer Rolle als Swap-Gegenpartei und Berechnungsstelle berechnet wird, wird daraufhin ein Referenzniveau für den maximalen Erwerb von Aktien (bzw. sonstigen ab dem 2. Investitionszyklus im Rahmen des Chancenportfolios erwerbba ren Titeln) ermittelt. Das Referenzniveau ist im Wesentlichen ein Vielfaches des Betrages, um den der Nettoinventarwert den Barwert des Mindestanteils werts übersteigt, der erforderlich ist, um zum jeweiligen Garantiertermin den Mindestanteils wert zu sichern. Wenn der Marktwert der gehaltenen Aktien, (bzw. sonstigen ab dem 2. Investitionszyklus im Rahmen des Chancenportfolios erwerbba ren Titeln) größer als das Referenzniveau ist, wird das Aktienportfolio (bzw. ab dem 2. Investitionszyklus das Chancenportfolio) reduziert und das Rentenpapierportfolio erhöht. Wenn der Marktwert der gehaltenen Aktien, (bzw. sonstigen ab dem 2. Investitionszyklus im Rahmen des Chancenportfolios erwerbba ren Titeln) geringer als das Referenzniveau ist, erfolgt entweder kein Ausgleich oder eine Erhöhung des Aktienportfolios (bzw. ab dem 2. Investitionszyklus des Chancenportfolios) und eine Reduzierung des Rentenpapierportfolios.

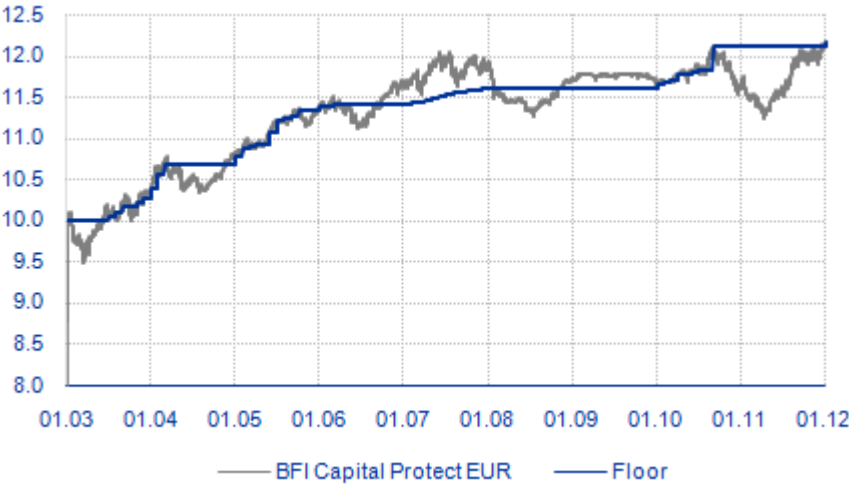
Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt wird.

Dieser Teilfonds unterliegt einigen besonderen Risikofaktoren, u.a. dem Zinsänderungs-, Aktien- und Bonitätsrisiko. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.

Ab dem 1. März 2010 garantiert die UBS AG über ihre Zweigniederlassung UBS, London Branch, dem BFI Capital Protect (EUR) zum jeweiligen Garantiertermin von BFI Capital Protect (EUR) den oben beschriebenen Mindestanteils wert. Wenn der Mindestanteils wert höher als der für den jeweiligen Garantiertermin festgestellte Nettoinventarwert pro Anteil („Fälligkeits-NAV“) ist, zahlt die UBS AG über ihre Zweigniederlassung UBS, London Branch BFI Capital Protect (EUR) einen Betrag, der (X) der Differenz zwischen dem Fälligkeits-NAV und dem Mindestanteils wert multipliziert mit (Y) der Zahl der am jeweiligen Garantiertermin ausgegebenen Anteile von BFI Capital Protect (EUR) entspricht.

Die von der UBS AG über ihre Zweigniederlassung UBS AG, London Branch gegebene Garantie gilt mit Ausnahme der nachfolgenden Fälle:

- a) **vorsätzliches/absichtliches Handeln entgegen der Anlagepolitik des BFI Capital Protect (EUR) und den mit der UBS AG, London Branch abgeschlossenen Verträgen seitens der Gesellschaft einschließlich sämtlicher Dienstleistungsanbieter des Teilfonds BFI Capital Protect (EUR) und/oder**
- b) **Änderungen der anwendbaren Gesetze, welche zum Zeitpunkt dieses Prospekts in Kraft sind und/oder**
- c) **operationelle Fehler und/oder Abwicklungsfehler seitens der Gesellschaft einschließlich sämtlicher Dienstleistungsanbieter des Teilfonds BFI Capital Protect (EUR)**

	<p>Unter Buchstaben b) und c) ist Folgendes zu verstehen:</p> <p>b) Eine Änderung der anwendbaren Gesetze liegt vor, wenn am oder nach dem Datum des Inkrafttretens, (A) aufgrund der Annahme einer Änderung der anwendbaren Gesetze oder Verordnungen (einschließlich, ohne Einschränkung, der Steuergesetze) oder (B) wegen der Verkündung einer Änderung in der Auslegung durch ein Gericht oder Aufsichtsbehörde in der jeweiligen zuständigen Gerichtsbarkeit der anwendbaren Gesetze oder Vorschriften (einschließlich der Maßnahmen einer Steuerbehörde) oder (C) aufgrund einer auftretenden „Illegalität“, wie im Rahmen des ISDA Master Agreement definiert, im Hinblick entweder auf UBS AG oder die Gesellschaft für Rechnung und im Namen des Teilfonds BFI Capital Protect (EUR), (X) die Anlagepolitik des Teilfonds BFI Capital Protect (EUR) nicht mehr umgesetzt werden kann, da sie nicht mehr gesetzeskonform ist oder (Y) eine Verringerung des Ertrages auf dem Vermögen des Teilfonds eintritt, welcher an den Teilfonds hätte ausbezahlt werden müssen.</p> <p>c) operationelle Fehler und/oder Abwicklungsfehler beinhalten u.a. (Auflistung nicht abschließend):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Zahlungen durch den Teilfonds an seine Dienstleistungsanbieter, an Anleger oder jede andere Drittpartei, welche nicht fällig waren - Versäumnisse der Gesellschaft oder ihrer Dienstleistungsanbieter Zeichnungen und/oder Rücknahmen zeitnah zu bearbeiten - Versäumnisse der Gesellschaft, handelnd im Namen und für Rechnung des Teilfonds BFI Capital Protect (EUR), die Anpassung der Gewichtungen im Rahmen der Portfolioabsicherungsstrategie oder andere Handlungen in diesem Zusammenhang korrekt vorzunehmen - Fehler oder Versäumnisse im Zusammenhang mit Buchungen, Lieferungen, Dateneingaben, Erfassungen, Abrechnungen, Bilanzierungen, Rechenschaftslegung - Versäumnisse im Computer- oder Kommunikationssystem
<p>Risikoprofil</p>	<p>Der BFI Capital Protect (EUR) hat ein Risikoprofil von 1 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.</p>
<p>Portfolio Turnover Rate („PTR“)</p>	<p>Die PTR betrug im Jahr 2011 7,57 %.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>
<p>Wertentwicklung</p>	<p>Wertentwicklung des BFI Capital Protect (EUR) zum 31.12.2011:</p>  <p style="text-align: center;"> — BFI Capital Protect EUR — Floor </p>

	Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
	R	4.47%	3.67%	4.47%
	I	N.A.	N.A.	N.A.
	Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.
	*Benchmark: keine			
	Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI Capital Protect (EUR). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.			
Anlegerprofil	Aufgrund seiner Anlageziele und –politik ist der Teilfonds geeignet für kapitalschutzorientierte Anleger, deren Investmenthorizont seit Auflegung bis zu 7 Jahren betragen sollte.			
Verwendung der Erträge	Die Anteile sind thesaurierend.			
Kosten	<p>Kosten, die von den Anteilhabern zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises - Rücknahmegebühr (z.G. des Teilfonds): bis zu 0,5 % des Rücknahmepreises - Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds <p>Bei der Rücknahmegebühr, welche auch bei einem Umtausch der Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds erhoben wird, werden an einem Tag jeweils die gleichen Sätze angewendet. Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.</p> <p>Wiederkehrende, dem Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asset Manager und Beratervergütung max. 1,40 % p.a. - Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a. - Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen) <p>Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.</p> <p>Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011 2.43 %.</p>			

Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilinhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI Capital Protect (EUR) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") B: De Financieel-Economische Tijd A: Die Presse</p>
Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Anleger können jeweils am letzten Bankarbeitstag eines Monats in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen. Die Rücknahme oder der Umtausch von Anteilen des Teilfonds kann an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg erfolgen, wenn der nächste Bewertungstag ein Bankarbeitstag in Luxemburg, London und der Schweiz ist. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI Capital Protect (EUR) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>
Anteilkategorien	<p>Die Anteile des BFI Capital Protect (EUR) können von jedem Anleger erworben werden.</p> <p>Für Einmaleinlagen beträgt die Mindestanlage 500 EUR. Für Spareinlagen beträgt die Mindestanlage 25 EUR. In beiden Fällen verstehen sich die Beträge inkl. Ausgabeaufschlag für den Vertrieb.</p>

Zusätzliche wichtige Informationen	<p>Rechtsform Der BFI Capital Protect (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</p> <p>Geschäftssitz 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</p> <p>Promotor Baloise Holding AG, Basel (CH)</p> <p>Depotbank CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</p> <p>Asset Manager Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel</p> <p>Berater Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange</p> <p>Wirtschaftsprüfer PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</p> <p>Aufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</p> <p>Vertreter für die Schweiz Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel</p> <p>Zahlstellen in der Schweiz Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</p> <p>Veröffentlichungen in der Schweiz Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</p> <p>Zahl- und Informationsstellen</p> <p>Oesterreich Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz</p> <p>Belgien CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</p>
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Baloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu</p> <p>CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com</p> <p>B: Mercator Versicherungen, Tel. +32 3 247 22 27, info@mercator.be, www.mercator.be</p> <p>A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>
Zusätzliche Informationen für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	<p>Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die</p> <p>State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83 60486 Frankfurt</p> <p>(nachfolgend: State Street Bank GmbH)</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p> <p>Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.</p> <p>Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.</p> <p>Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur</p>

Verfügung:

- der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Capital Protect (CHF)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

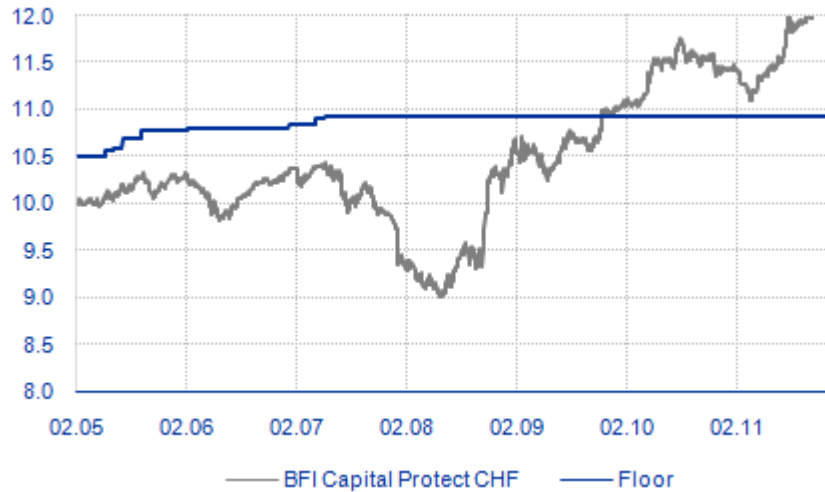
Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI Capital Protect (CHF), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 28. Februar 2005 aufgelegt wurde. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Capital Protect (CHF) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Der Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Capital Protect (CHF) („BFI Capital Protect (CHF)“) ist auf eine Laufzeit von 15 Jahren angelegt. Das Anlageziel der Investmentgesellschaft für BFI Capital Protect (CHF) ist es, den Anleger an der Entwicklung der Aktienmärkte teilhaben zu lassen und ihn gleichzeitig mittels garantierter Mindestanteilswerte gegen fallende Aktienmärkte abzusichern.
Anlagepolitik	<p>BFI Capital Protect (CHF) versucht das Anlageziel zu erreichen, indem Anlagen des Teilfonds folgendermassen aufgeteilt sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aktienportfolios: <ul style="list-style-type: none"> - Ein Teilportfolio von Aktien, die ausgewählt werden, um den Swiss Performance Index nachzubilden. - Ein Teilportfolio von Aktien, die ausgewählt werden, um den Euro Stoxx 50 nachzubilden. - Ein Teilportfolio von Aktien, die ausgewählt werden, um den MSCI World ex EMU ex Schweiz nachzubilden. - Bondportfolios: <ul style="list-style-type: none"> - Je ein Teilportfolio von festverzinslichen Wertpapieren mit einem langfristigen Mindestkreditrating von mindestens Investmentgrade (Baa2 bzw. BBB) in Schweizer Franken und Euro. - Total Return Swap: <ul style="list-style-type: none"> - Bei Bedarf wird ein Teil des Bondportfolios mittels eines Total Return Swap durch eine synthetische Nullcouponanleihe abgebildet. Um die fixen Kosten abzudecken, ist diese Nullcouponanleihe mit einem tiefen Coupon ausgestattet. Es handelt sich dabei um eine niedrigverzinsliche Anleihe, die eine sehr niedrige Nominalverzinsung hat. <p>Die Gewichtung der Anlagen wird an jedem Bankgeschäftstag in Übereinstimmung mit einer im Folgenden näher beschriebenen dynamischen Portfolioabsicherungsstrategie neu bestimmt, wobei der Aktienanteil maximal 50% des Nettoinventarvermögens beträgt. Diese dient grundsätzlich der Kapitalerhaltung. Die Anlagen werden in CHF und bis zu ca. 30% des Nettoinventarvermögens in Fremdwährungen getätigt. Der BFI Capital Protect (CHF) kann auch Bargeld und andere liquide Mittel halten. Neben dem Total Return Swap kann der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten aus Absicherungsgründen erfolgen.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt werden.</p> <p>Dieser Teilfonds unterliegt einigen besonderen Risikofaktoren, u.a. dem Zinsänderungs-, Aktien- und Bonitätsrisiko. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p> <p>Dem Anleger wird folgendes zugesichert:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Kapitalschutzgarantie: Bei Anlagen, die in den Jahren 1 bis 3 der Fondslaufzeit in den BFI Capital Protect (CHF) einbezahlt und in den Jahren 13 bis 15 (d.h. nach Ablauf des 12. Jahres der Fondslaufzeit) ausbezahlt werden, entspricht der Mindestanteilswert pro Anteil bei Auszahlung 105 % des Nettoinventarwerts pro Anteil bei Einzahlung. Der Anleger erhält also mindestens 105 % seiner Nettoeinlage ausbezahlt (Nettoeinlage = einbezahlter Betrag

	<p>abzüglich Ausgabeaufschlag und Bankgebühren wie beispielsweise die Depotgebühr). Bei Anlagen, die nach Ablauf der ersten drei Jahre einbezahlt werden, kann der Auszahlungsbetrag kleiner als 105 % der Nettoeinlage sein.</p> <p>2. <u>Höchstkursgarantie</u>: Bei Anlagen, die während der gesamten Laufzeit einbezahlt und in den Jahren 13 bis 15 ausbezahlt werden, entspricht der Mindestanteils wert pro Anteil bei Auszahlung</p> <ul style="list-style-type: none"> a entweder 105% des höchsten Nettoinventarwerts pro Anteil am ersten Bankgeschäftstag eines Monats, der während der ersten drei Jahre der Laufzeit von BFI Capital Protect (CHF) erreicht wird, b oder 80 % des über die ganze Laufzeit je erzielten höchsten Nettoinventarwerts pro Anteil, je nachdem welcher Wert höher ist. <p>3. <u>Massgeblicher Mindestanteils wert</u>: Bei Anlagen, die in den Jahren 1 bis 3 der Fondslaufzeit in den BFI Capital Protect (CHF) einbezahlt worden sind, ist der höchste der Werte gemäss 1., 2a und 2b am jeweiligen Stichtag massgeblich („der massgebliche Mindestanteils wert“). Bei Anlagen, die in den Jahren 4 bis 15 der Fondslaufzeit einbezahlt worden sind, ist der höhere der Werte gemäss 2a und 2b am jeweiligen Stichtag massgeblich („der massgebliche Mindestanteils wert“). Als Stichtag gilt derjenige Bewertungstag in den Jahren 13 bis 15, der für die Berechnung des Rücknahmewertes massgeblich ist, wobei es sich um den ersten Bankgeschäftstag eines Monats in den Jahren 13 bis 15 handeln muss ("der massgebliche Stichtag"). Wenn der Nettoinventarwert pro Anteil am massgeblichen Stichtag höher ist als der massgebliche Mindestanteils wert, ist Ersterer für die Berechnung des Erlöses relevant. Erfolgt die Rücknahme an einem anderen Tag als dem ersten Bankgeschäftstag eines Monats, ist der Nettoinventarwert pro Anteil am entsprechenden Bewertungstag ohne Rücksicht auf die Garantien massgebend.</p> <p>Um den massgeblichen Mindestanteils wert in den Jahren 13 bis 15 zu sichern, wird BFI Capital Protect (CHF) dynamisch auf einer täglich berechneten Grundlage verwaltet, um das Verhältnis der Aktienportfolios zu den Bondportfolios, insbesondere zum Anteil der Bonds, die in Nullcouponanleihen geswappt werden, anzupassen. An jedem Bankgeschäftstag wird der Nettoinventarwert von BFI Capital Protect (CHF) berechnet. Auf Grundlage eines mathematischen Modells wird daraufhin ein Referenzniveau für den maximalen Erwerb von Aktien ermittelt. Das Referenzniveau für den maximalen Erwerb von Aktien ist im Wesentlichen ein Vielfaches des Betrages, um den der Nettoinventarwert die Mindestanlage in Nullcouponanleihen übersteigt, die erforderlich ist, um den massgeblichen Mindestanteils wert in den Jahren 13 bis 15 zu sichern. Wenn der Marktwert der gehaltenen Aktien größer als das Referenzniveau ist, wird das Aktienportfolio durch den Verkauf von Aktien reduziert und das Bondportfolio erhöht. Wenn der Marktwert der gehaltenen Aktien geringer als das Referenzniveau ist, erfolgt entweder kein Ausgleich oder eine Erhöhung des Aktienportfolios und eine Reduzierung des Bondportfolios. Unter bestimmten Umständen (z.B. wenn der Nettoinventarwert sich der Mindestanlage in Nullcouponanleihen nähert, die benötigt wird, um den massgeblichen Mindestanteils wert in den Jahren 13 bis 15 zu sichern), wird es erforderlich sein, Total Return Swaps für einige oder alle Bonds der Bondportfolios einzugehen. Dieses Verfahren wird während der gesamten Laufzeit von BFI Capital Protect (CHF) angewendet.</p> <p>Ferner garantiert AIG-FP Structured Finance (Cayman) Limited, Uglan House, P.O. Box 309 G.T. South Church Street, George Town, Grand Cayman („AIGFP“), in den Jahren 13 bis 15 den oben beschriebenen massgeblichen Mindestanteils wert. Wenn der massgebliche Mindestanteils wert höher als der an jedem massgeblichen Stichtag festgestellte Nettoinventarwert pro Anteil („Stichtags-NAV“) ist, zahlt AIGFP BFI Capital Protect (CHF) einen Betrag, der (X) der Differenz zwischen dem Stichtags-NAV und dem massgeblichen Mindestanteils wert multipliziert mit (Y) der Zahl der am massgeblichen Stichtag zurückgenommenen Anteile von BFI Capital Protect (CHF) entspricht.</p>
Risikoprofil	Der BFI Capital Protect (CHF) hat ein Risikoprofil von 1 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die PTR betrug im Jahr 2011 47,93 %.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>

Wertentwicklung

Wertentwicklung des BFI Capital Protect (CHF) zum 31.12.2011:



Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	Seit Auflegung (kumuliert)
R	6.85%	18.39%	18.62%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

*Benchmark: keine

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI Capital Protect (CHF). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anlegerprofil

Aufgrund seiner Anlageziele und -politik ist der Teilfonds geeignet für kapitalschutzorientierte Anleger, deren Investmenthorizont seit Auflegung bis zu 15 Jahren betragen sollte.

Verwendung der Erträge

Die Anteile sind thesaurierend.

Kosten	<p>Kosten, die von den Anteilhabern zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises - Rücknahmegebühr (z.G. des Teilfonds): bis zu 0,5 % des Rücknahmepreises - Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds <p>Bei der Rücknahmegebühr, welche auch bei einem Umtausch der Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds erhoben wird, werden an einem Tag jeweils die gleichen Sätze angewendet. Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.</p> <p>Wiederkehrende, dem Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens). Da der Teilfonds neu ist, handelt es sich weitgehend um Schätzungen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asset Manager-, Berater- und Garantenvergütung max. 1,50 % p.a. - Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a. - Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen) <p>Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.</p> <p>Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011 0.82 %.</p>
Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI Capital Protect (CHF) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen")</p>

Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Anleger können jeweils am letzten Bankarbeitstag eines Monats in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen. Die Rücknahme oder der Umtausch von Anteilen des Teilfonds kann an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg erfolgen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI Capital Protect (CHF) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>																				
Anteilkategorien	<p>Die Anteile des BFI Capital Protect (CHF) können von jedem Anleger erworben werden.</p> <p>Die Mindestanlage beträgt 500 CHF.</p>																				
Zusätzliche wichtige Informationen	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Rechtsform</td> <td>Der BFI Capital Protect (CHF) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Geschäftssitz</td> <td>5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Promotor</td> <td>Bâloise Holding AG, Basel (CH)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Depotbank</td> <td>CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Asset Manager</td> <td>Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Berater</td> <td>Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Wirtschaftsprüfer</td> <td>PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Aufsichtsbehörde</td> <td>Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz</td> <td>Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Veröffentlichungen in der Schweiz</td> <td>Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</td> </tr> </table>	Rechtsform	Der BFI Capital Protect (CHF) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.	Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)	Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel	Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange	Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg	Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)	Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn	Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt
Rechtsform	Der BFI Capital Protect (CHF) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.																				
Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																				
Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)																				
Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																				
Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel																				
Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange																				
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg																				
Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)																				
Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn																				
Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt																				
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Bâloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com</p>																				
Zusätzliche Informationen für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	<p>Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die</p> <p>State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83 60486 Frankfurt</p> <p>(nachfolgend: State Street Bank GmbH)</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p>																				

Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.

Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.

Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:


- der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Equity Fund (EUR)
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI Equity Fund (EUR), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 23. September 2005 aufgelegt wurde. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Equity Fund (EUR) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Das Anlageziel der Gesellschaft für den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Equity Fund (EUR) („BFI Equity Fund (EUR)“) ist es, ein stetiges, den Verhältnissen auf den internationalen Finanzmärkten entsprechendes Kapitalwachstum in EUR zu erzielen.
Anlagepolitik	<p>Die Anlagen des BFI Equity Fund (EUR) erfolgen vor allem in Aktien und in Wandel- und Optionsanleihen von Emittenten weltweit sowie in Optionsscheine, die zum Bezug solcher Aktien berechtigen. Die Anlagen des BFI Equity Fund (EUR) erfolgen in ein geographisch und branchenmäßig diversifiziertes Portefeuille, das vor allem aus Aktien zusammengesetzt ist, die an den internationalen geregelten Märkten bzw. Börsen, vor allem an den westeuropäischen geregelten Märkten bzw. Börsen, in den USA und in Japan, notiert werden. Die Auswahl dieser geregelten Märkte bzw. Börsen richtet sich nach dem relativen Marktwert und dem langfristigen Potential für einen Wertzuwachs der dort gehandelten Wertpapiere. Es können aber auch Wertpapiere, die in sonstigen Ländern, einschließlich Schwellenländern notieren, erworben werden, wenn deren wirtschaftliche Entwicklung erfolversprechend erscheint.</p> <p>Der BFI Equity Fund (EUR) strebt vor allem Kapitalwachstum an und betreibt dementsprechend eine Anlagepolitik, die nicht darauf ausgerichtet ist, laufende Dividenden- oder Zinserträge zu erwirtschaften. Die Portfoliostruktur ist mindestens zu zwei Dritteln in Dividenden- oder anderen Beteiligungspapieren und maximal zu einem Drittel in Wandel- und Optionsanleihen investiert. Die Streuung und Begrenzung seiner Anlagerisiken erfolgt durch eine geographische und branchenmäßige Streuung der Vermögensanlagen. Der BFI Equity Fund (EUR) kann daneben auch liquide Mittel halten. Der Einsatz derivativer Finanzinstrumente kann nur im Rahmen der ordentlichen Fondsverwaltung sowie zur Absicherung von Währungsrisiken erfolgen.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt werden.</p> <p>Der BFI Equity Fund (EUR) strebt ein möglichst ausgewogenes Verhältnis zwischen erwarteten Erträgen und Anlagerisiken an.</p> <p>Das im Zusammenhang mit der Anlage in Aktien stehende Risiko schließt signifikante Schwankungen der Preise, negative Informationen bezüglich des Emittenten oder des Marktes ein. Des Weiteren sind Schwankungen auf kurze Sicht oftmals verstärkt. Das Risiko, dass eine oder mehrere Gesellschaften einen Abschwung erleiden oder bei der Steigerung ihrer finanziellen Profite scheitern, kann sich zu einem spezifischen Zeitpunkt negativ auf die Wertsteigerung des gesamten Portfolios auswirken. Der Wert der Anlage und der mit ihr verbundenen Erträge kann sich folglich aufwärts und abwärts bewegen. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den investierten Betrag nicht zurückerhalten. Zukünftige Erträge hängen von der Entwicklung der internationalen Aktienmärkte und davon ab, wie erfolgreich die Anlagestrategie des Fonds umgesetzt wird. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p>
Risikoprofil	Der BFI Equity Fund (EUR) hat ein Risikoprofil von 5 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.

Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die PTR betrug im Jahr 2011 77,55 %.</p> <p>Die PTR bezieht den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>																
Wertentwicklung	<p>Wertentwicklung des BFI Equity Fund (EUR) zum 31.12.2011:</p>  <table border="1" data-bbox="430 940 1498 1066"> <thead> <tr> <th>Anteilskategorie</th> <th>1 Jahr</th> <th>3 Jahre (kumuliert)</th> <th>5 Jahre (kumuliert)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>R</td> <td>-4.95%</td> <td>37.18%</td> <td>-15.59%</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>N.A.</td> <td>N.A.</td> <td>N.A.</td> </tr> <tr> <td>Benchmark*</td> <td>-2.38%</td> <td>46.94%</td> <td>-9.88%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Lancierungsdatum 23.09.2005 (bis 23.09.2005 Aegon International SICAV Equity Fund)</p> <p>* Benchmark: 100.00% MSCI World Index (USD)</p> <p>Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI Equity Fund (EUR). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.</p>	Anteilskategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)	R	-4.95%	37.18%	-15.59%	I	N.A.	N.A.	N.A.	Benchmark*	-2.38%	46.94%	-9.88%
Anteilskategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)														
R	-4.95%	37.18%	-15.59%														
I	N.A.	N.A.	N.A.														
Benchmark*	-2.38%	46.94%	-9.88%														
Anlegerprofil	<p>Der Teilfonds ist geeignet für den rein wachstumsorientierten Anleger. Sein Investmenthorizont beträgt mehr als 10 Jahre.</p>																
Verwendung der Erträge	<p>Sowohl „R“ als auch „I“ Anteile sind thesaurierend.</p>																

Kosten	<p>Kosten, die von den Anteilhabern zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises - Rücknahmeaufschlag: keiner - Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds <p>Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.</p> <p>Wiederkehrende, dem Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens). Da der Teilfonds neu ist, handelt es sich weitgehend um Schätzungen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asset Manager- und Beratervergütung max. 1,75 % p.a. - Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a. - Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen) <p>Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.</p> <p>Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011 1.92 %.</p>
Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI Equity Fund (EUR) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") A: Die Presse</p>

Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Die erstmalige Ausgabe von Anteilen des BFI Equity Fund (EUR) erfolgte am 23. September 2005 als Gegenleistung für die Einbringung der Vermögenswerte eines anderen luxemburgischen OGAW. Seit diesem Datum können Anteile erworben werden.</p> <p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI Equity Fund (EUR) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>																						
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI Equity Fund (EUR) stehen zum Datum dieses Prospekts zwei Anteilkategorien zur Verfügung: Anteilskategorie R („R“ Anteile) und Anteilskategorie I („I“ Anteile).</p> <p>„R“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>„I“ Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von „I“ Anteilen setzt eine erstmalige Mindestanlage von 250 000 EUR voraus.</p>																						
Zusätzliche wichtige Informationen	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Rechtsform</td> <td>Der BFI Equity Fund (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Geschäftssitz</td> <td>5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Promotor</td> <td>Baloise Holding AG, Basel (CH)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Depotbank</td> <td>CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Asset Manager</td> <td>Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Berater</td> <td>Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Wirtschaftsprüfer</td> <td>PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Aufsichtsbehörde</td> <td>Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz</td> <td>Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Veröffentlichungen in der Schweiz</td> <td>Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Zahl- und Informationsstelle Oesterreich</td> <td>Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz</td> </tr> </table>	Rechtsform	Der BFI Equity Fund (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.	Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Promotor	Baloise Holding AG, Basel (CH)	Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel	Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange	Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg	Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)	Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn	Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt	Zahl- und Informationsstelle Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz
Rechtsform	Der BFI Equity Fund (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.																						
Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																						
Promotor	Baloise Holding AG, Basel (CH)																						
Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																						
Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel																						
Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange																						
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg																						
Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)																						
Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn																						
Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt																						
Zahl- und Informationsstelle Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz																						
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner: L: Baloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com</p>																						

	<p>A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>
<p>Zusätzliche Informationen für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland</p>	<p>Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die</p> <p>State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83 60486 Frankfurt</p> <p>(nachfolgend: State Street Bank GmbH)</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p> <p>Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.</p> <p>Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.</p> <p>Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:</p> <ul style="list-style-type: none"> - der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft; - der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft; - der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft; - der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft; - der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH und der Gesellschaft - der Beratungsvertrag zwischen Baloise Fund Invest Advico und der Gesellschaft; - der Garantievertrag zwischen UBS AG und der Gesellschaft. <p>Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in der "Frankfurter Allgemeine Zeitung" veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.</p>

Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Capital Protect Plus (EUR)
 Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
 Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI Capital Protect Plus (EUR), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 1. Februar 2006 aufgelegt wurde. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Capital Protect Plus (EUR) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	<p>Der Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Capital Protect Plus (EUR) („BFI Capital Protect Plus (EUR)“) ist auf unbestimmte Zeit angelegt und kennzeichnet sich durch aufeinander folgende Investitionszyklen, die jeweils mit einem Garantiertermin abschliessen, zu welchem die Rücknahme der Anteile zu einem garantierten, im Folgenden jeweils näher beschriebenen, Mindestanteilswert verlangt werden kann:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Der erste Investitionszyklus des Teilfonds BFI Capital Protect Plus (EUR) beginnt am 1. Februar 2006 und endet am 31. Dezember 2013. Die Look-Back-Periode des ersten Investitionszyklus umfasst die ersten 3 Jahre und 11 Monate des Investitionszyklus, d.h. den Zeitraum zwischen dem 1. Februar 2006 und dem 31. Dezember 2009. - Die auf den ersten Investitionszyklus des Teilfonds BFI Capital Protect Plus (EUR) folgenden Investitionszyklen umfassen jeweils 6 Jahre, beginnend am 1. Januar und endend mit dem Garantiertermin am 31. Dezember. Die Look-Back-Periode umfasst die ersten 3 Jahre des jeweiligen Investitionszyklus. <p>Im ersten Investitionszyklus (d.h. bis zum 31. Dezember 2013) ist es das Anlageziel der Gesellschaft für Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Capital Protect Plus (EUR) („BFI Capital Protect Plus (EUR)“) den Anleger an der Entwicklung der Aktienmärkte teilhaben zu lassen und ihn gleichzeitig mittels garantierter Mindestanteilswerte gegen fallende Aktienmärkte abzusichern.</p>
Anlagepolitik	<p>Bis zum 31. Dezember 2013 versucht BFI Capital Protect Plus (EUR) das Anlageziel zu erreichen, indem Anlagen des Teilfonds folgendermassen aufgeteilt sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aktienportfolios: Der Aktienanteil wird durch Investitionen in Aktien weltweit abgedeckt. Dabei werden die Gewichtungen der Regionen Aktien EMU, Aktien USA, Aktien Welt ex EMU ex USA ex Schweiz und Aktien Emerging Markets aktiv gesteuert. Die Aufteilung der Regionen als auch die Titelselektion innerhalb der Regionen wird in Anlehnung an das Anlageuniversum der MSCI-Indizes vorgenommen. - Bondportfolio: Ein Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren mit einem langfristigen Mindestkreditrating von mindestens A2 (gemäss Moody's) bzw. A (gemäss Standard & Poors) in Euro. - Total Return Swap: Bei Bedarf wird ein Teil des Bondportfolios mittels eines Total Return Swap durch eine synthetische Nullcouponanleihe abgebildet. Um die fixen Kosten abzudecken, ist diese Nullcouponanleihe mit einem tiefen Coupon ausgestattet. Es handelt sich dabei um eine niedrigverzinsliche Anleihe, die eine sehr niedrige Nominalverzinsung hat. <p>Ab dem 2. Investitionszyklus (d.h. ab 1. Januar 2014) wird sich das Anlageziel erweitern und dem Anleger die Möglichkeit eröffnen auch an der Entwicklung sonstiger Märkte teilzuhaben, ihn gleichzeitig aber auch weiterhin mittels garantierter Mindestanteilswerte gegen fallende Märkte abzusichern.</p> <p>Ab diesem Zeitpunkt versucht BFI Capital Protect Plus (EUR) das Anlageziel zu erreichen, indem Anlagen des Teilfonds folgendermassen aufgeteilt sind:</p>

- Chancenportfolio:
Ein international diversifiziertes Portfolio, das aus Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, aus Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen und Sicht- und künbaren Einlagen zusammengesetzt sein kann, sofern diese jeweils die Bedingungen i.S.v. Artikel 41 (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfüllen.
- Rentenpapierportfolio:
Ein Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren mit einem langfristigen Mindestkreditrating von mindestens A3 (gemäss Moody's) bzw. A- (gemäss Standard & Poors) in Euro.
- Total Return Swap:
Bei Bedarf wird ein Teil des Bondportfolios mittels eines Total Return Swap durch eine synthetische Nullcouponanleihe abgebildet. Um die fixen Kosten abzudecken, ist diese Nullcouponanleihe mit einem entsprechenden Coupon ausgestattet. Es handelt sich dabei um eine niedrigverzinsliche Anleihe, die eine sehr niedrige Nominalverzinsung hat.

Die Gewichtung der Anlagen wird an jedem Bankgeschäftstag in Übereinstimmung mit einer im Folgenden näher beschriebenen dynamischen Portfolioabsicherungsstrategie neu bestimmt. Diese dient grundsätzlich der Kapitalerhaltung. Der BFI Capital Protect Plus (EUR) kann auch Bargeld und andere liquide Mittel halten. Neben dem Total Return Swap kann der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten aus Absicherungsgründen erfolgen.

Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt wird.

Dieser Teilfonds unterliegt einigen besonderen Risikofaktoren, u.a. dem Zinsänderungs-, Aktien- und Bonitätsrisiko. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.

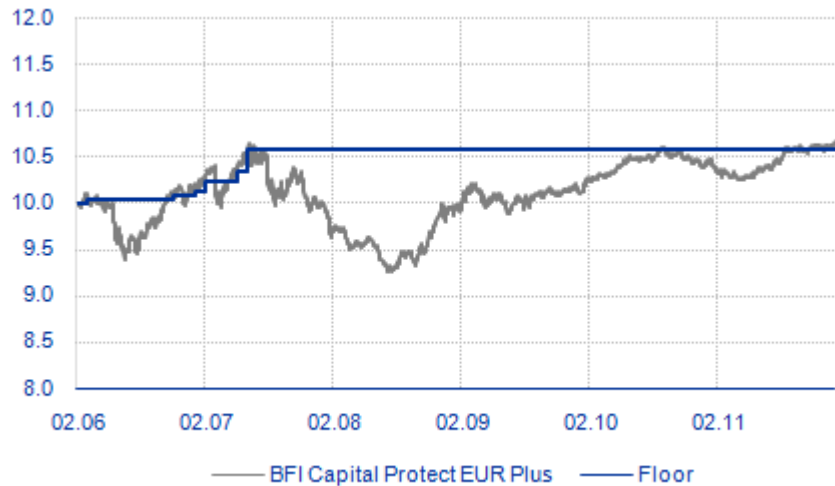
Dem Anleger wird folgendes zugesichert:

1. **Kapitalschutzgarantie:** Bei Anlagen, die in Look-Back-Periode in den BFI Capital Protect Plus (EUR) einbezahlt und bis zum darauf folgenden Garantetermin ausbezahlt werden, entspricht der Mindestanteilswert pro Anteil bei Auszahlung dem höchsten Nettoinventarwert pro Anteil am ersten Bankgeschäftstag eines Monats, der während der Look-Back-Periode erreicht wird. Sofern in der Look-Back-Periode eines vorangegangenen Investitionszyklus ein höherer Mindestanteilswert erreicht wurde, ist dieser massgeblich. Es ist folglich nicht möglich, dass der Mindestanteilswert am Ende eines Investitionszyklus betragsmässig kleiner ist, als der betragsmässig grösste Mindestanteilswert, der in einem vorangegangenen Investitionszyklus erreicht wurde. Der Anleger erhält also mindestens 100 % seiner Nettoeinlage ausbezahlt (Nettoeinlage = einbezahlter Betrag abzüglich Ausgabeaufschlag und Bankgebühren wie beispielsweise die Depotgebühr). Bei Anlagen, die nach Ablauf der Look-Back-Periode einbezahlt werden, kann der Auszahlungsbetrag kleiner als die Nettoeinlage sein.
2. **Höchstkursgarantie:** Bei Anlagen, die während des gesamten Investitionszyklus einbezahlt und zum Garantetermin ausbezahlt werden, entspricht der Mindestanteilswert pro Anteil bei Auszahlung
 - a. entweder dem höchsten Nettoinventarwert pro Anteil am ersten Bankgeschäftstag eines Monats, der während einer Look-Back-Periode erreicht wird,
 - b. oder 80 % des während des gesamten Investitionszyklus je erzielten höchsten Nettoinventarwerts pro Anteil, je nachdem welcher Wert höher ist.
3. **Massgeblicher Mindestanteilswert:** Bei Anlagen, die in der Look-Back-Periode in den BFI Capital Protect Plus (EUR) einbezahlt worden sind, ist der höchste der Werte gemäss 1, 2a und 2b am Garantetermin massgeblich („der massgebliche Mindestanteilswert“). Bei Anlagen, die nach der Look-Back-Periode einbezahlt worden sind, ist der höhere der Werte gemäss 2a und 2b am Garantetermin massgeblich („der massgebliche Mindestanteilswert“). Wenn der Nettoinventarwert pro Anteil am Garantetermin höher ist als der massgebliche Mindestanteilswert, ist Ersterer für die Berechnung des Erlöses relevant. Erfolgt die

	<p>Rücknahme an einem anderen Tag als zum Garantietermin, ist der Nettoinventarwert pro Anteil am entsprechenden Bewertungstag ohne Berücksichtigung der Garantien massgebend.</p> <p>Um den massgeblichen Mindestanteilswert zum jeweiligen Garantietermin zu sichern, wird BFI Capital Protect Plus (EUR) dynamisch auf einer täglich berechneten Grundlage verwaltet, um das Verhältnis der Aktienportfolios (bzw. ab dem 2. Investitionszyklus des Chancenportfolios) zu den Bondportfolios, insbesondere zum Anteil der Bonds, die in Nullcouponanleihen geswappt werden, anzupassen. An jedem Bankgeschäftstag wird der Nettoinventarwert von BFI Capital Protect Plus (EUR) berechnet. Auf Grundlage eines mathematischen Modells wird daraufhin ein Referenzniveau für den maximalen Erwerb von Aktien (bzw. sonstigen ab dem 2. Investitionszyklus im Rahmen des Chancenportfolios erwerbbaaren Titeln) ermittelt. Das Referenzniveau ist im Wesentlichen ein Vielfaches des Betrages, um den der Nettoinventarwert die Mindestanlage in Nullcouponanleihen übersteigt, die erforderlich ist, um den massgeblichen Mindestanteilswert zum jeweiligen Garantietermin zu sichern. Wenn der Marktwert der gehaltenen Aktien (bzw. sonstigen ab dem 2. Investitionszyklus im Rahmen des Chancenportfolios erwerbbaaren Titeln) größer als das Referenzniveau ist, wird das Aktienportfolio (bzw. ab dem 2. Investitionszyklus das Chancenportfolio) durch den Verkauf von Aktien reduziert und das Bondportfolio erhöht. Wenn der Marktwert der gehaltenen Aktien (bzw. sonstigen ab dem 2. Investitionszyklus im Rahmen des Chancenportfolios erwerbbaaren Titeln) geringer als das Referenzniveau ist, erfolgt entweder kein Ausgleich oder eine Erhöhung des Aktienportfolios (bzw. ab dem 2. Investitionszyklus des Chancenportfolios) und eine Reduzierung des Bondportfolios. Unter bestimmten Umständen (z.B. wenn der Nettoinventarwert sich der Mindestanlage in Nullcouponanleihen nähert, die benötigt wird, um den massgeblichen Mindestanteilswert zum jeweiligen Garantietermin zu sichern), wird es erforderlich sein, Total Return Swaps für einige oder alle Bonds der Bondportfolios einzugehen. Dieses Verfahren wird während der gesamten Dauer eines jeden Investitionszyklus von BFI Capital Protect Plus (EUR) angewendet.</p> <p>Ferner garantiert AIG-FP Structured Finance (Cayman) Limited, Ugland House, P.O. Box 309 G.T. South Church Street, George Town, Grand Cayman („AIGFP“), zum jeweiligen Garantietermin den oben beschriebenen massgeblichen Mindestanteilswert. Wenn der massgebliche Mindestanteilswert höher als der für den jeweiligen Garantietermin festgestellte Nettoinventarwert pro Anteil („Fälligkeits-NAV“) ist, zahlt AIGFP BFI Capital Protect Plus (EUR) einen Betrag, der (X) der Differenz zwischen dem Fälligkeits-NAV und dem massgeblichen Mindestanteilswert multipliziert mit (Y) der Zahl der am jeweiligen Garantietermin ausgegebenen Anteile von BFI Capital Protect Plus (EUR) entspricht.</p>
Risikoprofil	Der BFI Capital Protect Plus (EUR) hat ein Risikoprofil von 1 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die PTR betrug im Jahr 2011 23,21 %</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>

Wertentwicklung

Wertentwicklung des BFI Capital Protect Plus (EUR) zum 31.12.2011:



Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	Seit Auflegung (kumuliert)
R	2.11%	7.24%	5.23%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

Lancierungsdatum 01.02.2006

*Benchmark: keine

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI Capital Protect Plus (EUR). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anlegerprofil

Aufgrund seiner Anlageziele und –politik ist der Teilfonds geeignet für kapitalschutzorientierte Anleger, deren Investmenthorizont seit Auflegung bis zu 8 Jahren betragen sollte.

Verwendung der Erträge

Die Anteile sind thesaurierend.

Kosten	<p>Kosten, die von den Anteilhabern zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises - Rücknahmegebühr (z.G. des Teilfonds): bis zu 0,5 % des Rücknahmepreises - Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds <p>Bei der Rücknahmegebühr, welche auch bei einem Umtausch der Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds erhoben wird, werden an einem Tag jeweils die gleichen Sätze angewendet. Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.</p> <p>Wiederkehrende, dem Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens). Da der Teilfonds neu ist, handelt es sich weitgehend um Schätzungen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asset Manager-, Berater- und Garantenvergütung max. 1,75 % p.a. - Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a. - Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen) <p>Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.</p> <p>Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011 1.26 %.</p>
Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI Capital Protect Plus (EUR) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") A: Die Presse</p>

Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Anleger können jeweils am letzten Bankarbeitstag eines Monats in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen. Die Rücknahme oder der Umtausch von Anteilen des Teilfonds kann an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg erfolgen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI Capital Protect Plus (EUR) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>																								
Anteilkategorien	<p>Die Anteile des BFI Capital Protect Plus (EUR) können von jedem Anleger erworben werden.</p> <p>Für Einmaleinlagen beträgt die Mindestanlage 500 EUR. Für Spareinlagen beträgt die Mindestanlage 25 EUR. In beiden Fällen verstehen sich die Beträge inkl. Ausgabeaufschlag für den Vertrieb.</p>																								
Zusätzliche wichtige Informationen	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Rechtsform</td> <td>Der BFI Capital Protect Plus (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Geschäftssitz</td> <td>5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Promotor</td> <td>Bâloise Holding AG, Basel (CH)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Depotbank</td> <td>CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Asset Manager</td> <td>Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Berater</td> <td>Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Wirtschaftsprüfer</td> <td>PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Aufsichtsbehörde</td> <td>Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz</td> <td>Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Veröffentlichungen in der Schweiz</td> <td>Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Zahl- und Informationsstellen</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Oesterreich</td> <td>Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz</td> </tr> </table>	Rechtsform	Der BFI Capital Protect Plus (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.	Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)	Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg	Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel	Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange	Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg	Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)	Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn	Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt	Zahl- und Informationsstellen		Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz
Rechtsform	Der BFI Capital Protect Plus (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.																								
Geschäftssitz	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																								
Promotor	Bâloise Holding AG, Basel (CH)																								
Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg																								
Asset Manager	Baloise Asset Management Schweiz AG Aeschengraben 21, CH - 4002 Basel																								
Berater	Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange																								
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg																								
Aufsichtsbehörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)																								
Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz	Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn																								
Veröffentlichungen in der Schweiz	Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt																								
Zahl- und Informationsstellen																									
Oesterreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz																								
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Bâloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>																								
Zusätzliche Informationen für die Anleger in der Bundesrepublik	<p>Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die</p> <p>State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83</p>																								

Deutschland

60486 Frankfurt

(nachfolgend: State Street Bank GmbH)

Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen 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 Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.

Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.

Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:

- der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Opportunity Fund
 Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
 Luxemburger Rechts

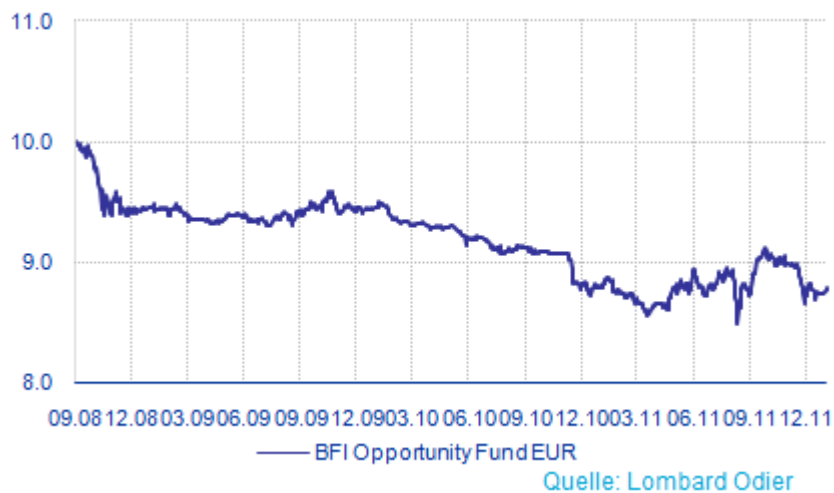
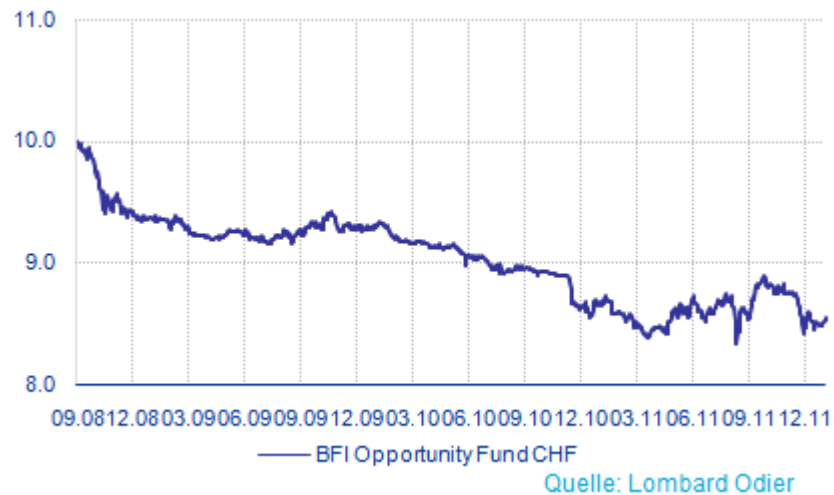
Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI Opportunity Fund, einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux). Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – Opportunity Fund sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele und -politik	<p>Dieser Teilfonds investiert in Bankeinlagen und/oder Geldmarktinstrumente. Um seine globale Asset Allocation Anlagestrategie zu erfüllen, geht der Asset Manager über derivative Finanzinstrumente Long- und Short-Positionen in verschiedenen Anlagekategorien wie festverzinslichen Wertpapieren, Aktien, Rohstoffen (Indizes im Sinne der grossherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 über bestimmte Definitionen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010, Organismen für gemeinsame Anlagen und übertragbare Wertpapiere) und Währungen ein. Die Wahl der zugrunde liegenden Anlagekategorien liegt im freien Ermessen des Asset Managers. Der Teilfonds wird nicht in derivative Finanzinstrumente investieren, die am Ende der Laufzeit eine physische Lieferung von Rohstoffen oder anderen für UCITS nicht zulässigen Basiswerten vorsehen.</p> <p>Der Asset Manager darf eine breite Palette derivativer Finanzinstrumente verwenden, darunter Optionen, um die Positionen in bestimmten Anlagekategorien, Märkten (einschliesslich der Emerging Markets), Wertpapieren und Währungen zu erhöhen oder zu reduzieren. Der Asset Manager ist deshalb berechtigt, derivative Finanzinstrumente nicht nur zur Absicherung oder zur Effizienzsteigerung im Portfoliomanagement einzusetzen, sondern auch als Teil der Anlagestrategie zu nutzen, stets vorbehaltlich der in Kapitel 2 des vollständigen Prospektes beschriebenen Investitionsbeschränkungen.</p> <p>Der Teilfonds kann bis zu 100% seines Vermögens in Barmittel, Bankeinlagen, kurzfristige Einlagen oder andere kurzfristige Instrumente (einschliesslich Geldmarkt- Organismen für gemeinsame Anlagen) sowie von staatlichen oder privaten Emittenten begebene Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 397 Tagen investieren. Variabel verzinsliche Anleihen mit häufig, d.h. jährlich oder häufiger vorgenommenen Zinsanpassungen werden als kurzfristige Instrumente betrachtet, solange ihre Restlaufzeit höchstens 762 Tagen beträgt.</p> <p>Die Rechnungswährung des BFI Opportunity Fund ist der Euro.</p> <p>Die „R(EUR)“ Anteile und „I(EUR)“ Anteile werden in EUR ausgegeben. Die „R(CHF)“ Anteile und „I(CHF)“ Anteile werden in CHF ausgegeben.</p> <p>Der Asset Manager kann nach seinem Ermessen das Währungsrisiko der „R(CHF)“ Anteile und der „I(CHF)“ Anteile mittels Forwards und Swaps absichern.</p> <p>Wird das Währungsrisiko abgesichert, so wendet dieser Teilfonds eine Strategie an, die darauf ausgerichtet ist, das Währungsrisiko zwischen dem Nettoinventarwert dieses Teilfonds und der Währung der jeweiligen abgesicherten Anteilskategorie unter Berücksichtigung von praktischen Gesichtspunkten einschließlich Transaktionskosten abzumildern.</p> <p>Die Kosten und Risiken im Zusammenhang mit der Währungsabsicherungspolitik werden von den „R(CHF)“ Anteilen bzw. „I(CHF)“ Anteilen getragen. Die Kosten einer etwaigen Umwandlung der Zeichnungs- und Rücknahmebeträge aus der Rechnungswährung bzw. in die Rechnungswährung werden von den „R(CHF)“ Anteilen bzw. „I(CHF)“ Anteilen getragen.</p> <p>Dieser Teilfonds unterliegt einigen besonderen Risikofaktoren, die im allgemeinen Teil des vollständigen Prospektes näher beschrieben sind.</p> <p>Ebenso wie die oben genannten allgemeinen Risiken beinhaltet dieser Teilfonds zusätzliche potentielle Risiken:</p>
---------------------------------	--

	<p>Leverage Der Teilfonds setzt für den Kauf zusätzlicher Anlagen kein Fremdkapital ein, ist jedoch in der Regel gehebelt (Brutto-Markt exposure – Long- und synthetische Short-Positionen aggregiert – liegt über dem Nettoinventarwert). Mit Leverage kann der Gesamtertrag des Teilfonds zwar potenziell gesteigert werden, dies birgt aber auch das Risiko höherer Verluste. Ein Ereignis, das den Wert einer Anlage des Teilfonds beeinträchtigt, wird um den Leverage-Grad des Teilfonds potenziert. Der kumulative Effekt des Einsatzes von Leverage durch den Teilfonds in einem Markt, der sich gegenläufig zu den Anlagen des Teilfonds entwickelt, kann für den Teilfonds einen beträchtlichen Verlust zur Folge haben.</p> <p>Rohstoffrisiko Obwohl die Gesellschaft keine Anlagen oder Transaktionen tätigen darf, die Rohstoffe, Rohstoffkontrakte oder Rohstoffzertifikate involvieren, kann sich der Teilfonds über Anteile an OGA, Aktien oder Indexderivate in Rohstoffen engagieren. Die Rohstoffpreise werden unter anderem durch diverse makroökonomische Faktoren wie Angebots- und Nachfrageschwankungen, Wetterbedingungen und andere Naturphänomene, die staatliche Landwirtschafts-, Handels-, Steuer- sowie Währungs- und Devisenkontrollpolitik und entsprechende Programme sowie andere unvorhersehbare Ereignisse beeinflusst.</p> <p>Emerging-Market-Risiko In Emerging Markets, in denen der Teilfonds investiert sein kann, ist die rechtliche, gerichtliche und aufsichtsrechtliche Infrastruktur noch im Aufbau, weshalb für die lokalen Marktteilnehmer wie auch für ihre Gegenparteien grosse Rechtsunsicherheit besteht. Manche Märkte bergen für Anleger beträchtliche Risiken. Deshalb sollten sich diese vor einer Anlage vergewissern, dass sie die entsprechenden Risiken verstehen und von der Eignung der Anlage überzeugt sind. Es bestehen unter anderem die folgenden Risiken: (i) erhöhtes Risiko der Verstaatlichung, der Enteignung von Vermögenswerten, der Zwangsfusion von Unternehmen, der Errichtung staatlicher Monopole, der konfiskatorischen Besteuerung oder von Preiskontrollen; (ii) grössere soziale, wirtschaftliche und politische Unsicherheit, einschliesslich Krieg; (iii) grössere Exportabhängigkeit und entsprechende Bedeutung des internationalen Handels; (iv) höhere Volatilität, geringere Liquidität, kleine Handelsvolumen und kleinere Marktkapitalisierungen; (v) höhere Wechselkursschwankungen; (vi) höheres Inflationsrisiko; (vii) striktere Kontrolle ausländischer Investitionen und Einschränkung der Rückführung des investierten Kapitals und des Umtauschs lokaler Währungen in eine der Hauptwährungen und/oder Kaufs- oder Verkaufsbeschränkungen für ausländische Anleger; (viii) höhere Wahrscheinlichkeit von per Staatsbeschluss beendeten Wirtschaftsreformen oder per Regierungsdekret eingeführter zentraler Planwirtschaft; (ix) Unterschiede bei den Standards, Methoden, Praktiken und Offenlegungspflichten für die Rechnungslegung, Buchprüfung und Finanzberichterstattung, weshalb wesentliche Informationen über Emittenten gegebenenfalls fehlen, unvollständig sind oder erst mit Verzögerung bekannt werden; (x) weniger umfassende Regulierung der Wertpapiermärkte; (xi) längere Abwicklungszeiten für Wertpapiertransaktionen und weniger zuverlässige Rahmenbedingungen für die Abrechnung und die Verwahrung; (xii) geringerer Schutz durch die Registrierung von Vermögenswerten und (xiii) weniger ausgebildete Unternehmensgesetzgebung betreffend die Treuhandpflichten der Angestellten und Kader sowie geringerer Anlegerschutz.</p>
Risikoprofil	Diesem Teilfonds kann wegen der Investitionen kein Risikoprofil in der Risikoskala von 1-5 zugeteilt werden. In Bezug auf die Volatilität hätte der Teilfonds ein Risikoprofil von 3 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Erstzeichnungsperiode und-preis	„R(EUR)“ Anteile, „I(EUR)“ Anteile, „R(CHF)“ Anteile und „I(CHF)“ Anteile: Die Erstzeichnungsperiode dauert von 4. August 2008 bis 27. August 2008. Der letzte Valutatag für die Gutschrift der Erstzeichnungsbeträge ist der 1. September 2008. Der Erstzeichnungspreis, welcher dem ersten Nettoinventarwert pro Anteil am 1. September 2008 entspricht, beträgt 10,- EUR bzw. 10,- CHF pro Anteil.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	Die PTR betrug im Jahre 2011 750,65 %. Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.

Wertentwicklung

Wertentwicklung des BFI Opportunity Fund zum 31.12.2011:



Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	Seit Auflegung (kumuliert)
R (EUR)	-0.21%	-7.26%	-12.20%
I (EUR)	0.58%	-4.79%	-9.85%
R (CHF)	-1.43%	-8.99%	-14.74%
I (CHF)	-0.89%	-7.31%	-13.15%
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

Lancierungsdatum 01.09.2008

*Benchmark: keine

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI Opportunity Fund. Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anlegerprofil

Aufgrund seiner Anlageziele und -politik ist der Teilfonds geeignet für den Anleger, der ein ausgewogenes Verhältnis zwischen ertrag und Wachstum seiner Anlagen sucht. Sein Investmenthorizont sollte 5-7 Jahre betragen.

Verwendung der

Die Anteile sind thesaurierend.

Erträge																									
Kosten	<p>Kosten, die von den Anteilhabern zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises - Rücknahmegebühr: keine - Umtauschprovision: keine <p>Bei der Rücknahmegebühr werden an einem Tag jeweils die gleichen Sätze angewendet. Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.</p> <p>Wiederkehrende, dem Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens). Da der Teilfonds neu ist, handelt es sich weitgehend um Schätzungen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asset Manager- und Beratervergütung <ul style="list-style-type: none"> ▪ für „R(EUR)“ Anteile zusammen max. 1,75 % p.a. ▪ für „R(CHF)“ Anteile zusammen max. 1,50 % p.a. ▪ für „I(EUR)“ Anteile und „I(CHF)“ Anteile zusammen max. 1,00 % p.a. - Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a. - Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen) <p>Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.</p> <p>Der Asset Manager hat Anrecht auf ein Erfolgshonorar in Höhe von 20% der relativen Performance des Teilfonds gegenüber dem 3-Monats-Euribor +3% in Bezug auf „R(EUR)“ Anteile und „I(EUR)“ Anteile und dem 3-Monats-Swiss Libor +3% in Bezug auf „R(CHF)“ Anteile und „I(CHF)“ Anteile ("Hurdle-Rate") auf jährlicher Basis ("Performanceperiode"), vorausgesetzt der Nettoinventarwert je Anteil des Teilfonds liegt am Ende der Performanceperiode über der unten definierten "High-Water-Mark" (Hochwassermarke). Die "High-Water-Mark" entspricht entweder (i) dem Nettoinventarwert je Anteil am Ende einer Performanceperiode, für die ein Erfolgshonorar bezahlt wird, oder (ii) dem Erstausgabepreis je Anteil. Massgebend ist der höhere Wert. Übersteigt die relative Performance des Teilfonds während einer Performanceperiode indes die Differenz zwischen (i) dem Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Performanceperiode und (ii) der vorangehenden "High-Water-Mark" ("absolute Performance"), wird das Erfolgshonorar von 20% anhand der absoluten Performance berechnet. Das Erfolgshonorar ist jährlich postnumerando am Ende der Performanceperiode und erstmals am 1. September 2009 zu bezahlen. Sie wird täglich in Bezug auf den Nettoinventarwert berechnet und läuft entsprechend auf.</p> <p>Beispiele Erfolgshonorar</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th>T</th> <th>T+1</th> <th>T+2</th> <th>T+3</th> <th>T+4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoinventarwert</td> <td>100</td> <td>105</td> <td>90</td> <td>98</td> <td>110</td> </tr> <tr> <td>Benchmark</td> <td>200</td> <td>201</td> <td>190</td> <td>175</td> <td>215</td> </tr> <tr> <td>Erfolgshonorar</td> <td></td> <td>0,9%</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>Im Jahr t liegt die Benchmark bei 200 und der Nettoinventarwert bei 100, was auch der anfänglichen "High-Water-Mark" entspricht.</p> <p>Im Jahr t+1 hat der Teilfonds eine Performance von 5% $[105/100-1]$ und die Benchmark von 0,5% $[201/200-1]$ erzielt. Der Asset Manager hat die Benchmark um 4,5% $[(105/100-1)-(201/200-1)]$ übertroffen. Ausserdem liegt der Nettoinventarwert am Ende der Performanceperiode (105) über der "High-Water-Mark" (100). Somit hat der Asset Manager Anrecht auf ein Erfolgshonorar in Höhe von 20% der Outperformance (4,5%), d.h. 0,9%.</p> <p>Im Jahr t+2 hat der Asset Manager die Benchmark nicht übertroffen. Die Benchmark verzeichnete eine Performance von -5,47% $[190/201-1]$ und der Teilfonds von -14,26% $[90/105-1]$. Somit hat er keinen Anspruch auf ein Erfolgshonorar.</p>		T	T+1	T+2	T+3	T+4	Nettoinventarwert	100	105	90	98	110	Benchmark	200	201	190	175	215	Erfolgshonorar		0,9%	-	-	-
	T	T+1	T+2	T+3	T+4																				
Nettoinventarwert	100	105	90	98	110																				
Benchmark	200	201	190	175	215																				
Erfolgshonorar		0,9%	-	-	-																				

	<p>Im Jahr t+3 hat der Asset Manager die Benchmark zwar um 16,77% übertroffen [(98/90-1)-(175/190-1)], ihm steht aber dennoch kein Erfolgshonorar zu, da der Nettoinventarwert am Ende der Performanceperiode (98) unter der "High-Water-Mark" (105) liegt.</p> <p>Im Jahr t+4 liegt der Nettoinventarwert am Ende der Performanceperiode (110) über der "High-Water-Mark" (105). Der Asset Manager ist aber 10,61% hinter der Benchmark zurückgeblieben [(215/175-1)-(110/98-1)]. Somit hat er keinen Anspruch auf ein Erfolgshonorar.</p> <p>Die Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) betrug zum Jahresende 2011:</p> <table> <tr> <td>„R(CHF)“ Anteile</td> <td>1.84 %</td> </tr> <tr> <td>„R(EUR)“ Anteile</td> <td>2.09 %</td> </tr> <tr> <td>„I(CHF)“ Anteile</td> <td>1.29 %</td> </tr> <tr> <td>„I(EUR)“ Anteile</td> <td>1.30 %</td> </tr> </table>	„R(CHF)“ Anteile	1.84 %	„R(EUR)“ Anteile	2.09 %	„I(CHF)“ Anteile	1.29 %	„I(EUR)“ Anteile	1.30 %
„R(CHF)“ Anteile	1.84 %								
„R(EUR)“ Anteile	2.09 %								
„I(CHF)“ Anteile	1.29 %								
„I(EUR)“ Anteile	1.30 %								
Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilinhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich ab 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>								
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI Opportunity Fund werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen")</p>								
Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 10.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 10.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstages ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen zwischen zwei Anteilkategorien des Teilfonds BFI Opportunity Fund.</p>								
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI Opportunity Fund stehen zum Datum dieses Prospekts vier Anteilkategorien zur Verfügung: Anteilskategorie R(EUR) („R(EUR)“ Anteile), Anteilskategorie R(CHF) („R(CHF)“ Anteile), Anteilskategorie I(EUR) („I(EUR)“ Anteile) und Anteilskategorie I(CHF) („I(CHF)“ Anteile).</p>								

	<p>„R(EUR)“ Anteile und „R(CHF)“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>“I(EUR)” Anteile und „I(CHF)“ Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von “I(EUR)” Anteilen setzt eine Mindestanlage von 250 000 EUR voraus. Der Erwerb von “I(CHF)” Anteilen setzt eine Mindestanlage von 400 000 CHF voraus.</p>
Zusätzliche wichtige Informationen	<p>Rechtsform Der BFI Opportunity Fund ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</p> <p>Geschäftssitz 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</p> <p>Promotor Baloise Holding AG, Basel (CH)</p> <p>Depotbank CACEIS Bank Luxembourg</p> <p>5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg</p> <p>Asset Manager Lombard Odier Darier Hentsch & Cie</p> <p>11, rue de la Corraterie, CH-1204 Genf</p> <p>Berater Baloise Fund Invest Advico</p> <p>23, rue du Puits Romain</p> <p>L-8070 Bertrange</p> <p>Wirtschaftsprüfer PricewaterhouseCoopers S.à.r.l.</p> <p>400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg</p> <p>Aufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)</p> <p>Vertreter für die Schweiz Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel</p> <p>Zahlstellen in der Schweiz Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel</p> <p>Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</p> <p>Veröffentlichungen in der Schweiz Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</p>
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Baloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu</p> <p>CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFI.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com</p>
Zusätzliche Informationen für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	<p>Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die</p> <p>State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83 60486 Frankfurt</p> <p>(nachfolgend: State Street Bank GmbH)</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p> <p>Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.</p> <p>Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.</p>

Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:

- der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 13. Februar 2012 aufgelegt wird. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Ziel der Anlagepolitik des Baloise Fund Invest (Lux) – BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) ("BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)") ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der nationalen und internationalen Aktien- und Anleihemärkte langfristig ein positives Anlageergebnis in Euro zu erzielen („Total Return“). Es kann jedoch keine Gewähr dafür geboten werden, dass das Anlageziel erreicht wird
Anlagepolitik	<p>Für den BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) werden vorwiegend Anteile an Rentenfonds, geldmarktnahen Fonds, Währungsfonds und Fonds auf Renten- und Geldmarktindizes erworben soweit es sich dabei um anerkannte Finanzindizes, die die Kriterien des Artikel 9 der Großherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 erfüllen, handelt. Je nach Einschätzung der Marktlage kann das Fondsvermögen auch vollständig in einer dieser Fondskategorien angelegt werden. Bis zu 30% des Netto-Fondsvermögens können in Aktienfonds, gemischte Wertpapierfonds, Fonds, die auf andere Indizes als Renten- und Geldmarktindizes lauten, soweit es sich dabei um anerkannte Finanzindizes, die die Kriterien des Artikel 9 der Grossherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 erfüllen, handelt sowie richtlinienkonforme Sondervermögen mit sonstigem Anlagehorizont (wie z. B. richtlinienkonforme Sondervermögen auf Rohstoffe und Rohstoffindizes) und Aktien oder aktienähnlichen Wertpapieren angelegt werden. Es werden max. 9% des Netto-Fondsvermögens in Aktien oder aktienähnlichen Wertpapieren angelegt. Zusätzlich können Risiken über Derivate abgesichert werden.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen können auch in anderen Währungen als der Referenzwährung erfolgen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt werden.</p> <p>Der Erwerb von riskanten, volatilen Anlagen kann auch bei konservativen Portfolios zu Wertschwankungen führen. Durch den Einsatz von Stopp-loss-Limits wird dieses Risiko weitgehend beschränkt. Allerdings sind grössere Verluste kurzfristig nicht auszuschliessen.</p> <p>Der Teilfonds kann auf Grund des Einsatzes quantitativer Trendfolgemodelle, sowie auf Grund der temporär konzentrierten Investition in einzelne volatile Märkte eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilwerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume grossen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt sind. Infolgedessen kann es zu einer starken Abweichung der Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zu klassischen Benchmark-Produkten kommen. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p>
Risikoprofil	Der BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) hat ein Risikoprofil von 2 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die Höhe der Portfolio Turnover Rate kann derzeit noch nicht beziffert werden.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>

Wertentwicklung	<p>Angaben zur Wertentwicklung dieses Teilfonds sind derzeit noch nicht möglich.</p> <p>Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.</p>
Anlegerprofil	<p>Der Teilfonds ist geeignet für den defensiv orientierten Anleger. Sein Investmenthorizont beträgt 3-5 Jahre.</p>
Verwendung der Erträge	<p>Sowohl „R“ als auch „I“ Anteile sind thesaurierend.</p>
Kosten	<p>Kosten, die von den Anteilhabern zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises - Rücknahmeaufschlag: keiner - Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds <p>Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.</p> <p>Wiederkehrende, dem Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens). Da der Teilfonds neu ist, handelt es sich weitgehend um Schätzungen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asset Manager- und Beratervergütung <ul style="list-style-type: none"> ▪ für „R“ Anteile zusammen max. 1,50 % p.a. ▪ für „I“ Anteile zusammen max. 1,10 % p.a. - Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a. - Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen) <p>Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.</p> <p>Der Asset Manager hat Anrecht auf ein Erfolgshonorar in Höhe von 10% des Betrages, um den der Wertzuwachs die Entwicklung des 3-Monats-Euribor (Benchmark) übersteigt. Das Erfolgshonorar wird täglich berechnet und jährlich abgerechnet. Entsprechend dem Ergebnis des täglichen Vergleichs wird ein etwa anfallendes Erfolgshonorar im Fondsvermögen zurückgestellt. Liegt die Anteilwertentwicklung während des Geschäftsjahres unter der Benchmark, so wird ein im jeweiligen Geschäftsjahr bisher zurückgestelltes Erfolgshonorar entsprechend dem täglichen Vergleich wieder aufgelöst. Das am Ende eines Geschäftsjahres bestehende zurückgestellte Erfolgshonorar kann entnommen werden, wenn der Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres über dem maximalen, bisher an einem Entnahmetag festgestellten Anteilwert des Fonds liegt.</p> <p>Es besteht die Verpflichtung, eine mögliche Underperformance im Vergleich zur Benchmark aus vorangegangenen Abrechnungsperioden aufzuholen, bevor ein Erfolgshonorar berechnet werden kann.</p> <p>Die Verwaltungsvergütung der Zielfonds bei der Anlage in Anteilen anderer Fonds beträgt maximal 3.25% p.a.</p> <p>Die effektive Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) wird nachträglich berechnet und kann derzeit noch nicht angegeben werden.</p>

Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilinhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich seit 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") A: Die Presse B: De Financieel-Economische Tijd</p>
Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Die erstmalige Ausgabe von Anteilen des BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) erfolgt am 13. Februar 2012. Ab diesem Datum können Anteile erworben werden.</p> <p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) stehen zum Datum dieses Prospekts zwei Anteilkategorien zur Verfügung: Anteilskategorie R („R“ Anteile) und Anteilskategorie I („I“ Anteile).</p> <p>„R“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>„I“ Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von „I“ Anteilen setzt eine erstmalige Mindestanlage von 250 000 EUR voraus.</p>
Zusätzliche wichtige Informationen	<p>Rechtsform Der BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen</p>

	<p>für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</p> <p>Geschäftssitz Promotor Depotbank Asset Manager Berater Wirtschaftsprüfer Aufsichtsbehörde Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz Veröffentlichungen in der Schweiz Zahl- und Informationsstelle Oesterreich Belgien</p> <p>5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg Bâloise Holding AG, Basel (CH) CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ARTS Asset Management GmbH Stubenring 2, A – 1010 Wien Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu) Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</p> <p>Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</p> <p>Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</p>
<p>Weitere Informationen</p>	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Bâloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFL.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com B: Mercator Versicherungen, Tel. +32 3 247 22 27, info@mercator.be, www.mercator.be A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>
<p>Zusätzliche Informationen für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland</p>	<p>Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die</p> <p>State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83 60486 Frankfurt</p> <p>(nachfolgend: State Street Bank GmbH)</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p> <p>Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.</p> <p>Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.</p> <p>Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:</p> <ul style="list-style-type: none"> - der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;

- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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.
Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 13. Februar 2012 aufgelegt wird. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Ziel der Anlagepolitik des Baloise Fund Invest (Lux) – BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) ("BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)") ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der nationalen und internationalen Aktien- und Anleihemärkte langfristig ein positives Anlageergebnis in Euro zu erzielen („Total Return“). Es kann jedoch keine Gewähr dafür geboten werden, dass das Anlageziel erreicht wird
Anlagepolitik	<p>Für den BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) werden Anteile an Rentenfonds, geldmarktnahen Fonds, Währungsfonds und Fonds auf Renten- und Geldmarktindizes, soweit es sich dabei um anerkannte Finanzindizes, die die Kriterien des Artikel 9 der Großherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 erfüllen, handelt erworben. Je nach Einschätzung der Marktlage kann das Fondsvermögen auch vollständig in einer dieser Fondskategorien angelegt werden. Bis zu 60% des Netto-Fondsvermögens können in Aktienfonds, gemischte Wertpapierfonds, Fonds, die auf andere Indizes als Renten- und Geldmarktindizes soweit es sich dabei um anerkannte Finanzindizes, die die Kriterien des Artikel 9 der Großherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 erfüllen, handelt sowie richtlinienkonforme Sondervermögen mit sonstigem Anlagehorizont (wie z. B. richtlinienkonforme Sondervermögen auf Rohstoffe und Rohstoffindizes) und Aktien oder aktienähnlichen Wertpapieren angelegt werden. Es werden max. 18% des Netto-Fondsvermögens in Aktien oder aktienähnlichen Wertpapieren angelegt. Zusätzlich können Risiken über Derivate abgesichert werden.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen können auch in anderen Währungen als der Referenzwährung erfolgen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt werden.</p> <p>Der Teilfonds kann auf Grund des Einsatzes quantitativer Trendfolgemodelle, sowie auf Grund der temporär konzentrierten Investition in einzelne volatile Märkte eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilwerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume grossen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt sind. Infolgedessen kann es zu einer starken Abweichung der Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zu klassischen Benchmark-Produkten kommen. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p>
Risikoprofil	Der BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) hat ein Risikoprofil von 3 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die Höhe der Portfolio Turnover Rate kann derzeit noch nicht beziffert werden.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>
Wertentwicklung	<p>Angaben zur Wertentwicklung dieses Teilfonds sind derzeit noch nicht möglich.</p> <p>Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.</p>

Anlegerprofil	Der Teilfonds ist geeignet für den Anleger, der ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Ertrag und Wachstum seiner Anlagen sucht. Sein Investmenthorizont beträgt 5 - 7 Jahre.
Verwendung der Erträge	Sowohl „R“ als auch „I“ Anteile sind thesaurierend.
Kosten	<p>Kosten, die von den Anteilhabern zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises - Rücknahmeaufschlag: keiner - Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds <p>Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.</p> <p>Wiederkehrende, dem Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens). Da der Teilfonds neu ist, handelt es sich weitgehend um Schätzungen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asset Manager- und Beratervergütung <ul style="list-style-type: none"> ▪ für „R“ Anteile zusammen max. 1,75 % p.a. ▪ für „I“ Anteile zusammen max. 1,20 % p.a. - Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a. - Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen) <p>Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.</p> <p>Der Asset Manager hat Anrecht auf ein Erfolgshonorar in Höhe von 10% des Betrages, um den der Wertzuwachs die Entwicklung des 3-Monats-Euribor (Benchmark) übersteigt. Das Erfolgshonorar wird täglich berechnet und jährlich abgerechnet. Entsprechend dem Ergebnis des täglichen Vergleichs wird ein etwa anfallendes Erfolgshonorar im Fondsvermögen zurückgestellt. Liegt die Anteilwertentwicklung während des Geschäftsjahres unter der Benchmark, so wird ein im jeweiligen Geschäftsjahr bisher zurückgestelltes Erfolgshonorar entsprechend dem täglichen Vergleich wieder aufgelöst. Das am Ende eines Geschäftsjahres bestehende zurückgestellte Erfolgshonorar kann entnommen werden, wenn der Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres über dem maximalen, bisher an einem Entnahmetag festgestellten Anteilwert des Fonds liegt.</p> <p>Es besteht die Verpflichtung, eine mögliche Underperformance im Vergleich zur Benchmark aus vorangegangenen Abrechnungsperioden aufzuholen, bevor ein Erfolgshonorar berechnet werden kann.</p> <p>Die Verwaltungsvergütung der Zielfonds bei der Anlage in Anteilen anderer Fonds beträgt maximal 3.25% p.a.</p> <p>Die effektive Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) wird nachträglich berechnet und kann derzeit noch nicht angegeben werden.</p>

Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilinhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich seit 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") A: Die Presse B: De Financieel-Economische Tijd</p>
Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Die erstmalige Ausgabe von Anteilen des BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) erfolgt am 13. Februar 2012. Ab diesem Datum können Anteile erworben werden.</p> <p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) stehen zum Datum dieses Prospekts zwei Antekategorien zur Verfügung: Antekategorie R („R“ Anteile) und Antekategorie I („I“ Anteile).</p> <p>„R“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>“I” Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von „I“ Anteilen setzt eine erstmalige Mindestanlage von 250 000 EUR voraus.</p>
Zusätzliche wichtige Informationen	<p>Rechtsform Der BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen</p>

	<p>für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</p> <p>Geschäftssitz Promotor Depotbank Asset Manager Berater Wirtschaftsprüfer Aufsichtsbehörde Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz Veröffentlichungen in der Schweiz Zahl- und Informationsstelle Oesterreich Belgien</p> <p>5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg Bâloise Holding AG, Basel (CH) CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ARTS Asset Management GmbH Stubenring 2, A – 1010 Wien Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu) Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</p> <p>Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</p> <p>Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</p>
<p>Weitere Informationen</p>	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Bâloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFL.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com B: Mercator Versicherungen, Tel. +32 3 247 22 27, info@mercator.be, www.mercator.be A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>
<p>Zusätzliche Informationen für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland</p>	<p>Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die</p> <p>State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83 60486 Frankfurt</p> <p>(nachfolgend: State Street Bank GmbH)</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p> <p>Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Anteilhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.</p> <p>Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.</p> <p>Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:</p> <ul style="list-style-type: none"> - der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;

- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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.
Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Vereinfachter Prospekt
Baloise Fund Invest (Lux) – BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Luxemburger Rechts

Dieser vereinfachte Prospekt beinhaltet eine Zusammenfassung der für den Anleger wichtigen Informationen über den BALOISE FUND INVEST (LUX) – BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR), einen von mehreren Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), der am 13. Februar 2012 aufgelegt wird. Die Baloise Fund Invest (Lux) wurde am 31. Januar 2001 in Luxemburg auf unbegrenzte Zeit gegründet. Ausführliche Informationen über den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) sind dem vollständigen Prospekt (nebst Anhängen), den Statuten der Baloise Fund Invest (Lux) und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Anlageziele	Ziel der Anlagepolitik des Baloise Fund Invest (Lux) – BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) ("BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)") ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der nationalen und internationalen Aktien- und Anleihemärkte langfristig ein positives Anlageergebnis in Euro zu erzielen („Total Return“). Es kann jedoch keine Gewähr dafür geboten werden, dass das Anlageziel erreicht wird.
Anlagepolitik	<p>Für den BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) werden vorwiegend Anteile an Aktienfonds erworben. Darüber hinaus können auch Anlagen in Exchange Traded Funds (ETF) sowie richtlinienkonforme Sondervermögen mit sonstigem Anlagehorizont (wie z. B. richtlinienkonforme Sondervermögen auf Rohstoffe und Rohstoffindizes) sowie bis zu 30% des Netto-Fondsvermögens in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren getätigt werden. Je nach Einschätzung der Marktlage kann das Fondsvermögen auch vollständig in Rentenfonds geldmarktnahen Fonds, Währungsfonds, Exchange Traded Funds (ETF) und Fonds auf Finanzindizes, die die Kriterien des Artikel 9 der Großherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 erfüllen, angelegt werden. Zusätzlich können Risiken über Derivate abgesichert werden.</p> <p>Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung weist lediglich auf die Referenzwährung hin. Sie enthält keinen Hinweis auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen können auch in anderen Währungen als der Referenzwährung erfolgen. Die Referenzwährung entspricht der Währung, in der die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ausgeführt werden.</p> <p>Der Teilfonds kann auf Grund des Einsatzes quantitativer Trendfolgemodelle, sowie auf Grund der temporär konzentrierten Investition in einzelne volatile Märkte eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilwerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume grossen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt sind. Infolgedessen kann es zu einer starken Abweichung der Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zu klassischen Benchmark-Produkten kommen. Weitere Informationen zu den Risiken können dem vollständigen Prospekt entnommen werden.</p>
Risikoprofil	Der BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) hat ein Risikoprofil von 4 auf einer Skala von 1 bis 5, wobei 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch bedeutet.
Portfolio Turnover Rate („PTR“)	<p>Die Höhe der Portfolio Turnover Rate kann derzeit noch nicht beziffert werden.</p> <p>Die PTR beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Eine PTR, die nahe bei Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative PTR indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren, als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</p>
Wertentwicklung	<p>Angaben zur Wertentwicklung dieses Teilfonds sind derzeit noch nicht möglich.</p> <p>Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftigen Wertentwicklungsergebnisse des BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR). Die zukünftige Wertentwicklung kann daher ungünstiger oder günstiger als die in der Vergangenheit ausfallen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.</p>
Anlegerprofil	Der Teilfonds ist geeignet für den dynamischen Anleger, der die Wachstumsorientierung vor die Ertragsmöglichkeiten stellt. Sein Investmenthorizont beträgt 7 - 10 Jahre.
Verwendung der Erträge	Sowohl „R“ als auch „I“ Anteile sind thesaurierend.

Kosten

Kosten, die von den **Anteilhabern** zugunsten der Vertriebsstelle zu tragen sind:

- Ausgabeaufschlag: bis zu 5 % des Ausgabepreises
- Rücknahmeaufschlag: keiner
- Umtauschprovision: bis zu 1 % des Nettoinventarwertes pro Anteil des Teilfonds

Für die Ausgabe eines Anteilszertifikates für Inhaberanteile oder Namensanteile wird ein Pauschalbetrag in Höhe von 100 Euro erhoben.

Wiederkehrende, dem **Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. dem der jeweiligen Teilfonds** zu belastende Kosten zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer (jeweils in % des Netto-Teilfondsvermögens). Da der Teilfonds neu ist, handelt es sich weitgehend um Schätzungen:

- Asset Manager- und Beratervergütung
 - für „R“ Anteile zusammen max. 2,00 % p.a.
 - für „I“ Anteile zusammen max. 1,30 % p.a.
- Depotbankvergütung max. 0,03 % p.a.
- Zentralverwaltungsvergütung max. 0,2 % p.a. (abhängig vom Teilfondsvermögen)

Die Kosten für die Geschäftsleitung und die Gebühr für die Leistungen des Infrastruktur-Supports betragen zusammen maximal 0,015% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für die jeweilige Periode.

Der Asset Manager hat Anrecht auf ein Erfolgshonorar in Höhe von 10% des Betrages, um den der Wertzuwachs die Entwicklung des 3-Monats-Euribor (Benchmark) übersteigt. Das Erfolgshonorar wird täglich berechnet und jährlich abgerechnet. Entsprechend dem Ergebnis des täglichen Vergleichs wird ein etwa anfallendes Erfolgshonorar im Fondsvermögen zurückgestellt. Liegt die Anteilwertentwicklung während des Geschäftsjahres unter der Benchmark, so wird ein im jeweiligen Geschäftsjahr bisher zurückgestelltes Erfolgshonorar entsprechend dem täglichen Vergleich wieder aufgelöst. Das am Ende eines Geschäftsjahres bestehende zurückgestellte Erfolgshonorar kann entnommen werden, wenn der Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres über dem maximalen, bisher an einem Entnahmetag festgestellten Anteilwert des Fonds liegt.

Es besteht die Verpflichtung, eine mögliche Underperformance im Vergleich zur Benchmark aus vorangegangenen Abrechnungsperioden aufzuholen, bevor ein Erfolgshonorar berechnet werden kann.

Die Verwaltungsvergütung der Zielfonds bei der Anlage in Anteilen anderer Fonds beträgt maximal 3.25% p.a.

Die effektive Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio) wird nachträglich berechnet und kann derzeit noch nicht angegeben werden.

Besteuerung	<p>Das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) unterliegt im Grossherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sogenannten „taxe d’abonnement“, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) zahlbar ist. Zur Zeit beträgt die taxe d’abonnement im Falle von „R“ Anteilen 0,05 % p.a. und im Falle von „I“ Anteilen nur 0,01 % p.a..</p> <p>Die Einkünfte aus der Anlage des Vermögens der Baloise Fund Invest (Lux) werden im Grossherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Vermögen der Baloise Fund Invest (Lux) angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Es wird im Grossherzogtum Luxemburg keine Quellensteuer auf Ausschüttungen der Baloise Fund Invest (Lux) bzw. ihrer Teilfonds erhoben.</p> <p>Anteilinhaber, die nicht im Grossherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Grossherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.</p> <p>Der Vollständigkeit halber sei jedoch auf die Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie hingewiesen, die grundsätzlich seit 1. Juli 2005 Anwendung finden.</p> <p>Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.</p>
Veröffentlichung des Nettoinventarwertes sowie des Ausgabe- und Rücknahmepreises	<p>Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Kategorie von Anteilen innerhalb des Teilfonds und dessen Ausgabepreis und Rücknahmepreis u.s.w. können am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank und allen unten genannten Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Die Nettoinventarwerte der Anteile des BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) werden täglich in folgenden Medien veröffentlicht:</p> <p>CH: Neue Zürcher Zeitung, Basler Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino (jeweils mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen") A: Die Presse B: De Financieel-Economische Tijd</p>
Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen	<p>Die erstmalige Ausgabe von Anteilen des BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) erfolgt am 13. Februar 2012. Ab diesem Datum können Anteile erworben werden.</p> <p>Anleger können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds zeichnen, zurückgeben oder umtauschen. Entsprechende Anträge können bei der Gesellschaft, der Depotbank, bei den Zahl- und Vertriebsstellen eingereicht werden.</p> <p>Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile entsprechen dem Nettoinventarwert, der am nächsten Bewertungstag nach dem Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird, wenn dieser vor 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Register- und Transferstelle bzw. bei der Depotbank eingeht. Anträge, welche nach 15.00 Uhr eingehen, werden auf der Grundlage des am darauf folgenden Bankgeschäftstag ermittelten Anteilwertes abgerechnet.</p> <p>Gleiches gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen des BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) in Anteile anderer Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), die auf Basis der Nettovermögenswerte der betreffenden Teilfonds getätigt werden.</p>
Anteilkategorien	<p>Den Anlegern des BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) stehen zum Datum dieses Prospekts zwei Anteilkategorien zur Verfügung: Anteilskategorie R („R“ Anteile) und Anteilskategorie I („I“ Anteile).</p> <p>„R“ Anteile können von jedem Anleger erworben werden. Eine Mindestanlage besteht nicht.</p> <p>„I“ Anteile können nur von „institutionellen“ Anlegern erworben werden, wie von der luxemburgischen Aufsicht definiert. Der Erwerb von „I“ Anteilen setzt eine erstmalige Mindestanlage von 250 000 EUR voraus.</p>
Zusätzliche wichtige Informationen	<p>Rechtsform Der BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) ist ein Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux), einer unter Luxemburger Recht bestehenden „Société d’investissement à Capital Variable“ (SICAV) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes über Organismen</p>

	<p>für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010.</p> <p>Geschäftssitz Promotor Depotbank Asset Manager Berater Wirtschaftsprüfer Aufsichtsbehörde Vertreter für die Schweiz Zahlstellen in der Schweiz Veröffentlichungen in der Schweiz Zahl- und Informationsstelle Oesterreich Belgien</p> <p>5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg Bâloise Holding AG, Basel (CH) CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ARTS Asset Management GmbH Stubenring 2, A – 1010 Wien Baloise Fund Invest Advico 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu) Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel Bank CIC (Schweiz), Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel Baloise Bank SoBa AG, Amthausplatz 4, CH- 4500 Solothurn</p> <p>Elektronische Plattform www.swissfunddata.ch und Schweizerisches Handelsamtsblatt</p> <p>Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</p>
Weitere Informationen	<p>Der vollständige Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Baloise Fund Invest (Lux) können kostenlos am Sitz der Baloise Fund Invest (Lux), bei der Depotbank, dem Vertreter für die Schweiz, den Zahl- und Informationsstellen sowie allen unten genannten Vertriebs-Ansprechpartnern an allen Bankarbeitstagen erfragt werden.</p> <p>Ihre Vertriebs-Ansprechpartner:</p> <p>L: Bâloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 611, info@baloise.lu, www.baloise.lu CH: Baloise Fund Invest, Tel. 0041 58 285 70 32, BFL.info@baloise.ch, www.baloise-fund-invest.com B: Mercator Versicherungen, Tel. +32 3 247 22 27, info@mercator.be, www.mercator.be A: Basler Versicherungs-Aktiengesellschaft in Österreich, Tel. 0800 / 221000, office@basler.co.at, www.basler.co.at</p>
Zusätzliche Informationen für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	<p>Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert die</p> <p>State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83 60486 Frankfurt</p> <p>(nachfolgend: State Street Bank GmbH)</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p> <p>Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Anteilinhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.</p> <p>Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte, etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.</p> <p>Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:</p> <ul style="list-style-type: none"> - der Depot- und Zahlstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;

- der Register-, Transfer- und Verwaltungsstellenvertrag zwischen CACEIS Bank Luxembourg und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Lombard Odier Darier Hentsch & Cie und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH 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. Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.