

Baloise Fund Invest (Lux), SICAV

Jahresbericht 2022

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht per 31.12.2022

Baloise Fund Invest (Lux)

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)*
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)*
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized*
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds*
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds*
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic*
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity*
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflage neuer Teilfonds“, 1.3 „Namensänderung eines Teilfonds“ und 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

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

Rechtsprospekt, wesentliche Basisinformationsblätter und Statuten der Gesellschaft sowie der Jahresbericht und der Halbjahresbericht können kostenlos bei der Schweizer Vertreterin ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, Schweiz (bis zum 31. Dezember 2022)**, und bei den Zahl- und Informationsstellen in Deutschland und Belgien (siehe Seite 148) angefordert werden.

**First Independent Fund Services AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Schweiz (ab dem 1. Januar 2023).

Zusätzliche Information für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland:

Für folgende weitere Teilinvestmentvermögen wurde keine Anzeige zum Vertrieb erstattet, sodaß Anteile dieser Teilinvestmentvermögen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches nicht vertrieben werden dürfen: Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%.

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Management und Verwaltung | 6 |
| Bericht des Verwaltungsrats | 8 |
| Bericht des Réviseur d'entreprises agréé | 10 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2022 | 13 |
| Statistische Angaben | 15 |
| Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 20 |
| Konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2022 | 20 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)* | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 21 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 21 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 21 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 22 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 32 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 33 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 33 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 33 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 34 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 44 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 45 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 45 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 45 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 46 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 54 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 55 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 55 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 55 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 56 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 65 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-----|
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 66 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 66 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 66 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 67 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 76 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 77 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 77 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 77 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 78 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 87 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF) | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 88 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 88 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 88 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 89 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 93 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)* | |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 8. April 2022 | 95 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 95 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized* | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 96 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 96 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 96 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 97 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 98 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds* | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 99 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2022 | 99 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 99 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 100 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 101 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflage neuer Teilfonds“, 1.3 „Namensänderung eines Teilfonds“ und 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-----|
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds* | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 102 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2022 | 102 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 102 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 103 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 103 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR) | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 105 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 105 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 105 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 106 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 110 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 111 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 111 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 111 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 112 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 112 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 113 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 113 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 113 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 114 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 114 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic* | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 115 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 115 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 115 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 116 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 116 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 117 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 117 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 117 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 118 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 118 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflage neuer Teilfonds“ und 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----|
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5% | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 120 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 120 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 120 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 121 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 121 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity* | |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 29. Juli 2022 | 122 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 122 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 123 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 123 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 123 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 124 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | 130 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 132 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 132 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 132 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 133 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 134 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 134 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 134 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 135 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 136 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 136 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 136 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 137 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 138 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 138 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 138 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 139 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----|
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select | |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 140 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 140 |
| Veränderung der Anzahl der Anteile | 140 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 | 141 |
| Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 | 142 |
| Ergänzende Informationen für Anleger | 148 |
| Ungeprüfte Informationen | 149 |

Management und Verwaltung

Geschäftssitz

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

Depotbank und Zahlstelle

BNP Paribas, Luxembourg Branch*
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Register-, Transfer- und Verwaltungsstelle

BNP Paribas, Luxembourg Branch*
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Asset Manager

Baloise Asset Management AG
Aeschengraben 21
CH-4002 Basel
Schweiz

Sub-Asset Manager

Tolomeo Capital AG
Fortunagasse 40
CH-8001 Zürich
Schweiz

Berater

Baloise Fund Invest Advico
23, rue du Puits Romain
L-8070 Bertrange
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

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

Abschlussprüfer

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

Präsident des Verwaltungsrats

Robert Antonietti

Leiter Kollektive Kapitalanlagen, Baloise Asset Management, Basel, Schweiz

Vizepräsident

Alain Nicolai

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

Verwaltungsratsmitglieder

Stephan Hersperger-Cremer

Leiter Kapitalanlagen, Baloise Versicherungen, Hamburg, Deutschland (bis zum 31. Mai 2022)
Mitglied der Geschäftsleitung der Baloise Assurances Luxembourg S.A., Leudelange, Großherzogtum Luxemburg (seit dem 1. Juni 2022)

Wim Kinnert

Mitglied der Geschäftsleitung der Baloise Insurance, Antwerpen, Belgien

Ralph Castiglioni

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

*Im Rahmen einer konzerninternen Fusion, die am 1. Oktober 2022 stattgefunden hat, erfolgte die Verschmelzung der BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch mit ihrer Muttergesellschaft, der BNP Paribas, S.A..

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Verwaltungsratsmitglieder (Fortsetzung)

Odile Renner

Partner, Arendt Regulatory & Consulting S.A., Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Bericht des Verwaltungsrats

Das Jahr 2022 stellte die Anleger vor grosse Herausforderungen. Den Reigen negativer Nachrichten eröffneten Anfang Jahr die USA mit der Mitteilung zur Jahresteuierung 2021 von 7%. Diese war in erster Linie eine Auswirkung der Lieferengpässe, welche die Pandemie verursacht hatte. Ab Mitte Februar brachen weltweit die Börsen ein, aufgrund des russischen Angriffs auf die Ukraine. Im Jahresablauf hatte der Krieg neben einer anhaltenden Verunsicherung der Märkte unterschiedlichste wirtschaftlichen Konsequenzen. Dazu gehörten weitere Lieferengpässe, ein markanter Anstieg der Teuerung, starke Leitzinserhöhungen der Notenbanken zur Bekämpfung der Inflation, Angst vor einer Energiekrise und weltweit das Eintrüben der Wirtschaftsaussichten. All dies führte an den Märkten zu Verwerfungen und einem erheblichen Kursrückgang bei Aktien und Obligationen. Dies insbesondere im ersten Halbjahr. Für einmal funktionierte der Diversifikationseffekt nicht, und es kam zu grossen Verlusten über alle Anlagekategorien hinweg. Eine Ausnahme bildeten Energie- und Agrarrohstoffe.

Gemischte Portfolios zeigten im Anlagejahr 2022 eine der schlechtesten Wertentwicklung seit Jahrzehnten, weil Aktien und Obligationen im Gleichschritt auf Talfahrt waren. Kurserholungen auf Aktienindizes dauerten meist nur ein paar Wochen und waren durch kurzfristig fallende Zinsen begründet, die wiederum auf die Hoffnung auf eine Lockerung der Geldpolitik der Notenbanken basierte. Im Herbst kam es zu einer Erholung an Aktien- und Bondmärkten, obwohl sich die Wirtschaftsdaten eintrübten.

Insgesamt erreichte die Inflation im Berichtsjahr Höchstwerte in einem Betrachtungshorizont von 40 Jahren. Die sprunghaft ansteigende Teuerung führte zu einer geldpolitischen Straffung durch die Zentralbanken, was zu einer Abflachung des Wirtschaftswachstums führen dürfte.

Aktien

Die Aktienmärkte gerieten als Folge des restriktiveren geldpolitischen Umfelds, der sinkenden Liquidität der Notenbanken und des Kostendrucks stark unter Druck und korrigierten insbesondere im ersten Halbjahr. Die geopolitischen Spannungen, Lieferengpässe und Befürchtungen über eine Energiemangellage trübten die Stimmung zusätzlich ein. Gegen Ende des Jahres sorgte der Rückgang der Inflation in den USA für Zuversicht. Auch an den Energiemärkten entspannte sich die Lage. Diese Entwicklungen führten zum Teil zu einer Erholung an den Aktienmärkten. Im Jahr 2023 dürften weitere – allerdings voraussichtlich moderatere – Zinserhöhungen den Aktien wieder zusetzen.

Alle grossen Aktienindizes erlitten schwere Verluste. Per 31. Dezember 2022 lagen die Performance-Werte, jeweils in CHF, bei: MSCI World Index in USD (global) -17.20%; S&P 500 (USA) -17.18%, Euro Stoxx 500 -12.98%, Nikkei Index -17.90% und beim Swiss Performance Index -16.48%.

Zinsen

Um die Preisentwicklung zu stabilisieren, strafften die Notenbanken der Industriestaaten im Berichtsjahr schrittweise und sukzessive ihre Geldpolitik. Diese erzwungene Abkehr von der expansiven Geldpolitik führte in einem einzigen Jahr zu einem rasanten Anstieg der Leitzinsen um 1.75 bis 4.25 Prozentpunkte. Erste Erfolge in der Inflationsbekämpfung zeigten sich im Berichtsjahr. Die einschneidenden Zinserhöhungen dürften im Jahr 2023 jedoch fortgesetzt werden, allerdings in einem gedrosselten Tempo. Zur Bekämpfung der Inflation wird eine Eintrübung der Wirtschaft, gar eine Rezession in Kauf genommen. Die Straffung der Geldpolitik schöpft Liquidität ab und lastet auf Aktien.

Per Ende Dezember 2022 lagen die US-Treasuries bei 3.88%. In der Schweiz erreichten die 10-jährigen Bundesanleihen («Eidgenossen») einen Wert von 1.58%.

Entwicklung der Anlagefonds

Aktienfonds

Der BFI InterStock (CHF) schloss das Jahr mit einer negativen Performance von -15.65%. Der BFI Equity Fund (EUR) verlor etwas weniger und erreichte -9.56%. Der BFI Systematic Flex Equity wurde per 29. Juli 2022 mit dem BFI Systematic Dynamic fusioniert und geschlossen.

Rentenfonds / Obligationenfonds

In der Eurozone stieg im Jahr 2022 das EUR-Zinsniveau. Dies führte dazu, dass der neu ausgerichtete BFI Global Bonds EUR Optimized -14.72% einbüsste. Der BFI Swissfranc Bonds (CHF) wurde per 8. April 2022 mit dem BFI Activ (CHF) fusioniert und geschlossen.

Strategiefonds

Alle BFI Strategiefonds beendeten das Jahr mit einer negativen Rendite: Die Strategiefonds BFI Activ (CHF) und BFI Activ (EUR) haben mit rund 30% die niedrigste Aktienquote. Sie verloren 12.06% bzw. 13.21%. BFI Progress (CHF) und BFI Progress (EUR) weisen eine Aktienquote von 45 bis 55% auf. Ihre Performance lag Ende bei -13.01% bzw. -12.15%. Die höchste Aktienquote haben der BFI Dynamic (CHF) und BFI Dynamic (EUR). Sie schlossen das Jahr mit -15.35% bzw. -11.06%.

Die Aktienquote des BFI Swiss TargetVol 5% bewegte sich zwischen 23% und 44%. Der Fonds beschloss das Jahr 2022 mit einem Minus von 7.82%. Die Aktienquote des BFI Euro TargetVol 5% befand sich zwischen 14% bis 28%. Sein Jahresabschluss lag bei -1.29%.

Systematic Fonds

Die beiden Fonds BFI Systematic Conservative erreichten auch eine negative Performance von -6.02% (CHF) bzw. -5.68% (EUR). Die Fonds BFI Systematic Balanced verloren 8.47% (CHF) bzw. 8.10% (EUR). Und die Fonds BFI Systematic Dynamic beschlossen das Jahr mit einem Minus von 10.67% (CHF) bzw. einem solchen von 10.25% (EUR).

Themenfonds

Die Performance des BFI Global Equity Select lag bei -18.28%, beim BFI Megatrends Select lag diese bei -27.00%. Auch das Resultat des BFI Multi Asset Select war nicht erfreulich: Dieser Fonds verlor 14.59%. Der BFI Positive Impact Select kam Ende des Jahres auf -20.91%, der BFI Real Estate & Infrastructure Select auf ein Minus von 22.66%.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Responsible Investment

Baloise hat im Jahr 2022 aktiv das Thema Responsible Investment vorangetrieben. Um den regulatorischen Anforderungen Folge zu leisten, wurde die ESG-Strategie des BFI Positive Impact Select angepasst. Der Teilfonds ist als Art. 9 SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation*) klassifiziert; per 1. Januar 2023 wurde er auf die Level II Anforderungen gemäss SFDR RTS (Regulatory Technical Standards) angepasst. Gleichzeitig wurden auch die folgenden Teilfonds bezüglich ihrer Strategie für verantwortungsbewusstes Investieren neu ausgerichtet: BFI Activ (EUR), BFI Progress (EUR), BFI Dynamic (EUR), BFI Global Bonds EUR Optimized, BFI Equity Fund (EUR), BFI Global Equity Select, BFI Megatrends Select, BFI Multi Asset Select und BFI Real Estate and Infrastructure Select. Diese können somit ab 2023 als nach Art. 8 SFDR klassifizierte Fonds angeboten werden.

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

Ausblick

Für das Jahr 2023 bleiben die geopolitischen Risiken in den verschiedenen Konfliktgebieten hoch und mögliche Szenarien schwierig abzuschätzen. Damit bleibt eine erhöhte Alarmbereitschaft an den Märkten bestehen. Die Energiepreise dürften tendenziell weiter sinken, jedoch auf einem höheren Niveau verharren als vor der Pandemie.

Die Wirtschaftsaussichten sind Anfang Jahr deutlich eingetrübt, die ersten Monate dürften aus wirtschaftlicher Sicht verhalten verlaufen. Einige Länder befinden sich Anfang 2023 in einer Rezession, zum Beispiel China, Grossbritannien und Teile Europas. Andere dürften trotz Eintrübung weiter leicht positive Wachstumsraten aufweisen (zum Beispiel die USA und die Schweiz). Allgemein wird davon ausgegangen, dass das nachlassende Wirtschaftswachstum und damit einhergehend eine schwächere Nachfrage die Teuerung bremsen wird. Allerdings dürfte die Teuerung auf absehbare Zeit kaum auf den Zielwert von 2% zurückkehren. Die langfristigen Zinsen könnten in der ersten Jahreshälfte durchaus noch einmal anziehen, falls die Teuerung nur zögerlich nachlassen sollte. Der Trend scheint hingegen klar: Ab Mitte Jahr dürfte sich das Zinsniveau stabilisieren. Für Obligationen und breit gefasste Portfolios mit Aktien und Obligationen sind dies gute Aussichten.

Luxemburg, im Februar 2023

Der Verwaltungsrat

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre des
Baloise Fund Invest (Lux)

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Baloise Fund Invest (Lux) ("der Fonds") und jeden seiner jeweiligen Teilfonds, - bestehend aus der Aufstellung des Nettovermögens, der Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022 sowie der Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeden seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

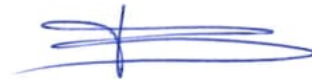
Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé



Nadia Faber

Luxemburg, 24. April 2023 mit Ausnahme der ungeprüften Informationen zu „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Sustainable Finance Disclosure Regulation“ - „SFDR“)

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé



Nadia Faber

Luxemburg, 1. Februar 2024, für die ungeprüften Informationen zu „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Sustainable Finance Disclosure Regulation“ - „SFDR“)

Baloise Fund Invest (Lux)

Veränderung der Anzahl der Anteile für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2022

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres / Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres / Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile |
|--|---|---------------------------------------|---|--|
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)* | | | | |
| R CHF | 1 423 893.673 | 85 883.628 | (44 596.124) | 1 465 181.177 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) | | | | |
| R CHF | 1 853 011.482 | 68 529.222 | (21 382.370) | 1 900 158.334 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) | | | | |
| R CHF | 339 395.576 | 39 507.014 | (15 869.594) | 363 032.996 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) | | | | |
| R EUR | 987 961.030 | 23 152.712 | (19 017.457) | 992 096.285 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) | | | | |
| R EUR | 1 611 358.185 | 24 139.503 | (6 637.467) | 1 628 860.221 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) | | | | |
| R EUR | 1 374 325.745 | 45 242.695 | (15 178.377) | 1 404 390.063 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF) | | | | |
| R CHF | 257 050.552 | 25 203.445 | (12 612.355) | 269 641.642 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)* | | | | |
| R CHF | 24 768.962 | 100.000 | (24 868.962) | - |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized* | | | | |
| R EUR | 129 383.879 | 38 170.665 | (8 355.541) | 159 199.003 |
| O EUR | 309 054.338 | 23 319.867 | (38 844.475) | 293 529.730 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds* | | | | |
| I EUR | - | 10 000.000 | - | 10 000.000 |
| I-H CHF | - | 275 000.000 | - | 275 000.000 |
| D-H CHF | - | 110 000.000 | - | 110 000.000 |
| L-H CHF | - | 141 500.000 | - | 141 500.000 |
| Z-H CHF | - | 9 845.000 | - | 9 845.000 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds* | | | | |
| I EUR | - | 10 000.000 | - | 10 000.000 |
| I-H CHF | - | 275 000.000 | - | 275 000.000 |
| D-H CHF | - | 110 000.000 | - | 110 000.000 |
| L-H CHF | - | 2 000.000 | - | 2 000.000 |
| Z-H CHF | - | 210 893.008 | - | 210 893.008 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR) | | | | |
| R EUR | 1 270 409.679 | 19 872.662 | (109 674.282) | 1 180 608.059 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative | | | | |
| R EUR | 4 087 280.248 | 85 939.411 | (411 754.715) | 3 761 464.944 |
| R-H CHF | 1 909 882.673 | 181 047.052 | (243 897.921) | 1 847 031.804 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced | | | | |
| R EUR | 5 900 885.394 | 458 292.847 | (198 889.371) | 6 160 288.870 |
| R-H CHF | 2 802 056.714 | 1 257 325.297 | (1 504 114.172) | 2 555 267.839 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic* | | | | |
| R EUR | 3 056 530.381 | 115 451.695 | (21 906.242) | 3 150 075.834 |
| R-H CHF | 1 065 514.369 | 425 649.726 | (90 269.882) | 1 400 894.213 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% | | | | |
| I CHF | 2 477 334.090 | - | (131 005.367) | 2 346 328.723 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflage neuer Teilfonds“, 1.3 „Namensänderung eines Teilfonds“ und 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022.“

Baloise Fund Invest (Lux)

Veränderung der Anzahl der Anteile für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2022

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres / Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres / Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile |
|--|---|---------------------------------------|---|--|
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5% | | | | |
| I EUR | 93 320.087 | - | (10 757.479) | 82 562.608 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity* | | | | |
| R CHF | 943 622.219 | 45 511.509 | (989 133.728) | - |
| R EUR | 42 844.565 | 116.675 | (42 961.240) | - |
| I CHF | 769 240.342 | - | (769 240.342) | - |
| I EUR | - | - | - | - |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 | | | | |
| R EUR | 2 900 000.000 | 20 748.159 | (242 996.000) | 2 677 752.159 |
| I-H CHF (aufgelegt am 15. Februar 2022) | - | 81 350.000 | - | 81 350.000 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select | | | | |
| I EUR | 57 381.186 | 35 911.713 | (893.692) | 92 399.207 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select | | | | |
| R EUR (aufgelegt am 14. Juli 2022) | - | 59 410.000 | (277.000) | 59 133.000 |
| N CHF | 449 880.122 | 343 659.870 | (48 193.301) | 745 346.691 |
| I CHF | 3 030.000 | 3 950.000 | - | 6 980.000 |
| I EUR | 70 714.263 | 66 100.116 | (3 245.910) | 133 568.469 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select | | | | |
| I EUR | 54 899.088 | 14 450.166 | (964.208) | 68 385.046 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select | | | | |
| R EUR (aufgelegt am 23. November 2022) | - | 146 647.000 | - | 146 647.000 |
| N CHF | 29 454.935 | 87 837.929 | (4 202.184) | 113 090.680 |
| N EUR (aufgelegt am 8. Februar 2022) | - | 981.900 | - | 981.900 |
| I CHF | 3 030.000 | 1 820.000 | - | 4 850.000 |
| I EUR | 63 979.984 | 23 550.060 | (1 125.355) | 86 404.689 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select | | | | |
| N CHF | 200.000 | 10 555.000 | - | 10 755.000 |
| I CHF | 3 030.000 | 2 950.000 | - | 5 980.000 |
| I EUR | 56 030.070 | 17 093.115 | (636.946) | 72 486.239 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

Statistische Angaben

| | | 31. Dezember 2022 | 31. Dezember 2021 | 31. Dezember 2020 |
|---|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)* | | | | |
| Nettoinventarwert | CHF | 172 732 243.50 | 190 420 277.66 | 177 833 546.43 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R CHF | CHF | 117.89 | 133.73 | 127.12 |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R CHF | | 1 465 181.177 | 1 423 893.673 | 1 398 923.990 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) | | | | |
| Nettoinventarwert | CHF | 244 662 444.43 | 273 353 082.92 | 248 806 704.38 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R CHF | CHF | 128.76 | 147.52 | 136.06 |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R CHF | | 1 900 158.334 | 1 853 011.482 | 1 828 620.002 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) | | | | |
| Nettoinventarwert | CHF | 48 160 061.75 | 52 907 223.60 | 44 079 684.89 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R CHF | CHF | 132.66 | 155.89 | 135.51 |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R CHF | | 363 032.996 | 339 395.576 | 325 282.053 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) | | | | |
| Nettoinventarwert | EUR | 72 381 160.14 | 82 842 823.59 | 75 124 342.76 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R EUR | EUR | 72.96 | 83.85 | 78.33 |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R EUR | | 992 096.285 | 987 961.030 | 959 051.725 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) | | | | |
| Nettoinventarwert | EUR | 135 863 718.51 | 152 491 875.51 | 131 989 703.96 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R EUR | EUR | 83.41 | 94.64 | 82.83 |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R EUR | | 1 628 860.221 | 1 611 358.185 | 1 593 588.257 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) | | | | |
| Nettoinventarwert | EUR | 111 427 569.65 | 122 109 357.30 | 99 539 619.79 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R EUR | EUR | 79.34 | 88.85 | 74.19 |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R EUR | | 1 404 390.063 | 1 374 325.745 | 1 341 616.982 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF) | | | | |
| Nettoinventarwert | CHF | 28 547 072.34 | 32 074 260.01 | 27 595 284.98 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

Statistische Angaben

| | | 31. Dezember 2022 | 31. Dezember 2021 | 31. Dezember 2020 |
|--|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R CHF | CHF | 105.87 | 124.78 | 104.48 |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R CHF | | 269 641.642 | 257 050.552 | 264 108.184 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)* | | | | |
| Nettoinventarwert | | | | |
| | CHF | - | 2 812 683.08 | 3 113 666.97 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R CHF | CHF | - | 113.56 | 115.44 |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R CHF | | - | 24 768.962 | 26 971.962 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized* | | | | |
| Nettoinventarwert | | | | |
| | EUR | 35 037 243.45 | 39 691 969.66 | 32 571 841.10 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R EUR | EUR | 81.00 | 94.81 | 98.62 |
| O EUR | EUR | 75.44 | 88.74 | 92.78 |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R EUR | | 159 199.003 | 129 383.879 | 101 130.943 |
| O EUR | | 293 529.730 | 309 054.338 | 243 572.338 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds* | | | | |
| Nettoinventarwert | | | | |
| | EUR | 53 276 426.54 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| I EUR | EUR | 96.53 | - | - |
| I-H CHF | CHF | 96.06 | - | - |
| D-H CHF | CHF | 96.16 | - | - |
| L-H CHF | CHF | 96.85 | - | - |
| Z-H CHF | CHF | 96.89 | - | - |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| I EUR | | 10 000.000 | - | - |
| I-H CHF | | 275 000.000 | - | - |
| D-H CHF | | 110 000.000 | - | - |
| L-H CHF | | 141 500.000 | - | - |
| Z-H CHF | | 9 845.000 | - | - |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds* | | | | |
| Nettoinventarwert | | | | |
| | EUR | 56 656 619.55 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| I EUR | EUR | 92.28 | - | - |
| I-H CHF | CHF | 91.81 | - | - |
| D-H CHF | CHF | 91.90 | - | - |
| L-H CHF | CHF | 95.02 | - | - |
| Z-H CHF | CHF | 92.41 | - | - |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflage neuer Teilfonds“, 1.3 „Namensänderung eines Teilfonds“ und 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

Statistische Angaben

| | | 31. Dezember 2022 | 31. Dezember 2021 | 31. Dezember 2020 |
|--|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| Anzahl der Anteile | | | | |
| I EUR | | 10 000.000 | - | - |
| I-H CHF | | 275 000.000 | - | - |
| D-H CHF | | 110 000.000 | - | - |
| L-H CHF | | 2 000.000 | - | - |
| Z-H CHF | | 210 893.008 | - | - |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR) | | | | |
| Nettoinventarwert | EUR | 303 442 203.19 | 360 145 917.43 | 302 444 669.12 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R EUR | EUR | 257.02 | 283.49 | 222.85 |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R EUR | | 1 180 608.059 | 1 270 409.679 | 1 357 171.265 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative | | | | |
| Nettoinventarwert | EUR | 69 539 769.47 | 77 876 466.74 | 80 166 068.05 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R EUR | EUR | 12.58 | 13.36 | 12.80 |
| R-H CHF | CHF | 11.84 | 12.62 | 12.11 |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R EUR | | 3 761 464.944 | 4 087 280.248 | 4 378 042.775 |
| R-H CHF | | 1 847 031.804 | 1 909 882.673 | 2 162 437.630 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced | | | | |
| Nettoinventarwert | EUR | 115 599 703.33 | 123 832 777.72 | 111 028 964.45 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R EUR | EUR | 13.45 | 14.65 | 13.56 |
| R-H CHF | CHF | 12.63 | 13.81 | 12.81 |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R EUR | | 6 160 288.870 | 5 900 885.394 | 5 786 990.537 |
| R-H CHF | | 2 555 267.839 | 2 802 056.714 | 2 761 129.879 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic* | | | | |
| Nettoinventarwert | EUR | 58 209 205.31 | 58 352 738.16 | 55 225 871.85 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R EUR | EUR | 13.01 | 14.52 | 13.09 |
| R-H CHF | CHF | 12.14 | 13.57 | 12.25 |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R EUR | | 3 150 075.834 | 3 056 530.381 | 3 293 472.327 |
| R-H CHF | | 1 400 894.213 | 1 065 514.369 | 1 035 698.036 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% | | | | |
| Nettoinventarwert | CHF | 257 278 166.90 | 293 861 188.98 | 308 123 777.11 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| I CHF | CHF | 109.65 | 118.62 | 109.83 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

Statistische Angaben

| | | 31. Dezember 2022 | 31. Dezember 2021 | 31. Dezember 2020 |
|--|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| Anzahl der Anteile | | | | |
| I CHF | | 2 346 328.723 | 2 477 334.090 | 2 805 549.286 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5% | | | | |
| Nettoinventarwert | EUR | 8 276 845.47 | 9 663 795.94 | 10 113 797.03 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| I EUR | EUR | 100.25 | 103.56 | 97.95 |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| I EUR | | 82 562.608 | 93 320.087 | 103 253.186 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity* | | | | |
| Nettoinventarwert | CHF | - | 15 532 521.48 | 34 565 492.13 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R CHF | CHF | - | 8.81 | 7.87 |
| R EUR | EUR | - | 9.81 | 8.35 |
| I CHF | CHF | - | 8.82 | 7.88 |
| I EUR | EUR | - | - | 8.26 |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R CHF | | - | 943 622.219 | 1 694 418.227 |
| R EUR | | - | 42 844.565 | 526 664.783 |
| I CHF | | - | 769 240.342 | 1 517 536.078 |
| I EUR | | - | - | 500 000.000 |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 | | | | |
| Nettoinventarwert | EUR | 33 804 908.93 | 30 099 313.12 | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R EUR | EUR | 9.67 | 10.38 | - |
| I-H CHF (aufgelegt am 15. Februar 2022) | CHF | 96.17 | - | - |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R EUR | | 2 677 752.159 | 2 900 000.000 | - |
| I-H CHF (aufgelegt am 15. Februar 2022) | | 81 350.000 | - | - |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select | | | | |
| Nettoinventarwert | EUR | 8 890 394.31 | 6 772 299.32 | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| I EUR | EUR | 96.22 | 118.02 | - |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| I EUR | | 92 399.207 | 57 381.186 | - |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select | | | | |
| Nettoinventarwert | EUR | 17 886 029.87 | 12 398 277.81 | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R EUR (aufgelegt am 14. Juli 2022) | EUR | 9.65 | - | - |
| N CHF | CHF | 7.11 | 9.73 | - |
| I CHF | CHF | 74.17 | 101.44 | - |
| I EUR | EUR | 85.54 | 111.36 | - |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

Statistische Angaben

| | | 31. Dezember 2022 | 31. Dezember 2021 | 31. Dezember 2020 |
|--|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R EUR (aufgelegt am 14. Juli 2022) | | 59 133.000 | - | - |
| N CHF | | 745 346.691 | 449 880.122 | - |
| I CHF | | 6 980.000 | 3 030.000 | - |
| I EUR | | 133 568.469 | 70 714.263 | - |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select | | | | |
| Nettoinventarwert | EUR | 6 341 508.94 | 5 978 468.16 | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| I EUR | EUR | 92.73 | 108.90 | - |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| I EUR | | 68 385.046 | 54 899.088 | - |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select | | | | |
| Nettoinventarwert | EUR | 10 314 624.27 | 7 396 963.15 | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| R EUR (aufgelegt am 23. November 2022) | EUR | 9.60 | - | - |
| N CHF | CHF | 7.63 | 9.71 | - |
| N EUR (aufgelegt am 8. Februar 2022) | EUR | 9.08 | - | - |
| I CHF | CHF | 77.94 | 99.13 | - |
| I EUR | EUR | 88.41 | 106.76 | - |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| R EUR (aufgelegt am 23. November 2022) | | 146 647.000 | - | - |
| N CHF | | 113 090.680 | 29 454.935 | - |
| N EUR (aufgelegt am 8. Februar 2022) | | 981.900 | - | - |
| I CHF | | 4 850.000 | 3 030.000 | - |
| I EUR | | 86 404.689 | 63 979.984 | - |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select | | | | |
| Nettoinventarwert | EUR | 7 868 277.71 | 7 247 974.72 | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| N CHF | CHF | 7.86 | 10.20 | - |
| I CHF | CHF | 79.90 | 103.56 | - |
| I EUR | EUR | 100.67 | 123.91 | - |
| Anzahl der Anteile | | | | |
| N CHF | | 10 755.000 | 200.000 | - |
| I CHF | | 5 980.000 | 3 030.000 | - |
| I EUR | | 72 486.239 | 56 030.070 | - |

Konsolidierte

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|-------------------------|---|---------------|-------------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 1 656 854 201.77 | Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer) | 2e | 13 553 730.11 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | 74 558 341.16 | Anleihezinsen | 2e | 6 967 333.62 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 1 731 412 542.93 | Bankzinsen | | 347 891.15 |
| Optionen zum Marktwert | 2j | 71 585.86 | Erträge aus Swaps | | 534 103.99 |
| Bankguthaben | | 138 645 012.91 | Sonstige Erträge | | 306 033.58 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 444 439.45 | Erträge insgesamt | | 21 709 092.45 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | | 54 288.55 | Aufwendungen | | |
| Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen | | 44 367.82 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 26 192 804.95 |
| Forderungen aus Swaps | | 193 704.33 | Depotbankgebühren | 4 | 267 333.99 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | 2i | 187 255.02 | Verwaltungsgebühren | | 705 377.48 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2g | 1 542 855.15 | Honorare für Dienstleistungen | | 392 071.89 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap | 2h | 11 126 204.52 | Transaktionskosten | 2k | 525 485.98 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 4 284 685.99 | Taxe d'abonnement | 3 | 681 141.01 |
| Vorausgezählte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 118 711.24 | Bankzinsen und -gebühren | | 655 253.23 |
| Vermögen insgesamt | | 1 888 125 653.77 | Aufwendungen aus Swaps | | 1 437 628.27 |
| Verbindlichkeiten | | | Gründungskosten | | 7 264.58 |
| Bankverbindlichkeiten | | 10 932 651.73 | Sonstige Aufwendungen | | 840 771.80 |
| Aufgelaufene Kosten | | 7 203 593.28 | Aufwendungen insgesamt | | 31 705 133.18 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 26 582.98 | Nettoanlageertrag / (-verlust) | | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 776 358.83 | | | (9 996 040.73) |
| Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen | | 172 493.94 | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| Verbindlichkeiten aus Swaps | | 421 755.23 | Anlagen | 2c | 29 658 694.10 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | 2i | 250 926.00 | Fremdwährungsgeschäften | | 3 492 564.28 |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten | 2g | 2 569 457.47 | Terminkontrakte | 2g | (23 296 608.95) |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 25 972.78 | Devisentermingeschäfte | | 4 012 457.02 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 22 379 792.24 | Optionen und Swaps | 2j, 2h | 909 034.33 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres / Berichtszeitraums | | 1 865 745 861.53 | Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum | | 4 780 100.05 |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (214 328 060.72) |
| | | | Terminkontrakte | | (8 122 713.12) |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (1 033 962.83) |
| | | | Swaps | | 11 344 411.41 |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (207 360 225.21) |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 221 448 306.88 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (117 146 863.05) |
| | | | Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres / Berichtszeitraums | | 1 927 824 351.63 |
| | | | Umrechnungsdifferenz | | 40 980 291.28 |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres / Berichtszeitraums | | 1 865 745 861.53 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | | CHF | | | CHF |
|--|----|-----------------------|--|----|------------------------|
| Erläuterungen | | | Erläuterungen | | |
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 152 200 387.47 | Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer) | 2e | 897 864.11 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | 12 035 017.94 | Anleihezinsen | 2e | 508 878.16 |
| <hr/> | | | Bankzinsen | | 7 817.71 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 164 235 405.41 | Sonstige Erträge | | 1 126.50 |
| Bankguthaben | | 8 822 596.89 | <hr/> | | |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 3 444.73 | Erträge insgesamt | | 1 415 686.48 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | | 175.60 | Aufwendungen | | |
| Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen | | 1 531.87 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 2 268 821.32 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2g | 133 988.71 | Depotbankgebühren | 4 | 23 749.51 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 266 563.09 | Verwaltungsgebühren | | 65 626.71 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 18 839.29 | Honorare für Dienstleistungen | | 44 893.39 |
| <hr/> | | | Transaktionskosten | 2k | 4 202.56 |
| Vermögen insgesamt | | 173 482 545.59 | Taxe d'abonnement | 3 | 80 777.55 |
| Verbindlichkeiten | | | Bankzinsen und -gebühren | | 104 659.69 |
| Bankverbindlichkeiten | | 133 988.71 | Sonstige Aufwendungen | | 62 201.95 |
| Aufgelaufene Kosten | | 599 153.93 | <hr/> | | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 8 368.43 | Aufwendungen insgesamt | | 2 654 932.68 |
| Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen | | 3 954.50 | Nettoanlageverlust | | (1 239 246.20) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | 2i | 0.38 | <hr/> | | |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 4 836.14 | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| <hr/> | | | Anlagen | 2c | (688 009.87) |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 750 302.09 | Fremdwährungsgeschäften | | (36 894.34) |
| <hr/> | | | Terminkontrakte | 2g | 86 841.18 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 172 732 243.50 | Devisentermingeschäfte | | (19.70) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | (1 877 328.93) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (21 107 932.07) |
| | | | Terminkontrakte | | 133 988.71 |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (0.38) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (22 851 272.67) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 10 799 525.51 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (5 636 287.00) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 190 420 277.66 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 172 732 243.50 |
| | | | <hr/> | | |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R CHF | 1 423 893.673 | 85 883.628 | (44 596.124) | 1 465 181.177 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW |
|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|----------|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|----------|
| 7.741 | AUTOZONE INC | USD | 17 649.96 | 0.01 | 50.960 | ELEVANCE HEALTH INC | USD | 24 182.30 | 0.01 |
| 73.108 | AVALONBAY COMMUNITIES INC | USD | 11 001.87 | 0.01 | 162.020 | ELI LILLY & CO | USD | 55 018.22 | 0.02 |
| 384.031 | BAKER HUGHES CO | USD | 10 368.13 | 0.01 | 227.279 | EMERSON ELECTRIC CO | USD | 20 263.07 | 0.01 |
| 1 458.500 | BANK OF AMERICA CORP | USD | 44 720.62 | 0.03 | 82.065 | EQUIFAX INC | USD | 14 942.13 | 0.01 |
| 239.320 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP | USD | 10 110.31 | 0.01 | 30.533 | EQUINIX INC | USD | 18 796.85 | 0.01 |
| 100.953 | BAXTER INTERNATIONAL INC | USD | 4 774.85 | 0.00 | 231.042 | EQUITY RESIDENTIAL | USD | 12 791.80 | 0.01 |
| 120.259 | BECTON DICKINSON AND CO | USD | 28 584.48 | 0.02 | 65.689 | ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A | USD | 15 190.19 | 0.01 |
| 289.176 | BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | USD | 82 690.27 | 0.04 | 771.764 | EXELON CORP | USD | 30 797.32 | 0.02 |
| 208.066 | BEST BUY CO INC | USD | 15 639.42 | 0.01 | 152.432 | EXPEDITORS INTL WASH INC | USD | 14 838.19 | 0.01 |
| 111.838 | BIOGEN INC | USD | 28 559.38 | 0.02 | 119.403 | FEDEX CORP | USD | 19 393.84 | 0.01 |
| 131.917 | BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC | USD | 12 503.10 | 0.01 | 25.031 | F&G ANNUITIES & LIFE INC | USD | 466.19 | 0.00 |
| 231.340 | BLACK KNIGHT INC | USD | 13 075.86 | 0.01 | 398.485 | FIDELITY NATIONAL FINANCIAL | USD | 13 999.16 | 0.01 |
| 31.931 | BLACKROCK INC | USD | 21 157.48 | 0.01 | 151.699 | FIDELITY NATIONAL INFO SERV | USD | 9 530.16 | 0.01 |
| 195.348 | BLOCK INC | USD | 11 372.27 | 0.01 | 301.118 | FISERV INC | USD | 28 278.21 | 0.02 |
| 10.214 | BOOKING HOLDINGS INC | USD | 18 932.97 | 0.01 | 65.051 | FLEETCOR TECHNOLOGIES INC | USD | 11 180.41 | 0.01 |
| 179.495 | BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS | USD | 17 303.28 | 0.01 | 1 151.770 | FORD MOTOR CO | USD | 12 297.60 | 0.01 |
| 417.301 | BORGWARNER INC | USD | 15 621.54 | 0.01 | 169.761 | FORTIVE CORP | USD | 10 170.11 | 0.01 |
| 139.550 | BOSTON PROPERTIES INC | USD | 8 720.46 | 0.01 | 437.214 | FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I | USD | 23 304.58 | 0.01 |
| 735.100 | BOSTON SCIENTIFIC CORP | USD | 31 524.30 | 0.02 | 445.595 | FOX CORP - CLASS A | USD | 12 599.19 | 0.01 |
| 599.778 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | USD | 40 010.55 | 0.02 | 627.900 | FRANKLIN RESOURCES INC | USD | 15 586.90 | 0.01 |
| 103.068 | BROADCOM INC | USD | 53 193.76 | 0.02 | 482.726 | FREEPORT-MCMORAN COPPER CL B | USD | 17 110.47 | 0.01 |
| 271.807 | BROWN & BROWN INC | USD | 14 498.02 | 0.01 | 97.421 | F5 INC | USD | 12 903.06 | 0.01 |
| 329.510 | CAMPBELL SOUP CO | USD | 17 289.31 | 0.01 | 60.076 | GENERAC HOLDINGS INC | USD | 5 593.93 | 0.00 |
| 269.848 | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | USD | 23 137.02 | 0.01 | 295.656 | GENERAL ELECTRIC CO | USD | 22 909.79 | 0.01 |
| 111.059 | CARDINAL HEALTH INC | USD | 7 986.14 | 0.00 | 398.900 | GENERAL MILLS INC | USD | 31 142.40 | 0.02 |
| 433.931 | CARLYLE GROUP INC/THE | USD | 12 136.91 | 0.01 | 429.410 | GENERAL MOTORS CO | USD | 13 377.18 | 0.01 |
| 471.330 | CARRIER GLOBAL CORP | USD | 18 250.28 | 0.01 | 430.845 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 33 987.22 | 0.02 |
| 123.853 | CATERPILLAR INC | USD | 27 525.11 | 0.02 | 132.305 | GLOBAL PAYMENTS INC | USD | 12 143.33 | 0.01 |
| 136.095 | CBOE GLOBAL MARKETS INC | USD | 16 014.39 | 0.01 | 116.448 | GOLDMAN SACHS GROUP INC | USD | 37 001.49 | 0.02 |
| 205.284 | CBRE GROUP INC - A | USD | 14 729.43 | 0.01 | 702.587 | HALLIBURTON CO | USD | 25 267.58 | 0.01 |
| 189.581 | CENTENE CORP | USD | 14 334.14 | 0.01 | 182.616 | HASBRO INC | USD | 10 304.99 | 0.01 |
| 144.763 | C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC | USD | 12 355.83 | 0.01 | 69.882 | HCA HEALTHCARE INC | USD | 15 542.30 | 0.01 |
| 65.936 | CHARTER COMMUNICATIONS INC-A | USD | 20 677.30 | 0.01 | 199.167 | HENRY SCHEIN INC | USD | 14 854.39 | 0.01 |
| 137.507 | CHENIERE ENERGY INC | USD | 19 066.01 | 0.01 | 1 561.661 | HEWLETT PACKARD ENTERPRISE | USD | 23 002.70 | 0.01 |
| 10.751 | CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC | USD | 13 975.41 | 0.01 | 218.303 | HOLOGIC INC | USD | 15 370.71 | 0.01 |
| 179.344 | CHURCH & DWIGHT CO INC | USD | 13 536.89 | 0.01 | 181.049 | HOME DEPOT INC | USD | 53 672.48 | 0.02 |
| 129.446 | CIGNA CORP | USD | 39 609.27 | 0.02 | 363.711 | HP INC | USD | 9 099.39 | 0.01 |
| 43.005 | CINTAS CORP | USD | 18 181.60 | 0.01 | 68.869 | HUMANA INC | USD | 32 700.80 | 0.02 |
| 1 215.507 | CISCO SYSTEMS INC | USD | 53 419.53 | 0.02 | 48.810 | ILLUMINA INC | USD | 9 106.18 | 0.01 |
| 435.959 | CITIGROUP INC | USD | 18 215.80 | 0.01 | 360.588 | INCYTE CORP | USD | 26 516.62 | 0.02 |
| 827.209 | CLEVELAND-CLIFFS INC | USD | 12 620.74 | 0.01 | 329.145 | INGERSOLL-RAND INC | USD | 16 076.35 | 0.01 |
| 150.443 | CME GROUP INC CL A | USD | 23 546.15 | 0.01 | 1 096.417 | INTEL CORP | USD | 26 588.38 | 0.02 |
| 705.167 | COCA-COLA CO | USD | 41 723.59 | 0.02 | 297.626 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN | USD | 28 666.24 | 0.02 |
| 439.895 | COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A | USD | 23 252.08 | 0.01 | 555.070 | INTERNATIONAL PAPER CO | USD | 17 856.69 | 0.01 |
| 135.787 | COLGATE-PALMOLIVE CO | USD | 9 971.56 | 0.01 | 521.624 | INTERPUBLIC GROUP OF COS INC | USD | 16 206.41 | 0.01 |
| 1 175.954 | COMCAST CORP-CLASS A | USD | 38 135.30 | 0.02 | 151.806 | INTL BUSINESS MACHINES CORP | USD | 19 812.63 | 0.01 |
| 656.680 | CONAGRA BRANDS INC | USD | 23 555.82 | 0.01 | 202.861 | INTL FLAVORS & FRAGRANCES | USD | 19 730.25 | 0.01 |
| 374.859 | CONSOLIDATED EDISON INC | USD | 33 465.62 | 0.02 | 121.476 | INTUIT INC | USD | 43 930.98 | 0.03 |
| 57.519 | CONSTELLATION BRANDS INC-A | USD | 12 495.55 | 0.01 | 99.341 | INTUITIVE SURGICAL INC | USD | 24 613.30 | 0.01 |
| 327.157 | CORNING INC | USD | 9 680.19 | 0.01 | 73.871 | IQVIA HOLDINGS INC | USD | 14 203.21 | 0.01 |
| 519.912 | CORTEVA INC | USD | 28 371.59 | 0.02 | 117.057 | JM SMUCKER CO/THE | USD | 17 172.72 | 0.01 |
| 90.525 | COSTCO WHOLESALE CORP | USD | 38 237.10 | 0.02 | 527.450 | JOHNSON & JOHNSON | USD | 86 651.41 | 0.04 |
| 98.911 | CROWN CASTLE INC | USD | 12 666.56 | 0.01 | 514.012 | JPMORGAN CHASE & CO | USD | 63 356.58 | 0.03 |
| 573.466 | CSX CORP | USD | 16 575.54 | 0.01 | 513.063 | JUNIPER NETWORKS INC | USD | 15 204.66 | 0.01 |
| 386.007 | CVS HEALTH CORP | USD | 33 375.17 | 0.02 | 428.447 | KEURIG DR PEPPER INC | USD | 14 203.43 | 0.01 |
| 200.029 | DANAHER CORP | USD | 49 386.64 | 0.02 | 92.997 | KIMBERLY-CLARK CORP | USD | 11 808.65 | 0.01 |
| 66.872 | DEERE & CO | USD | 26 520.80 | 0.02 | 324.026 | KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION | USD | 15 745.41 | 0.01 |
| 162.557 | DELL TECHNOLOGIES -C | USD | 5 989.03 | 0.00 | 558.764 | KRAFT HJ HEINZ CORP | USD | 21 030.91 | 0.01 |
| 467.166 | DELTA AIR LINES INC | USD | 14 147.06 | 0.01 | 262.543 | KROGER CO | USD | 10 838.74 | 0.01 |
| 422.268 | DENTSPLY SIRONA INC | USD | 12 611.60 | 0.01 | 66.853 | LABORATORY CRP OF AMER HLDGS | USD | 14 565.99 | 0.01 |
| 126.863 | DEXCOM INC | USD | 13 154.52 | 0.01 | 151.147 | LEIDOS HOLDINGS INC-W/I | USD | 14 688.02 | 0.01 |
| 124.498 | DOCUSIGN INC | USD | 6 421.80 | 0.00 | 212.614 | LENNAR CORP-A | USD | 17 836.29 | 0.01 |
| 65.044 | DOLLAR GENERAL CORP | USD | 14 925.47 | 0.01 | 306.263 | LKQ CORP | USD | 15 295.95 | 0.01 |
| 68.485 | DOLLAR TREE INC | USD | 9 060.43 | 0.01 | 67.087 | LOEWS CORP | USD | 3 641.70 | 0.00 |
| 275.122 | DOMINION ENERGY INC | USD | 15 690.49 | 0.01 | 144.065 | LOWES COS INC | USD | 26 959.90 | 0.02 |
| 249.055 | DOVER CORP | USD | 31 417.19 | 0.02 | 38.919 | LULULEMON ATHLETICA INC | USD | 11 408.40 | 0.01 |
| 245.126 | DOW INC | USD | 11 487.30 | 0.01 | 1 877.068 | LUMEN TECHNOLOGIES INC | USD | 9 204.60 | 0.01 |
| 224.117 | DR HORTON INC | USD | 18 537.96 | 0.01 | 463.804 | MARATHON PETROLEUM CORP-W/I | USD | 49 855.73 | 0.02 |
| 427.833 | DUPONT DE NEMOURS INC | USD | 27 146.91 | 0.02 | 20.535 | MARKETAXESS HOLDINGS INC | USD | 5 383.06 | 0.00 |
| 248.889 | EBAY INC | USD | 9 630.27 | 0.01 | 129.874 | MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A | USD | 17 780.51 | 0.01 |
| 195.671 | EDISON INTERNATIONAL | USD | 11 658.99 | 0.01 | 100.640 | MARSH & MCLENNAN COS | USD | 15 529.74 | 0.01 |
| 240.288 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | USD | 16 720.78 | 0.01 | 297.382 | MARVELL TECHNOLOGY INC | USD | 10 114.36 | 0.01 |
| 713.719 | ELANCO ANIMAL HEALTH INC | USD | 8 003.48 | 0.00 | 225.989 | MASCO CORP | USD | 9 875.39 | 0.01 |
| 226.780 | ELECTRONIC ARTS INC | USD | 25 638.25 | 0.01 | 217.510 | MASTERBRAND INC | USD | 1 525.45 | 0.00 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW |
|--------------------------------------|-------------------------------|---------|---------------------|----------|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|-------------|
| 155.139 | MASTERCARD INC - A | USD | 49 981.71 | 0.02 | 161.509 | TERADYNE INC | USD | 13 073.89 | 0.01 |
| 174.850 | MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS | USD | 13 611.81 | 0.01 | 459.074 | TESLA INC | USD | 51 742.81 | 0.02 |
| 110.952 | MCDONALDS CORP | USD | 27 299.24 | 0.02 | 176.856 | TEXAS INSTRUMENTS INC | USD | 27 002.63 | 0.02 |
| 51.928 | MCKESSON CORP | USD | 18 022.74 | 0.01 | 10.429 | TEXAS PACIFIC LAND CORP | USD | 22 494.93 | 0.01 |
| 12.901 | MERCADOLIBRE INC | USD | 10 340.54 | 0.01 | 111.588 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | USD | 57 508.18 | 0.02 |
| 641.307 | MERCK & CO. INC. | USD | 65 755.67 | 0.03 | 259.533 | TJX COMPANIES INC | USD | 19 051.67 | 0.01 |
| 184.597 | METLIFE INC | USD | 12 409.93 | 0.01 | 223.885 | TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A | USD | 13 706.80 | 0.01 |
| 237.110 | MICROCHIP TECHNOLOGY INC | USD | 15 455.37 | 0.01 | 187.244 | TRANSUNION | USD | 9 975.39 | 0.01 |
| 523.913 | MICRON TECHNOLOGY INC | USD | 24 552.05 | 0.01 | 78.806 | TRAVELERS COS INC | USD | 13 812.72 | 0.01 |
| 1 241.112 | MICROSOFT CORP | USD | 276 754.64 | 0.15 | 244.235 | TRIMBLE INC | USD | 11 407.11 | 0.01 |
| 181.209 | MODERNA INC | USD | 29 987.69 | 0.02 | 395.857 | TRUIST FINANCIAL CORP | USD | 15 822.35 | 0.01 |
| 164.953 | MOHAWK INDUSTRIES INC | USD | 15 574.76 | 0.01 | 45.933 | TYLER TECHNOLOGIES INC | USD | 13 831.92 | 0.01 |
| 288.125 | MOLSON COORS BEVERAGE CO - B | USD | 13 755.62 | 0.01 | 177.525 | TYSON FOODS INC-CL A | USD | 10 149.06 | 0.01 |
| 533.472 | MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | USD | 33 055.30 | 0.02 | 420.907 | UBER TECHNOLOGIES INC | USD | 9 700.83 | 0.01 |
| 169.918 | MONSTER BEVERAGE CORP | USD | 16 038.89 | 0.01 | 378.100 | UGI CORP | USD | 13 167.57 | 0.01 |
| 310.385 | MORGAN STANLEY | USD | 24 479.00 | 0.01 | 28.749 | U-HAUL HOLDING CO | USD | 1 608.74 | 0.00 |
| 278.504 | MOSAIC CO/THE | USD | 11 185.87 | 0.01 | 280.037 | U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING | USD | 14 294.47 | 0.01 |
| 298.799 | NASDAQ OMX GROUP/THE | USD | 17 104.43 | 0.01 | 121.058 | UNION PACIFIC CORP | USD | 23 433.93 | 0.01 |
| 90.740 | NETFLIX INC | USD | 24 440.95 | 0.01 | 119.230 | UNITED PARCEL SERVICE-CL B | USD | 19 387.88 | 0.01 |
| 1 140.753 | NEWELL BRANDS INC | USD | 13 868.71 | 0.01 | 198.691 | UNITEDHEALTH GROUP INC | USD | 97 410.15 | 0.05 |
| 317.589 | NEWMONT CORP | USD | 13 916.36 | 0.01 | 413.596 | US BANCORP | USD | 16 672.98 | 0.01 |
| 474.770 | NEXTERA ENERGY INC | USD | 36 933.91 | 0.02 | 254.157 | VALERO ENERGY CORP | USD | 29 704.56 | 0.02 |
| 240.718 | NIKE INC CL B | USD | 26 136.10 | 0.02 | 208.465 | VENTAS INC | USD | 8 787.49 | 0.01 |
| 67.947 | NORFOLK SOUTHERN CORP | USD | 15 604.14 | 0.01 | 87.407 | VERISIGN INC | USD | 16 609.33 | 0.01 |
| 261.087 | NUCOR CORP | USD | 32 263.50 | 0.02 | 91.705 | VERISK ANALYTICS INC | USD | 15 108.05 | 0.01 |
| 481.221 | NVIDIA CORP | USD | 65 018.31 | 0.03 | 1 004.212 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | USD | 36 477.47 | 0.02 |
| 228.817 | OMNICOM GROUP | USD | 17 273.23 | 0.01 | 70.312 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC | USD | 18 806.13 | 0.01 |
| 346.187 | ONEOK INC | USD | 21 123.91 | 0.01 | 138.582 | VF CORP | USD | 3 518.36 | 0.00 |
| 373.280 | ORACLE CORP | USD | 28 113.03 | 0.02 | 300.494 | VISA INC-CLASS A SHARES | USD | 57 846.08 | 0.02 |
| 146.431 | OTIS WORLDWIDE CORP | USD | 10 712.54 | 0.01 | 62.357 | VMWARE INC-CLASS A | USD | 7 039.26 | 0.00 |
| 179.674 | OWENS CORNING | USD | 14 462.82 | 0.01 | 67.410 | VULCAN MATERIALS CO | USD | 10 978.87 | 0.01 |
| 153.526 | PACCAR INC | USD | 14 004.40 | 0.01 | 305.572 | WABTEC CORP | USD | 28 376.99 | 0.02 |
| 129.014 | PALO ALTO NETWORKS INC | USD | 16 735.27 | 0.01 | 231.902 | WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC | USD | 8 039.65 | 0.00 |
| 790.538 | PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B | USD | 12 266.05 | 0.01 | 266.306 | WALMART INC | USD | 35 024.86 | 0.02 |
| 116.963 | PARKER HANNIFIN CORP | USD | 31 599.47 | 0.02 | 353.390 | WALT DISNEY CO | USD | 28 504.94 | 0.02 |
| 453.424 | PAYPAL HOLDINGS INC-WI | USD | 29 601.40 | 0.02 | 1 681.425 | WARNER BROS DISCOVERY INC | USD | 14 670.27 | 0.01 |
| 244.373 | PEPSICO INC | USD | 41 145.91 | 0.02 | 151.054 | WASTE MANAGEMENT INC | USD | 22 203.52 | 0.01 |
| 106.338 | PERKINELMER INC | USD | 14 053.62 | 0.01 | 396.502 | WELLS FARGO & CO | USD | 15 162.12 | 0.01 |
| 1 380.967 | PFIZER INC | USD | 65 584.85 | 0.03 | 177.501 | WELLTOWER INC | USD | 10 811.21 | 0.01 |
| 267.273 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | USD | 25 023.17 | 0.01 | 443.733 | WESTERN DIGITAL CORP | USD | 12 961.20 | 0.01 |
| 338.876 | PHILLIPS 66 | USD | 32 642.41 | 0.02 | 344.045 | WESTROCK CO-WHEN ISSUED | USD | 11 233.54 | 0.01 |
| 136.862 | PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | USD | 19 985.80 | 0.01 | 434.669 | WEYERHAEUSER CO | USD | 12 595.89 | 0.01 |
| 108.909 | PPG INDUSTRIES INC | USD | 12 736.79 | 0.01 | 94.166 | WHIRLPOOL CORP | USD | 12 467.62 | 0.01 |
| 155.094 | PROCTER & GAMBLE CO/THE | USD | 72 721.23 | 0.03 | 108.372 | YUM! BRANDS INC | USD | 13 033.89 | 0.01 |
| 166.213 | PROGRESSIVE CORP | USD | 20 078.13 | 0.01 | 48.421 | ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A | USD | 11 537.39 | 0.01 |
| 184.597 | PROLOGIS INC | USD | 19 465.45 | 0.01 | 473.551 | ZILLOW GROUP INC - C | USD | 14 007.42 | 0.01 |
| 147.291 | PRUDENTIAL FINANCIAL INC | USD | 13 611.39 | 0.01 | 159.547 | ZOETIS INC | USD | 21 869.51 | 0.01 |
| 378.671 | PULTEGROUP INC | USD | 16 053.37 | 0.01 | 108.479 | ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A | USD | 6 825.02 | 0.00 |
| 151.558 | QORVO INC | USD | 12 663.76 | 0.01 | 106.759 | 3M CO | USD | 11 909.46 | 0.01 |
| 222.226 | QUALCOMM INC | USD | 22 584.19 | 0.01 | | | | 7 189 501.59 | 4.17 |
| 115.942 | QUEST DIAGNOSTICS INC | USD | 16 819.33 | 0.01 | | Frankreich | | | |
| 54.992 | REGENERON PHARMACEUTICALS | USD | 36 699.42 | 0.02 | 168.973 | ACCOR SA | EUR | 3 957.74 | 0.00 |
| 134.282 | ROSS STORES INC | USD | 14 394.60 | 0.01 | 417.129 | AIR LIQUIDE SA | EUR | 55 482.09 | 0.03 |
| 208.035 | SALESFORCE INC | USD | 25 511.23 | 0.01 | 188.181 | ALSTOM | EUR | 4 299.85 | 0.00 |
| 40.532 | SBA COMMUNICATIONS CORP | USD | 10 683.71 | 0.01 | 52.130 | ARKEMA | EUR | 4 418.70 | 0.00 |
| 364.679 | SCHWAB (CHARLES) CORP | USD | 27 890.40 | 0.02 | 1 533.141 | AXA SA | EUR | 39 966.97 | 0.02 |
| 155.784 | SEMPRA ENERGY | USD | 22 467.89 | 0.01 | 816.711 | BNP PARIBAS | EUR | 43 476.32 | 0.03 |
| 60.099 | SERVICENOW INC | USD | 21 677.68 | 0.01 | 160.136 | BOUYGUES SA | EUR | 4 493.95 | 0.00 |
| 173.738 | SIMON PROPERTY GROUP INC | USD | 18 858.93 | 0.01 | 177.553 | CAPGEMINI SE | EUR | 27 701.38 | 0.02 |
| 263.375 | SKYWORKS SOLUTIONS INC | USD | 22 160.42 | 0.01 | 493.175 | COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN | EUR | 22 586.39 | 0.01 |
| 73.255 | SNAP-ON INC | USD | 15 603.13 | 0.01 | 651.120 | CREDIT AGRICOLE SA | EUR | 6 339.47 | 0.00 |
| 80.419 | S&P GLOBAL INC | USD | 25 283.74 | 0.01 | 585.283 | DANONE GROUPE | EUR | 28 931.58 | 0.02 |
| 109.554 | SPLUNK INC | USD | 8 771.92 | 0.01 | 410.197 | DASSAULT SYSTEMES SE | EUR | 13 787.87 | 0.01 |
| 140.126 | STANLEY BLACK & DECKER INC | USD | 9 841.60 | 0.01 | 830.828 | EDF | EUR | 9 844.80 | 0.01 |
| 266.951 | STARBUCKS CORP | USD | 24 642.24 | 0.01 | 52.237 | EIFFAGE | EUR | 4 821.86 | 0.00 |
| 412.595 | STATE STREET CORP | USD | 29 905.86 | 0.02 | 1 942.246 | ENGIE | EUR | 25 952.63 | 0.02 |
| 203.474 | STEEL DYNAMICS INC | USD | 18 526.65 | 0.01 | 229.992 | ESSILORLUXOTTICA | EUR | 39 050.89 | 0.02 |
| 331.243 | SYNCHRONY FINANCIAL | USD | 10 064.64 | 0.01 | 21.853 | HERMES INTERNATIONAL | EUR | 32 044.09 | 0.02 |
| 132.207 | T ROWE PRICE GROUP INC | USD | 13 618.09 | 0.01 | 57.865 | KERING | EUR | 27 575.18 | 0.02 |
| 118.341 | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE | USD | 11 095.95 | 0.01 | 118.585 | LEGRAND SA | EUR | 8 932.15 | 0.01 |
| 105.361 | TARGET CORP | USD | 14 463.58 | 0.01 | 184.613 | LOREAL | EUR | 61 743.75 | 0.04 |
| 482.263 | TELADOC HEALTH INC | USD | 10 641.95 | 0.01 | 206.394 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | EUR | 141 949.47 | 0.09 |
| 40.065 | TELEDYNE TECHNOLOGIES INC | USD | 14 759.21 | 0.01 | 627.242 | MICHELIN (CGDE) | EUR | 16 599.12 | 0.01 |
| 58.051 | TELEFLEX INC | USD | 13 500.19 | 0.01 | | | | | |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW |
|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|-------------|
| 581.298 | WARTSILA OYJ ABP | EUR | 4 564.47 | 0.00 |
| | | | 92 862.79 | 0.05 |
| Belgien | | | | |
| 702.887 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | EUR | 39 547.86 | 0.02 |
| 156.267 | GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV | EUR | 11 656.25 | 0.01 |
| 233.931 | KBC GROUP NV | EUR | 14 035.27 | 0.01 |
| 317.820 | PROXIMUS | EUR | 2 852.73 | 0.00 |
| 21.455 | SOFINA | EUR | 4 448.99 | 0.00 |
| 184.486 | UCB SA | EUR | 13 626.40 | 0.01 |
| 139.760 | UMICORE | EUR | 4 763.97 | 0.00 |
| | | | 90 931.47 | 0.05 |
| Hongkong | | | | |
| 3 252.741 | AIA GROUP LTD | HKD | 32 813.84 | 0.03 |
| 1 128.870 | BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | HKD | 3 579.69 | 0.00 |
| 1 199.451 | GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L | HKD | 7 379.52 | 0.00 |
| 334.428 | HANG SENG BANK LTD | HKD | 5 173.58 | 0.00 |
| 547.742 | HENDERSON LAND DEVELOPMENT | HKD | 1 743.41 | 0.00 |
| 7 037.395 | HONG KONG & CHINA GAS | HKD | 6 240.10 | 0.00 |
| 359.684 | HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | HKD | 14 496.99 | 0.02 |
| 1 101.619 | LINK REIT | HKD | 7 417.50 | 0.00 |
| 430.046 | SUN HUNG KAI PROPERTIES | HKD | 5 342.61 | 0.00 |
| 133.759 | TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | HKD | 1 386.63 | 0.00 |
| | | | 85 573.87 | 0.05 |
| Österreich | | | | |
| 7 276.449 | AMS-OSRAM AG | CHF | 49 538.06 | 0.04 |
| 114.150 | OMV AG | EUR | 5 494.96 | 0.00 |
| 42.450 | VERBUND AG - A | EUR | 3 338.67 | 0.00 |
| 222.753 | VOESTALPINE AG | EUR | 5 485.74 | 0.00 |
| | | | 63 857.43 | 0.04 |
| Jersey | | | | |
| 139.657 | APTIV PLC | USD | 12 121.65 | 0.01 |
| 487.117 | EXPERIAN PLC | GBP | 15 488.61 | 0.01 |
| 133.904 | FERGUSON PLC | GBP | 15 640.35 | 0.01 |
| 425.853 | WPP PLC | GBP | 3 889.20 | 0.00 |
| | | | 47 139.81 | 0.03 |
| Singapur | | | | |
| 1 600.897 | CAPITALAND INTEGRATED COMMER | SGD | 2 241.89 | 0.00 |
| 628.793 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | SGD | 14 717.90 | 0.02 |
| 385.101 | KEPPEL CORP LTD | SGD | 1 936.67 | 0.00 |
| 331.490 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP | SGD | 2 794.45 | 0.00 |
| 1 139.621 | SINGAPORE AIRLINES LTD | SGD | 4 355.36 | 0.00 |
| 4 599.925 | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | SGD | 8 123.54 | 0.00 |
| 322.534 | UNITED OVERSEAS BANK LTD | SGD | 6 853.00 | 0.00 |
| | | | 41 022.81 | 0.02 |
| Niederländische Antillen | | | | |
| 704.307 | SCHLUMBERGER LTD | USD | 34 478.54 | 0.02 |
| | | | 34 478.54 | 0.02 |
| Luxemburg | | | | |
| 760.042 | ARCELORMITTAL | EUR | 18 736.33 | 0.02 |
| 1 518.368 | AROUNDTOWN SA | EUR | 3 317.98 | 0.00 |
| 59.737 | EUROFINS SCIENTIFIC | EUR | 4 048.87 | 0.00 |
| | | | 26 103.18 | 0.02 |
| Norwegen | | | | |
| 48.786 | ADEVINTA ASA | NOK | 300.82 | 0.00 |
| 354.465 | DNB BANK ASA | NOK | 6 463.66 | 0.00 |
| 82.708 | MOWI ASA | NOK | 1 297.27 | 0.00 |
| 1 249.876 | NORSK HYDRO ASA | NOK | 8 607.10 | 0.01 |
| 439.937 | ORKLA ASA | NOK | 2 937.01 | 0.00 |
| | | | 19 605.86 | 0.01 |
| Kaimaninseln | | | | |
| 1 267.298 | CK ASSET HOLDINGS LTD | HKD | 7 211.04 | 0.01 |
| 1 047.564 | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | HKD | 5 780.67 | 0.00 |
| 1 055.935 | SANDS CHINA LTD | HKD | 3 229.50 | 0.00 |
| | | | 16 221.21 | 0.01 |

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW |
|--|--|---------|-----------------------|--------------|
| Bermudas | | | | |
| 888.560 | INVESCO LTD | USD | 15 044.81 | 0.01 |
| | | | 15 044.81 | 0.01 |
| Portugal | | | | |
| 1 995.861 | EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA | EUR | 9 329.83 | 0.01 |
| 237.493 | GALP ENERGIA SGPS SA | EUR | 2 981.82 | 0.00 |
| | | | 12 311.65 | 0.01 |
| Insel Man | | | | |
| 486.588 | ENTAIN PLC | GBP | 7 199.77 | 0.00 |
| | | | 7 199.77 | 0.00 |
| Liberia | | | | |
| 122.240 | ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD | USD | 5 632.40 | 0.00 |
| | | | 5 632.40 | 0.00 |
| Neuseeland | | | | |
| 275.698 | FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C | NZD | 3 610.47 | 0.00 |
| 260.544 | MERIDIAN ENERGY LTD | NZD | 815.66 | 0.00 |
| 13.019 | XERO LTD | AUD | 561.69 | 0.00 |
| | | | 4 987.82 | 0.00 |
| | | | 49 030 593.49 | 28.39 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| 9 913.722 | BASE INVEST GBL FXD INC-CHF | CHF | 914 144.26 | 0.53 |
| 38 645.219 | BGF-EMRG MRKT-I5 USD | USD | 366 137.90 | 0.21 |
| 19 792.041 | FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD | USD | 290 430.82 | 0.17 |
| 9 000.000 | LMY-MW SYSTM ALPH UCIT-USDB | USD | 1 153 684.40 | 0.67 |
| 6 500.000 | MFM FU LUX-MFM GL CO OP-ICHF | CHF | 702 845.00 | 0.41 |
| 166 240.000 | M&G LX EMRG MKT BD-USD CIA | USD | 1 597 916.38 | 0.93 |
| 94 400.000 | SWC-BF RESP EMMAOPPS DT | USD | 8 086 955.05 | 4.67 |
| | | | 13 112 113.81 | 7.59 |
| Irland | | | | |
| 11 600.000 | INVESCO PHYSICAL GOLD ETC | USD | 1 880 038.18 | 1.09 |
| 186 161.424 | ISHARE EMKT-IF-F-AUSD | USD | 2 786 183.92 | 1.60 |
| 1 500.000 | LGT EM FRONTIER LC BD-K USD | USD | 1 394 809.56 | 0.81 |
| 8 000.000 | MAN EURP EUR INC ACC EUR | EUR | 856 711.62 | 0.50 |
| 12 400.000 | TWELVE CAT BD-I JSS CHF ACC | CHF | 1 253 144.00 | 0.73 |
| | | | 8 170 887.28 | 4.73 |
| | | | 21 283 001.09 | 12.32 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| 8 000.000 | PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA HIF | CHF | 993 760.00 | 0.57 |
| | | | 993 760.00 | 0.57 |
| Anleihen und andere Schuldtitel | | | | |
| Vereinigte Staaten | | | | |
| 16 498.589 | PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG | EUR | 15 471.81 | 0.01 |
| | | | 15 471.81 | 0.01 |
| | | | 15 471.81 | 0.01 |
| | | | 164 235 405.41 | 95.08 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | | |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

| Grundkapitalbetrag | Name | Währung | Verpflichtung in CHF | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF |
|------------------------|-----------------------------------|---------|----------------------|--|
| Terminkontrakte | | | | |
| (12.000) | EURO STOXX 50 - FUTURE 17/03/2023 | EUR | 449 520.99 | 15 078.36 |
| (14.000) | S&P 500 E-MINI FUTURE 17/03/2023 | USD | 2 486 690.59 | 118 910.35 |
| | | | | 133 988.71 |

Terminkontrakte insgesamt **133 988.71**

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Verpflichtung in CHF | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF |
|-------------------------------|-------------|------------------|----------------------|--|
| Devisentermingeschäfte | | | | |
| 182.250 CHF | 185.140 EUR | 03.01.2023 | 182.26 | (0.27) |
| 91.930 USD | 86.220 EUR | 03.01.2023 | 172.37 | (0.11) |
| 3.150 CHF | 3.410 USD | 03.01.2023 | 3.15 | 0.00 |
| | | | | (0.38) |

Devisentermingeschäfte insgesamt **(0.38)**

Derivative Finanzinstrumente insgesamt **133 988.33**

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|---|-----------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 164 235 405.41 | 95.08 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | 133 988.33 | 0.08 |
| Bankguthaben | 8 688 608.18 | 5.03 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (325 758.42) | (0.19) |
| Nettovermögen insgesamt | 172 732 243.50 | 100.00 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | | CHF | | | CHF |
|--|----|-----------------------|--|----|------------------------|
| Erläuterungen | | | Erläuterungen | | |
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 206 523 939.57 | Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer) | 2e | 1 879 165.17 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | 27 787 533.32 | Anleihezinsen | 2e | 491 217.52 |
| <hr/> | | | Bankzinsen | | 16 424.85 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 234 311 472.89 | Sonstige Erträge | | 596.43 |
| Bankguthaben | | 10 904 908.92 | <hr/> | | |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 11 760.03 | Erträge insgesamt | | 2 387 403.97 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | | 491.90 | Aufwendungen | | |
| Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen | | 3 194.93 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 3 234 651.17 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2g | 212 715.02 | Depotbankgebühren | 4 | 32 542.64 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 278 959.70 | Verwaltungsgebühren | | 67 901.42 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 19 645.14 | Honorare für Dienstleistungen | | 52 231.55 |
| <hr/> | | | Transaktionskosten | 2k | 8 320.35 |
| Vermögen insgesamt | | 245 743 148.53 | Taxe d'abonnement | 3 | 117 175.22 |
| Verbindlichkeiten | | | Bankzinsen und -gebühren | | 89 387.41 |
| Bankverbindlichkeiten | | 212 715.02 | Sonstige Aufwendungen | | 44 060.43 |
| Aufgelaufene Kosten | | 843 598.68 | <hr/> | | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 11 845.59 | Aufwendungen insgesamt | | 3 646 270.19 |
| Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen | | 5 925.64 | Nettoanlageverlust | | (1 258 866.22) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | 2i | 0.93 | <hr/> | | |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 6 618.24 | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| <hr/> | | | Anlagen | 2c | (825 038.06) |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 1 080 704.10 | Fremdwährungsgeschäften | | (63 502.21) |
| <hr/> | | | Terminkontrakte | 2g | 103 751.88 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 244 662 444.43 | Devisentermingeschäfte | | (120.96) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | (2 043 775.57) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (33 307 738.51) |
| | | | Terminkontrakte | | 212 715.02 |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (0.93) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (35 138 799.99) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 9 350 508.43 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (2 902 346.93) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 273 353 082.92 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 244 662 444.43 |
| | | | <hr/> | | |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R CHF | 1 853 011.482 | 68 529.222 | (21 382.370) | 1 900 158.334 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|-------------|
| 506 315.435 | FIRST ABU DHABI 0.1475% 21-17/11/2026 | CHF | 461 633.10 | 0.19 |
| | | | 466 974.65 | 0.19 |
| Italien | | | | |
| 15 377.737 | ITALY BTPS 2.5% 14-01/12/2024 | EUR | 15 003.48 | 0.02 |
| 10 251.825 | ITALY BTPS 0% 21-01/04/2026 | EUR | 9 005.47 | 0.00 |
| 12 814.781 | ITALY BTPS 0.25% 21-15/03/2028 | EUR | 10 484.50 | 0.00 |
| 21 144.389 | ITALY BTPS 0.35% 19-01/02/2025 | EUR | 19 642.78 | 0.02 |
| 12 814.781 | ITALY BTPS 0.5% 20-01/02/2026 | EUR | 11 521.30 | 0.00 |
| 6 407.390 | ITALY BTPS 0.5% 21-15/07/2028 | EUR | 5 243.80 | 0.00 |
| 6 407.390 | ITALY BTPS 0.6% 20-15/06/2023 | EUR | 6 274.14 | 0.00 |
| 8 329.608 | ITALY BTPS 0.6% 21-01/08/2031 | EUR | 6 051.93 | 0.00 |
| 10 251.825 | ITALY BTPS 0.85% 19-15/01/2027 | EUR | 9 077.65 | 0.00 |
| 8 970.347 | ITALY BTPS 0.9% 20-01/04/2031 | EUR | 6 789.97 | 0.00 |
| 12 814.781 | ITALY BTPS 0.95% 20-15/09/2027 | EUR | 11 148.58 | 0.00 |
| 8 970.347 | ITALY BTPS 1.2% 22-15/08/2025 | EUR | 8 358.55 | 0.00 |
| 3 203.695 | ITALY BTPS 1.45% 20-01/03/2036 | EUR | 2 188.87 | 0.00 |
| 3 203.695 | ITALY BTPS 1.65% 15-01/03/2032 | EUR | 2 516.42 | 0.00 |
| 12 814.781 | ITALY BTPS 1.75% 19-01/07/2024 | EUR | 12 390.56 | 0.02 |
| 3 203.695 | ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030 | EUR | 3 041.72 | 0.00 |
| 4 485.173 | ITALY BTPS 4% 05-01/02/2037 | EUR | 4 157.84 | 0.00 |
| 6 407.390 | ITALY BTPS 4.5% 10-01/03/2026 | EUR | 6 500.37 | 0.00 |
| 8 970.347 | ITALY BTPS 5% 09-01/03/2025 | EUR | 9 164.67 | 0.00 |
| | | | 158 562.60 | 0.06 |
| Belgien | | | | |
| 12 814.781 | BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032 | EUR | 9 820.59 | 0.01 |
| 8 970.347 | BELGIAN 0.4% 20-22/06/2040 | EUR | 5 425.77 | 0.00 |
| 5 125.912 | BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037 | EUR | 3 991.92 | 0.00 |
| 3 203.695 | BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045 | EUR | 3 369.41 | 0.00 |
| 3 844.434 | FLEMISH COMMUNIT 1.5% 18-12/07/2038 | EUR | 2 881.01 | 0.00 |
| 6 407.390 | FLEMISH COMMUNIT 1.5% 19-11/04/2044 | EUR | 4 403.20 | 0.00 |
| | | | 29 891.90 | 0.01 |
| Indonesien | | | | |
| 2 562.956 | INDONESIA (REP) 1.3% 21-23/03/2034 | EUR | 1 823.44 | 0.00 |
| 7 688.869 | INDONESIA (REP) 1.4% 19-30/10/2031 | EUR | 5 913.98 | 0.00 |
| 6 407.390 | INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025 | EUR | 6 039.50 | 0.01 |
| 3 844.434 | INDONESIA (REP) 2.15% 17-18/07/2024 | EUR | 3 713.86 | 0.00 |
| | | | 17 490.78 | 0.01 |
| Japan | | | | |
| 3 844.434 | JPN FIN ORG MUNI 0.1% 21-03/09/2031 | EUR | 2 776.80 | 0.00 |
| 3 844.434 | NTT FINANCE 0.01% 21-03/03/2025 | EUR | 3 522.79 | 0.00 |
| 12 814.781 | SUMITOMO MITSUI 0.409% 19-07/11/2029 | EUR | 10 213.58 | 0.01 |
| | | | 16 513.17 | 0.01 |
| Amerikanische Jungferninseln | | | | |
| 12 814.781 | STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026 | EUR | 11 042.95 | 0.00 |
| | | | 11 042.95 | 0.00 |
| Philippinen | | | | |
| 11 533.303 | PHILIPPINES(REP) 0.875% 19-17/05/2027 | EUR | 10 045.42 | 0.00 |
| | | | 10 045.42 | 0.00 |
| Slowenien | | | | |
| 3 844.434 | REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050 | EUR | 1 654.64 | 0.00 |
| 6 407.390 | REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028 | EUR | 5 652.72 | 0.00 |
| 3 203.695 | REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040 | EUR | 2 220.74 | 0.00 |
| | | | 9 528.10 | 0.00 |
| Slowakei | | | | |
| 6 407.390 | SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030 | EUR | 5 179.10 | 0.00 |
| 3 844.434 | SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032 | EUR | 3 026.04 | 0.00 |
| | | | 8 205.14 | 0.00 |
| Polen | | | | |
| 5 125.912 | REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027 | EUR | 4 567.45 | 0.00 |
| 3 203.695 | REP OF POLAND 3.375% 12-09/07/2024 | EUR | 3 172.69 | 0.00 |
| | | | 7 740.14 | 0.00 |
| Kaimaninseln | | | | |
| 6 407.390 | THREE GORGES 1.3% 17-21/06/2024 | EUR | 6 092.88 | 0.00 |
| | | | 6 092.88 | 0.00 |

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW |
|--|--|---------|-----------------------|--------------|
| Bulgarien | | | | |
| 6 407.390 | BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030 | EUR | 4 728.63 | 0.00 |
| | | | 4 728.63 | 0.00 |
| Peru | | | | |
| 6 407.390 | REPUBLIC OF PERU 1.25% 21-11/03/2033 | EUR | 4 404.37 | 0.00 |
| | | | 4 404.37 | 0.00 |
| Tschechische Republik | | | | |
| 3 844.434 | CESKE DRAHY 1.875% 16-25/05/2023 | EUR | 3 758.94 | 0.00 |
| | | | 3 758.94 | 0.00 |
| Lettland | | | | |
| 3 844.434 | REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036 | EUR | 2 849.51 | 0.00 |
| | | | 2 849.51 | 0.00 |
| Singapur | | | | |
| 2 562.956 | TEMASEK FINL I 1.5% 16-01/03/2028 | EUR | 2 314.05 | 0.00 |
| | | | 2 314.05 | 0.00 |
| Litauen | | | | |
| 3 203.695 | LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051 | EUR | 1 577.13 | 0.00 |
| | | | 1 577.13 | 0.00 |
| | | | 101 164 476.05 | 41.35 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Irland | | | | |
| 17 500.000 | INVESCO PHYSICAL GOLD ETC | USD | 2 836 264.50 | 1.16 |
| 482 283.043 | ISHARE EMKT-IF-F-AUSD | USD | 7 218 086.49 | 2.96 |
| 2 100.000 | LGT EM FRONTIER LC BD-K USD | USD | 1 952 733.38 | 0.80 |
| 11 300.000 | MAN EURP EUR INC ACC EUR | EUR | 1 210 105.16 | 0.49 |
| 17 000.000 | TWELVE CAT BD-I JSS CHF ACC | CHF | 1 718 020.00 | 0.70 |
| | | | 14 935 209.53 | 6.11 |
| Luxemburg | | | | |
| 9 913.722 | BASE INVEST GBL FXD INC-CHF | CHF | 914 144.26 | 0.37 |
| 100 117.057 | BGF-EMRG MRKT-IS USD | USD | 948 542.91 | 0.39 |
| 51 274.670 | FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD | USD | 752 410.78 | 0.31 |
| 12 500.000 | LMY-MW SYSTM ALPH UCIT-USDB | USD | 1 602 339.44 | 0.65 |
| 9 200.000 | MFM FU LUX-MFM GL CO OP-ICHF | CHF | 994 796.00 | 0.41 |
| 167 420.000 | M&G LX EMRG MKT BD-USD CIA | USD | 1 609 258.66 | 0.66 |
| 87 000.000 | SWC-BF RESP EMMAOPPS DT | USD | 7 453 020.01 | 3.04 |
| | | | 14 274 512.06 | 5.83 |
| | | | 29 209 721.59 | 11.94 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| 11 000.000 | PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA HIF | CHF | 1 366 420.00 | 0.56 |
| | | | 1 366 420.00 | 0.56 |
| | | | 1 366 420.00 | 0.56 |
| Anleihen und andere Schuldtitel | | | | |
| Vereinigte Staaten | | | | |
| 3 844.434 | PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG | EUR | 3 605.18 | 0.00 |
| | | | 3 605.18 | 0.00 |
| | | | 3 605.18 | 0.00 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 234 311 472.89 | 95.77 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

| Grundkapitalbetrag | Name | Währung | Verpflichtung in CHF | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF |
|----------------------------------|-----------------------------------|---------|----------------------|--|
| Terminkontrakte | | | | |
| (35.000) | EURO STOXX 50 - FUTURE 17/03/2023 | EUR | 1 307 916.75 | 43 028.13 |
| (20.000) | S&P 500 E-MINI FUTURE 17/03/2023 | USD | 3 545 775.08 | 169 686.89 |
| | | | | 212 715.02 |
| Terminkontrakte insgesamt | | | | 212 715.02 |

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Verpflichtung in CHF | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF |
|---|-------------|------------------|----------------------|--|
| Devisentermingeschäfte | | | | |
| 355.940 CHF | 361.570 EUR | 03.01.2023 | 355.94 | (0.53) |
| 338.840 USD | 317.810 EUR | 03.01.2023 | 635.35 | (0.38) |
| 9.600 CHF | 10.390 USD | 03.01.2023 | 9.61 | (0.02) |
| | | | | (0.93) |
| Devisentermingeschäfte insgesamt | | | | (0.93) |

Derivative Finanzinstrumente insgesamt **212 714.09**

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|---|-----------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 234 311 472.89 | 95.77 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | 212 714.09 | 0.09 |
| Bankguthaben | 10 692 193.90 | 4.37 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (553 936.45) | (0.23) |
| Nettovermögen insgesamt | 244 662 444.43 | 100.00 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | CHF | | Erläuterungen | CHF |
|--|---------------|----------------------|--|---------------|-----------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 38 346 339.34 | Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer) | 2e | 616 661.13 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | 9 443 399.27 | Anleihezinsen | 2e | 10 716.55 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 47 789 738.61 | Bankzinsen | | 3 294.46 |
| Bankguthaben | | 530 884.01 | Sonstige Erträge | | 5 280.78 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 5 819.61 | Erträge insgesamt | | 635 952.92 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | | 205.37 | Aufwendungen | | |
| Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen | | 1 119.85 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 628 851.63 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2g | 51 148.31 | Depotbankgebühren | 4 | 7 271.50 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 18 625.57 | Verwaltungsgebühren | | 19 872.41 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 879.21 | Honorare für Dienstleistungen | | 10 871.61 |
| Vermögen insgesamt | | 48 398 420.54 | Transaktionskosten | 2k | 2 106.52 |
| Verbindlichkeiten | | | Taxe d'abonnement | 3 | 22 729.67 |
| Bankverbindlichkeiten | | 51 148.31 | Bankzinsen und -gebühren | | 4 353.53 |
| Aufgelaufene Kosten | | 175 281.56 | Sonstige Aufwendungen | | 18 843.92 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 8 622.64 | Aufwendungen insgesamt | | 714 900.79 |
| Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen | | 2 172.11 | Nettoanlageverlust | | (78 947.87) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | 2i | 0.34 | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 1 133.83 | Anlagen | 2c | (608 939.06) |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 238 358.79 | Fremdwährungsgeschäften | | (16 020.62) |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 48 160 061.75 | Terminkontrakte | 2g | 138.51 |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (56.96) |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | (703 826.00) |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (7 466 051.19) |
| | | | Terminkontrakte | | 51 148.31 |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (0.34) |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (8 118 729.22) |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 5 589 368.84 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (2 217 801.47) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 52 907 223.60 |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 48 160 061.75 |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R CHF | 339 395.576 | 39 507.014 | (15 869.594) | 363 032.996 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW |
|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|----------|--------------------------------------|-------------------------------|---------|---------------------|----------|
| 421.986 | BLACK KNIGHT INC | USD | 23 851.56 | 0.05 | 726.873 | FIDELITY NATIONAL FINANCIAL | USD | 25 535.73 | 0.05 |
| 24.575 | BLACKROCK INC | USD | 16 283.52 | 0.03 | 116.752 | FIDELITY NATIONAL INFO SERV | USD | 7 334.74 | 0.02 |
| 150.347 | BLOCK INC | USD | 8 752.49 | 0.02 | 400.871 | FISERV INC | USD | 37 646.03 | 0.08 |
| 7.861 | BOOKING HOLDINGS INC | USD | 14 571.45 | 0.03 | 118.660 | FLEETCOR TECHNOLOGIES INC | USD | 20 394.07 | 0.04 |
| 327.416 | BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS | USD | 31 562.74 | 0.07 | 886.441 | FORD MOTOR CO | USD | 9 464.65 | 0.02 |
| 761.194 | BORGWARNER INC | USD | 28 495.11 | 0.06 | 130.653 | FORTIVE CORP | USD | 7 827.26 | 0.02 |
| 107.402 | BOSTON PROPERTIES INC | USD | 6 711.56 | 0.01 | 584.730 | FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I | USD | 31 167.54 | 0.06 |
| 994.670 | BOSTON SCIENTIFIC CORP | USD | 42 655.74 | 0.09 | 812.806 | FOX CORP - CLASS A | USD | 22 982.07 | 0.05 |
| 672.440 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | USD | 44 857.78 | 0.09 | 145.345 | FRANKLIN RESOURCES INC | USD | 28 431.92 | 0.06 |
| 109.217 | BROADCOM INC | USD | 56 366.88 | 0.12 | 371.523 | FREEMPORT-MCMORAN COPPER CL B | USD | 13 168.80 | 0.03 |
| 495.800 | BROWN & BROWN INC | USD | 26 445.69 | 0.05 | 177.705 | F5 INC | USD | 23 536.36 | 0.05 |
| 601.057 | CAMPBELL SOUP CO | USD | 31 537.27 | 0.07 | 109.583 | GENERAC HOLDINGS INC | USD | 10 203.84 | 0.02 |
| 353.240 | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | USD | 30 287.16 | 0.06 | 227.547 | GENERAL ELECTRIC CO | USD | 17 632.15 | 0.04 |
| 85.475 | CARDINAL HEALTH INC | USD | 6 146.40 | 0.01 | 544.316 | GENERAL MILLS INC | USD | 42 495.16 | 0.09 |
| 791.530 | CARLYLE GROUP INC/THE | USD | 22 138.82 | 0.05 | 783.283 | GENERAL MOTORS CO | USD | 24 401.19 | 0.05 |
| 362.752 | CARRIER GLOBAL CORP | USD | 14 046.04 | 0.03 | 595.672 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 46 989.60 | 0.10 |
| 95.322 | CATERPILLAR INC | USD | 21 184.26 | 0.04 | 241.337 | GLOBAL PAYMENTS INC | USD | 22 150.53 | 0.05 |
| 248.250 | CBOE GLOBAL MARKETS INC | USD | 29 211.69 | 0.06 | 142.805 | GOLDMAN SACHS GROUP INC | USD | 45 376.43 | 0.09 |
| 374.457 | CBRE GROUP INC - A | USD | 26 867.82 | 0.06 | 540.735 | HALLIBURTON CO | USD | 19 446.79 | 0.04 |
| 345.813 | CENTENE CORP | USD | 26 146.77 | 0.05 | 333.109 | HASBRO INC | USD | 18 797.23 | 0.04 |
| 264.060 | C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC | USD | 22 538.15 | 0.05 | 53.784 | HCA HEALTHCARE INC | USD | 11 961.88 | 0.02 |
| 85.810 | CHARTER COMMUNICATIONS INC-A | USD | 26 909.67 | 0.06 | 363.298 | HENRY SCHEIN INC | USD | 27 095.76 | 0.06 |
| 105.830 | CHENIERE ENERGY INC | USD | 14 673.85 | 0.03 | 299.465 | HEWLETT PACKARD ENTERPRISE | USD | 33 870.28 | 0.07 |
| 8.274 | CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC | USD | 10 755.95 | 0.02 | 398.205 | HOLOGIC INC | USD | 28 037.56 | 0.06 |
| 327.139 | CHURCH & DWIGHT CO INC | USD | 24 692.52 | 0.05 | 139.342 | HOME DEPOT INC | USD | 41 308.17 | 0.09 |
| 163.340 | CIGNA CORP | USD | 49 980.51 | 0.10 | 279.924 | HP INC | USD | 7 003.20 | 0.01 |
| 33.098 | CINTAS CORP | USD | 13 993.18 | 0.03 | 89.346 | HUMANA INC | USD | 42 423.83 | 0.09 |
| 1 288.046 | CISCO SYSTEMS INC | USD | 56 607.50 | 0.12 | 37.566 | ILLUMINA INC | USD | 7 008.42 | 0.01 |
| 335.529 | CITIGROUP INC | USD | 14 019.50 | 0.03 | 507.195 | INCYTE CORP | USD | 37 297.67 | 0.08 |
| 1 508.904 | CLEVELAND-CLIFFS INC | USD | 23 021.37 | 0.05 | 600.390 | INGERSOLL-RAND INC | USD | 29 324.72 | 0.06 |
| 194.159 | CME GROUP INC CL A | USD | 30 388.16 | 0.06 | 1 251.181 | INTEL CORP | USD | 30 341.44 | 0.06 |
| 542.721 | COCA-COLA CO | USD | 32 111.90 | 0.07 | 393.707 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN | USD | 37 920.41 | 0.08 |
| 568.420 | COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A | USD | 30 045.72 | 0.06 | 784.631 | INTERNATIONAL PAPER CO | USD | 25 241.73 | 0.05 |
| 104.506 | COLGATE-PALMOLIVE CO | USD | 7 674.45 | 0.02 | 951.489 | INTERPUBLIC GROUP OF COS INC | USD | 29 561.97 | 0.06 |
| 1 297.294 | COMCAST CORP-CLASS A | USD | 42 070.28 | 0.09 | 116.835 | INTL BUSINESS MACHINES CORP | USD | 15 248.47 | 0.03 |
| 988.456 | CONAGRA BRANDS INC | USD | 35 457.00 | 0.07 | 291.360 | INTL FLAVORS & FRAGRANCES | USD | 28 337.72 | 0.06 |
| 462.372 | CONSOLIDATED EDISON INC | USD | 41 278.42 | 0.09 | 134.291 | INTUIT INC | USD | 48 565.48 | 0.10 |
| 44.268 | CONSTELLATION BRANDS INC-A | USD | 9 617.00 | 0.02 | 76.456 | INTUITIVE SURGICAL INC | USD | 18 943.23 | 0.04 |
| 251.791 | CORNING INC | USD | 7 450.20 | 0.02 | 134.747 | IQVIA HOLDINGS INC | USD | 25 907.95 | 0.05 |
| 683.657 | CORTEVA INC | USD | 37 307.14 | 0.08 | 213.522 | JM SMUCKER CO/THE | USD | 31 324.60 | 0.07 |
| 69.671 | COSTCO WHOLESALE CORP | USD | 29 428.57 | 0.06 | 496.296 | JOHNSON & JOHNSON | USD | 81 533.22 | 0.17 |
| 76.125 | CROWN CASTLE INC | USD | 9 748.62 | 0.02 | 395.601 | JPMORGAN CHASE & CO | USD | 48 761.38 | 0.10 |
| 441.359 | CSX CORP | USD | 12 757.10 | 0.03 | 935.874 | JUNIPER NETWORKS INC | USD | 27 734.67 | 0.06 |
| 466.270 | CVS HEALTH CORP | USD | 40 314.89 | 0.08 | 781.527 | KEURIG DR PEPPER INC | USD | 25 908.34 | 0.05 |
| 217.155 | DANAHER CORP | USD | 53 615.02 | 0.11 | 71.574 | KIMBERLY-CLARK CORP | USD | 9 088.34 | 0.02 |
| 51.467 | DEERE & CO | USD | 20 411.31 | 0.04 | 591.053 | KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION | USD | 28 721.04 | 0.06 |
| 125.110 | DELL TECHNOLOGIES -C | USD | 4 609.36 | 0.01 | 857.008 | KRAFT HJ HEINZ CORP | USD | 32 256.33 | 0.07 |
| 852.153 | DELTA AIR LINES INC | USD | 25 805.52 | 0.05 | 202.062 | KROGER CO | USD | 8 341.86 | 0.02 |
| 770.254 | DENTSPLY SIRONA INC | USD | 23 004.70 | 0.05 | 121.945 | LABORATORY CRP OF AMER HLDGS | USD | 26 569.69 | 0.06 |
| 97.638 | DEXCOM INC | USD | 10 124.16 | 0.02 | 275.707 | LEIDOS HOLDINGS INC-W/I | USD | 26 792.27 | 0.06 |
| 95.818 | DOCUSIGN INC | USD | 4 942.44 | 0.01 | 387.827 | LENNAR CORP-A | USD | 32 535.01 | 0.07 |
| 50.060 | DOLLAR GENERAL CORP | USD | 11 487.15 | 0.02 | 558.652 | LKQ CORP | USD | 27 901.20 | 0.06 |
| 52.708 | DOLLAR TREE INC | USD | 6 973.21 | 0.01 | 51.633 | LOEWS CORP | USD | 2 802.78 | 0.01 |
| 211.743 | DOMINION ENERGY INC | USD | 12 075.93 | 0.03 | 110.878 | LOWES COS INC | USD | 20 749.26 | 0.04 |
| 310.891 | DOVER CORP | USD | 39 217.48 | 0.08 | 29.953 | LULULEMON ATHLETICA INC | USD | 8 780.29 | 0.02 |
| 188.657 | DOW INC | USD | 8 841.01 | 0.02 | 2 944.063 | LUMEN TECHNOLOGIES INC | USD | 14 436.83 | 0.03 |
| 408.810 | DR HORTON INC | USD | 33 814.91 | 0.07 | 356.960 | MARATHON PETROLEUM CORP-W/I | USD | 38 370.66 | 0.08 |
| 583.829 | DUPONT DE NEMOURS INC | USD | 37 045.19 | 0.08 | 15.804 | MARKETAXESS HOLDINGS INC | USD | 4 142.99 | 0.01 |
| 191.553 | EBAY INC | USD | 7 411.78 | 0.02 | 99.955 | MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A | USD | 13 684.48 | 0.03 |
| 150.595 | EDISON INTERNATIONAL | USD | 8 973.15 | 0.02 | 183.577 | MARSH & MCLENNAN COS | USD | 28 327.64 | 0.06 |
| 184.934 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | USD | 12 868.88 | 0.03 | 542.451 | MARVELL TECHNOLOGY INC | USD | 18 449.51 | 0.04 |
| 1 301.888 | ELANCO ANIMAL HEALTH INC | USD | 14 599.07 | 0.03 | 173.929 | MASCO CORP | USD | 7 600.43 | 0.02 |
| 296.332 | ELECTRONIC ARTS INC | USD | 33 501.46 | 0.07 | 396.757 | MASTERBRAND INC | USD | 2 782.55 | 0.01 |
| 39.221 | ELEVANCE HEALTH INC | USD | 18 611.52 | 0.04 | 119.400 | MASTERCARD INC - A | USD | 38 467.62 | 0.08 |
| 124.696 | ELI LILLY & CO | USD | 42 343.89 | 0.09 | 318.941 | MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS | USD | 24 829.17 | 0.05 |
| 174.922 | EMERSON ELECTRIC CO | USD | 15 595.15 | 0.03 | 85.392 | MCDONALDS CORP | USD | 21 010.42 | 0.04 |
| 149.695 | EQUIFAX INC | USD | 27 255.80 | 0.06 | 39.966 | MCKESSON CORP | USD | 13 870.92 | 0.03 |
| 23.499 | EQUINIX INC | USD | 14 466.70 | 0.03 | 9.929 | MERCADOLIBRE INC | USD | 7 958.43 | 0.02 |
| 177.818 | EQUITY RESIDENTIAL | USD | 9 845.00 | 0.02 | 679.607 | MERCK & CO. INC. | USD | 69 682.73 | 0.14 |
| 50.557 | ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A | USD | 11 690.88 | 0.02 | 142.072 | METLIFE INC | USD | 9 551.10 | 0.02 |
| 958.271 | EXELON CORP | USD | 38 239.88 | 0.08 | 432.510 | MICROCHIP TECHNOLOGY INC | USD | 28 191.99 | 0.06 |
| 278.049 | EXPEDITORS INTL WASH INC | USD | 27 066.19 | 0.06 | 669.529 | MICRON TECHNOLOGY INC | USD | 31 376.02 | 0.07 |
| 159.531 | FEDEX CORP | USD | 25 911.65 | 0.05 | 955.202 | MICROSOFT CORP | USD | 212 999.78 | 0.43 |
| 45.658 | F&G ANNUITIES & LIFE INC | USD | 850.38 | 0.00 | 261.956 | MODERNA INC | USD | 43 350.14 | 0.09 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW |
|--------------------------------------|-------------------------------|---------|---------------------|----------|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|--------------|
| 252.481 | MOHAWK INDUSTRIES INC | USD | 23 839.18 | 0.05 | 83.786 | TYLER TECHNOLOGIES INC | USD | 25 230.68 | 0.05 |
| 525.567 | MOLSON COORS BEVERAGE CO - B | USD | 25 091.50 | 0.05 | 323.821 | TYSON FOODS INC-CL A | USD | 18 512.81 | 0.04 |
| 667.013 | MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | USD | 41 329.82 | 0.09 | 323.944 | UBER TECHNOLOGIES INC | USD | 7 466.09 | 0.02 |
| 309.946 | MONSTER BEVERAGE CORP | USD | 29 256.39 | 0.06 | 689.689 | UGI CORP | USD | 24 018.85 | 0.05 |
| 238.883 | MORGAN STANLEY | USD | 18 839.87 | 0.04 | 52.441 | U-HAUL HOLDING CO | USD | 2 934.49 | 0.01 |
| 508.016 | MOSAIC CO/THE | USD | 20 404.03 | 0.04 | 510.814 | U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING | USD | 26 074.40 | 0.05 |
| 545.037 | NASDAQ OMX GROUP/THE | USD | 31 200.03 | 0.06 | 93.170 | UNION PACIFIC CORP | USD | 18 035.55 | 0.04 |
| 69.836 | NETFLIX INC | USD | 18 810.58 | 0.04 | 91.764 | UNITED PARCEL SERVICE-CL B | USD | 14 921.57 | 0.03 |
| 1 718.973 | NEWELL BRANDS INC | USD | 20 898.41 | 0.04 | 186.826 | UNITEDHEALTH GROUP INC | USD | 91 593.26 | 0.19 |
| 244.427 | NEWMONT CORP | USD | 10 710.51 | 0.02 | 318.318 | US BANCORP | USD | 12 832.09 | 0.03 |
| 365.399 | NEXTERA ENERGY INC | USD | 28 425.59 | 0.06 | 195.608 | VALERO ENERGY CORP | USD | 22 861.64 | 0.05 |
| 185.265 | NIKE INC CL B | USD | 20 115.23 | 0.04 | 160.441 | VENTAS INC | USD | 6 763.15 | 0.01 |
| 52.294 | NORFOLK SOUTHERN CORP | USD | 12 009.48 | 0.02 | 67.271 | VERISIGN INC | USD | 12 783.11 | 0.03 |
| 336.127 | NUCOR CORP | USD | 41 536.35 | 0.09 | 167.278 | VERISK ANALYTICS INC | USD | 27 558.46 | 0.06 |
| 370.364 | NVIDIA CORP | USD | 50 040.30 | 0.10 | 1 093.193 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | USD | 39 709.66 | 0.08 |
| 417.382 | OMNICOM GROUP | USD | 31 507.94 | 0.07 | 54.115 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC | USD | 14 473.83 | 0.03 |
| 266.437 | ONEOK INC | USD | 16 257.68 | 0.03 | 106.658 | VF CORP | USD | 2 707.85 | 0.01 |
| 287.289 | ORACLE CORP | USD | 21 636.74 | 0.04 | 231.271 | VISA INC-CLASS A SHARES | USD | 44 520.31 | 0.09 |
| 112.698 | OTIS WORLDWIDE CORP | USD | 8 244.73 | 0.02 | 47.992 | VMWARE INC-CLASS A | USD | 5 417.65 | 0.01 |
| 327.741 | OWENS CORNING | USD | 26 381.48 | 0.05 | 51.881 | VULCAN MATERIALS CO | USD | 8 449.71 | 0.02 |
| 118.159 | PACCAR INC | USD | 10 778.26 | 0.02 | 414.096 | WABTEC CORP | USD | 38 455.10 | 0.08 |
| 99.293 | PALO ALTO NETWORKS INC | USD | 12 880.03 | 0.03 | 178.480 | WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC | USD | 6 187.59 | 0.01 |
| 1 222.197 | PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B | USD | 18 963.70 | 0.04 | 204.958 | WALMART INC | USD | 26 956.32 | 0.06 |
| 148.279 | PARKER HANNIFIN CORP | USD | 40 059.96 | 0.08 | 271.981 | WALT DISNEY CO | USD | 21 938.37 | 0.05 |
| 556.595 | PAYPAL HOLDINGS INC-W/I | USD | 36 336.82 | 0.08 | 2 354.226 | WARNER BROS DISCOVERY INC | USD | 20 540.39 | 0.04 |
| 188.078 | PEPSICO INC | USD | 31 667.29 | 0.07 | 116.256 | WASTE MANAGEMENT INC | USD | 17 088.58 | 0.04 |
| 193.971 | PERKINELMER INC | USD | 25 635.08 | 0.05 | 305.161 | WELLS FARGO & CO | USD | 11 669.28 | 0.02 |
| 1 387.388 | PFIZER INC | USD | 65 889.79 | 0.14 | 136.611 | WELLTOWER INC | USD | 8 320.68 | 0.02 |
| 205.703 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | USD | 19 258.68 | 0.04 | 656.705 | WESTERN DIGITAL CORP | USD | 19 182.00 | 0.04 |
| 260.810 | PHILLIPS 66 | USD | 25 122.71 | 0.05 | 627.570 | WESTROCK CO-WHEN ISSUED | USD | 20 490.98 | 0.04 |
| 105.334 | PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | USD | 15 381.75 | 0.03 | 334.536 | WEYERHAEUSER CO | USD | 9 694.23 | 0.02 |
| 83.820 | PPG INDUSTRIES INC | USD | 9 802.67 | 0.02 | 171.768 | WHIRLPOOL CORP | USD | 22 742.07 | 0.05 |
| 515.248 | PROCTER & GAMBLE CO/THE | USD | 72 743.03 | 0.15 | 83.406 | YUM! BRANDS INC | USD | 10 031.32 | 0.02 |
| 127.923 | PROGRESSIVE CORP | USD | 15 452.81 | 0.03 | 88.324 | ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A | USD | 21 045.25 | 0.04 |
| 142.072 | PROLOGIS INC | USD | 14 981.27 | 0.03 | 863.799 | ZILLOW GROUP INC - C | USD | 25 550.80 | 0.05 |
| 113.360 | PRUDENTIAL FINANCIAL INC | USD | 10 475.79 | 0.02 | 122.793 | ZOETIS INC | USD | 16 831.52 | 0.03 |
| 690.730 | PULTEGROUP INC | USD | 29 282.80 | 0.06 | 83.489 | ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A | USD | 5 252.76 | 0.01 |
| 276.455 | QORVO INC | USD | 23 099.84 | 0.05 | 82.165 | 3M CO | USD | 9 165.92 | 0.02 |
| 171.033 | QUALCOMM INC | USD | 17 381.56 | 0.04 | | | | 7 708 166.77 | 16.01 |
| 211.489 | QUEST DIAGNOSTICS INC | USD | 30 679.97 | 0.06 | | Frankreich | | | |
| 70.382 | REGENERON PHARMACEUTICALS | USD | 46 969.93 | 0.10 | 308.222 | ACCOR SA | EUR | 7 219.28 | 0.01 |
| 103.348 | ROSS STORES INC | USD | 11 078.57 | 0.02 | 404.650 | AIR LIQUIDE SA | EUR | 53 822.29 | 0.11 |
| 160.110 | SALESFORCE INC | USD | 19 634.31 | 0.04 | 343.259 | ALSTOM | EUR | 7 843.32 | 0.02 |
| 31.195 | SBA COMMUNICATIONS CORP | USD | 8 222.55 | 0.02 | 95.090 | ARKEMA | EUR | 8 060.11 | 0.02 |
| 280.669 | SCHWAB (CHARLES) CORP | USD | 21 465.40 | 0.04 | 1 489.246 | AXA SA | EUR | 38 822.67 | 0.08 |
| 119.897 | SEMPRA ENERGY | USD | 17 292.05 | 0.04 | 797.126 | BNP PARIBAS | EUR | 42 433.73 | 0.09 |
| 46.254 | SERVICENOW INC | USD | 16 683.88 | 0.03 | 292.103 | BOUYGUES SA | EUR | 8 197.37 | 0.02 |
| 133.715 | SIMON PROPERTY GROUP INC | USD | 14 514.47 | 0.03 | 165.313 | CAPGEMINI SE | EUR | 25 791.59 | 0.05 |
| 365.353 | SKYWORKS SOLUTIONS INC | USD | 30 740.88 | 0.06 | 465.018 | COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN | EUR | 21 296.84 | 0.04 |
| 133.624 | SNAP-ON INC | USD | 28 461.53 | 0.06 | 677.084 | CREDIT AGRICOLE SA | EUR | 6 592.26 | 0.01 |
| 61.893 | S&P GLOBAL INC | USD | 19 459.22 | 0.04 | 568.702 | DANONE GROUPE | EUR | 28 111.92 | 0.06 |
| 84.317 | SPLUNK INC | USD | 6 751.17 | 0.01 | 426.554 | DASSAULT SYSTEMES SE | EUR | 14 337.67 | 0.03 |
| 255.602 | STANLEY BLACK & DECKER INC | USD | 17 951.97 | 0.04 | 1 213.742 | EDF | EUR | 14 382.12 | 0.03 |
| 205.454 | STARBUCKS CORP | USD | 18 965.51 | 0.04 | 95.286 | EIFFAGE | EUR | 8 795.50 | 0.02 |
| 559.661 | STATE STREET CORP | USD | 40 565.58 | 0.08 | 2 217.566 | ENGIE | EUR | 29 631.50 | 0.06 |
| 371.155 | STEEL DYNAMICS INC | USD | 33 794.28 | 0.07 | 221.092 | ESSILORLUXOTTICA | EUR | 37 539.65 | 0.08 |
| 254.936 | SYNCHRONY FINANCIAL | USD | 7 746.09 | 0.02 | 21.765 | HERMES INTERNATIONAL | EUR | 31 915.94 | 0.07 |
| 241.158 | T ROWE PRICE GROUP INC | USD | 24 840.63 | 0.05 | 56.134 | KERING | EUR | 26 750.23 | 0.06 |
| 215.864 | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE | USD | 20 240.02 | 0.04 | 91.267 | LEGRAND SA | EUR | 6 874.48 | 0.01 |
| 81.090 | TARGET CORP | USD | 11 131.66 | 0.02 | 178.552 | LOREAL | EUR | 59 716.52 | 0.12 |
| 879.691 | TELADOC HEALTH INC | USD | 19 411.88 | 0.04 | 200.446 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | EUR | 137 858.50 | 0.29 |
| 73.083 | TELEDYNE TECHNOLOGIES INC | USD | 26 922.14 | 0.06 | 600.421 | MICHELIN (CGDE) | EUR | 15 889.34 | 0.03 |
| 105.891 | TELEFLEX INC | USD | 24 625.57 | 0.05 | 2 205.665 | ORANGE | EUR | 20 459.98 | 0.04 |
| 294.608 | TERADYNE INC | USD | 23 847.96 | 0.05 | 169.334 | PERNOD RICARD SA | EUR | 31 142.68 | 0.06 |
| 353.319 | TESLA INC | USD | 39 823.02 | 0.08 | 237.738 | PUBLICIS GROUPE | EUR | 14 075.85 | 0.03 |
| 136.115 | TEXAS INSTRUMENTS INC | USD | 20 782.14 | 0.04 | 406.051 | RENAULT SA | EUR | 12 650.14 | 0.03 |
| 8.026 | TEXAS PACIFIC LAND CORP | USD | 17 312.86 | 0.04 | 908.570 | SANOFI | EUR | 81 624.25 | 0.17 |
| 115.915 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | USD | 59 737.95 | 0.12 | 16.230 | SARTORIUS STEDIM BIOTECH | EUR | 9 476.16 | 0.01 |
| 199.745 | TJX COMPANIES INC | USD | 14 662.81 | 0.03 | 430.772 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | EUR | 56 786.28 | 0.12 |
| 408.387 | TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A | USD | 25 002.44 | 0.05 | 650.086 | SOCIETE GENERALE | EUR | 15 162.32 | 0.03 |
| 341.551 | TRANSUNION | USD | 18 196.00 | 0.04 | 36.573 | SODEXO SA | EUR | 3 268.32 | 0.01 |
| 60.652 | TRAVELERS COS INC | USD | 10 630.74 | 0.02 | 1 931.026 | TOTALENERGIES SE | EUR | 113 225.27 | 0.24 |
| 445.506 | TRIMBLE INC | USD | 20 807.60 | 0.04 | 202.478 | UBISOFT ENTERTAINMENT | EUR | 5 438.27 | 0.01 |
| 304.665 | TRUIST FINANCIAL CORP | USD | 12 177.42 | 0.03 | | | | | |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------|---------------------|-------------|--------------------------------------|--|---------|----------------------|--------------|
| 1 060.340 | WARTSILA OYJ ABP | EUR | 8 326.00 | 0.02 | 182.782 | GALP ENERGIA SGPS SA | EUR | 2 294.91 | 0.00 |
| | | | 96 687.87 | 0.20 | | | | 11 996.77 | 0.02 |
| | Hongkong | | | | | Neuseeland | | | |
| 3 507.260 | AIA GROUP LTD | HKD | 35 381.43 | 0.07 | 275.712 | FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C | NZD | 3 610.67 | 0.01 |
| 868.817 | BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | HKD | 2 755.05 | 0.01 | 475.256 | MERIDIAN ENERGY LTD | NZD | 1 487.83 | 0.00 |
| 1 167.613 | GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L | HKD | 7 183.63 | 0.01 | 23.748 | XERO LTD | AUD | 1 024.58 | 0.00 |
| 360.621 | HANG SENG BANK LTD | HKD | 5 578.78 | 0.01 | | | | 6 123.08 | 0.01 |
| 999.132 | HENDERSON LAND DEVELOPMENT | HKD | 3 180.13 | 0.01 | | Liberia | | | |
| 7 139.405 | HONG KONG & CHINA GAS | HKD | 6 330.55 | 0.01 | 94.080 | ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD | USD | 4 334.89 | 0.01 |
| 384.018 | HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | HKD | 15 477.76 | 0.03 | | | | 4 334.89 | 0.01 |
| 1 147.869 | LINK REIT | HKD | 7 728.92 | 0.02 | | | | | |
| 330.978 | SUN HUNG KAI PROPERTIES | HKD | 4 111.86 | 0.01 | | | | | |
| 243.988 | TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | HKD | 2 529.34 | 0.01 | | | | 33 750 484.15 | 70.08 |
| | | | 90 257.45 | 0.19 | | | | | |
| | Jersey | | | | | Anleihen und andere Schuldtitel | | | |
| 107.485 | APTIV PLC | USD | 9 329.24 | 0.02 | | Schweiz | | | |
| 639.366 | EXPERIAN PLC | GBP | 20 329.61 | 0.04 | 177.000 | BANK JULIUS BAER CRT SFPRSES | CHF | 2 038 155.00 | 4.23 |
| 175.441 | FERGUSON PLC | GBP | 20 491.87 | 0.04 | 166.000 | BK J SAFRA SARA 0% 15-31/12/2049 | CHF | 2 882 684.62 | 5.98 |
| 327.751 | WPP PLC | GBP | 2 993.26 | 0.01 | 5 588.000 | UBS ETC ON CMCI COMP USD | USD | 756 913.80 | 1.57 |
| | | | 53 143.98 | 0.11 | | | | 5 677 753.42 | 11.78 |
| | Österreich | | | | | Vereinigte Staaten | | | |
| 4 027.864 | AMS-OSRAM AG | CHF | 27 421.70 | 0.06 | 24 975.749 | APPLE INC 0.375% 15-25/11/2024 | CHF | 24 376.83 | 0.05 |
| 208.219 | OMV AG | EUR | 10 023.31 | 0.02 | 12 487.874 | BANK OF AMER CRP 0.4225% 21-23/11/2029 | CHF | 10 635.23 | 0.02 |
| 44.142 | VERBUND AG - A | EUR | 3 471.80 | 0.01 | 18 731.812 | CITIGROUP INC 0.5% 17-22/11/2024 | CHF | 18 185.02 | 0.04 |
| 406.322 | VOESTALPINE AG | EUR | 10 006.48 | 0.02 | 24 975.749 | ELI LILLY & CO 0.15% 16-24/05/2024 | CHF | 24 432.28 | 0.06 |
| | | | 50 923.29 | 0.11 | 18 731.812 | GOLDMAN SACHS GP 0.4% 21-11/05/2028 | CHF | 16 573.85 | 0.03 |
| | Singapur | | | | 12 487.874 | GOLDMAN SACHS GP 1% 18-24/11/2025 | CHF | 12 063.79 | 0.03 |
| 2 920.180 | CAPITALAND INTEGRATED COMMER | SGD | 4 089.40 | 0.01 | 24 975.749 | JACKSON NAT LIFE 0.125% 20-14/07/2028 | CHF | 21 237.29 | 0.04 |
| 659.501 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | SGD | 15 436.67 | 0.02 | 12 487.874 | JPMORGAN CHASE 0.45% 16-11/11/2026 | CHF | 11 652.30 | 0.02 |
| 702.458 | KEPPEL CORP LTD | SGD | 3 532.66 | 0.01 | 12 487.874 | MET LIFE GLOB 2.15% 22-07/12/2026 | CHF | 12 380.22 | 0.03 |
| 604.668 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP | SGD | 5 097.32 | 0.01 | 24 975.749 | NEW YORK LIFE GL 0.125% 20-11/09/2029 | CHF | 21 333.79 | 0.04 |
| 877.091 | SINGAPORE AIRLINES LTD | SGD | 3 352.04 | 0.01 | 24 975.749 | NEW YORK LIFE GL 0.125% 21-23/07/2030 | CHF | 20 867.24 | 0.04 |
| 5 012.370 | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | SGD | 8 851.92 | 0.02 | 18 731.812 | VERIZON COMM INC 0.1925% 21-24/03/2028 | CHF | 16 688.92 | 0.03 |
| 248.233 | UNITED OVERSEAS BANK LTD | SGD | 5 274.30 | 0.01 | 12 487.874 | VERIZON COMM INC 0.555% 21-24/03/2031 | CHF | 10 662.15 | 0.02 |
| | | | 45 634.31 | 0.09 | | | | 221 088.91 | 0.45 |
| | Luxemburg | | | | | Frankreich | | | |
| 899.463 | ARCELORMITTAL | EUR | 22 173.27 | 0.04 | 24 975.749 | BANQ FED CRD MUT 0.55% 15-08/12/2023 | CHF | 24 691.71 | 0.05 |
| 2 769.640 | AROUNDTOWN SA | EUR | 6 052.29 | 0.01 | 12 487.874 | BNP PARIBAS 0.3% 19-15/10/2027 | CHF | 11 083.05 | 0.02 |
| 108.965 | EUROFINS SCIENTIFIC | EUR | 7 385.50 | 0.02 | 49 951.498 | CIE FIN FONCIER 2.5% 06-24/02/2031 | CHF | 51 425.07 | 0.11 |
| | | | 35 611.06 | 0.07 | 24 975.749 | CREDIT AG HOME L 0.25% 17-27/07/2027 | CHF | 23 127.19 | 0.05 |
| | Bermudas | | | | 18 731.812 | CREDIT AGRICOLE 0.1275% 20-27/07/2028 | CHF | 16 382.84 | 0.03 |
| 1 620.813 | INVESCO LTD | USD | 27 443.09 | 0.06 | 12 487.874 | CREDIT AGRICOLE 0.5% 20-01/10/2026 | CHF | 11 509.14 | 0.02 |
| | | | 27 443.09 | 0.06 | 18 731.812 | MFINANCE FRANCE 1.005% 17-28/03/2023 | CHF | 18 618.25 | 0.04 |
| | Niederländische Antillen | | | | 12 487.874 | SOCIETE GENERALE 0.3325% 21-29/11/2028 | CHF | 10 720.84 | 0.02 |
| 542.059 | SCHLUMBERGER LTD | USD | 26 535.86 | 0.06 | 24 975.749 | SOCIETE NATIONAL 0.227% 20-18/06/2030 | CHF | 21 757.92 | 0.05 |
| | | | 26 535.86 | 0.06 | 24 975.749 | TOTAL CAP INTL 0.5% 15-01/06/2027 | CHF | 23 178.49 | 0.05 |
| | Norwegen | | | | | Supranational - Multinational | | | |
| 88.991 | ADEVINTA ASA | NOK | 548.71 | 0.00 | 12 487.874 | ASIAN DEV BANK 0.8% 22-06/07/2027 | CHF | 12 006.93 | 0.02 |
| 272.808 | DNB BANK ASA | NOK | 4 974.65 | 0.01 | 12 487.874 | ASIAN DEV BANK 0.875% 22-13/09/2029 | CHF | 11 771.76 | 0.02 |
| 150.866 | MOWI ASA | NOK | 2 366.33 | 0.00 | 12 487.874 | CENT AMERICAN BK 0.11% 21-15/12/2028 | CHF | 10 742.94 | 0.02 |
| 1 598.896 | NORSK HYDRO ASA | NOK | 11 010.59 | 0.03 | 12 487.874 | CENT AMERICAN BK 0.17% 21-29/09/2031 | CHF | 9 881.41 | 0.02 |
| 338.590 | ORKLA ASA | NOK | 2 260.42 | 0.00 | 24 975.749 | CENT AMERICAN BK 1.125% 14-24/02/2023 | CHF | 24 965.76 | 0.05 |
| | | | 21 160.70 | 0.04 | 24 975.749 | CORP ANDINA FOM 1.5% 14-01/12/2028 | CHF | 23 252.42 | 0.05 |
| | Kaimaninseln | | | | 12 487.874 | CORP ANDINA FOM 2% 14-05/02/2024 | CHF | 12 478.71 | 0.03 |
| 1 404.737 | CK ASSET HOLDINGS LTD | HKD | 7 993.08 | 0.02 | 24 975.749 | EUROPEAN INVT BK 1.625% 12-02/04/2026 | CHF | 24 990.73 | 0.05 |
| 1 287.338 | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | HKD | 7 103.79 | 0.01 | 12 487.874 | EUROPEAN INVT BK 2.625% 10-11/02/2025 | CHF | 12 751.28 | 0.03 |
| 1 064.539 | SANDS CHINA LTD | HKD | 3 255.81 | 0.01 | 24 975.749 | NA DEV BANK 0.2% 17-26/10/2027 | CHF | 22 915.25 | 0.05 |
| | | | 18 352.68 | 0.04 | 24 975.749 | NA DEV BANK 0.2% 20-28/11/2028 | CHF | 22 406.55 | 0.05 |
| | Insel Man | | | | | Deutschland | | | |
| 887.580 | ENTAIN PLC | GBP | 13 133.03 | 0.03 | 6 243.937 | BERLIN HYP AG 0.9675% 22-04/08/2026 | CHF | 6 046.29 | 0.01 |
| | | | 13 133.03 | 0.03 | 6 243.937 | COMMERZBANK AG 3.375% 22-29/09/2026 | CHF | 6 265.79 | 0.01 |
| | Portugal | | | | 37 463.623 | DEUTSCHE BAHN FIN 0.1% 21-28/01/2036 | CHF | 28 326.06 | 0.07 |
| 2 075.448 | EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA | EUR | 9 701.86 | 0.02 | 21 229.387 | DEUTSCHE BAHN FIN 0.45% 17-08/11/2030 | CHF | 18 730.69 | 0.04 |
| | | | | | 7 492.725 | DEUTSCHE BANK AG 0.315% 21-14/09/2027 | CHF | 6 477.24 | 0.01 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW |
|--|-----------------------------------|---------|----------------------|--------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Irland | | | | |
| 3 250.000 | INVESCO PHYSICAL GOLD ETC | USD | 526 734.84 | 1.09 |
| 159 319.056 | ISHARE EMKT-IF-F-AUSD | USD | 2 384 447.77 | 4.95 |
| 400.000 | LGT EM FRONTIER LC BD-K USD | USD | 371 949.21 | 0.77 |
| 2 000.000 | MAN EURP EUR INC ACC EUR | EUR | 214 177.91 | 0.44 |
| 2 800.000 | TWELVE CAT BD-I JSS CHF ACC | CHF | 282 968.00 | 0.59 |
| | | | 3 780 277.73 | 7.84 |
| Luxemburg | | | | |
| 33 073.016 | BGF-EMRG MRKT-I5 USD | USD | 313 344.96 | 0.65 |
| 16 938.253 | FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD | USD | 248 553.99 | 0.52 |
| 2 200.000 | LMY-MW SYSTEM ALPH UCIT-USDB | USD | 282 011.74 | 0.59 |
| 1 700.000 | MFM FU LUX-MFM GL CO OP-ICHF | CHF | 183 821.00 | 0.38 |
| 25 640.000 | M&G LX EMRG MKT BD-USD CIA | USD | 246 454.38 | 0.51 |
| 15 850.000 | SWC-BF RESP EMMAOPPS DT | USD | 1 357 820.31 | 2.82 |
| | | | 2 632 006.38 | 5.47 |
| | | | 6 412 284.11 | 13.31 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| 2 000.000 | PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA HIF | CHF | 248 440.00 | 0.52 |
| | | | 248 440.00 | 0.52 |
| | | | 248 440.00 | 0.52 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 47 789 738.61 | 99.23 |

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|--|----------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 47 789 738.61 | 99.23 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | 51 147.97 | 0.11 |
| Bankguthaben | 479 735.70 | 1.00 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (160 560.53) | (0.34) |
| Nettovermögen insgesamt | 48 160 061.75 | 100.00 |

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag | Name | Währung | Verpflichtung in CHF | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF |
|---|--------------------------------------|----------------|-------------------------------|---|
| Terminkontrakte | | | | |
| (7.000) | EURO STOXX 50 - FUTURE 17/03/2023 | EUR | 261 583.35 | 8 726.59 |
| (5.000) | S&P 500 E-MINI FUTURE 17/03/2023 | USD | 886 443.77 | 42 421.72 |
| | | | 51 148.31 | |
| Terminkontrakte insgesamt | | | 51 148.31 | |
| | Kauf | Verkauf | Fälligkeits- datum | Verpflichtung in CHF |
| | | | | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF |
| Devisentermingeschäfte | | | | |
| 50.310 | CHF | 51.100 | EUR | 03.01.2023 |
| | | | | 50.31 |
| 167.680 | USD | 157.270 | EUR | 03.01.2023 |
| | | | | 314.41 |
| 4.320 | CHF | 4.690 | USD | 03.01.2023 |
| | | | | 4.34 |
| | | | | (0.34) |
| Devisentermingeschäfte insgesamt | | | | (0.34) |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | | | | 51 147.97 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|----------------------|--|---------------|------------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 69 417 653.72 | Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer) | 2e | 491 984.77 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | 1 049 463.81 | Anleihezinsen | 2e | 399 389.57 |
| Wertpapiieranlagen zum Marktwert | 2b | 70 467 117.53 | Bankzinsen | | 10 046.67 |
| Optionen zum Marktwert | 2j | 17 896.47 | Sonstige Erträge | | 15 752.23 |
| Bankguthaben | | 2 022 262.65 | Erträge insgesamt | | 917 173.24 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 5 492.18 | Aufwendungen | | |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | | 149.48 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 1 085 201.24 |
| Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen | | 1 538.72 | Depotbankgebühren | 4 | 11 136.29 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2g | 20 400.00 | Verwaltungsgebühren | | 30 011.98 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 217 881.26 | Honorare für Dienstleistungen | | 17 943.90 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 1 388.35 | Transaktionskosten | 2k | 2 645.53 |
| Vermögen insgesamt | | 72 754 126.64 | Taxe d'abonnement | 3 | 33 641.38 |
| Verbindlichkeiten | | | Bankzinsen und -gebühren | | 16 686.86 |
| Bankverbindlichkeiten | | 20 400.00 | Sonstige Aufwendungen | | 57 611.96 |
| Aufgelaufene Kosten | | 303 106.67 | Aufwendungen insgesamt | | 1 254 879.14 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 34 982.49 | Nettoanlageverlust | | (337 705.90) |
| Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen | | 10 137.76 | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | 2i | 0.22 | Anlagen | 2c | 756 202.15 |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 4 339.36 | Fremdwährungsgeschäften | | 71 128.36 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 372 966.50 | Terminkontrakte | 2g | (20 303.25) |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 72 381 160.14 | Devisentermingeschäfte | | 47.86 |
| | | | Optionen und Swaps | 2j, 2h | 168 797.95 |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | 638 167.17 |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (11 403 080.44) |
| | | | Terminkontrakte | | 20 400.00 |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (0.22) |
| | | | Swaps | | (2 782.34) |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (10 747 295.83) |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 1 760 782.57 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (1 475 150.19) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 82 842 823.59 |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 72 381 160.14 |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R EUR | 987 961.030 | 23 152.712 | (19 017.457) | 992 096.285 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|-------------|
| 197 027.621 | GOLDMAN SACHS GP 0.75% 21-23/03/2032 | EUR | 143 336.08 | 0.20 |
| 118 216.573 | GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16-27/07/2026 | EUR | 110 298.83 | 0.15 |
| 118 216.573 | IBM CORP 0.95% 17-23/05/2025 | EUR | 111 563.15 | 0.15 |
| 118 216.573 | JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN | EUR | 93 613.51 | 0.13 |
| 118 216.573 | MONDELEZ INT INC 0.75% 21-17/03/2033 | EUR | 87 160.11 | 0.12 |
| 157 622.097 | MORGAN STANLEY 1.875% 17-27/04/2027 | EUR | 143 708.61 | 0.20 |
| 197 027.621 | PRAXAIR INC 1.625% 14-01/12/2025 | EUR | 189 782.50 | 0.26 |
| 197 027.621 | VERIZON COMM INC 0.375% 21-22/03/2029 | EUR | 159 013.64 | 0.22 |
| 98 513.810 | VF CORP 0.625% 16-20/09/2023 | EUR | 96 823.90 | 0.13 |
| | | | 1 428 737.83 | 1.97 |
| Belgien | | | | |
| 394 055.242 | BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032 | EUR | 305 821.66 | 0.43 |
| 275 838.669 | BELGIAN 0.4% 20-22/06/2040 | EUR | 168 963.13 | 0.24 |
| 157 622.097 | BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037 | EUR | 124 311.72 | 0.17 |
| 98 513.810 | BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045 | EUR | 104 926.50 | 0.14 |
| 118 216.573 | FLEMISH COMMUNIT 1.5% 18-12/07/2038 | EUR | 89 717.16 | 0.12 |
| 197 027.621 | FLEMISH COMMUNIT 1.5% 19-11/04/2044 | EUR | 137 119.40 | 0.19 |
| | | | 930 859.57 | 1.29 |
| Luxemburg | | | | |
| 118 216.573 | CZECH GAS NET 0.875% 21-31/03/2031 | EUR | 82 554.01 | 0.11 |
| 78 811.048 | HOLCIM FINANCE L 0.5% 19-29/11/2026 | EUR | 69 260.99 | 0.10 |
| 118 216.573 | HOLCIM FINANCE L 0.625% 21-06/04/2030 | EUR | 91 730.89 | 0.13 |
| 118 216.573 | NESTLE FIN INTL 0.625% 21-14/02/2034 | EUR | 87 202.66 | 0.12 |
| 197 027.621 | NESTLE FIN INTL 1.125% 20-01/04/2026 | EUR | 186 897.74 | 0.25 |
| 157 622.097 | NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027 | EUR | 142 705.21 | 0.20 |
| | | | 660 351.50 | 0.91 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| 157 622.097 | MONDI FINANCE PL 1.5% 16-15/04/2024 | EUR | 153 457.14 | 0.21 |
| 118 216.573 | RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028 | EUR | 96 747.57 | 0.13 |
| 197 027.621 | ROYAL MAIL 2.375% 14-29/07/2024 | EUR | 191 938.81 | 0.28 |
| 197 027.621 | VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025 | EUR | 183 989.61 | 0.25 |
| | | | 626 133.13 | 0.87 |
| Kanada | | | | |
| 197 027.621 | ALBERTA PROVINCE 0.625% 18-18/04/2025 | EUR | 185 708.38 | 0.26 |
| 197 027.621 | ONTARIO TEACHERS 0.1% 21-19/05/2028 | EUR | 164 747.31 | 0.23 |
| 197 027.621 | QUEBEC PROVINCE 0.25% 21-05/05/2031 | EUR | 152 919.87 | 0.21 |
| 78 811.048 | TORONTO DOM BANK 1.707% 22-28/07/2025 | EUR | 75 551.27 | 0.10 |
| | | | 578 926.83 | 0.80 |
| Indonesien | | | | |
| 78 811.048 | INDONESIA (REP) 1.3% 21-23/03/2034 | EUR | 56 783.36 | 0.08 |
| 236 433.145 | INDONESIA (REP) 1.4% 19-30/10/2031 | EUR | 184 166.64 | 0.25 |
| 197 027.621 | INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025 | EUR | 188 075.18 | 0.26 |
| 118 216.573 | INDONESIA (REP) 2.15% 17-18/07/2024 | EUR | 115 652.75 | 0.16 |
| | | | 544 677.93 | 0.75 |
| Österreich | | | | |
| 197 027.621 | ERSTE GROUP 0.125% 21-17/05/2028 | EUR | 159 582.09 | 0.23 |
| 157 622.097 | REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047 | EUR | 116 428.44 | 0.16 |
| 118 216.573 | REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034 | EUR | 110 564.85 | 0.15 |
| 137 919.335 | REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037 | EUR | 153 266.61 | 0.21 |
| | | | 539 841.99 | 0.75 |
| Japan | | | | |
| 118 216.573 | JPN FIN ORG MUNI 0.1% 21-03/09/2031 | EUR | 86 471.92 | 0.12 |
| 118 216.573 | NTT FINANCE 0.01% 21-03/03/2025 | EUR | 109 702.90 | 0.15 |
| 394 055.242 | SUMITOMO MITSUI 0.409% 19-07/11/2029 | EUR | 318 059.72 | 0.44 |
| | | | 514 234.54 | 0.71 |
| Finnland | | | | |
| 197 027.621 | FINNISH GOVT 0.125% 20-15/04/2036 | EUR | 133 538.43 | 0.18 |
| 118 216.573 | FINNVERA PLC 1.25% 18-14/07/2033 | EUR | 98 139.07 | 0.14 |
| 118 216.573 | OP CORPORATE BK 0.25% 21-24/03/2026 | EUR | 104 586.86 | 0.14 |
| 197 027.621 | OP CORPORATE BK 0.625% 22-27/07/2027 | EUR | 167 377.74 | 0.24 |
| | | | 503 642.10 | 0.70 |
| Irland | | | | |
| 197 027.621 | IRISH GOVT 0.2% 20-18/10/2030 | EUR | 160 084.94 | 0.22 |
| 197 027.621 | IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035 | EUR | 142 283.50 | 0.20 |

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|--|---------|---------------------|-------------|
| 197 027.621 | IRISH GOVT 1.1% 19-15/05/2029 | EUR | 177 397.76 | 0.24 |
| | | | 479 766.20 | 0.66 |
| Schweden | | | | |
| 197 027.621 | ALFA LAVAL TREAS 0.875% 22-18/02/2026 | EUR | 180 588.42 | 0.24 |
| 118 216.573 | SKANDINAV ENSKIL 0.05% 19-01/07/2024 | EUR | 112 659.84 | 0.16 |
| 197 027.621 | SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125% 21-03/11/20 | EUR | 172 785.30 | 0.24 |
| | | | 466 033.56 | 0.64 |
| Supranational - Multinational | | | | |
| 118 216.573 | EUROFIMA 3.125% 22-09/11/2031 | EUR | 117 141.98 | 0.16 |
| 118 216.573 | EUROPEAN UNION 0.2% 21-04/06/2036 | EUR | 79 803.04 | 0.11 |
| 197 027.621 | INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036 | EUR | 161 523.24 | 0.23 |
| | | | 358 468.26 | 0.50 |
| Amerikanische Jungferinseln | | | | |
| 394 055.242 | STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026 | EUR | 343 887.08 | 0.48 |
| | | | 343 887.08 | 0.48 |
| Philippinen | | | | |
| 354 649.718 | PHILIPPINES(REP) 0.875% 19-17/05/2027 | EUR | 312 823.22 | 0.43 |
| | | | 312 823.22 | 0.43 |
| Mexiko | | | | |
| 197 027.621 | UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030 | EUR | 160 060.31 | 0.22 |
| 197 027.621 | UNITED MEXICAN 1.45% 21-25/10/2033 | EUR | 139 741.84 | 0.19 |
| | | | 299 802.15 | 0.41 |
| Slowenien | | | | |
| 118 216.573 | REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050 | EUR | 51 527.06 | 0.07 |
| 197 027.621 | REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028 | EUR | 176 030.78 | 0.24 |
| 98 513.810 | REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040 | EUR | 69 155.81 | 0.10 |
| | | | 296 713.65 | 0.41 |
| Chile | | | | |
| 157 622.097 | CHILE 0.83% 19-02/07/2031 | EUR | 122 777.76 | 0.17 |
| 197 027.621 | CHILE 1.875% 15-27/05/2030 | EUR | 170 281.12 | 0.23 |
| | | | 293 058.88 | 0.40 |
| Slowakei | | | | |
| 197 027.621 | SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030 | EUR | 161 281.81 | 0.22 |
| 118 216.573 | SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032 | EUR | 94 233.44 | 0.13 |
| | | | 255 515.25 | 0.35 |
| Dänemark | | | | |
| 315 244.194 | KOMMUNEKREDIT 0% 21-03/03/2031 | EUR | 244 894.30 | 0.34 |
| | | | 244 894.30 | 0.34 |
| Polen | | | | |
| 157 622.097 | REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027 | EUR | 142 234.24 | 0.19 |
| 98 513.810 | REP OF POLAND 3.375% 12-09/07/2024 | EUR | 98 800.29 | 0.14 |
| | | | 241 034.53 | 0.33 |
| Norwegen | | | | |
| 236 433.145 | SPAREBANK1BOKR 0.5% 18-30/01/2025 | EUR | 223 139.86 | 0.31 |
| | | | 223 139.86 | 0.31 |
| Südkorea | | | | |
| 197 027.621 | KOREA DEV BANK 0.625% 18-17/07/2023 | EUR | 194 293.86 | 0.27 |
| | | | 194 293.86 | 0.27 |
| Kaimaninseln | | | | |
| 197 027.621 | THREE GORGES 1.3% 17-21/06/2024 | EUR | 189 737.60 | 0.26 |
| | | | 189 737.60 | 0.26 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| 197 027.621 | EMIRATES TELECOM 0.375% 21-17/05/2028 | EUR | 166 340.57 | 0.23 |
| | | | 166 340.57 | 0.23 |
| Bulgarien | | | | |
| 197 027.621 | BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030 | EUR | 147 253.52 | 0.20 |
| | | | 147 253.52 | 0.20 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|--------------------------------------|---------|----------------------|--------------|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|----------|
| | Peru | | | | | | | | |
| 197 027.621 | REPUBLIC OF PERU 1.25% 21-11/03/2033 | EUR | 137 155.85 | 0.19 | 567.306 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | USD | 38 325.38 | 0.05 |
| | | | 137 155.85 | 0.19 | 90.690 | BROADCOM INC | USD | 47 399.90 | 0.07 |
| | Tschechische Republik | | | | 462.032 | BROWN & BROWN INC | USD | 24 957.75 | 0.03 |
| 118 216.573 | CESKE DRAHY 1.875% 16-25/05/2023 | EUR | 117 056.57 | 0.16 | 560.120 | CAMPBELL SOUP CO | USD | 29 762.85 | 0.04 |
| | | | 117 056.57 | 0.16 | 309.621 | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | USD | 26 884.63 | 0.04 |
| | Lettland | | | | 63.172 | CARDINAL HEALTH INC | USD | 4 600.37 | 0.01 |
| 118 216.573 | REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036 | EUR | 88 736.31 | 0.12 | 737.620 | CARLYLE GROUP INC/THE | USD | 20 893.20 | 0.03 |
| | | | 88 736.31 | 0.12 | 268.100 | CARRIER GLOBAL CORP | USD | 10 512.98 | 0.01 |
| | Singapur | | | | 70.450 | CATERPILLAR INC | USD | 15 855.70 | 0.02 |
| 78 811.048 | TEMASEK FINL I 1.5% 16-01/03/2028 | EUR | 72 061.51 | 0.10 | 231.342 | CBOE GLOBAL MARKETS INC | USD | 27 568.12 | 0.04 |
| | | | 72 061.51 | 0.10 | 348.953 | CBRE GROUP INC - A | USD | 25 356.12 | 0.04 |
| | Litauen | | | | 322.260 | CENTENE CORP | USD | 24 675.64 | 0.03 |
| 98 513.810 | LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051 | EUR | 49 113.08 | 0.07 | 246.076 | C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC | USD | 21 270.06 | 0.03 |
| | | | 49 113.08 | 0.07 | 75.115 | CHARTER COMMUNICATIONS INC-A | USD | 23 855.28 | 0.03 |
| | | | 32 825 726.61 | 45.35 | 78.216 | CHENIERE ENERGY INC | USD | 10 982.88 | 0.02 |
| | Aktien | | | | 6.115 | CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC | USD | 8 050.46 | 0.01 |
| | | | | | 304.858 | CHURCH & DWIGHT CO INC | USD | 23 303.21 | 0.03 |
| | | | | | 141.972 | CIGNA CORP | USD | 43 994.32 | 0.06 |
| | | | | | 24.462 | CINTAS CORP | USD | 10 473.42 | 0.01 |
| | | | | | 1 069.555 | CISCO SYSTEMS INC | USD | 47 602.60 | 0.07 |
| | | | | | 247.980 | CITIGROUP INC | USD | 10 493.12 | 0.01 |
| | | | | | 1 406.135 | CLEVELAND-CLIFFS INC | USD | 21 726.09 | 0.03 |
| | | | | | 169.639 | CME GROUP INC CL A | USD | 26 887.99 | 0.04 |
| | | | | | 401.110 | COCA-COLA CO | USD | 24 034.67 | 0.03 |
| | | | | | 496.776 | COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A | USD | 26 592.45 | 0.04 |
| | | | | | 77.238 | COLGATE-PALMOLIVE CO | USD | 5 744.07 | 0.01 |
| | | | | | 1 089.629 | COMCAST CORP-CLASS A | USD | 35 784.94 | 0.05 |
| | | | | | 891.666 | CONAGRA BRANDS INC | USD | 32 391.55 | 0.04 |
| | | | | | 399.721 | CONSOLIDATED EDISON INC | USD | 36 138.79 | 0.05 |
| | | | | | 32.717 | CONSTELLATION BRANDS INC-A | USD | 7 198.00 | 0.01 |
| | | | | | 186.092 | CORNING INC | USD | 5 576.23 | 0.01 |
| | | | | | 599.840 | CORTEVA INC | USD | 33 149.29 | 0.05 |
| | | | | | 51.492 | COSTCO WHOLESALE CORP | USD | 22 026.29 | 0.03 |
| | | | | | 56.262 | CROWN CASTLE INC | USD | 7 296.51 | 0.01 |
| | | | | | 326.196 | CSX CORP | USD | 9 548.26 | 0.01 |
| | | | | | 401.040 | CVS HEALTH CORP | USD | 35 115.67 | 0.05 |
| | | | | | 181.576 | DANAHER CORP | USD | 45 400.44 | 0.06 |
| | | | | | 38.038 | DEERE & CO | USD | 15 277.18 | 0.02 |
| | | | | | 92.465 | DELL TECHNOLOGIES -C | USD | 3 449.95 | 0.00 |
| | | | | | 794.115 | DELTA AIR LINES INC | USD | 24 353.59 | 0.03 |
| | | | | | 717.794 | DENTSPLY SIRONA INC | USD | 21 710.36 | 0.03 |
| | | | | | 72.162 | DEXCOM INC | USD | 7 577.60 | 0.01 |
| | | | | | 70.817 | DOCUSIGN INC | USD | 3 699.25 | 0.01 |
| | | | | | 36.998 | DOLLAR GENERAL CORP | USD | 8 597.75 | 0.01 |
| | | | | | 38.955 | DOLLAR TREE INC | USD | 5 219.21 | 0.01 |
| | | | | | 156.494 | DOMINION ENERGY INC | USD | 9 038.43 | 0.01 |
| | | | | | 269.534 | DOVER CORP | USD | 34 432.63 | 0.05 |
| | | | | | 139.432 | DOW INC | USD | 6 617.20 | 0.01 |
| | | | | | 380.967 | DR HORTON INC | USD | 31 912.34 | 0.04 |
| | | | | | 516.400 | DUPONT DE NEMOURS INC | USD | 33 183.13 | 0.05 |
| | | | | | 141.572 | EBAY INC | USD | 5 547.47 | 0.01 |
| | | | | | 111.301 | EDISON INTERNATIONAL | USD | 6 716.10 | 0.01 |
| | | | | | 136.680 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | USD | 9 631.93 | 0.01 |
| | | | | | 1 213.219 | ELANCO ANIMAL HEALTH INC | USD | 13 777.67 | 0.02 |
| | | | | | 259.637 | ELECTRONIC ARTS INC | USD | 29 725.94 | 0.04 |
| | | | | | 28.987 | ELEVANCE HEALTH INC | USD | 13 930.10 | 0.02 |
| | | | | | 92.159 | ELI LILLY & CO | USD | 31 692.98 | 0.04 |
| | | | | | 129.280 | EMERSON ELECTRIC CO | USD | 11 672.44 | 0.02 |
| | | | | | 139.499 | EQUIFAX INC | USD | 25 722.27 | 0.04 |
| | | | | | 17.368 | EQUINIX INC | USD | 10 827.83 | 0.01 |
| | | | | | 131.420 | EQUITY RESIDENTIAL | USD | 7 368.65 | 0.01 |
| | | | | | 37.365 | ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A | USD | 8 750.23 | 0.01 |
| | | | | | 829.744 | EXELON CORP | USD | 33 531.85 | 0.05 |
| | | | | | 259.112 | EXPEDITORS INTL WASH INC | USD | 25 543.33 | 0.04 |
| | | | | | 140.465 | FEDEX CORP | USD | 23 104.84 | 0.03 |
| | | | | | 42.549 | F&G ANNUITIES & LIFE INC | USD | 802.53 | 0.00 |
| | | | | | 677.367 | FIDELITY NATIONAL FINANCIAL | USD | 24 098.98 | 0.03 |
| | | | | | 86.289 | FIDELITY NATIONAL INFO SERV | USD | 5 489.80 | 0.01 |
| | | | | | 352.683 | FISERV INC | USD | 33 541.68 | 0.05 |
| | | | | | 110.578 | FLEETCOR TECHNOLOGIES INC | USD | 19 246.61 | 0.03 |
| | | | | | 655.145 | FORD MOTOR CO | USD | 7 083.97 | 0.01 |
| | | | | | 96.562 | FORTIVE CORP | USD | 5 858.44 | 0.01 |
| | | | | | 514.959 | FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I | USD | 27 797.39 | 0.04 |
| | | | | | 757.447 | FOX CORP - CLASS A | USD | 21 689.00 | 0.03 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Baloise Fund Invest (Lux)

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|-------------------------------|---------|---------------------|----------|--------------------------------------|-------------------------------|---------|---------------------|----------|
| 1 067.338 | FRANKLIN RESOURCES INC | USD | 26 832.22 | 0.04 | 1 550.969 | NEWELL BRANDS INC | USD | 19 095.57 | 0.03 |
| 274.582 | FREEPOR-T-MCMORAN COPPER CL B | USD | 9 856.40 | 0.01 | 180.649 | NEWMONT CORP | USD | 8 016.45 | 0.01 |
| 165.602 | F5 INC | USD | 22 212.10 | 0.03 | 270.057 | NEXTERA ENERGY INC | USD | 21 275.60 | 0.03 |
| 102.120 | GENERAC HOLDINGS INC | USD | 9 629.73 | 0.01 | 136.924 | NIKE INC CL B | USD | 15 055.57 | 0.02 |
| 168.174 | GENERAL ELECTRIC CO | USD | 13 197.07 | 0.02 | 38.649 | NORFOLK SOUTHERN CORP | USD | 8 988.69 | 0.01 |
| 481.445 | GENERAL MILLS INC | USD | 38 064.48 | 0.05 | 293.514 | NUCOR CORP | USD | 36 731.50 | 0.05 |
| 729.935 | GENERAL MOTORS CO | USD | 23 028.27 | 0.03 | 273.726 | NVIDIA CORP | USD | 37 453.48 | 0.05 |
| 528.330 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 42 207.02 | 0.06 | 388.955 | OMNICOM GROUP | USD | 29 735.17 | 0.04 |
| 224.900 | GLOBAL PAYMENTS INC | USD | 20 904.25 | 0.03 | 196.916 | ONEOK INC | USD | 12 168.32 | 0.02 |
| 123.283 | GOLDMAN SACHS GROUP INC | USD | 39 671.04 | 0.05 | 212.327 | ORACLE CORP | USD | 16 194.37 | 0.02 |
| 399.643 | HALLIBURTON CO | USD | 14 555.27 | 0.02 | 83.292 | OTIS WORLDWIDE CORP | USD | 6 170.91 | 0.01 |
| 310.421 | HASBRO INC | USD | 17 739.62 | 0.02 | 305.419 | OWENS CORNING | USD | 24 897.15 | 0.03 |
| 39.750 | HCA HEALTHCARE INC | USD | 8 953.06 | 0.01 | 87.328 | PACCAR INC | USD | 8 067.17 | 0.01 |
| 338.555 | HENRY SCHEIN INC | USD | 25 571.24 | 0.04 | 73.385 | PALO ALTO NETWORKS INC | USD | 9 640.27 | 0.01 |
| 2 065.568 | HEWLETT PACKARD ENTERPRISE | USD | 30 811.76 | 0.04 | 1 108.019 | PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B | USD | 17 410.62 | 0.02 |
| 371.084 | HOLOGIC INC | USD | 26 460.05 | 0.04 | 129.022 | PARKER HANNIFIN CORP | USD | 35 300.39 | 0.05 |
| 102.984 | HOME DEPOT INC | USD | 30 917.77 | 0.04 | 480.619 | PAYPAL HOLDINGS INC-W/I | USD | 31 775.54 | 0.04 |
| 206.885 | HP INC | USD | 5 241.66 | 0.01 | 139.003 | PEPSICO INC | USD | 23 701.90 | 0.03 |
| 78.155 | HUMANA INC | USD | 37 581.85 | 0.05 | 180.760 | PERKINELMER INC | USD | 24 192.74 | 0.03 |
| 27.764 | ILLUMINA INC | USD | 5 245.57 | 0.01 | 1 133.636 | PFIZER INC | USD | 54 522.87 | 0.08 |
| 451.463 | INCYTE CORP | USD | 33 621.25 | 0.05 | 152.029 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | USD | 14 414.47 | 0.02 |
| 559.498 | INGERSOLL-RAND INC | USD | 27 674.79 | 0.04 | 192.758 | PHILLIPS 66 | USD | 18 803.50 | 0.03 |
| 1 060.585 | INTEL CORP | USD | 26 046.31 | 0.04 | 77.849 | PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | USD | 11 512.72 | 0.02 |
| 345.896 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN | USD | 33 738.86 | 0.05 | 61.949 | PPG INDUSTRIES INC | USD | 7 336.97 | 0.01 |
| 699.122 | INTERNATIONAL PAPER CO | USD | 22 776.76 | 0.03 | 420.437 | PROCTER & GAMBLE CO/THE | USD | 60 111.97 | 0.08 |
| 886.685 | INTERPUBLIC GROUP OF COS INC | USD | 27 898.68 | 0.04 | 94.544 | PROGRESSIVE CORP | USD | 11 565.91 | 0.02 |
| 86.350 | INTL BUSINESS MACHINES CORP | USD | 11 412.97 | 0.02 | 105.002 | PROLOGIS INC | USD | 11 212.98 | 0.02 |
| 260.444 | INTL FLAVORS & FRAGRANCES | USD | 25 652.72 | 0.04 | 83.781 | PRUDENTIAL FINANCIAL INC | USD | 7 840.78 | 0.01 |
| 112.859 | INTUIT INC | USD | 41 333.68 | 0.06 | 643.686 | PULTEGROUP INC | USD | 27 635.23 | 0.04 |
| 56.506 | INTUITIVE SURGICAL INC | USD | 14 178.37 | 0.02 | 257.626 | QORVO INC | USD | 21 800.15 | 0.03 |
| 125.569 | IQVIA HOLDINGS INC | USD | 24 450.25 | 0.03 | 126.406 | QUALCOMM INC | USD | 13 009.51 | 0.02 |
| 198.980 | JM SMUCKER CO/THE | USD | 29 562.15 | 0.04 | 197.085 | QUEST DIAGNOSTICS INC | USD | 28 953.79 | 0.04 |
| 396.936 | JOHNSON & JOHNSON | USD | 66 038.87 | 0.09 | 61.376 | REGENERON PHARMACEUTICALS | USD | 41 480.54 | 0.06 |
| 292.378 | JPMORGAN CHASE & CO | USD | 36 496.25 | 0.05 | 76.382 | ROSS STORES INC | USD | 8 291.94 | 0.01 |
| 872.133 | JUNIPER NETWORKS INC | USD | 26 174.20 | 0.04 | 118.333 | SALESFORCE INC | USD | 14 695.62 | 0.02 |
| 728.298 | KEURIG DR PEPPER INC | USD | 24 450.62 | 0.03 | 23.055 | SBA COMMUNICATIONS CORP | USD | 6 154.30 | 0.01 |
| 52.898 | KIMBERLY-CLARK CORP | USD | 6 802.32 | 0.01 | 207.435 | SCHWAB (CHARLES) CORP | USD | 16 066.13 | 0.02 |
| 550.798 | KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION | USD | 27 105.08 | 0.04 | 88.612 | SEMPRA ENERGY | USD | 12 942.52 | 0.02 |
| 775.808 | KRAFT HJ HEINZ CORP | USD | 29 571.20 | 0.04 | 34.185 | SERVICENOW INC | USD | 12 487.32 | 0.02 |
| 149.339 | KROGER CO | USD | 6 243.60 | 0.01 | 98.825 | SIMON PROPERTY GROUP INC | USD | 10 863.59 | 0.02 |
| 113.640 | LABORATORY CRP OF AMER HLDGS | USD | 25 074.76 | 0.03 | 324.275 | SKYWORKS SOLUTIONS INC | USD | 27 631.38 | 0.04 |
| 256.929 | LEIDOS HOLDINGS INC-W/I | USD | 25 284.82 | 0.03 | 124.523 | SNAP-ON INC | USD | 26 860.16 | 0.04 |
| 361.413 | LENNAR CORP-A | USD | 30 704.45 | 0.04 | 45.743 | S&P GLOBAL INC | USD | 14 564.57 | 0.02 |
| 520.603 | LKQ CORP | USD | 26 331.36 | 0.04 | 62.316 | SPLUNK INC | USD | 5 053.02 | 0.01 |
| 38.160 | LOEWS CORP | USD | 2 097.78 | 0.00 | 238.193 | STANLEY BLACK & DECKER INC | USD | 16 941.92 | 0.02 |
| 81.947 | LOWES COS INC | USD | 15 530.12 | 0.02 | 151.846 | STARBUCKS CORP | USD | 14 195.04 | 0.02 |
| 22.138 | LULULEMON ATHLETICA INC | USD | 6 571.75 | 0.01 | 494.389 | STATE STREET CORP | USD | 36 289.92 | 0.05 |
| 2 676.012 | LUMEN TECHNOLOGIES INC | USD | 13 289.17 | 0.02 | 345.876 | STEEL DYNAMICS INC | USD | 31 892.87 | 0.04 |
| 263.819 | MARATHON PETROLEUM CORP-W/I | USD | 28 719.15 | 0.04 | 188.416 | SYNCHRONY FINANCIAL | USD | 5 797.69 | 0.01 |
| 11.680 | MARKETAXESS HOLDINGS INC | USD | 3 100.89 | 0.00 | 224.733 | T ROWE PRICE GROUP INC | USD | 23 442.99 | 0.03 |
| 73.874 | MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A | USD | 10 242.37 | 0.01 | 201.162 | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE | USD | 19 101.23 | 0.03 |
| 171.074 | MARSH & MCLENNAN COS | USD | 26 733.81 | 0.04 | 59.931 | TARGET CORP | USD | 8 331.67 | 0.01 |
| 505.505 | MARVELL TECHNOLOGY INC | USD | 17 411.46 | 0.02 | 819.777 | TELADOC HEALTH INC | USD | 18 319.68 | 0.03 |
| 128.546 | MASCO CORP | USD | 5 688.67 | 0.01 | 68.105 | TELEDYNE TECHNOLOGIES INC | USD | 25 407.39 | 0.04 |
| 369.735 | MASTERBRAND INC | USD | 2 625.99 | 0.00 | 98.679 | TELEFLEX INC | USD | 23 240.03 | 0.03 |
| 88.245 | MASTERCARD INC - A | USD | 28 791.72 | 0.04 | 274.542 | TERADYNE INC | USD | 22 506.17 | 0.03 |
| 297.219 | MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS | USD | 23 432.18 | 0.03 | 261.128 | TESLA INC | USD | 29 806.19 | 0.04 |
| 63.111 | MCDONALDS CORP | USD | 15 725.59 | 0.02 | 100.599 | TEXAS INSTRUMENTS INC | USD | 15 554.73 | 0.02 |
| 29.537 | MCKESSON CORP | USD | 10 381.91 | 0.01 | 5.932 | TEXAS PACIFIC LAND CORP | USD | 12 958.09 | 0.02 |
| 7.339 | MERCADOLIBRE INC | USD | 5 956.62 | 0.01 | 95.687 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | USD | 49 940.13 | 0.07 |
| 564.333 | MERCK & CO. INC. | USD | 58 598.57 | 0.08 | 147.626 | TJX COMPANIES INC | USD | 10 974.62 | 0.02 |
| 105.002 | METLIFE INC | USD | 7 148.68 | 0.01 | 380.573 | TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A | USD | 23 595.70 | 0.03 |
| 403.052 | MICROCHIP TECHNOLOGY INC | USD | 26 605.79 | 0.04 | 318.289 | TRANSUNION | USD | 17 172.22 | 0.02 |
| 853.659 | MICRON TECHNOLOGY INC | USD | 27 699.54 | 0.04 | 44.826 | TRAVELERS COS INC | USD | 7 956.75 | 0.01 |
| 705.964 | MICROSOFT CORP | USD | 159 423.16 | 0.21 | 415.164 | TRIMBLE INC | USD | 19 636.88 | 0.03 |
| 234.462 | MODERNA INC | USD | 39 293.40 | 0.05 | 225.170 | TRUIST FINANCIAL CORP | USD | 9 114.39 | 0.01 |
| 228.473 | MOHAWK INDUSTRIES INC | USD | 21 846.46 | 0.03 | 78.079 | TYLER TECHNOLOGIES INC | USD | 23 811.10 | 0.03 |
| 489.771 | MOLSON COORS BEVERAGE CO - B | USD | 23 679.74 | 0.03 | 301.766 | TYSON FOODS INC-CL A | USD | 17 471.20 | 0.02 |
| 578.506 | MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | USD | 36 301.31 | 0.05 | 239.419 | UBER TECHNOLOGIES INC | USD | 5 588.12 | 0.01 |
| 288.836 | MONSTER BEVERAGE CORP | USD | 27 610.30 | 0.04 | 642.716 | UGI CORP | USD | 22 667.45 | 0.03 |
| 176.552 | MORGAN STANLEY | USD | 14 101.01 | 0.02 | 48.870 | U-HAUL HOLDING CO | USD | 2 769.39 | 0.00 |
| 473.416 | MOSAIC CO/THE | USD | 19 256.02 | 0.03 | 476.023 | U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING | USD | 24 607.35 | 0.03 |
| 507.916 | NASDAQ OMX GROUP/THE | USD | 29 444.59 | 0.04 | 68.860 | UNION PACIFIC CORP | USD | 13 499.00 | 0.02 |
| 51.614 | NETFLIX INC | USD | 14 079.09 | 0.02 | 67.820 | UNITED PARCEL SERVICE-CL B | USD | 11 168.30 | 0.02 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Baloise Fund Invest (Lux)

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|----------|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|-------------|
| 85.268 | ARBONIA AG | CHF | 1 127.75 | 0.00 | 88.120 | STRAUMANN HOLDING AG-REG | CHF | 9 486.22 | 0.01 |
| 1 011.803 | ARYZTA AG | CHF | 1 151.72 | 0.00 | 17.151 | SULZER AG-REG | CHF | 1 268.79 | 0.00 |
| 25.113 | BACHEM HOLDING AG | CHF | 2 062.54 | 0.00 | 24.351 | SWISS LIFE HOLDING AG-REG | CHF | 11 866.53 | 0.02 |
| 37.052 | BALOISE HOLDING AG - REG | CHF | 5 403.36 | 0.01 | 62.942 | SWISS PRIME SITE-REG | CHF | 5 156.72 | 0.01 |
| 29.018 | BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG | CHF | 2 641.85 | 0.00 | 221.901 | SWISS RE AG | CHF | 19 797.92 | 0.03 |
| 2.903 | BARRY CALLEBAUT AG-REG | CHF | 5 395.13 | 0.01 | 20.475 | SWISSCOM AG-REG | CHF | 10 583.26 | 0.01 |
| 50.676 | BB BIOTECH AG-REG | CHF | 2 879.04 | 0.00 | 8.840 | SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG | CHF | 1 218.46 | 0.00 |
| 8.390 | BELIMO HOLDING AG-REG | CHF | 3 772.65 | 0.01 | 10.096 | TECAN GROUP AG-REG | CHF | 4 312.60 | 0.01 |
| 19.640 | BKW AG | CHF | 2 547.90 | 0.00 | 51.735 | TEMENOS AG - REG | CHF | 2 681.47 | 0.00 |
| 5.923 | BOSSARD HOLDING AG-REG A | CHF | 1 220.56 | 0.00 | 14.669 | THURGAUER KANTONALBANK-CERT | CHF | 1 760.31 | 0.00 |
| 5.538 | BUCHER INDUSTRIES AG-REG | CHF | 2 199.57 | 0.00 | 2 529.471 | UBS GROUP AG-REG | CHF | 44 482.52 | 0.07 |
| 3.143 | BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI | CHF | 1 775.94 | 0.00 | 19.335 | VALIANT HOLDING AG-REG | CHF | 1 973.79 | 0.00 |
| 28.234 | CALIDA HOLDING-REG | CHF | 1 345.29 | 0.00 | 20.867 | VAT GROUP AG | CHF | 5 426.73 | 0.01 |
| 29.656 | CEMBRA MONEY BANK AG | CHF | 2 333.59 | 0.00 | 24.721 | VONTOBEL HOLDING AG-REG | CHF | 1 552.18 | 0.00 |
| 0.820 | CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC | CHF | 7 907.17 | 0.01 | 14.669 | VZ HOLDING AG | CHF | 1 072.53 | 0.00 |
| 0.087 | CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG | CHF | 8 485.20 | 0.01 | 0.232 | ZUGER KANTONALBANK-BR | CHF | 1 698.22 | 0.00 |
| 54.305 | CHUBB LTD | USD | 11 300.10 | 0.02 | 11.765 | ZUR ROSE GROUP AG | CHF | 315.98 | 0.00 |
| 411.554 | CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG | CHF | 50 660.16 | 0.08 | 116.245 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | CHF | 52 786.78 | 0.08 |
| 196.831 | CLARIANT AG-REG | CHF | 2 956.11 | 0.00 | | | | 1 204 369.73 | 1.66 |
| 7.592 | COMET HOLDING AG-REG | CHF | 1 541.53 | 0.00 | | | | | |
| 3 255.930 | CREDIT SUISSE GROUP AG-REG | CHF | 9 295.12 | 0.01 | | Spanien | | | |
| 6.126 | DAETWYLER HOLDING AG-BR | CHF | 1 170.01 | 0.00 | 40.533 | ACCIONA SA | EUR | 7 048.62 | 0.01 |
| 35.303 | DKSH HOLDING AG | CHF | 2 549.11 | 0.00 | 375.798 | ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV | EUR | 10 142.79 | 0.01 |
| 2.722 | DORMAKABA HOLDING AG | CHF | 927.52 | 0.00 | 205.591 | AENA SME SA | EUR | 24 496.14 | 0.03 |
| 56.773 | DUFREY AG-REG | CHF | 2 237.67 | 0.00 | 1 142.068 | AMADEUS IT GROUP SA | EUR | 56 303.98 | 0.08 |
| 1.945 | EMMI AG-REG | CHF | 1 552.27 | 0.00 | 16 177.878 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | EUR | 92 246.26 | 0.13 |
| 5.364 | EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG | CHF | 3 446.53 | 0.00 | 39 772.280 | BANCO SANTANDER SA | EUR | 112 078.28 | 0.16 |
| 71.252 | FISCHER (GEORG)-REG | CHF | 4 145.48 | 0.01 | 10 697.969 | CAIXABANK SA | EUR | 39 133.17 | 0.05 |
| 17.398 | FLUGHAFEN ZURICH AG-REG | CHF | 2 561.76 | 0.00 | 1 222.123 | CELLNEX TELECOM SA | EUR | 38 496.88 | 0.05 |
| 1.016 | FORBO HOLDING AG-REG | CHF | 1 138.12 | 0.00 | 805.193 | EDP RENOVAVEIS SA | EUR | 16 868.80 | 0.02 |
| 77.356 | FUNDAMENTA REAL ESTATE | CHF | 1 261.27 | 0.00 | 984.361 | ENDESA SA | EUR | 17 600.37 | 0.02 |
| 49.681 | GALENICA AG | CHF | 3 826.29 | 0.01 | 1 771.153 | FERROVIAL SA | EUR | 43 623.50 | 0.06 |
| 261.719 | GARMIN LTD | USD | 22 766.89 | 0.04 | 15 370.376 | IBERDROLA SA | EUR | 169 304.69 | 0.24 |
| 28.205 | GEBERIT AG-REG | CHF | 12 582.13 | 0.02 | 2 624.550 | INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL | EUR | 66 138.66 | 0.09 |
| 6.177 | GIVAUDAN-REG | CHF | 17 939.66 | 0.02 | 477.742 | NATURGY ENERGY GROUP SA | EUR | 11 895.78 | 0.02 |
| 0.885 | GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC | CHF | 1 506.52 | 0.00 | 855.582 | REPSOL SA | EUR | 12 820.89 | 0.02 |
| 30.295 | HELVETIA HOLDING AG-REG | CHF | 3 331.87 | 0.00 | 13 762.027 | TELEFONICA SA | EUR | 47 423.95 | 0.07 |
| 438.126 | HOLCIM LTD | CHF | 21 350.56 | 0.03 | | | | 765 622.76 | 1.06 |
| 19.423 | HUBER & SUHNER AG-REG | CHF | 1 730.91 | 0.00 | | Japan | | | |
| 104.835 | IDORSIA LTD | CHF | 1 471.49 | 0.00 | 141.335 | ADVANTEST CORP | JPY | 8 470.98 | 0.01 |
| 1.931 | INFICON HOLDING AG-REG | CHF | 1 589.56 | 0.00 | 85.616 | AEON CO LTD | JPY | 1 699.94 | 0.00 |
| 0.617 | INTERROLL HOLDING AG-REG | CHF | 1 486.97 | 0.00 | 148.549 | AGC INC | JPY | 4 609.90 | 0.01 |
| 170.826 | JULIUS BAER GROUP LTD | CHF | 9 386.81 | 0.01 | 97.847 | AJINOMOTO CO INC | JPY | 2 850.94 | 0.00 |
| 6.721 | KARDEX HOLDING AG-REG | CHF | 1 053.63 | 0.00 | 206.619 | ASAHI GROUP HOLDINGS LTD | JPY | 6 062.78 | 0.01 |
| 44.347 | KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG | CHF | 9 727.59 | 0.01 | 851.932 | ASAHI KASEI CORP | JPY | 5 721.97 | 0.01 |
| 20.519 | LANDIS+GYR GROUP AG | CHF | 1 363.12 | 0.00 | 538.474 | ASTELLAS PHARMA INC | JPY | 7 743.38 | 0.01 |
| 0.762 | LEM HOLDING SA-REG | CHF | 1 381.49 | 0.00 | 42.808 | BANDAI NAMCO HOLDINGS INC | JPY | 2 527.41 | 0.00 |
| 134.434 | LOGITECH INTERNATIONAL-REG | CHF | 7 852.69 | 0.01 | 211.323 | BRIDGESTONE CORP | JPY | 7 062.20 | 0.01 |
| 56.947 | LONZA GROUP AG-REG | CHF | 26 597.64 | 0.05 | 298.613 | BROTHER INDUSTRIES LTD | JPY | 4 249.60 | 0.01 |
| 3.745 | LUZERNER KANTONALBANK AG-REG | CHF | 1 558.82 | 0.00 | 336.742 | CANON INC | JPY | 6 843.97 | 0.01 |
| 27.312 | MEDMIX AG | CHF | 475.74 | 0.00 | 18.346 | CENTRAL JAPAN RAILWAY CO | JPY | 2 108.63 | 0.00 |
| 2 701.755 | MEYER BURGER TECHNOLOGY AG | CHF | 1 469.28 | 0.00 | 322.003 | DAI NIPPON PRINTING CO LTD | JPY | 6 052.78 | 0.01 |
| 8.180 | MOBIMO HOLDING AG-REG | CHF | 1 959.12 | 0.00 | 140.655 | DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC | JPY | 2 971.04 | 0.00 |
| 30.912 | MOLECULAR PARTNERS AG | CHF | 179.69 | 0.00 | 189.578 | DAIICHI SANKYO CO LTD | JPY | 5 685.25 | 0.01 |
| 33.866 | MONTANA AEROSPACE AG | CHF | 508.27 | 0.00 | 30.577 | DAIKIN INDUSTRIES LTD | JPY | 4 429.63 | 0.01 |
| 2 142.420 | NESTLE SA-REG | CHF | 234 886.23 | 0.33 | 288.629 | DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD | JPY | 6 196.11 | 0.01 |
| 1 839.142 | NOVARTIS AG-REG | CHF | 157 866.91 | 0.23 | 48.923 | DENSO CORP | JPY | 2 283.26 | 0.00 |
| 234.544 | OC OERLIKON CORP AG-REG | CHF | 1 445.34 | 0.00 | 67.270 | DENTSU GROUP INC | JPY | 1 958.59 | 0.00 |
| 17.506 | PARTNERS GROUP HOLDING AG | CHF | 14 722.11 | 0.02 | 36.693 | EAST JAPAN RAILWAY CO | JPY | 1 958.68 | 0.00 |
| 38.823 | PSP SWISS PROPERTY AG-REG | CHF | 4 309.12 | 0.01 | 148.862 | EISAI CO LTD | JPY | 9 204.35 | 0.01 |
| 13.304 | ROCHE HOLDING AG-BR | CHF | 4 896.13 | 0.01 | 2 538.175 | ENEOS HOLDINGS INC | JPY | 8 129.04 | 0.01 |
| 556.476 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | CHF | 165 035.07 | 0.24 | 24.462 | FANUC CORP | JPY | 3 469.01 | 0.00 |
| 18.711 | SCHINDLER HOLDING AG-REG | CHF | 3 175.87 | 0.00 | 6.115 | FAST RETAILING CO LTD | JPY | 3 430.79 | 0.00 |
| 29.831 | SCHINDLER HOLDING-PART CERT | CHF | 5 295.77 | 0.01 | 155.134 | FUJIFILM HOLDINGS CORP | JPY | 7 324.94 | 0.01 |
| 1.263 | SCHWEITER TECHNOLOGIES AG-BR | CHF | 964.33 | 0.00 | 24.462 | FUJITSU LIMITED | JPY | 3 092.92 | 0.00 |
| 9.842 | SENSIRION HOLDING AG | CHF | 976.77 | 0.00 | 542.658 | HAKUHODO DY HOLDINGS INC | JPY | 5 052.07 | 0.01 |
| 16.418 | SFS GROUP AG | CHF | 1 461.46 | 0.00 | 245.560 | HITACHI CONSTRUCTION MACHINE | JPY | 5 170.39 | 0.01 |
| 4.667 | SGS SA-REG | CHF | 10 241.78 | 0.01 | 228.415 | HITACHI LTD | JPY | 10 935.87 | 0.02 |
| 3.673 | SIEGFRIED HOLDING AG-REG | CHF | 2 348.71 | 0.00 | 342.204 | HONDA MOTOR CO LTD | JPY | 7 372.96 | 0.01 |
| 274.986 | SIG GROUP AG | CHF | 5 692.15 | 0.01 | 48.923 | HYDA CORP | JPY | 4 405.31 | 0.01 |
| 119.961 | SIKA AG-REG | CHF | 27 431.51 | 0.05 | 215.244 | IDEMITSU KOSAN CO LTD | JPY | 4 768.99 | 0.01 |
| 95.610 | SOFTWAREONE HOLDING AG | CHF | 1 269.38 | 0.00 | 471.415 | ISUZU MOTORS LTD | JPY | 5 182.21 | 0.01 |
| 40.834 | SONOVA HOLDING AG-REG | CHF | 9 163.79 | 0.01 | 134.539 | ITOCHE CORP | JPY | 3 985.97 | 0.01 |
| 3.999 | ST GALLER KANTONALBANK A-REG | CHF | 1 941.98 | 0.00 | | | | | |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|--------------------------------|---------|---------------------|-------------|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|-------------|
| 160.591 | SMITH & NEPHEW PLC | GBP | 2 000.94 | 0.00 | 25.178 | WSP GLOBAL INC | CAD | 2 722.42 | 0.00 |
| 202.604 | SSE PLC | GBP | 3 943.61 | 0.01 | | | | 364 812.83 | 0.50 |
| 403.128 | STANDARD CHARTERED PLC | GBP | 2 861.54 | 0.00 | | Belgien | | | |
| 9 595.150 | TAYLOR WIMPEY PLC | GBP | 11 225.43 | 0.02 | 2 245.291 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ NV | EUR | 127 936.66 | 0.18 |
| 1 060.352 | TESCO PLC | GBP | 2 680.61 | 0.00 | 522.623 | GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV | EUR | 39 478.91 | 0.05 |
| 254.707 | UNILEVER PLC | GBP | 12 062.89 | 0.02 | 691.389 | KBC GROUP NV | EUR | 42 008.78 | 0.06 |
| 10 845.061 | VODAFONE GROUP PLC | GBP | 10 404.41 | 0.01 | 540.248 | PROXIMUS | EUR | 4 910.85 | 0.01 |
| 62.255 | WHITBREAD PLC | GBP | 1 829.93 | 0.00 | 36.470 | SOFINA | EUR | 7 658.75 | 0.01 |
| 940.102 | 3I GROUP PLC | GBP | 14 166.42 | 0.02 | 428.826 | UCB SA | EUR | 32 076.19 | 0.04 |
| | | | 484 231.91 | 0.67 | 237.572 | UMICORE | EUR | 8 200.98 | 0.01 |
| | Italien | | | | | | | 262 271.12 | 0.36 |
| 2 446.209 | ASSICURAZIONI GENERALI | EUR | 41 133.00 | 0.06 | | Finnland | | | |
| 22 022.522 | ENEL SPA | EUR | 112 336.88 | 0.16 | 1 234.455 | KONE OYJ-B | EUR | 60 266.11 | 0.08 |
| 6 563.270 | ENI SPA | EUR | 89 207.97 | 0.12 | 1 080.990 | NESTE OYJ | EUR | 47 347.37 | 0.07 |
| 762.904 | INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL | EUR | 7 278.11 | 0.01 | 13 553.080 | NOKIA OYJ | EUR | 59 511.57 | 0.08 |
| 40 638.084 | INTESA SANPAOLO | EUR | 85 624.44 | 0.12 | 929.248 | NORDEA BANK ABP | SEK | 9 402.58 | 0.01 |
| 290.474 | PRYSMIAN SPA | EUR | 10 256.62 | 0.01 | 1 222.789 | SAMPO OYJ-A SHS | EUR | 60 381.30 | 0.09 |
| 6 574.112 | SNAM SPA | EUR | 30 497.30 | 0.04 | 494.819 | STORA ENSO OYJ-R SHS | EUR | 6 586.04 | 0.01 |
| 34 103.938 | TELECOM ITALIA SPA | EUR | 7 666.56 | 0.01 | 988.122 | WARTSILA OYJ ABP | EUR | 7 857.55 | 0.01 |
| 6 052.490 | UNICREDIT SPA | EUR | 80 594.95 | 0.11 | | | | 251 352.52 | 0.35 |
| | | | 464 595.83 | 0.64 | | Australien | | | |
| | Irland | | | | 499.432 | AMPOL LTD | AUD | 8 952.49 | 0.01 |
| 80.295 | ACCENTURE PLC-CL A | USD | 20 191.79 | 0.03 | 323.383 | ANZ GROUP HOLDINGS LTD | AUD | 4 849.47 | 0.01 |
| 2 009.919 | CRH PLC | EUR | 75 030.29 | 0.09 | 100.558 | ARISTOCRAT LEISURE LTD | AUD | 1 966.76 | 0.00 |
| 275.957 | EATON CORP PLC | USD | 40 685.70 | 0.06 | 55.297 | ASX LTD | AUD | 2 382.63 | 0.00 |
| 507.412 | FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI | EUR | 65 684.49 | 0.09 | 727.123 | AURIZON HOLDINGS LTD | AUD | 1 728.00 | 0.00 |
| 174.090 | JAZZ PHARMACEUTICALS PLC | USD | 25 797.47 | 0.04 | 410.677 | BLUESCOPE STEEL LTD | AUD | 4 370.98 | 0.01 |
| 179.793 | JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL | USD | 10 859.20 | 0.02 | 368.332 | BRAMBLES LTD | AUD | 3 617.93 | 0.00 |
| 440.151 | KERRY GROUP PLC-A | EUR | 37 571.33 | 0.05 | 480.995 | COLES GROUP LTD | AUD | 5 134.68 | 0.01 |
| 59.625 | LINDE PLC | USD | 18 422.54 | 0.03 | 417.112 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | AUD | 27 055.65 | 0.05 |
| 401.635 | MEDTRONIC PLC | USD | 29 282.00 | 0.04 | 131.344 | COMPUTERSHARE LTD | AUD | 2 183.30 | 0.00 |
| 538.398 | PENTAIR PLC | USD | 22 827.39 | 0.03 | 107.657 | CSL LTD | AUD | 19 544.07 | 0.04 |
| 56.017 | TRANE TECHNOLOGIES PLC | USD | 8 945.44 | 0.01 | 371.326 | ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI | AUD | 1 510.08 | 0.00 |
| 127.797 | WILLIS TOWERS WATSON PLC | USD | 29 366.17 | 0.04 | 328.596 | FORTESCUE METALS GROUP LTD | AUD | 4 313.77 | 0.01 |
| | | | 384 663.81 | 0.53 | 840.789 | GOODMAN GROUP | AUD | 9 280.07 | 0.01 |
| | Kanada | | | | 133.372 | MACQUARIE GROUP LTD | AUD | 14 068.18 | 0.02 |
| 112.791 | AGNICO EAGLE MINES LTD | CAD | 5 507.53 | 0.01 | 70.727 | MINERAL RESOURCES LTD | AUD | 3 450.19 | 0.00 |
| 83.536 | AIR CANADA | CAD | 1 125.91 | 0.00 | 898.913 | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | AUD | 17 090.05 | 0.02 |
| 323.603 | ALIMENTATION COUCHE-TARD INC | CAD | 13 561.32 | 0.02 | 737.951 | NEWCREST MINING LTD | AUD | 9 706.49 | 0.01 |
| 206.339 | BANK OF MONTREAL | CAD | 17 615.30 | 0.02 | 563.364 | NORTHERN STAR RESOURCES LTD | AUD | 3 962.79 | 0.01 |
| 328.032 | BANK OF NOVA SCOTIA | CAD | 15 114.83 | 0.02 | 353.777 | QBE INSURANCE GROUP LTD | AUD | 3 005.56 | 0.00 |
| 193.122 | BROOKFIELD ASSET MGMT-A | CAD | 5 293.98 | 0.01 | 40.245 | RAMSAY HEALTH CARE LTD | AUD | 1 654.02 | 0.00 |
| 340.608 | BROOKFIELD CORP | CAD | 10 222.59 | 0.01 | 267.206 | RIO TINTO LTD | AUD | 19 878.90 | 0.04 |
| 62.072 | CAE INC | CAD | 1 125.50 | 0.00 | 1 783.378 | SCENTRE GROUP | AUD | 3 297.62 | 0.00 |
| 103.378 | CAMECO CORP | CAD | 2 186.87 | 0.00 | 115.974 | SONIC HEALTHCARE LTD | AUD | 2 206.36 | 0.00 |
| 154.521 | CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE | CAD | 5 872.88 | 0.01 | 2 741.909 | SOUTH32 LTD | AUD | 6 951.69 | 0.01 |
| 158.271 | CANADIAN NATL RAILWAY CO | CAD | 17 844.83 | 0.02 | 1 011.307 | STOCKLAND | AUD | 2 351.95 | 0.00 |
| 231.972 | CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD | CAD | 16 385.03 | 0.02 | 910.529 | TRANSURBAN GROUP | AUD | 7 550.37 | 0.01 |
| 32.105 | CGI INC | CAD | 2 595.82 | 0.00 | 357.823 | WESFARMERS LTD | AUD | 10 399.90 | 0.01 |
| 3 987 | CONSTELLATION SOFTWARE INC | CAD | 5 885.33 | 0.01 | 1 008.137 | WESTPAC BANKING CORP | AUD | 14 906.66 | 0.02 |
| 40.790 | DOLLARAMA INC | CAD | 2 254.95 | 0.00 | 36.076 | WISETECH GLOBAL LTD | AUD | 1 156.50 | 0.00 |
| 906.315 | ENBRIDGE INC | CAD | 33 349.49 | 0.06 | 359.283 | WOOLWORTHS GROUP LTD | AUD | 7 677.63 | 0.01 |
| 153.187 | FIRST QUANTUM MINERALS LTD | CAD | 3 119.78 | 0.00 | | | | 225 404.74 | 0.31 |
| 190.718 | FORTIS INC | CAD | 7 214.34 | 0.01 | | Dänemark | | | |
| 93.275 | INTACT FINANCIAL CORP | CAD | 12 755.49 | 0.02 | 1 692 | AP MOLLER-MAERSK A/S-A | DKK | 3 554.95 | 0.00 |
| 705.158 | KEYERA CORP | CAD | 14 390.38 | 0.02 | 1 016 | AP MOLLER-MAERSK A/S-B | DKK | 2 166.67 | 0.00 |
| 46.384 | MAGNA INTERNATIONAL INC | CAD | 2 488.14 | 0.00 | 23.192 | COLOPLAST-B | DKK | 2 577.27 | 0.00 |
| 797.605 | MANULIFE FINANCIAL CORP | CAD | 13 408.79 | 0.02 | 124.449 | DANSKE BANK A/S | DKK | 2 293.53 | 0.00 |
| 118.150 | NATIONAL BANK OF CANADA | CAD | 7 492.37 | 0.01 | 59.354 | DSV A/S | DKK | 8 875.40 | 0.02 |
| 195.081 | NUTRIEN LTD | CAD | 13 400.24 | 0.02 | 24.825 | GENMAB A/S | DKK | 9 911.39 | 0.02 |
| 119.385 | PARKLAND CORP | CAD | 2 473.47 | 0.00 | 386.611 | NOVO NORDISK A/S-B | DKK | 48 916.07 | 0.08 |
| 892.524 | PEMBINA PIPELINE CORP | CAD | 28 367.21 | 0.04 | 56.506 | NOVOZYMES A/S-B SHARES | DKK | 2 673.94 | 0.00 |
| 68.757 | RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I | CAD | 4 185.66 | 0.01 | 28.618 | ORSTED A/S | DKK | 2 434.88 | 0.00 |
| 19.539 | RITCHIE BROS AUCTIONEERS | CAD | 1 061.89 | 0.00 | 42.027 | PANDORA A/S | DKK | 2 778.25 | 0.00 |
| 341.442 | ROYAL BANK OF CANADA | CAD | 30 379.22 | 0.05 | 267.325 | VESTAS WIND SYSTEMS A/S | DKK | 7 324.40 | 0.01 |
| 235.811 | SHAW COMMUNICATIONS INC-B | CAD | 5 833.09 | 0.01 | | | | 93 506.75 | 0.13 |
| 381.210 | SHOPIFY INC - CLASS A | CAD | 12 537.85 | 0.02 | | Schweden | | | |
| 421.589 | TC ENERGY CORP | CAD | 15 655.98 | 0.02 | 370.428 | ASSA ABLOY AB-B | SEK | 7 591.61 | 0.01 |
| 30.286 | THOMSON REUTERS CORP | CAD | 3 240.84 | 0.00 | 1 047.486 | ATLAS COPCO AB-A SHS | SEK | 11 768.89 | 0.02 |
| 439.885 | TORONTO-DOMINION BANK | CAD | 26 933.67 | 0.04 | | | | | |
| 17.417 | WEST FRASER TIMBER CO LTD | CAD | 1 209.84 | 0.00 | | | | | |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|-------------|
| 235.738 | ATLAS COPCO AB-B SHS | SEK | 2 386.58 | 0.00 |
| 168.948 | BOLIDEN AB | SEK | 6 091.56 | 0.01 |
| 369.596 | EPIROC AB-A | SEK | 6 412.94 | 0.01 |
| 38.759 | EQT AB | SEK | 783.88 | 0.00 |
| 769.912 | ERICSSON LM-B SHS | SEK | 4 321.65 | 0.01 |
| 292.879 | ESSITY AKTIEBOLAG-B | SEK | 7 261.24 | 0.01 |
| 48.387 | EVOLUTION AB | SEK | 4 439.13 | 0.01 |
| 246.228 | HENNES & MAURITZ AB-B SHS | SEK | 2 531.31 | 0.00 |
| 112.034 | INDUSTRIVARDEN AB-A SHS | SEK | 2 596.28 | 0.00 |
| 170.467 | INVESTOR AB-A SHS | SEK | 3 026.80 | 0.00 |
| 47.808 | KINNEVIK AB - B | SEK | 633.49 | 0.00 |
| 209.181 | NIBE INDUSTRIER AB-B SHS | SEK | 1 971.37 | 0.00 |
| 386.267 | SANDVIK AB | SEK | 6 657.06 | 0.01 |
| 276.498 | SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A | SEK | 3 023.50 | 0.00 |
| 81.550 | SKF AB-B SHARES | SEK | 1 186.19 | 0.00 |
| 491.905 | SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS | SEK | 4 699.97 | 0.01 |
| 258.201 | SWEDBANK AB - A SHARES | SEK | 4 160.85 | 0.01 |
| 486.165 | VOLVO AB-B SHS | SEK | 8 309.22 | 0.01 |
| 52.614 | VOLVO CAR AB-B | SEK | 230.01 | 0.00 |
| | | | 90 083.53 | 0.12 |
| Hongkong | | | | |
| 2 926.957 | AIA GROUP LTD | HKD | 29 902.58 | 0.04 |
| 642.119 | BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | HKD | 2 062.06 | 0.00 |
| 944.497 | GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L | HKD | 5 884.79 | 0.01 |
| 300.959 | HANG SENG BANK LTD | HKD | 4 714.99 | 0.01 |
| 931.083 | HENDERSON LAND DEVELOPMENT | HKD | 3 001.20 | 0.00 |
| 5 851.318 | HONG KONG & CHINA GAS | HKD | 5 254.34 | 0.01 |
| 319.572 | HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | HKD | 13 043.98 | 0.02 |
| 948.435 | LINK REIT | HKD | 6 467.23 | 0.01 |
| 244.617 | SUN HUNG KAI PROPERTIES | HKD | 3 077.59 | 0.00 |
| 227.371 | TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | HKD | 2 387.02 | 0.00 |
| | | | 75 795.78 | 0.10 |
| Luxemburg | | | | |
| 2 000.527 | ARCELORMITTAL | EUR | 49 943.16 | 0.07 |
| 2 581.005 | AROUNDTOWN SA | EUR | 5 711.76 | 0.01 |
| 101.544 | EUROFINS SCIENTIFIC | EUR | 6 969.96 | 0.01 |
| | | | 62 624.88 | 0.09 |
| Jersey | | | | |
| 79.439 | APTIV PLC | USD | 6 982.62 | 0.01 |
| 560.752 | EXPERIAN PLC | GBP | 18 056.56 | 0.02 |
| 153.807 | FERGUSON PLC | GBP | 18 193.37 | 0.03 |
| 242.232 | WPP PLC | GBP | 2 240.35 | 0.00 |
| | | | 45 472.90 | 0.06 |
| Portugal | | | | |
| 8 497.344 | EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA | EUR | 40 226.43 | 0.06 |
| 135.090 | GALP ENERGIA SGPS SA | EUR | 1 717.66 | 0.00 |
| | | | 41 944.09 | 0.06 |
| Singapur | | | | |
| 2 721.292 | CAPITALAND INTEGRATED COMMER | SGD | 3 859.32 | 0.01 |
| 545.979 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | SGD | 12 941.91 | 0.01 |
| 654.615 | KEPPEL CORP LTD | SGD | 3 333.90 | 0.00 |
| 563.485 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP | SGD | 4 810.53 | 0.01 |
| 648.234 | SINGAPORE AIRLINES LTD | SGD | 2 508.89 | 0.00 |
| 4 195.537 | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | SGD | 7 503.55 | 0.01 |
| 183.463 | UNITED OVERSEAS BANK LTD | SGD | 3 947.64 | 0.01 |
| | | | 38 905.74 | 0.05 |
| Österreich | | | | |
| 232.251 | AMS-OSRAM AG | CHF | 1 601.26 | 0.00 |
| 194.038 | OMV AG | EUR | 9 459.36 | 0.01 |
| 180.728 | VERBUND AG - A | EUR | 14 395.00 | 0.03 |
| 378.648 | VOESTALPINE AG | EUR | 9 443.48 | 0.01 |
| | | | 34 899.10 | 0.05 |
| Bermudas | | | | |
| 1 510.423 | INVESCO LTD | USD | 25 899.03 | 0.04 |
| | | | 25 899.03 | 0.04 |

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|-----------------------------------|---------|----------------------|--------------|
| Niederländische Antillen | | | | |
| 400.621 | SCHLUMBERGER LTD | USD | 19 861.20 | 0.03 |
| | | | 19 861.20 | 0.03 |
| Norwegen | | | | |
| 82.930 | ADEVINTA ASA | NOK | 517.84 | 0.00 |
| 201.625 | DNB BANK ASA | NOK | 3 723.36 | 0.01 |
| 140.591 | MOWI ASA | NOK | 2 233.19 | 0.00 |
| 1 394.159 | NORSK HYDRO ASA | NOK | 9 722.71 | 0.01 |
| 250.243 | ORKLA ASA | NOK | 1 691.85 | 0.00 |
| | | | 17 888.95 | 0.02 |
| Kaimaninseln | | | | |
| 1 181.425 | CK ASSET HOLDINGS LTD | HKD | 6 807.85 | 0.01 |
| 1 111.909 | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | HKD | 6 213.73 | 0.01 |
| 870.780 | SANDS CHINA LTD | HKD | 2 697.07 | 0.00 |
| | | | 15 718.65 | 0.02 |
| Insel Man | | | | |
| 827.129 | ENTAIN PLC | GBP | 12 394.11 | 0.02 |
| | | | 12 394.11 | 0.02 |
| Neuseeland | | | | |
| 224.961 | FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C | NZD | 2 983.48 | 0.01 |
| 442.888 | MERIDIAN ENERGY LTD | NZD | 1 404.12 | 0.00 |
| 22.131 | XERO LTD | AUD | 966.93 | 0.00 |
| | | | 5 354.53 | 0.01 |
| Liberia | | | | |
| 69.532 | ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD | USD | 3 244.52 | 0.00 |
| | | | 3 244.52 | 0.00 |
| | | | 19 387 417.83 | 26.79 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Irland | | | | |
| 21 031.420 | GAM STAR DIVER ALT- A-I | USD | 256 243.39 | 0.35 |
| 10 000.000 | INVESCO PHYSICAL GOLD ETC | USD | 1 641 321.15 | 2.27 |
| 106 257.518 | ISHARE EMKT-IF-F-AUSD | USD | 1 610 514.51 | 2.23 |
| 2 440.000 | ISHARES USD TIPS | USD | 516 898.20 | 0.71 |
| 195 007.090 | ISHR DEVELP RE ES-INS ACUSD | USD | 2 112 234.21 | 2.92 |
| 1 610.439 | LGT EM FRONTIER LC BD-L EUR | EUR | 1 821 648.07 | 2.52 |
| 3 119.043 | MAN EURP EUR INC ACC EUR | EUR | 338 260.21 | 0.47 |
| 14 585.000 | SPDR US AGGREGATE BOND ETF | USD | 1 290 476.97 | 1.78 |
| 14 000.000 | TWELVE CAT BOND-I JSS EUR A | EUR | 1 435 700.00 | 1.98 |
| | | | 11 023 296.71 | 15.23 |
| Luxemburg | | | | |
| 2 436.410 | AQR STYLE PREMIA UCITS-A USD | USD | 243 355.64 | 0.34 |
| 22 057.981 | BGF-EMRG MRKT-IS USD | USD | 211 640.87 | 0.29 |
| 11 296.933 | FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD | USD | 167 879.46 | 0.23 |
| 5 935.305 | FISCH BOND EM CORP OPP BD | USD | 608 240.16 | 0.84 |
| 3 261.801 | LMY-MW SYSTM ALPH UCIT-USDB | USD | 423 435.04 | 0.59 |
| 102 540.000 | M&G LX EMRG MKT BD-USD CIA | USD | 998 152.08 | 1.38 |
| 1 140.000 | PICTET-GLOBAL EMRG DEBT-IUSD | USD | 420 291.22 | 0.58 |
| 8 405.813 | RAM SYS LSEU SHS PI CAP | EUR | 975 242.42 | 1.35 |
| 4 934.438 | REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP | USD | 1 001 312.94 | 1.38 |
| 20 529.671 | SWC-BF RESP EMMAOPPS DT | USD | 1 781 065.58 | 2.46 |
| | | | 6 830 615.41 | 9.44 |
| | | | 17 853 912.12 | 24.67 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| 2 700.756 | PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA IEU | EUR | 287 792.58 | 0.39 |
| | | | 287 792.58 | 0.39 |
| | | | 287 792.58 | 0.39 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|---|---------|----------------------|--------------|
| Anleihen und andere Schuldtitel | | | | |
| Vereinigte Staaten | | | | |
| 118 216.573 | PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG | EUR | 112 268.39 | 0.16 |
| | | | 112 268.39 | 0.16 |
| | | | 112 268.39 | 0.16 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 70 467 117.53 | 97.36 |

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag | Name | Währung | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|----------------------------------|--------------------------------------|---------|-------------------------|--|
| Terminkontrakte | | | | |
| (16.000) | EURO STOXX 50 - FUTURE 17/03/2023 | EUR | 606 979.20 | 20 400.00 |
| | | | | 20 400.00 |
| Terminkontrakte insgesamt | | | 20 400.00 | |

| Kauf | Verkauf | Fälligkeits- datum | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|---|-------------|-----------------------|-------------------------|--|
| Devisentermingeschäfte | | | | |
| 18.250 CHF | 18.510 EUR | 03.01.2023 | 18.51 | (0.04) |
| 156.260 USD | 146.560 EUR | 03.01.2023 | 146.41 | (0.17) |
| 3.830 CHF | 4.150 USD | 03.01.2023 | 7.77 | (0.01) |
| | | | | (0.22) |
| Devisentermingeschäfte insgesamt | | | (0.22) | |

| Grundkapital- betrag | Name | Währung | Verpflichtung in EUR | Marktwert in EUR |
|---|--|---------|-------------------------|---------------------|
| Optionen | | | | |
| (5.000) | PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/03/2023 3000 | USD | 1 798 781.95 | (3 420.00) |
| 5.000 | PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/03/2023 3500 | USD | 1 798 781.94 | 21 316.47 |
| | | | | 17 896.47 |
| Optionen insgesamt | | | 17 896.47 | |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | | | 38 296.25 | |

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|--|----------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 70 467 117.53 | 97.36 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | 38 296.25 | 0.05 |
| Bankguthaben | 2 001 862.65 | 2.77 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (126 116.29) | (0.18) |
| Nettovermögen insgesamt | 72 381 160.14 | 100.00 |

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|-----------------------|--|---------------|------------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 119 815 707.08 | Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer) | 2e | 1 633 368.43 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | 14 325 423.13 | Anleihezinsen | 2e | 377 034.85 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 134 141 130.21 | Bankzinsen | | 12 419.49 |
| Optionen zum Marktwert | 2j | 28 634.34 | Sonstige Erträge | | 23 362.03 |
| Bankguthaben | | 2 113 735.48 | Erträge insgesamt | | 2 046 184.80 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 66 639.68 | Aufwendungen | | |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | | 438.93 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 2 015 845.63 |
| Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen | | 3 435.55 | Depotbankgebühren | 4 | 19 818.30 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2g | 97 836.82 | Verwaltungsgebühren | | 47 638.89 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 244 589.32 | Honorare für Dienstleistungen | | 31 530.50 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 2 730.28 | Transaktionskosten | 2k | 7 760.08 |
| Vermögen insgesamt | | 136 699 170.61 | Taxe d'abonnement | 3 | 63 275.35 |
| Verbindlichkeiten | | | Bankzinsen und -gebühren | | 26 855.82 |
| Bankverbindlichkeiten | | 97 836.82 | Sonstige Aufwendungen | | 88 185.62 |
| Aufgelaufene Kosten | | 545 178.84 | Aufwendungen insgesamt | | 2 300 910.19 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 119 465.81 | Nettoanlageverlust | | |
| Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen | | 70 001.00 | | | (254 725.39) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | 2i | 0.63 | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 2 969.00 | Anlagen | 2c | 2 309 336.42 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 835 452.10 | Fremdwährungsgeschäften | | 43 163.46 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 135 863 718.51 | Terminkontrakte | 2g | 154 467.09 |
| | | | Devisentermingeschäfte | | 4.59 |
| | | | Optionen und Swaps | 2j, 2h | 206 654.21 |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | 2 458 900.38 |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (20 809 223.48) |
| | | | Terminkontrakte | | 176 071.23 |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (0.63) |
| | | | Swaps | | (4 294.59) |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (18 178 547.09) |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 2 117 652.20 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (567 262.11) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 152 491 875.51 |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 135 863 718.51 |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R EUR | 1 611 358.185 | 24 139.503 | (6 637.467) | 1 628 860.221 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|--|---------|---------------------|-------------|--|---------------------------------------|---------|----------------------|--------------|
| Finnland | | | | | Kaimaninseln | | | | |
| 188 085.173 | FINNISH GOVT 0.125% 20-15/04/2036 | EUR | 127 477.55 | 0.09 | 188 085.173 | THREE GORGES 1.3% 17-21/06/2024 | EUR | 181 126.02 | 0.13 |
| 112 851.104 | FINNVERA PLC 1.25% 18-14/07/2033 | EUR | 93 684.86 | 0.07 | | | | 181 126.02 | 0.13 |
| 112 851.104 | OP CORPORATE BK 0.25% 21-24/03/2026 | EUR | 99 840.00 | 0.07 | Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| 188 085.173 | OP CORPORATE BK 0.625% 22-27/07/2027 | EUR | 159 781.01 | 0.12 | 188 085.173 | EMIRATES TELECOM 0.375% 21-17/05/2028 | EUR | 158 790.91 | 0.12 |
| | | | 480 783.42 | 0.35 | | | | 158 790.91 | 0.12 |
| Irland | | | | | Bulgarien | | | | |
| 188 085.173 | IRISH GOVT 0.2% 20-18/10/2030 | EUR | 152 819.20 | 0.11 | 188 085.173 | BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030 | EUR | 140 570.16 | 0.10 |
| 188 085.173 | IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035 | EUR | 135 825.71 | 0.10 | | | | 140 570.16 | 0.10 |
| 188 085.173 | IRISH GOVT 1.1% 19-15/05/2029 | EUR | 169 346.25 | 0.13 | Peru | | | | |
| | | | 457 991.16 | 0.34 | 188 085.173 | REPUBLIC OF PERU 1.25% 21-11/03/2033 | EUR | 130 930.79 | 0.10 |
| Schweden | | | | | | | | 130 930.79 | 0.10 |
| 188 085.173 | ALFA LAVAL TREAS 0.875% 22-18/02/2026 | EUR | 172 392.10 | 0.13 | Tschechische Republik | | | | |
| 112 851.104 | SKANDINAV ENSKIL 0.05% 19-01/07/2024 | EUR | 107 546.57 | 0.08 | 112 851.104 | CESKE DRAHY 1.875% 16-25/05/2023 | EUR | 111 743.75 | 0.08 |
| 188 085.173 | SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125% 21-03/11/20 | EUR | 164 943.14 | 0.12 | | | | 111 743.75 | 0.08 |
| | | | 444 881.81 | 0.33 | Lettland | | | | |
| Supranational - Multinational | | | | | 112 851.104 | REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036 | EUR | 84 708.86 | 0.06 |
| 112 851.104 | EUROFIMA 3.125% 22-09/11/2031 | EUR | 111 825.29 | 0.08 | | | | 84 708.86 | 0.06 |
| 112 851.104 | EUROPEAN UNION 0.2% 21-04/06/2036 | EUR | 76 181.04 | 0.06 | Singapur | | | | |
| 188 085.173 | INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036 | EUR | 154 192.23 | 0.11 | 75 234.069 | TEMASEK FINL I 1.5% 16-01/03/2028 | EUR | 68 790.87 | 0.05 |
| | | | 342 198.56 | 0.25 | | | | 68 790.87 | 0.05 |
| Amerikanische Jungferninseln | | | | | Litauen | | | | |
| 376 170.346 | STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026 | EUR | 328 279.16 | 0.24 | 94 042.587 | LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051 | EUR | 46 883.99 | 0.03 |
| | | | 328 279.16 | 0.24 | | | | 46 883.99 | 0.03 |
| Philippinen | | | | | | | | 33 289 053.72 | 24.50 |
| 338 553.312 | PHILIPPINES(REP) 0.875% 19-17/05/2027 | EUR | 298 625.18 | 0.22 | Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 298 625.18 | 0.22 | Irland | | | | |
| Mexiko | | | | | 39 433.900 | GAM STAR DIVER ALT- A-I | USD | 480 456.21 | 0.35 |
| 188 085.173 | UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030 | EUR | 152 795.69 | 0.11 | 18 500.000 | INVESCO PHYSICAL GOLD ETC | USD | 3 036 444.13 | 2.23 |
| 188 085.173 | UNITED MEXICAN 1.45% 21-25/10/2033 | EUR | 133 399.41 | 0.10 | 305 131.056 | ISHARE EMKT-IF-F-AUSD | USD | 4 624 783.28 | 3.41 |
| | | | 286 195.10 | 0.21 | 4 740.000 | ISHARES USD TIPS | USD | 1 004 138.30 | 0.74 |
| Slowenien | | | | | 365 240.830 | ISHR DEVELP RE ES-INS ACUSD | USD | 3 956 133.98 | 2.92 |
| 112 851.104 | REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050 | EUR | 49 188.41 | 0.04 | 2 190.523 | LGT EM FRONTIER LC BD-L EUR | EUR | 2 477 810.09 | 1.82 |
| 188 085.173 | REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028 | EUR | 168 041.31 | 0.12 | 5 804.887 | MAN EURP EUR INC ACC EUR | EUR | 629 540.00 | 0.46 |
| 94 042.587 | REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040 | EUR | 66 017.05 | 0.05 | 26 000.000 | TWELVE CAT BOND-I JSS EUR A | EUR | 2 666 300.00 | 1.96 |
| | | | 283 246.77 | 0.21 | | | | 18 875 605.99 | 13.89 |
| Chile | | | | | Luxemburg | | | | |
| 150 468.139 | CHILE 0.83% 19-02/07/2031 | EUR | 117 205.28 | 0.09 | 4 511.870 | AQR STYLE PREMIA UCITS-A USD | USD | 450 658.55 | 0.33 |
| 188 085.173 | CHILE 1.875% 15-27/05/2030 | EUR | 162 552.61 | 0.12 | 63 342.105 | BGF-EMRG MRKT-I5 USD | USD | 607 751.85 | 0.45 |
| | | | 279 757.89 | 0.21 | 32 440.482 | FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD | USD | 482 085.77 | 0.35 |
| Slowakei | | | | | 10 881.393 | FISCH BOND EM CORP OPP BD | USD | 1 115 107.00 | 0.82 |
| 188 085.173 | SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030 | EUR | 153 961.75 | 0.11 | 6 305.989 | LMY-MW SYSTM ALPH UCIT-USDB | USD | 818 620.47 | 0.60 |
| 112 851.104 | SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032 | EUR | 89 956.49 | 0.07 | 147 630.000 | M&G LX EMRG MKT BD-USD CIA | USD | 1 437 070.33 | 1.06 |
| | | | 243 918.24 | 0.18 | 14 857.263 | RAM SYS LSEU SHS PI CAP | EUR | 1 723 739.65 | 1.27 |
| Dänemark | | | | | 10 639.642 | REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP | USD | 2 159 032.34 | 1.59 |
| 300 936.277 | KOMMUNEKREDIT 0% 21-03/03/2031 | EUR | 233 779.34 | 0.17 | 27 486.265 | SWC-BF RESP EMMAOPPS DT | USD | 2 384 589.63 | 1.76 |
| | | | 233 779.34 | 0.17 | | | | 11 178 655.59 | 8.23 |
| Polen | | | | | | | | 30 054 261.58 | 22.12 |
| 150 468.139 | REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027 | EUR | 135 778.69 | 0.10 | Sonstige Wertpapiere | | | | |
| 94 042.587 | REP OF POLAND 3.375% 12-09/07/2024 | EUR | 94 316.06 | 0.07 | Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 230 094.75 | 0.17 | Luxemburg | | | | |
| Norwegen | | | | | 5 131.437 | PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA IEU | EUR | 546 805.91 | 0.40 |
| 225 702.208 | SPAREBANK1BOKR 0.5% 18-30/01/2025 | EUR | 213 012.26 | 0.16 | | | | 546 805.91 | 0.40 |
| | | | 213 012.26 | 0.16 | | | | 546 805.91 | 0.40 |
| Südkorea | | | | | | | | 546 805.91 | 0.40 |
| 188 085.173 | KOREA DEV BANK 0.625% 18-17/07/2023 | EUR | 185 475.49 | 0.14 | | | | | |
| | | | 185 475.49 | 0.14 | | | | | |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|---|---------|-----------------------|--------------|
| Anleihen und andere Schuldtitel | | | | |
| Vereinigte Staaten | | | | |
| 112 851.104 | PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG | EUR | 107 172.89 | 0.08 |
| | | | 107 172.89 | 0.08 |
| | | | 107 172.89 | 0.08 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 134 141 130.21 | 98.73 |

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

| Grundkapit albetrag | Name | Währung | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|----------------------------------|---|---------|-------------------------|--|
| Terminkontrakte | | | | |
| (32.000) | EURO STOXX 50 - FUTURE 17/03/2023 | EUR | 1 213 958.40 | 40 720.00 |
| (20.000) | SMI SWISS MARKET INDEX - FUTU 17/03/2023 | CHF | 2 173 153.07 | 57 116.82 |
| | | | 97 836.82 | |
| Terminkontrakte insgesamt | | | 97 836.82 | |

| Kauf | Verkauf | Fälligkeits- datum | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|---|-------------|-----------------------|-------------------------|--|
| Devisentermingeschäfte | | | | |
| 58.270 CHF | 59.200 EUR | 03.01.2023 | 59.06 | (0.10) |
| 444.980 USD | 417.360 EUR | 03.01.2023 | 416.94 | (0.50) |
| 11.750 CHF | 12.730 USD | 03.01.2023 | 23.83 | (0.03) |
| | | | (0.63) | |
| Devisentermingeschäfte insgesamt | | | (0.63) | |

| Grundkapit albetrag | Name | Währung | Verpflichtung in EUR | Marktwert in EUR |
|---|--|---------|-------------------------|---------------------|
| Optionen | | | | |
| (8.000) | PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/03/2023 3000 | USD | 2 878 051.11 | (5 472.01) |
| 8.000 | PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/03/2023 3500 | USD | 2 878 051.11 | 34 106.35 |
| | | | 28 634.34 | |
| Optionen insgesamt | | | 28 634.34 | |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | | | 126 470.53 | |

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|---|-----------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 134 141 130.21 | 98.73 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | 126 470.53 | 0.09 |
| Bankguthaben | 2 015 898.66 | 1.48 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (419 780.89) | (0.30) |
| Nettovermögen insgesamt | 135 863 718.51 | 100.00 |

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|-----------------------|--|---------------|------------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 92 616 025.01 | Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer) | 2e | 1 778 682.38 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | 17 527 413.04 | Anleihezinsen | 2e | 84 469.63 |
| <hr/> | | | Bankzinsen | | 11 573.76 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 110 143 438.05 | Sonstige Erträge | | 15 493.62 |
| Optionen zum Marktwert | 2j | 25 055.05 | <hr/> | | |
| Bankguthaben | | 1 708 838.93 | Erträge insgesamt | | 1 890 219.39 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 20 011.40 | Aufwendungen | | |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | | 553.39 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 1 629 341.56 |
| Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen | | 3 500.31 | Depotbankgebühren | 4 | 16 045.67 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2g | 120 349.54 | Verwaltungsgebühren | | 40 306.79 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 108 301.91 | Honorare für Dienstleistungen | | 26 070.01 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 4 274.49 | Transaktionskosten | 2k | 8 356.44 |
| <hr/> | | | Taxe d'abonnement | 3 | 52 106.01 |
| Vermögen insgesamt | | 112 134 323.07 | Bankzinsen und -gebühren | | 20 245.31 |
| Verbindlichkeiten | | | Sonstige Aufwendungen | | 65 259.76 |
| Bankverbindlichkeiten | | 120 349.54 | <hr/> | | |
| Aufgelaufene Kosten | | 444 813.28 | Aufwendungen insgesamt | | 1 857 731.55 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 128 223.83 | Nettoanlageertrag | | 32 487.84 |
| Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen | | 11 143.45 | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | 2i | 0.76 | Anlagen | 2c | 2 523 905.08 |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 2 222.56 | Fremdwährungsgeschäften | | 65 111.78 |
| <hr/> | | | Terminkontrakte | 2g | 246 205.27 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 706 753.42 | Devisentermingeschäfte | | (92.32) |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 111 427 569.65 | Optionen und Swaps | 2j, 2h | 298 447.94 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | 3 166 065.59 |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (16 485 543.79) |
| | | | Terminkontrakte | | 184 112.67 |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (0.76) |
| | | | Swaps | | (3 816.71) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (13 139 183.00) |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 3 691 140.34 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (1 233 744.99) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 122 109 357.30 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 111 427 569.65 |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R EUR | 1 374 325.745 | 45 242.695 | (15 178.377) | 1 404 390.063 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|--|---------|---------------------|-------------|
| 45 563.471 | QUEBEC PROVINCE 0.25% 21-05/05/2031 | EUR | 35 363.37 | 0.03 |
| 18 225.388 | TORONTO DOM BANK 1.707% 22-28/07/2025 | EUR | 17 471.55 | 0.02 |
| | | | 133 879.28 | 0.12 |
| Indonesien | | | | |
| 18 225.388 | INDONESIA (REP) 1.3% 21-23/03/2034 | EUR | 13 131.39 | 0.01 |
| 54 676.165 | INDONESIA (REP) 1.4% 19-30/10/2031 | EUR | 42 589.32 | 0.04 |
| 45 563.471 | INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025 | EUR | 43 493.18 | 0.04 |
| 27 338.083 | INDONESIA (REP) 2.15% 17-18/07/2024 | EUR | 26 745.19 | 0.02 |
| | | | 125 959.08 | 0.11 |
| Österreich | | | | |
| 45 563.471 | ERSTE GROUP 0.125% 21-17/05/2028 | EUR | 36 904.03 | 0.04 |
| 36 450.777 | REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047 | EUR | 26 924.57 | 0.02 |
| 27 338.083 | REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034 | EUR | 25 568.59 | 0.02 |
| 31 894.430 | REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037 | EUR | 35 443.55 | 0.03 |
| | | | 124 840.74 | 0.11 |
| Japan | | | | |
| 27 338.083 | JPN FIN ORG MUNI 0.1% 21-03/09/2031 | EUR | 19 997.00 | 0.02 |
| 27 338.083 | NTT FINANCE 0.01% 21-03/03/2025 | EUR | 25 369.26 | 0.02 |
| 91 126.942 | SUMITOMO MITSUI 0.409% 19-07/11/2029 | EUR | 73 552.66 | 0.07 |
| | | | 118 918.92 | 0.11 |
| Finnland | | | | |
| 45 563.471 | FINNISH GOVT 0.125% 20-15/04/2036 | EUR | 30 881.33 | 0.03 |
| 27 338.083 | FINNVERA PLC 1.25% 18-14/07/2033 | EUR | 22 695.08 | 0.02 |
| 27 338.083 | OP CORPORATE BK 0.25% 21-24/03/2026 | EUR | 24 186.15 | 0.02 |
| 45 563.471 | OP CORPORATE BK 0.625% 22-27/07/2027 | EUR | 38 706.81 | 0.03 |
| | | | 116 469.37 | 0.10 |
| Irland | | | | |
| 45 563.471 | IRISH GOVT 0.2% 20-18/10/2030 | EUR | 37 020.32 | 0.03 |
| 45 563.471 | IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035 | EUR | 32 903.66 | 0.03 |
| 45 563.471 | IRISH GOVT 1.1% 19-15/05/2029 | EUR | 41 023.98 | 0.04 |
| | | | 110 947.96 | 0.10 |
| Schweden | | | | |
| 45 563.471 | ALFA LAVAL TREAS 0.875% 22-18/02/2026 | EUR | 41 761.84 | 0.04 |
| 27 338.083 | SKANDINAV ENSKIL 0.05% 19-01/07/2024 | EUR | 26 053.06 | 0.02 |
| 45 563.471 | SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125% 21-03/11/20 | EUR | 39 957.33 | 0.04 |
| | | | 107 772.23 | 0.10 |
| Supranational - Multinational | | | | |
| 27 338.083 | EUROFIMA 3.125% 22-09/11/2031 | EUR | 27 089.58 | 0.02 |
| 27 338.083 | EUROPEAN UNION 0.2% 21-04/06/2036 | EUR | 18 454.79 | 0.02 |
| 45 563.471 | INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036 | EUR | 37 352.93 | 0.03 |
| | | | 82 897.30 | 0.07 |
| Amerikanische Jungferninseln | | | | |
| 91 126.942 | STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026 | EUR | 79 525.34 | 0.07 |
| | | | 79 525.34 | 0.07 |
| Philippinen | | | | |
| 82 014.248 | PHILIPPINES(REP) 0.875% 19-17/05/2027 | EUR | 72 341.69 | 0.06 |
| | | | 72 341.69 | 0.06 |
| Mexiko | | | | |
| 45 563.471 | UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030 | EUR | 37 014.62 | 0.03 |
| 45 563.471 | UNITED MEXICAN 1.45% 21-25/10/2033 | EUR | 32 315.89 | 0.03 |
| | | | 69 330.51 | 0.06 |
| Slowenien | | | | |
| 27 338.083 | REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050 | EUR | 11 915.85 | 0.01 |
| 45 563.471 | REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028 | EUR | 40 707.86 | 0.04 |
| 22 781.736 | REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040 | EUR | 15 992.57 | 0.01 |
| | | | 68 616.28 | 0.06 |
| Chile | | | | |
| 36 450.777 | CHILE 0.83% 19-02/07/2031 | EUR | 28 392.88 | 0.03 |
| 45 563.471 | CHILE 1.875% 15-27/05/2030 | EUR | 39 378.23 | 0.03 |
| | | | 67 771.11 | 0.06 |

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|---|---------|-----------------------|--------------|
| Slowakei | | | | |
| 45 563.471 | SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030 | EUR | 37 297.10 | 0.03 |
| 27 338.083 | SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032 | EUR | 21 791.88 | 0.02 |
| | | | 59 088.98 | 0.05 |
| Dänemark | | | | |
| 72 901.554 | KOMMUNEKREDIT 0% 21-03/03/2031 | EUR | 56 632.84 | 0.05 |
| | | | 56 632.84 | 0.05 |
| Polen | | | | |
| 36 450.777 | REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027 | EUR | 32 892.27 | 0.03 |
| 22 781.736 | REP OF POLAND 3.375% 12-09/07/2024 | EUR | 22 847.98 | 0.02 |
| | | | 55 740.25 | 0.05 |
| Norwegen | | | | |
| 54 676.165 | SPAREBANK1BOKR 0.5% 18-30/01/2025 | EUR | 51 602.04 | 0.05 |
| | | | 51 602.04 | 0.05 |
| Südkorea | | | | |
| 45 563.471 | KOREA DEV BANK 0.625% 18-17/07/2023 | EUR | 44 931.28 | 0.04 |
| | | | 44 931.28 | 0.04 |
| Kaimaninseln | | | | |
| 45 563.471 | THREE GORGES 1.3% 17-21/06/2024 | EUR | 43 877.62 | 0.04 |
| | | | 43 877.62 | 0.04 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| 45 563.471 | EMIRATES TELECOM 0.375% 21-17/05/2028 | EUR | 38 466.96 | 0.03 |
| | | | 38 466.96 | 0.03 |
| Bulgarien | | | | |
| 45 563.471 | BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030 | EUR | 34 053.00 | 0.03 |
| | | | 34 053.00 | 0.03 |
| Peru | | | | |
| 45 563.471 | REPUBLIC OF PERU 1.25% 21-11/03/2033 | EUR | 31 717.87 | 0.03 |
| | | | 31 717.87 | 0.03 |
| Tschechische Republik | | | | |
| 27 338.083 | CESKE DRAHY 1.875% 16-25/05/2023 | EUR | 27 069.83 | 0.02 |
| | | | 27 069.83 | 0.02 |
| Lettland | | | | |
| 27 338.083 | REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036 | EUR | 20 520.65 | 0.02 |
| | | | 20 520.65 | 0.02 |
| Singapur | | | | |
| 18 225.388 | TEMASEK FINL I 1.5% 16-01/03/2028 | EUR | 16 664.53 | 0.01 |
| | | | 16 664.53 | 0.01 |
| Litauen | | | | |
| 22 781.736 | LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051 | EUR | 11 357.61 | 0.01 |
| | | | 11 357.61 | 0.01 |
| | | | 9 869 755.56 | 8.86 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| 3 826.071 | PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA IEU | EUR | 407 706.16 | 0.37 |
| | | | 407 706.16 | 0.37 |
| | | | 407 706.16 | 0.37 |
| Anleihen und andere Schuldtitel | | | | |
| Vereinigte Staaten | | | | |
| 27 338.083 | PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG | EUR | 25 962.54 | 0.02 |
| | | | 25 962.54 | 0.02 |
| | | | 25 962.54 | 0.02 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 110 143 438.05 | 98.85 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

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

Terminkontrakte

| | | | | |
|----------|-----------------------------------|-----|--------------|-------------------|
| (27.000) | EURO STOXX 50 - FUTURE 17/03/2023 | EUR | 1 024 277.40 | 34 357.50 |
| (10.000) | S&P 500 E-MINI FUTURE 17/03/2023 | USD | 1 798 781.92 | 85 992.04 |
| | | | | 120 349.54 |

Terminkontrakte insgesamt **120 349.54**

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|------|---------|------------------|----------------------|--|
|------|---------|------------------|----------------------|--|

Devisentermingeschäfte

| | | | | |
|-------------|-------------|------------|--------|---------------|
| 46.490 CHF | 47.220 EUR | 03.01.2023 | 47.10 | (0.08) |
| 569.350 USD | 534.010 EUR | 03.01.2023 | 533.47 | (0.65) |
| 14.510 CHF | 15.720 USD | 03.01.2023 | 29.42 | (0.03) |
| | | | | (0.76) |

Devisentermingeschäfte insgesamt **(0.76)**

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

Optionen

| | | | | |
|---------|---|-----|--------------|------------------|
| (7.000) | PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/03/2023 3000 | USD | 2 518 294.72 | (4 788.01) |
| 7.000 | PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/03/2023 3500 | USD | 2 518 294.73 | 29 843.06 |
| | | | | 25 055.05 |

Optionen insgesamt **25 055.05**

Derivative Finanzinstrumente insgesamt **145 403.83**

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|---|-----------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 110 143 438.05 | 98.85 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | 145 403.83 | 0.13 |
| Bankguthaben | 1 588 489.39 | 1.43 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (449 761.62) | (0.41) |
| Nettovermögen insgesamt | 111 427 569.65 | 100.00 |

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | CHF | | Erläuterungen | CHF |
|--|---------------|----------------------|--|---------------|-----------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 24 087 336.61 | Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer) | 2e | 482 347.16 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | 3 832 627.30 | Bankzinsen | | 11 914.45 |
| <hr/> | | | Sonstige Erträge | | 8 021.27 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 27 919 963.91 | <hr/> | | |
| Bankguthaben | | 717 078.26 | Erträge insgesamt | | 502 282.88 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 17 589.04 | Aufwendungen | | |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | | 482.81 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 444 917.84 |
| Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen | | 1 710.90 | Depotbankgebühren | 4 | 4 852.76 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 22 395.59 | Verwaltungsgebühren | | 11 777.29 |
| Vorausgezählte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 623.47 | Honorare für Dienstleistungen | | 6 658.14 |
| <hr/> | | | Transaktionskosten | 2k | 4 632.43 |
| Vermögen insgesamt | | 28 679 843.98 | Taxe d'abonnement | 3 | 14 027.08 |
| Verbindlichkeiten | | | Bankzinsen und -gebühren | | 1 043.91 |
| Aufgelaufene Kosten | | 121 970.01 | Sonstige Aufwendungen | | 17 388.43 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 2 062.20 | <hr/> | | |
| Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen | | 2 420.52 | Aufwendungen insgesamt | | 505 297.88 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | 2i | 0.64 | Nettoanlageverlust | | (3 015.00) |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten | 2g | 5 403.33 | <hr/> | | |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 914.94 | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| <hr/> | | | Anlagen | 2c | 291 708.84 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 132 771.64 | Fremdwährungsgeschäften | | (3 879.84) |
| <hr/> | | | Terminkontrakte | 2g | (157 400.30) |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 28 547 072.34 | Devisentermingeschäfte | | (185.11) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | 127 228.59 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (4 999 437.51) |
| | | | Terminkontrakte | | (21 370.80) |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (0.64) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (4 893 580.36) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 2 805 032.00 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (1 438 639.31) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 32 074 260.01 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 28 547 072.34 |
| | | | <hr/> | | |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R CHF | 257 050.552 | 25 203.445 | (12 612.355) | 269 641.642 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW |
|--------------------------------------|-------------------------------|---------|---------------------|-------------|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|-------------|
| 710.474 | NIPPON YUSEN KK | JPY | 15 374.47 | 0.05 | 12.711 | CONSTELLATION SOFTWARE INC | CAD | 18 529.92 | 0.06 |
| 260.990 | NITTO DENKO CORP | JPY | 14 091.95 | 0.05 | 130.060 | DOLLARAMA INC | CAD | 7 099.71 | 0.02 |
| 4 349.840 | NOMURA HOLDINGS INC | JPY | 14 909.41 | 0.05 | 1 632.495 | ENBRIDGE INC | CAD | 59 316.69 | 0.22 |
| 1 179.290 | NTT DATA CORP | JPY | 16 075.81 | 0.06 | 488.439 | FIRST QUANTUM MINERALS LTD | CAD | 9 822.62 | 0.03 |
| 3 914.856 | OJI HOLDINGS CORP | JPY | 14 494.58 | 0.05 | 608.108 | FORTIS INC | CAD | 22 714.31 | 0.08 |
| 575.145 | ONO PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | 12 720.24 | 0.04 | 136.150 | INTACT FINANCIAL CORP | CAD | 18 385.10 | 0.06 |
| 913.466 | OSAKA GAS CO LTD | JPY | 13 547.49 | 0.05 | 893.022 | KEYERA CORP | CAD | 17 995.47 | 0.06 |
| 449.483 | OTSUKA HOLDINGS CO LTD | JPY | 13 657.10 | 0.05 | 147.895 | MAGNA INTERNATIONAL INC | CAD | 7 833.90 | 0.03 |
| 1 986.427 | PANASONIC HOLDINGS CORP | JPY | 15 600.79 | 0.05 | 1 426.071 | MANULIFE FINANCIAL CORP | CAD | 23 673.25 | 0.08 |
| 836.136 | PERSOL HOLDINGS CO LTD | JPY | 16 756.95 | 0.06 | 266.355 | NUTRIEN LTD | CAD | 18 066.47 | 0.06 |
| 1 826.933 | RENESAS ELECTRONICS CORP | JPY | 15 187.28 | 0.05 | 380.659 | PARKLAND CORP | CAD | 7 787.72 | 0.03 |
| 2 116.922 | RICOH CO LTD | JPY | 14 874.03 | 0.05 | 1 185.476 | PEMBINA PIPELINE CORP | CAD | 37 205.29 | 0.13 |
| 826.470 | SBI HOLDINGS INC | JPY | 14 650.75 | 0.05 | 219.232 | RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I | CAD | 13 178.51 | 0.05 |
| 1 130.958 | SEIKO EPSON CORP | JPY | 15 290.08 | 0.05 | 62.299 | RITCHEY BROS AUCTIONEERS | CAD | 3 343.36 | 0.01 |
| 1 184.123 | SEKISUI CHEMICAL CO LTD | JPY | 15 419.30 | 0.05 | 610.572 | ROYAL BANK OF CANADA | CAD | 53 642.94 | 0.20 |
| 942.465 | SEKISUI HOUSE LTD | JPY | 15 500.90 | 0.05 | 501.827 | SHOPIFY INC - CLASS A | CAD | 16 297.73 | 0.06 |
| 884.467 | SG HOLDINGS CO LTD | JPY | 11 393.23 | 0.04 | 693.751 | TC ENERGY CORP | CAD | 25 439.57 | 0.09 |
| 135.328 | SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD | JPY | 15 429.98 | 0.05 | 96.566 | THOMSON REUTERS CORP | CAD | 10 203.77 | 0.04 |
| 4 383.672 | SUMITOMO CHEMICAL CO LTD | JPY | 14 631.91 | 0.05 | 780.168 | TORONTO-DOMINION BANK | CAD | 47 169.30 | 0.18 |
| 1 198.622 | SUMITOMO CORP | JPY | 18 558.27 | 0.07 | 55.533 | WEST FRASER TIMBER CO LTD | CAD | 3 809.19 | 0.01 |
| 1 512.778 | SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES | JPY | 15 906.61 | 0.06 | 80.279 | WSP GLOBAL INC | CAD | 8 571.52 | 0.03 |
| 560.646 | SUMITOMO METAL MINING CO LTD | JPY | 18 335.94 | 0.06 | | | | 635 782.47 | 2.23 |
| 425.318 | SUNTORY BEVERAGE + FOOD LTD | JPY | 13 570.03 | 0.05 | | | | | |
| 526.814 | SUZUKI MOTOR CORP | JPY | 15 803.53 | 0.06 | | | | | |
| 563.546 | TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | 16 320.57 | 0.06 | | | | | |
| 570.312 | TDK CORP | JPY | 17 176.39 | 0.06 | | | | | |
| 53.165 | TOKYO ELECTRON LTD | JPY | 14 580.33 | 0.05 | | | | | |
| 865.135 | TOKYO GAS CO LTD | JPY | 15 675.89 | 0.05 | | | | | |
| 1 000.463 | TOPPAN INC | JPY | 13 778.39 | 0.05 | | | | | |
| 3 083.553 | TORAY INDUSTRIES INC | JPY | 15 987.73 | 0.06 | | | | | |
| 1 295.286 | TOSHOKU CORP | JPY | 14 305.47 | 0.05 | | | | | |
| 488.149 | TOTO LTD | JPY | 15 420.66 | 0.05 | | | | | |
| 507.481 | TOYOTA TSUSHO CORP | JPY | 17 401.43 | 0.06 | | | | | |
| 889.301 | YAMAHA MOTOR CO LTD | JPY | 18 695.46 | 0.07 | | | | | |
| | | | 1 095 759.00 | 3.84 | | | | | |
| | Vereinigtes Königreich | | | | | Frankreich | | | |
| 21 380.284 | ABRDN PLC | GBP | 45 126.89 | 0.16 | 915.835 | ACCOR SA | EUR | 21 450.97 | 0.08 |
| 1 170.735 | ANGLO AMERICAN PLC | GBP | 42 404.51 | 0.15 | 79.022 | AIR LIQUIDE SA | EUR | 10 510.71 | 0.04 |
| 1 461.594 | AVEVA GROUP PLC | GBP | 52 345.82 | 0.18 | 1 019.941 | ALSTOM | EUR | 23 305.23 | 0.08 |
| 21 561.769 | BARCLAYS PLC | GBP | 38 236.51 | 0.13 | 282.546 | ARKEMA | EUR | 23 949.39 | 0.08 |
| 8 591.030 | BP PLC | GBP | 45 965.67 | 0.16 | 292.305 | AXA SA | EUR | 7 620.01 | 0.03 |
| 17 816.943 | BT GROUP PLC | GBP | 22 843.09 | 0.08 | 159.302 | BNP PARIBAS | EUR | 8 480.18 | 0.03 |
| 1 215.297 | BUNZL PLC | GBP | 37 803.61 | 0.13 | 867.938 | BOUYGUES SA | EUR | 24 357.23 | 0.09 |
| 29.937 | COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE | EUR | 1 537.18 | 0.01 | 27.088 | CAPGEMINI SE | EUR | 4 226.13 | 0.01 |
| 2 037.127 | HIKMA PHARMACEUTICALS PLC | GBP | 35 708.18 | 0.13 | 80.761 | COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN | EUR | 3 698.69 | 0.01 |
| 6 282.377 | INFORMA PLC | GBP | 43 321.60 | 0.15 | 166.298 | CREDIT AGRICOLE SA | EUR | 1 619.12 | 0.01 |
| 13 378.898 | KINGFISHER PLC | GBP | 35 378.21 | 0.12 | 111.755 | DANONE GROUPE | EUR | 5 524.23 | 0.02 |
| 3 486.783 | LIBERTY GLOBAL PLC- C | USD | 63 101.94 | 0.22 | 104.765 | DASSAULT SYSTEMES SE | EUR | 3 521.46 | 0.01 |
| 437.062 | LONDON STOCK EXCHANGE GROUP | GBP | 35 080.69 | 0.12 | 2 515.774 | EDF | EUR | 29 810.41 | 0.10 |
| 2 269.505 | MONDI PLC | GBP | 35 942.24 | 0.13 | 283.126 | EIFFAGE | EUR | 26 134.48 | 0.09 |
| 683.263 | RIO TINTO PLC | GBP | 44 363.27 | 0.16 | 2 531.730 | ENGIE | EUR | 33 829.42 | 0.12 |
| 15 926.986 | SAINSBURY (J) PLC | GBP | 38 836.95 | 0.14 | 41.661 | ESSILORLUXOTTICA | EUR | 7 073.77 | 0.02 |
| 7 343.399 | SCHRODERS PLC | GBP | 36 401.26 | 0.13 | 4.675 | HERMES INTERNATIONAL | EUR | 6 855.42 | 0.02 |
| 1 829.736 | SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING | USD | 68 478.76 | 0.23 | 10.962 | KERING | EUR | 5 223.92 | 0.02 |
| 27 993.635 | TAYLOR WIMPEY PLC | GBP | 32 338.94 | 0.11 | 34.465 | LOREAL | EUR | 11 526.73 | 0.04 |
| 25 928.234 | VODAFONE GROUP PLC | GBP | 24 562.56 | 0.09 | 39.314 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | EUR | 27 038.42 | 0.09 |
| 2 997.523 | 3I GROUP PLC | GBP | 44 602.89 | 0.16 | 111.213 | MICHELIN (CGDE) | EUR | 2 943.10 | 0.01 |
| | | | 824 380.77 | 2.89 | 2 590.319 | ORANGE | EUR | 24 028.08 | 0.08 |
| | Kanada | | | | 30.351 | PERNOD RICARD SA | EUR | 5 582.02 | 0.02 |
| 359.635 | AGNICO EAGLE MINES LTD | CAD | 17 340.44 | 0.06 | 551.753 | PUBLICIS GROUPE | EUR | 32 667.92 | 0.11 |
| 266.355 | AIR CANADA | CAD | 3 544.91 | 0.01 | 1 035.890 | RENAULT SA | EUR | 32 272.17 | 0.11 |
| 428.121 | ALIMENTATION COUCHE-TARD INC | CAD | 17 716.21 | 0.06 | 407.138 | SANOFI | EUR | 36 576.56 | 0.14 |
| 320.777 | BANK OF MONTREAL | CAD | 27 041.17 | 0.09 | 3.986 | SARTORIUS STEDIM BIOTECH | EUR | 1 222.19 | 0.00 |
| 554.363 | BANK OF NOVA SCOTIA | CAD | 25 222.94 | 0.09 | 82.674 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | EUR | 10 898.47 | 0.04 |
| 261.474 | BROOKFIELD ASSET MGMT-A | CAD | 7 077.72 | 0.02 | 117.721 | SOCIETE GENERALE | EUR | 2 745.67 | 0.01 |
| 562.676 | BROOKFIELD CORP | CAD | 16 675.54 | 0.06 | 859.818 | TOTALENERGIES SE | EUR | 50 415.24 | 0.19 |
| 197.918 | CAE INC | CAD | 3 543.64 | 0.01 | 601.631 | UBISOFT ENTERTAINMENT | EUR | 16 158.99 | 0.06 |
| 329.621 | CAMECO CORP | CAD | 6 885.36 | 0.02 | 1 337.044 | VALEO | EUR | 22 477.50 | 0.08 |
| 492.692 | CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE | CAD | 18 490.72 | 0.06 | 376.833 | VINCI SA | EUR | 35 070.77 | 0.12 |
| 264.615 | CANADIAN NATL RAILWAY CO | CAD | 29 460.55 | 0.10 | 301.202 | WENDEL | EUR | 26 277.25 | 0.09 |
| 351.612 | CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD | CAD | 24 524.01 | 0.09 | 686.985 | WORLDLINE SA - W/I | EUR | 25 051.95 | 0.09 |
| 102.366 | CGI INC | CAD | 8 172.92 | 0.03 | | | | 610 143.80 | 2.14 |
| | | | | | | Deutschland | | | |
| | | | | | 26.693 | ADIDAS AG | EUR | 3 383.84 | 0.01 |
| | | | | | 60.957 | ALLIANZ AG REG | EUR | 12 261.13 | 0.04 |
| | | | | | 722.906 | BASF SE | EUR | 33 378.84 | 0.12 |
| | | | | | 143.384 | BAYER AG-REG | EUR | 6 970.90 | 0.02 |
| | | | | | 64.228 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | EUR | 5 316.64 | 0.02 |
| | | | | | 9.758 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF | EUR | 770.86 | 0.00 |
| | | | | | 16.774 | BEIERSDORF AG | EUR | 1 779.77 | 0.01 |
| | | | | | 401.104 | BRENNTAG SE | EUR | 23 795.87 | 0.08 |
| | | | | | 4 075.026 | COMMERZBANK AG | EUR | 35 474.57 | 0.11 |
| | | | | | 372.781 | CONTINENTAL AG | EUR | 21 026.03 | 0.07 |
| | | | | | 762.237 | COVESTRO AG | EUR | 27 758.50 | 0.10 |
| | | | | | 74.187 | DAIMLER TRUCK HOLDING AG | EUR | 2 153.35 | 0.01 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW |
|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|-------------|
| 64.388 | AMADEUS IT GROUP SA | EUR | 3 134.50 | 0.01 |
| 925.740 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | EUR | 5 212.33 | 0.02 |
| 2 275.646 | BANCO SANTANDER SA | EUR | 6 332.29 | 0.02 |
| 641.762 | CAIXABANK SA | EUR | 2 318.10 | 0.01 |
| 70.133 | CELLNEX TELECOM SA | EUR | 2 181.48 | 0.01 |
| 48.303 | EDP RENOVAVEIS SA | EUR | 999.25 | 0.00 |
| 59.051 | ENDESA SA | EUR | 1 042.58 | 0.00 |
| 97.783 | FERROVIAL SA | EUR | 2 378.17 | 0.01 |
| 870.622 | IBERDROLA SA | EUR | 9 469.55 | 0.03 |
| 150.199 | INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL | EUR | 3 737.51 | 0.01 |
| 28.659 | NATURGY ENERGY GROUP SA | EUR | 704.66 | 0.00 |
| 2 019.824 | REPSOL SA | EUR | 29 887.21 | 0.10 |
| 5 789.766 | TELEFONICA SA | EUR | 19 701.14 | 0.07 |
| | | | 142 676.87 | 0.50 |
| Hongkong | | | | |
| 5 159.828 | AIA GROUP LTD | HKD | 52 052.64 | 0.17 |
| 1 256.620 | GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L | HKD | 7 731.24 | 0.03 |
| 530.632 | HANG SENG BANK LTD | HKD | 8 208.84 | 0.03 |
| 2 968.766 | HENDERSON LAND DEVELOPMENT | HKD | 9 449.27 | 0.03 |
| 8 857.337 | HONG KONG & CHINA GAS | HKD | 7 853.85 | 0.03 |
| 550.980 | HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | HKD | 22 207.13 | 0.08 |
| 1 542.163 | LINK REIT | HKD | 10 383.81 | 0.04 |
| 724.973 | TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | HKD | 7 515.53 | 0.03 |
| | | | 125 402.31 | 0.44 |
| Jersey | | | | |
| 1 359.373 | EXPERIAN PLC | GBP | 43 223.31 | 0.15 |
| 372.056 | FERGUSON PLC | GBP | 43 457.05 | 0.15 |
| | | | 86 680.36 | 0.30 |
| Bermudas | | | | |
| 4 815.997 | INVESCO LTD | USD | 81 542.93 | 0.29 |
| | | | 81 542.93 | 0.29 |
| Finnland | | | | |
| 69.050 | KONE OYJ-B | EUR | 3 328.71 | 0.01 |
| 61.392 | NESTE OYJ | EUR | 2 655.22 | 0.01 |
| 769.682 | NOKIA OYJ | EUR | 3 337.26 | 0.01 |
| 1 536.363 | NORDEA BANK ABP | SEK | 15 350.56 | 0.05 |
| 68.247 | SAMPO OYJ-A SHS | EUR | 3 327.76 | 0.01 |
| 1 577.735 | STORA ENSO OYJ-R SHS | EUR | 20 736.11 | 0.07 |
| 3 150.637 | WARTSILA OYJ ABP | EUR | 24 739.44 | 0.10 |
| | | | 73 475.06 | 0.26 |
| Singapur | | | | |
| 8 676.867 | CAPITALAND INTEGRATED COMMER | SGD | 12 151.03 | 0.04 |
| 902.398 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | SGD | 21 122.06 | 0.07 |
| 2 087.246 | KEPPEL CORP LTD | SGD | 10 496.76 | 0.04 |
| 1 796.677 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP | SGD | 15 145.91 | 0.05 |
| 7 566.788 | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | SGD | 13 363.05 | 0.05 |
| | | | 72 278.81 | 0.25 |
| Österreich | | | | |
| 1 718.560 | AMS-OSRAM AG | CHF | 11 699.96 | 0.04 |
| 618.692 | OMV AG | EUR | 29 782.72 | 0.11 |
| 10.842 | VERBUND AG - A | EUR | 852.71 | 0.00 |
| 1 207.322 | VOESTALPINE AG | EUR | 29 732.73 | 0.10 |
| | | | 72 068.12 | 0.25 |
| Luxemburg | | | | |
| 1 206.051 | ARCELORMITTAL | EUR | 29 731.21 | 0.10 |
| 8 229.558 | AROUNDTOWN SA | EUR | 17 983.45 | 0.06 |
| 323.773 | EUROFINS SCIENTIFIC | EUR | 21 944.87 | 0.08 |
| | | | 69 659.53 | 0.24 |
| Insel Man | | | | |
| 2 637.308 | ENTAIN PLC | GBP | 39 022.79 | 0.14 |
| | | | 39 022.79 | 0.14 |
| Norwegen | | | | |
| 264.422 | ADEVINTA ASA | NOK | 1 630.42 | 0.01 |
| 448.275 | MOWI ASA | NOK | 7 031.19 | 0.02 |

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW |
|--|------------------------------|---------|----------------------|--------------|
| 3 273.979 | NORSK HYDRO ASA | NOK | 22 545.83 | 0.08 |
| | | | 31 207.44 | 0.11 |
| Kaimaninseln | | | | |
| 2 207.060 | CK ASSET HOLDINGS LTD | HKD | 12 558.37 | 0.04 |
| 2 472.884 | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | HKD | 13 645.87 | 0.06 |
| 1 294.561 | SANDS CHINA LTD | HKD | 3 959.31 | 0.01 |
| | | | 30 163.55 | 0.11 |
| Neuseeland | | | | |
| 326.528 | FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C | NZD | 4 276.14 | 0.01 |
| 1 412.151 | MERIDIAN ENERGY LTD | NZD | 4 420.86 | 0.02 |
| 70.564 | XERO LTD | AUD | 3 044.38 | 0.01 |
| | | | 11 741.38 | 0.04 |
| Portugal | | | | |
| 509.748 | EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA | EUR | 2 382.86 | 0.01 |
| | | | 2 382.86 | 0.01 |
| | | | 26 148 964.92 | 91.60 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Irland | | | | |
| 95 763.980 | ISHARE EMKT-IF-F-AUSD | USD | 1 433 251.07 | 5.02 |
| | | | 1 433 251.07 | 5.02 |
| Luxemburg | | | | |
| 19 879.629 | BGF-EMRG MRKT-I5 USD | USD | 188 346.34 | 0.66 |
| 10 181.296 | FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD | USD | 149 401.58 | 0.52 |
| | | | 337 747.92 | 1.18 |
| | | | 1 770 998.99 | 6.20 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 27 919 963.91 | 97.80 |

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag | Name | Währung | Verpflichtung in CHF | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF |
|---|--|------------|-------------------------|--|
| Terminkontrakte | | | | |
| | 16.000 MSCI EMERGING MARKETS INDEX 17/03/2023 | USD | 706 572.91 | (5 403.33) |
| | | | | (5 403.33) |
| Terminkontrakte insgesamt | | | | (5 403.33) |
| Devisentermingeschäfte | | | | |
| 21.400 CHF | 21.740 EUR | 03.01.2023 | 21.40 | (0.06) |
| 498.230 USD | 467.310 EUR | 03.01.2023 | 934.23 | (0.56) |
| 9.790 CHF | 10.600 USD | 03.01.2023 | 9.81 | (0.02) |
| | | | | (0.64) |
| Devisentermingeschäfte insgesamt | | | | (0.64) |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | | | | (5 403.97) |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Nettovermögen im Überblick

| | | % |
|---|----------------------|---------------|
| | | NIW |
| Wertpapierbestand insgesamt | 27 919 963.91 | 97.80 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | (5 403.97) | (0.02) |
| Bankguthaben | 717 078.26 | 2.51 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (84 565.86) | (0.29) |
| Nettovermögen insgesamt | 28 547 072.34 | 100.00 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 8. April 2022

| | Erläuterungen | CHF |
|---|---------------|--------------------|
| Erträge | | |
| Anleihezinsen | 2e | 4 457.73 |
| Bankzinsen | | 0.01 |
| Erträge insgesamt | | 4 457.74 |
| Aufwendungen | | |
| Anlageberatungsgebühren | 4 | 3 061.40 |
| Depotbankgebühren | 4 | 117.43 |
| Verwaltungsgebühren | | 941.49 |
| Honorare für Dienstleistungen | | 78.74 |
| Transaktionskosten | 2k | 7.69 |
| Taxe d'abonnement | 3 | 358.49 |
| Bankzinsen und -gebühren | | 131.38 |
| Sonstige Aufwendungen | | 1 233.50 |
| Aufwendungen insgesamt | | 5 930.12 |
| Nettoanlageverlust | | (1 472.38) |
| Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| Anlagen | 2c | (370.64) |
| Fremdwährungsgeschäften | | 5.83 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Berichtszeitraum | | (1 837.19) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| Anlagen | | (46 783.52) |
| Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (48 620.71) |
| Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 11 102.00 |
| Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen* | | (2 775 164.37) |
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 2 812 683.08 |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | - |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R CHF | 24 768.962 | 100.000 | (24 868.962) | - |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|----------------------|--|---------------|-----------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 37 301 326.49 | Anleihezinsen | 2e | 486 108.06 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | (3 581 428.92) | Bankzinsen | | 4 313.05 |
| <hr/> | | | Sonstige Erträge | | 5 498.43 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 33 719 897.57 | Erträge insgesamt | | 495 919.54 |
| Bankguthaben | | 1 155 083.77 | Aufwendungen | | |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | | 33 022.64 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 420 593.94 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | 2i | 65 320.12 | Depotbankgebühren | 4 | 5 802.19 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2g | 154 980.00 | Verwaltungsgebühren | | 22 395.59 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 193 969.69 | Honorare für Dienstleistungen | | 11 177.57 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 660.47 | Transaktionskosten | 2k | 525.38 |
| Vermögen insgesamt | | 35 322 934.26 | Taxe d'abonnement | 3 | 18 562.64 |
| Verbindlichkeiten | | | Bankzinsen und -gebühren | | 5 930.28 |
| Bankverbindlichkeiten | | 154 980.00 | Sonstige Aufwendungen | | 20 636.93 |
| Aufgelaufene Kosten | | 114 049.68 | Aufwendungen insgesamt | | 505 624.52 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 16 511.32 | Nettoanlageverlust | | (9 704.98) |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 149.81 | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 285 690.81 | Anlagen | 2c | (1 267 769.92) |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 35 037 243.45 | Fremdwährungsgeschäften | | 17 238.09 |
| | | | Terminkontrakte | 2g | 214 680.00 |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (369 332.88) |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | (1 414 889.69) |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (5 071 321.44) |
| | | | Terminkontrakte | | 154 980.00 |
| | | | Devisentermingeschäfte | | 65 320.12 |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (6 265 911.01) |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 5 257 643.04 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (3 646 458.24) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 39 691 969.66 |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 35 037 243.45 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.3 „Namensänderung eines Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R EUR | 129 383.879 | 38 170.665 | (8 355.541) | 159 199.003 |
| O EUR | 309 054.338 | 23 319.867 | (38 844.475) | 293 529.730 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|---|---------------------------------------|---------|---------------------|--------------|
| An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere | | | | |
| Anleihen und andere Schuldtitel | | | | |
| Vereinigte Staaten | | | | |
| 400 000.000 | ABBOTT LABS 4.75% 16-30/11/2036 | USD | 372 637.84 | 1.06 |
| 600 000.000 | AMAZON.COM INC 3.875% 18-22/08/2037 | USD | 499 074.03 | 1.42 |
| 600 000.000 | BERKSHIRE HATH 1.5% 22-18/03/2030 | EUR | 508 315.74 | 1.45 |
| 700 000.000 | BLACKROCK INC 2.4% 20-30/04/2030 | USD | 560 425.85 | 1.60 |
| 350 000.000 | CATERPILLAR INC 2.6% 20-09/04/2030 | USD | 286 101.86 | 0.82 |
| 400 000.000 | FEDEX CORP 1.625% 16-11/01/2027 | EUR | 369 281.48 | 1.05 |
| 400 000.000 | GOLDMAN SACHS GP 2% 18-22/03/2028 | EUR | 358 877.88 | 1.02 |
| 650 000.000 | HOME DEPOT INC 3.25% 22-15/04/2032 | USD | 542 056.24 | 1.55 |
| 700 000.000 | IBM CORP 1.95% 20-15/05/2030 | USD | 535 402.54 | 1.53 |
| 200 000.000 | JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN | EUR | 158 376.28 | 0.45 |
| 600 000.000 | PFIZER INC 3.45% 19-15/03/2029 | USD | 529 955.44 | 1.51 |
| 200 000.000 | THERMO FISHER 0.5% 19-01/03/2028 | EUR | 171 784.20 | 0.49 |
| 700 000.000 | US TREASURY N/B 0.5% 21-28/02/2026 | USD | 585 357.38 | 1.67 |
| 1 100 000.000 | US TREASURY N/B 1.75% 22-15/03/2025 | USD | 975 005.13 | 2.78 |
| 350 000.000 | US TREASURY N/B 1.875% 22-28/02/2027 | USD | 300 851.70 | 0.86 |
| 870 000.000 | US TREASURY N/B 2.25% 22-31/03/2024 | USD | 791 265.15 | 2.26 |
| | | | 7 544 768.74 | 21.52 |
| Dänemark | | | | |
| 4 700 000.000 | DENMARK - BULLET 0% 21-15/11/2031 | DKK | 497 730.51 | 1.42 |
| 7 300 000.000 | DENMARK - BULLET 0.5% 17-15/11/2027 | DKK | 885 847.14 | 2.53 |
| 7 300 000.000 | DENMARK - BULLET 0.5% 19-15/11/2029 | DKK | 849 269.44 | 2.42 |
| 6 900 000.000 | DENMARK - BULLET 1.75% 14-15/11/2025 | DKK | 903 732.10 | 2.58 |
| | | | 3 136 579.19 | 8.95 |
| Österreich | | | | |
| 630 000.000 | REP OF AUSTRIA 0% 20-20/02/2030 | EUR | 507 991.05 | 1.45 |
| 640 000.000 | REP OF AUSTRIA 0% 21-20/02/2031 | EUR | 501 885.63 | 1.43 |
| 1 700 000.000 | REP OF AUSTRIA 0% 21-20/04/2025 | EUR | 1 595 207.75 | 4.56 |
| 600 000.000 | REP OF AUSTRIA 0.9% 22-20/02/2032 | EUR | 494 136.00 | 1.41 |
| | | | 3 099 220.43 | 8.85 |
| Frankreich | | | | |
| 500 000.000 | ACTION LOGEMENT 1.375% 22-13/04/2032 | EUR | 418 005.00 | 1.19 |
| 300 000.000 | CARREFOUR SA 1.875% 22-30/10/2026 | EUR | 280 101.93 | 0.80 |
| 620 000.000 | FRANCE O.A.T. 0% 19-25/11/2029 | EUR | 512 147.90 | 1.47 |
| 650 000.000 | FRANCE O.A.T. 0% 22-25/05/2032 | EUR | 493 260.63 | 1.41 |
| 550 000.000 | FRANCE O.A.T. 1.5% 15-25/05/2031 | EUR | 495 516.78 | 1.41 |
| | | | 2 199 032.24 | 6.28 |
| Belgien | | | | |
| 620 000.000 | BELGIAN 0.1% 20-22/06/2030 | EUR | 503 793.40 | 1.44 |
| 630 000.000 | BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032 | EUR | 488 935.63 | 1.40 |
| 580 000.000 | BELGIAN 1% 15-22/06/2031 | EUR | 494 123.29 | 1.41 |
| 800 000.000 | BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037 | EUR | 630 935.52 | 1.79 |
| | | | 2 117 787.84 | 6.04 |
| Australien | | | | |
| 1 500 000.000 | AUSTRALIAN GOVT. 0.25% 20-21/11/2024 | AUD | 898 536.20 | 2.57 |
| 900 000.000 | AUSTRALIAN GOVT. 0.25% 20-21/11/2025 | AUD | 521 144.44 | 1.49 |
| 800 000.000 | TREAS CORP VICT 5.5% 11-17/11/2026 | AUD | 534 299.70 | 1.52 |
| | | | 1 953 980.34 | 5.58 |
| Niederlande | | | | |
| 400 000.000 | AKZO NOBEL NV 1.5% 22-28/03/2028 | EUR | 353 903.80 | 1.01 |
| 200 000.000 | COOPERATIEVE RAB 1.125% 19-07/05/2031 | EUR | 158 548.98 | 0.45 |
| 650 000.000 | NETHERLANDS GOVT 0.25% 15-15/07/2025 | EUR | 613 301.00 | 1.75 |
| 600 000.000 | SIEMENS FINAN 0.125% 19-05/09/2029 | EUR | 494 342.88 | 1.41 |
| | | | 1 620 096.66 | 4.62 |
| Japan | | | | |
| 75 000 000.000 | JAPAN GOVT 10-YR 0.1% 17-20/09/2027 | JPY | 528 958.24 | 1.51 |
| 73 000 000.000 | JAPAN GOVT 10-YR 0.1% 19-20/03/2029 | JPY | 509 404.32 | 1.45 |
| 80 000 000.000 | JAPAN GOVT 5-YR 0.005% 21-20/09/2026 | JPY | 565 256.08 | 1.62 |
| | | | 1 603 618.64 | 4.58 |
| Irland | | | | |
| 430 000.000 | IRISH GOVT 0% 21-18/10/2031 | EUR | 333 473.60 | 0.95 |
| 350 000.000 | IRISH GOVT 0.9% 18-15/05/2028 | EUR | 317 831.50 | 0.91 |

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|--|---------|----------------------|--------------|
| 580 000.000 | IRISH GOVT 1.1% 19-15/05/2029 | EUR | 522 214.60 | 1.49 |
| 470 000.000 | IRISH GOVT 1.35% 18-18/03/2031 | EUR | 418 580.83 | 1.19 |
| | | | 1 592 100.53 | 4.54 |
| Schweden | | | | |
| 300 000.000 | SWEDBANK AB 1.3% 22-17/02/2027 | EUR | 266 271.54 | 0.76 |
| 9 500 000.000 | SWEDISH GOVRNMNT 2.5% 14-12/05/2025 | SEK | 849 115.86 | 2.43 |
| 500 000.000 | TELIA CO AB 0.125% 20-27/11/2030 | EUR | 376 612.15 | 1.07 |
| | | | 1 491 999.55 | 4.26 |
| Spanien | | | | |
| 250 000.000 | COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030 | EUR | 200 663.75 | 0.57 |
| 400 000.000 | MAPFRE 17-31/03/2047 | EUR | 376 486.68 | 1.07 |
| 630 000.000 | SPANISH GOVT 0.7% 22-30/04/2032 | EUR | 492 666.30 | 1.41 |
| | | | 1 069 816.73 | 3.05 |
| Norwegen | | | | |
| 5 900 000.000 | NORWEGIAN GOVT 1.5% 16-19/02/2026 | NOK | 534 785.18 | 1.53 |
| 5 900 000.000 | NORWEGIAN GOVT 1.75% 17-17/02/2027 | NOK | 532 796.35 | 1.52 |
| | | | 1 067 581.53 | 3.05 |
| Deutschland | | | | |
| 500 000.000 | DEUTSCHE BAHN FIN 0.375% 20-23/06/2029 | EUR | 412 887.40 | 1.18 |
| 400 000.000 | VONOVIA SE 1.875% 22-28/06/2028 | EUR | 340 501.52 | 0.97 |
| | | | 753 388.92 | 2.15 |
| Chile | | | | |
| 200 000.000 | CHILE 1.875% 15-27/05/2030 | EUR | 172 850.00 | 0.49 |
| 650 000.000 | CHILE 3.24% 18-02/02/2028 | USD | 564 810.26 | 1.62 |
| | | | 737 660.26 | 2.11 |
| Luxemburg | | | | |
| 500 000.000 | MEDTRONIC GLOBAL 0.75% 20-15/10/2032 | EUR | 378 511.85 | 1.08 |
| 400 000.000 | NESTLE FIN INTL 0.25% 21-14/06/2029 | EUR | 332 849.64 | 0.95 |
| | | | 711 361.49 | 2.03 |
| Singapur | | | | |
| 600 000.000 | SP GR TREASURY 3.375% 19-27/02/2029 | USD | 522 422.78 | 1.49 |
| | | | 522 422.78 | 1.49 |
| Portugal | | | | |
| 650 000.000 | PORTUGUESE OTS 0.3% 21-17/10/2031 | EUR | 501 000.50 | 1.43 |
| | | | 501 000.50 | 1.43 |
| Kanada | | | | |
| 500 000.000 | QUEBEC PROVINCE 0.25% 21-05/05/2031 | EUR | 388 067.10 | 1.11 |
| | | | 388 067.10 | 1.11 |
| Bulgarien | | | | |
| 500 000.000 | BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030 | EUR | 373 687.50 | 1.07 |
| | | | 373 687.50 | 1.07 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| 450 000.000 | NATL GRID PLC 0.553% 20-18/09/2029 | EUR | 355 846.86 | 1.02 |
| | | | 355 846.86 | 1.02 |
| Mexiko | | | | |
| 400 000.000 | UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030 | EUR | 324 950.00 | 0.93 |
| | | | 324 950.00 | 0.93 |
| | | | 33 164 967.83 | 94.66 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | |
| Anleihen und andere Schuldtitel | | | | |
| Italien | | | | |
| 600 000.000 | ITALY BTPS 2.8% 22-15/06/2029 | EUR | 554 929.74 | 1.58 |
| | | | 554 929.74 | 1.58 |
| | | | 554 929.74 | 1.58 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 33 719 897.57 | 96.24 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

| Grundkapitalbetrag | Name | Währung | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR | | |
|---|-----------------------------|------------------|----------------------|--|--------------|------------------|
| Terminkontrakte | | | | | | |
| (21.000) | EURO-BUND FUTURE 08/03/2023 | EUR | 2 813 790.00 | 154 980.00 | | |
| | | | | 154 980.00 | | |
| Terminkontrakte insgesamt | | | | 154 980.00 | | |
| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | |
| 1 985 148.530 | EUR | 3 100 000.000 | AUD | 16.03.2023 | 1 985 148.53 | 19 888.70 |
| 3 160 795.160 | EUR | 23 500 000.000 | DKK | 16.03.2023 | 3 160 795.16 | (1 628.76) |
| 1 570 459.060 | EUR | 226 000 000.000 | JPY | 16.03.2023 | 1 570 459.06 | (41 829.03) |
| 1 081 415.560 | EUR | 11 400 000.000 | NOK | 16.03.2023 | 1 081 415.56 | (747.94) |
| 881 383.740 | EUR | 9 600 000.000 | SEK | 16.03.2023 | 881 383.74 | 18 771.94 |
| 7 061 708.030 | EUR | 7 500 000.000 | USD | 16.03.2023 | 7 061 708.03 | 70 865.21 |
| | | | | | | 65 320.12 |
| Devisentermingeschäfte insgesamt | | | | 65 320.12 | | |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | | | | 220 300.12 | | |

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|---|----------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 33 719 897.57 | 96.24 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | 220 300.12 | 0.63 |
| Bankguthaben | 1 000 103.77 | 2.85 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | 96 941.99 | 0.28 |
| Nettovermögen insgesamt | 35 037 243.45 | 100.00 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.3 „Namensänderung eines Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 16. März 2022 bis zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|----------------------|---|---------------|----------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 51 554 261.23 | Anleihezinsen | 2e | 1 256 141.87 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | (1 987 545.79) | Bankzinsen | | 26 454.65 |
| <hr/> | | | Sonstige Erträge | | 107 294.41 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 49 566 715.44 | <hr/> | | |
| Bankguthaben | | 3 025 563.80 | Erträge insgesamt | | 1 389 890.93 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | 2i | 101 028.88 | Aufwendungen | | |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 640 884.85 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 136 100.77 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 1 440.51 | Depotbankgebühren | 4 | 3 491.75 |
| <hr/> | | | Verwaltungsgebühren | | 37 133.04 |
| Vermögen insgesamt | | 53 335 633.48 | Honorare für Dienstleistungen | | 7 288.58 |
| Verbindlichkeiten | | | Transaktionskosten | 2k | 2 963.18 |
| Aufgelaufene Kosten | | 59 206.94 | Taxe d'abonnement | 3 | 4 832.74 |
| <hr/> | | | Bankzinsen und -gebühren | | 8 373.60 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 59 206.94 | Sonstige Aufwendungen | | 26 639.82 |
| <hr/> | | | <hr/> | | |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 53 276 426.54 | Aufwendungen insgesamt | | 226 823.48 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Nettoanlageertrag | | 1 163 067.45 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| | | | Anlagen | 2c | 53 462.04 |
| | | | Fremdwährungsgeschäften | | 259 611.61 |
| | | | Terminkontrakte | 2g | (500 014.86) |
| | | | Devisentermingeschäfte | | 1 317 009.70 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Berichtszeitraum | | 2 293 135.94 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (1 987 545.79) |
| | | | Devisentermingeschäfte | | 101 028.88 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | 406 619.03 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 52 869 807.51 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | - |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | - |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 53 276 426.54 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflage neuer Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile |
|---------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| I EUR | - | 10 000.000 | - | 10 000.000 |
| I-H CHF | - | 275 000.000 | - | 275 000.000 |
| D-H CHF | - | 110 000.000 | - | 110 000.000 |
| L-H CHF | - | 141 500.000 | - | 141 500.000 |
| Z-H CHF | - | 9 845.000 | - | 9 845.000 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|---------------------------------------|---------|----------------------|--------------|
| An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere | | | | |
| Anleihen und andere Schuldtitel | | | | |
| Vereinigte Staaten | | | | |
| 800 000.000 | ARCONIC CORP 6% 20-15/05/2025 | USD | 735 621.08 | 1.38 |
| 800 000.000 | AVANTOR FUNDING 2.625% 20-01/11/2025 | EUR | 752 812.32 | 1.41 |
| 800 000.000 | BALL CORP 0.875% 19-15/03/2024 | EUR | 770 446.00 | 1.44 |
| 700 000.000 | CELANESE US HLDS 2.125% 18-01/03/2027 | EUR | 594 312.25 | 1.12 |
| 200 000.000 | CELANESE US HLDS 4.777% 22-19/07/2026 | EUR | 190 328.66 | 0.36 |
| 600 000.000 | CENTURYLINK INC 4% 20-15/02/2027 | USD | 476 761.77 | 0.89 |
| 800 000.000 | CROWN AMER/CAP 4.75% 19-01/02/2026 | USD | 723 626.45 | 1.36 |
| 600 000.000 | DCP MIDSTREAM OP 5.375% 18-15/07/2025 | USD | 555 862.26 | 1.04 |
| 200 000.000 | FORD MOTOR CRED 2.33% 19-25/11/2025 | EUR | 183 935.00 | 0.35 |
| 100 000.000 | FORD MOTOR CRED 3.021% 19-06/03/2024 | EUR | 97 880.00 | 0.18 |
| 600 000.000 | FORD MOTOR CRED 4.389% 16-08/01/2026 | USD | 517 717.50 | 0.97 |
| 200 000.000 | FORD MOTOR CRED 4.687% 18-09/06/2025 | USD | 178 815.76 | 0.34 |
| 700 000.000 | HCA INC 5.875% 15-15/02/2026 | USD | 659 608.11 | 1.24 |
| 700 000.000 | LEVI STRAUSS 3.375% 17-15/03/2027 | EUR | 652 764.00 | 1.23 |
| 600 000.000 | NBM US HOLDINGS 7% 19-14/05/2026 | USD | 557 378.78 | 1.05 |
| 600 000.000 | NETFLIX INC 4.375% 16-15/11/2026 | USD | 542 515.81 | 1.02 |
| 1 000 000.000 | NEWELL RUBBERMAI 4.2% 16-01/04/2026 | USD | 884 844.23 | 1.65 |
| 500 000.000 | NORDSTROM INC 4% 17-15/03/2027 | USD | 389 248.07 | 0.73 |
| 100 000.000 | SEALED AIR CORP 5.125% 14-01/12/2024 | USD | 92 059.03 | 0.17 |
| 500 000.000 | SILGAN HOLDINGS 3.25% 18-15/03/2025 | EUR | 483 257.00 | 0.91 |
| 900 000.000 | SPRINT CORP 7.625% 18-01/03/2026 | USD | 887 705.69 | 1.66 |
| 400 000.000 | TENET HEALTHCARE 4.625% 17-15/07/2024 | USD | 365 887.27 | 0.69 |
| 600 000.000 | XEROX CORP 3.8% 14-15/05/2024 | USD | 539 704.85 | 1.01 |
| | | | 11 833 091.89 | 22.20 |
| Frankreich | | | | |
| 800 000.000 | ACCOR 3% 19-04/02/2026 | EUR | 770 536.00 | 1.45 |
| 100 000.000 | ATOS SE 1.75% 18-07/05/2025 | EUR | 80 606.00 | 0.15 |
| 900 000.000 | ELIS SA 1% 19-03/04/2025 | EUR | 833 000.13 | 1.56 |
| 500 000.000 | EUTELSAT SA 2.25% 19-13/07/2027 | EUR | 411 493.90 | 0.77 |
| 1 000 000.000 | FAURECIA 2.625% 18-15/06/2025 | EUR | 905 364.70 | 1.69 |
| 900 000.000 | FNAC DARTY SA 2.625% 19-30/05/2026 | EUR | 841 617.00 | 1.58 |
| 100 000.000 | ILIAD HOLDING 5.125% 21-15/10/2026 | EUR | 92 221.82 | 0.17 |
| 200 000.000 | ILIAD 0.75% 21-11/02/2024 | EUR | 191 245.90 | 0.36 |
| 200 000.000 | ILIAD 1.875% 18-25/04/2025 | EUR | 183 823.42 | 0.35 |
| 200 000.000 | ILIAD 5.375% 22-14/06/2027 | EUR | 198 026.00 | 0.37 |
| 800 000.000 | LOXAM SAS 3.25% 19-14/01/2025 | EUR | 759 398.24 | 1.43 |
| 600 000.000 | NEXANS SA 2.75% 17-05/04/2024 | EUR | 590 202.00 | 1.11 |
| 200 000.000 | NEXANS SA 3.75% 18-08/08/2023 | EUR | 199 960.00 | 0.38 |
| 900 000.000 | RENAULT 2% 18-28/09/2026 | EUR | 788 187.42 | 1.48 |
| 700 000.000 | SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026 | EUR | 659 100.75 | 1.24 |
| 300 000.000 | TEREOS FIN GROUP 4.75% 22-30/04/2027 | EUR | 270 446.25 | 0.51 |
| 400 000.000 | VALEO SA 1.5% 18-18/06/2025 | EUR | 368 731.36 | 0.69 |
| 500 000.000 | VALEO SA 1.625% 16-18/03/2026 | EUR | 448 486.05 | 0.84 |
| | | | 8 592 446.94 | 16.13 |
| Niederlande | | | | |
| 400 000.000 | DARLING GLOB FIN 3.625% 18-15/05/2026 | EUR | 387 172.88 | 0.73 |
| 200 000.000 | DUFREY ONE BV 2% 19-15/02/2027 | EUR | 163 063.64 | 0.31 |
| 500 000.000 | OCI NV 3.625% 20-15/10/2025 | EUR | 444 744.90 | 0.83 |
| 400 000.000 | OI EUROPEAN GRP 3.125% 16-15/11/2024 | EUR | 387 128.68 | 0.73 |
| 600 000.000 | PHOENIX PIB DUTC 2.375% 20-05/08/2025 | EUR | 560 341.86 | 1.05 |
| 200 000.000 | SAIPEM FIN INTL 2.625% 17-07/01/2025 | EUR | 189 155.20 | 0.36 |
| 450 000.000 | SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026 | EUR | 409 190.99 | 0.77 |
| 900 000.000 | SAMVARDHANA MOTH 1.8% 17-06/07/2024 | EUR | 827 610.03 | 1.55 |
| 100 000.000 | SYNGENTA FINANCE 3.375% 20-16/04/2026 | EUR | 93 354.87 | 0.18 |
| 800 000.000 | SYNGENTA FINANCE 4.892% 18-24/04/2025 | USD | 726 875.22 | 1.36 |
| 100 000.000 | TEVA PHARM FNC 1.125% 16-15/10/2024 | EUR | 92 800.00 | 0.17 |
| 200 000.000 | TEVA PHARM FNC 4.5% 18-01/03/2025 | EUR | 191 037.50 | 0.36 |
| 600 000.000 | TEVA PHARMACEUTI 7.125% 20-31/01/2025 | USD | 552 846.10 | 1.04 |
| 900 000.000 | ZF EUROPE 2% 19-23/02/2026 | EUR | 773 820.00 | 1.45 |
| | | | 5 799 141.87 | 10.89 |
| Italien | | | | |
| 700 000.000 | ATLANTIA SPA 1.625% 17-03/02/2025 | EUR | 651 319.97 | 1.22 |
| 300 000.000 | AUTOSTRADA PER L 1.75% 15-26/06/2026 | EUR | 269 265.96 | 0.51 |

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|-------------|
| 600 000.000 | AUTOSTRADA PER L 1.875% 15-04/11/2025 | EUR | 553 954.68 | 1.04 |
| 700 000.000 | INFRASTRUTTURE W 1.875% 20-08/07/2026 | EUR | 640 881.50 | 1.20 |
| 500 000.000 | LKQ ITALIA BONDC 3.875% 16-01/04/2024 | EUR | 497 970.00 | 0.93 |
| 200 000.000 | NEXI 1.625% 21-30/04/2026 | EUR | 181 382.40 | 0.34 |
| 400 000.000 | PIAGGIO & C 3.625% 18-30/04/2025 | EUR | 391 636.80 | 0.74 |
| 200 000.000 | TELECOM ITALIA 3% 16-30/09/2025 | EUR | 184 963.16 | 0.35 |
| 700 000.000 | TELECOM ITALIA 3.625% 16-25/05/2026 | EUR | 651 400.61 | 1.22 |
| 100 000.000 | TIM S.p.A. 4% 19-11/04/2024 | EUR | 97 190.29 | 0.18 |
| 700 000.000 | WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025 | EUR | 620 824.19 | 1.17 |
| | | | 4 740 789.56 | 8.90 |
| Österreich | | | | |
| 900 000.000 | AMS AG 6% 20-31/07/2025 | EUR | 836 804.79 | 1.57 |
| 600 000.000 | BRF GMBH 4.35% 16-29/09/2026 | USD | 508 538.30 | 0.95 |
| 500 000.000 | NOVOMATIC AG 1.625% 16-20/09/2023 | EUR | 484 405.00 | 0.91 |
| 800 000.000 | WIENERBERGER AG 2.75% 20-04/06/2025 | EUR | 765 164.64 | 1.44 |
| | | | 2 594 912.73 | 4.87 |
| Deutschland | | | | |
| 800 000.000 | BILFNGR BRGR SE 4.5% 19-14/06/2024 | EUR | 794 448.00 | 1.50 |
| 800 000.000 | SCHAEFFLER AG 1.875% 19-26/03/2024 | EUR | 779 909.92 | 1.46 |
| 400 000.000 | THYSSENKRUPP 2.5% 15-25/02/2025 | EUR | 389 543.32 | 0.73 |
| 400 000.000 | THYSSENKRUPP 2.875% 19-22/02/2024 | EUR | 392 489.32 | 0.74 |
| 200 000.000 | ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025 | EUR | 183 686.80 | 0.34 |
| | | | 2 540 077.36 | 4.77 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| 900 000.000 | INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026 | EUR | 853 527.87 | 1.60 |
| 800 000.000 | SYNTHOMER PLC 3.875% 20-01/07/2025 | EUR | 728 477.36 | 1.37 |
| 750 000.000 | TITAN GLOBAL FIN 2.375% 17-16/11/2024 | EUR | 723 168.75 | 1.36 |
| | | | 2 305 173.98 | 4.33 |
| Schweden | | | | |
| 1 100 000.000 | DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026 | EUR | 1 016 397.80 | 1.91 |
| 100 000.000 | VOLVO CAR AB 2% 17-24/01/2025 | EUR | 93 818.73 | 0.18 |
| 700 000.000 | VOLVO CAR AB 2.125% 19-02/04/2024 | EUR | 677 930.26 | 1.27 |
| | | | 1 788 146.79 | 3.36 |
| Luxemburg | | | | |
| 800 000.000 | HANESBRANDS LX 3.5% 16-15/06/2024 | EUR | 775 244.00 | 1.45 |
| 500 000.000 | SIG COMBIBLOC PU 2.125% 20-18/06/2025 | EUR | 479 309.85 | 0.90 |
| | | | 1 254 553.85 | 2.35 |
| Spanien | | | | |
| 100 000.000 | ACS ACTIVIDADES 1.375% 20-17/06/2025 | EUR | 92 064.67 | 0.17 |
| 700 000.000 | CELLNEX FINANCE 2.25% 22-12/04/2026 | EUR | 644 302.75 | 1.22 |
| 500 000.000 | GRIFOLS SA 1.625% 19-15/02/2025 | EUR | 470 816.00 | 0.88 |
| | | | 1 207 183.42 | 2.27 |
| Finnland | | | | |
| 700 000.000 | NOKIA OYJ 2% 17-15/03/2024 | EUR | 685 514.69 | 1.28 |
| 100 000.000 | NOKIA OYJ 2% 19-11/03/2026 | EUR | 93 555.44 | 0.18 |
| 200 000.000 | TEOLLISUUDEI VOI 2.125% 15-04/02/2025 | EUR | 189 578.24 | 0.36 |
| | | | 968 648.37 | 1.82 |
| Mexiko | | | | |
| 900 000.000 | CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026 | EUR | 861 918.75 | 1.62 |
| 100 000.000 | SIGMA ALIMENTOS 2.625% 17-07/02/2024 | EUR | 97 487.50 | 0.18 |
| | | | 959 406.25 | 1.80 |
| Kaimaninseln | | | | |
| 92 000.000 | BRASKEM FIN LTD 6.45% 14-03/02/2024 | USD | 86 138.21 | 0.16 |
| 800 000.000 | SEAGATE HDD CAYM 4.875% 17-01/03/2024 | USD | 734 825.69 | 1.38 |
| | | | 820 963.90 | 1.54 |
| Litauen | | | | |
| 800 000.000 | MAXIMA GRUPE 3.25% 18-13/09/2023 | EUR | 768 000.00 | 1.44 |
| | | | 768 000.00 | 1.44 |
| Australien | | | | |
| 800 000.000 | FMG RES AUG 2006 5.125% 17-15/05/2024 | USD | 736 922.31 | 1.38 |
| | | | 736 922.31 | 1.38 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------|----------------------|--------------|
| Kanada | | | | |
| 600 000.000 | VIDEOTRON LTD 5.375% 14-15/06/2024 | USD | 557 762.47 | 1.05 |
| | | | 557 762.47 | 1.05 |
| Amerikanische Jungferninseln | | | | |
| 600 000.000 | GOLD FIELDS OROG 5.125% 19-15/05/2024 | USD | 555 621.93 | 1.04 |
| | | | 555 621.93 | 1.04 |
| Irland | | | | |
| 500 000.000 | DELL BANK INTERN 0.5% 21-27/10/2026 | EUR | 432 440.70 | 0.81 |
| | | | 432 440.70 | 0.81 |
| Insel Man | | | | |
| 400 000.000 | PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026 | EUR | 375 660.00 | 0.71 |
| | | | 375 660.00 | 0.71 |
| Kolumbien | | | | |
| 400 000.000 | ECOPETROL SA 5.875% 13-18/09/2023 | USD | 371 515.58 | 0.70 |
| | | | 371 515.58 | 0.70 |
| Brasilien | | | | |
| 200 000.000 | BRF SA 4.75% 14-22/05/2024 | USD | 182 747.72 | 0.34 |
| | | | 182 747.72 | 0.34 |
| | | | 49 385 207.62 | 92.70 |
| Hypothekenbesicherte Anleihen | | | | |
| Deutschland | | | | |
| 200 000.000 | IHO VERWALTUNGS 3.625% 19-15/05/2025 | EUR | 181 507.82 | 0.34 |
| | | | 181 507.82 | 0.34 |
| | | | 181 507.82 | 0.34 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 49 566 715.44 | 93.04 |

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

| Kauf | Verkauf | Fälligkeits- datum | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|---|--------------------|-----------------------|-------------------------|--|
| Devisentermingeschäfte | | | | |
| 51 253 099.380 CHF | 52 148 223.640 EUR | 15.03.2023 | 52 148 223.64 | (114 091.94) |
| 14 376 186.980 EUR | 15 200 000.000 USD | 23.03.2023 | 14 376 186.98 | 215 120.82 |
| | | | 101 028.88 | |
| Devisentermingeschäfte insgesamt | | | 101 028.88 | |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | | | 101 028.88 | |

Nettvermögen im Überblick

| | | % NIW |
|--|----------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 49 566 715.44 | 93.04 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | 101 028.88 | 0.19 |
| Bankguthaben | 3 025 563.80 | 5.68 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | 583 118.42 | 1.09 |
| Nettvermögen insgesamt | 53 276 426.54 | 100.00 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflage neuer Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 23. März 2022 bis zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|----------------------|---|---------------|-----------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 57 406 565.94 | Anleihezinsen | 2e | 1 676 835.68 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | (5 174 140.81) | Bankzinsen | | 26 491.02 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 52 232 425.13 | Sonstige Erträge | | 117 193.65 |
| Bankguthaben | | 3 511 873.28 | Erträge insgesamt | | 1 820 520.35 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 984 725.55 | Aufwendungen | | |
| Vorausgezählte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 1 491.94 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 110 338.68 |
| Vermögen insgesamt | | 56 730 515.90 | Depotbankgebühren | 4 | 6 608.79 |
| Verbindlichkeiten | | | Verwaltungsgebühren | | 38 177.27 |
| Aufgelaufene Kosten | | 50 459.18 | Honorare für Dienstleistungen | | 8 025.83 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | 2i | 23 434.73 | Transaktionskosten | 2k | 3 234.45 |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 2.44 | Taxe d'abonnement | 3 | 5 178.06 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 73 896.35 | Bankzinsen und -gebühren | | 9 857.48 |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 56 656 619.55 | Sonstige Aufwendungen | | 28 161.53 |
| | | | Aufwendungen insgesamt | | 209 582.09 |
| | | | Nettoanlageertrag | | 1 610 938.26 |
| | | | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| | | | Anlagen | 2c | 11 121.63 |
| | | | Fremdwährungsgeschäften | | 597 196.09 |
| | | | Terminkontrakte | 2g | (589 698.55) |
| | | | Devisentermingeschäfte | | 1 213 137.86 |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Berichtszeitraum | | 2 842 695.29 |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (5 174 140.81) |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (23 434.73) |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (2 354 880.25) |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 59 011 499.80 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | - |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | - |
| | | | Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 56 656 619.55 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflage neuer Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile |
|---------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| I EUR | - | 10 000.000 | - | 10 000.000 |
| I-H CHF | - | 275 000.000 | - | 275 000.000 |
| D-H CHF | - | 110 000.000 | - | 110 000.000 |
| L-H CHF | - | 2 000.000 | - | 2 000.000 |
| Z-H CHF | - | 210 893.008 | - | 210 893.008 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|---|---------------------------------------|---------|----------------------|--------------|
| An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere | | | | |
| Anleihen und andere Schuldtitel | | | | |
| Frankreich | | | | |
| 900 000.000 | AXA SA 18-28/05/2049 FRN | EUR | 798 819.12 | 1.41 |
| 400 000.000 | BANQ FED CRD MUT 1.875% 19-18/06/2029 | EUR | 340 578.28 | 0.60 |
| 900 000.000 | BNP PARIBAS 14-31/12/2049 FRN | EUR | 864 045.00 | 1.53 |
| 400 000.000 | BPCE 4.875% 16-01/04/2026 | USD | 357 181.87 | 0.63 |
| 900 000.000 | CAISSE NA REA MU 3.375% 18-24/09/2028 | EUR | 819 988.47 | 1.45 |
| 700 000.000 | CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN | EUR | 691 601.75 | 1.22 |
| 400 000.000 | CRD MUTUEL ARKEA 3.5% 17-09/02/2029 | EUR | 375 761.16 | 0.66 |
| 900 000.000 | CRDT AGR ASSR 16-27/09/2048 | EUR | 867 167.46 | 1.53 |
| 500 000.000 | ELEC DE FRANCE 13-29/01/2049 FRN | EUR | 473 945.00 | 0.84 |
| 900 000.000 | ENGIE 19-31/12/2049 FRN | EUR | 874 230.75 | 1.54 |
| 900 000.000 | LA MONDIALE 14-29/12/2049 FRN | EUR | 888 957.00 | 1.57 |
| 900 000.000 | ORANGE 14-29/10/2049 FRN | EUR | 900 679.50 | 1.59 |
| 1 000 000.000 | SOCIETE GENERALE 21-30/06/2031 FRN | EUR | 855 304.80 | 1.51 |
| 900 000.000 | SOLVAY FIN 15-29/06/2049 FRN | EUR | 899 809.74 | 1.59 |
| 1 000 000.000 | SUEZ 17-31/12/2049 | EUR | 969 093.30 | 1.70 |
| 900 000.000 | TOTALENERGIES SE 16-29/12/2049 | EUR | 838 862.64 | 1.48 |
| | | | 11 816 025.84 | 20.85 |
| Niederlande | | | | |
| 500 000.000 | ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN | EUR | 420 026.00 | 0.74 |
| 600 000.000 | ABN AMRO BANK NV 4.75% 15-28/07/2025 | USD | 546 652.59 | 0.96 |
| 900 000.000 | ACHMEA BV 15-29/12/2049 FRN | EUR | 877 824.00 | 1.55 |
| 400 000.000 | AEGON NV 14-25/04/2044 FRN | EUR | 391 271.60 | 0.69 |
| 500 000.000 | ASR NEDERLAND NV 15-29/09/2045 FRN | EUR | 496 017.50 | 0.88 |
| 500 000.000 | BRASKEM NL 20-23/01/2081 FRN | USD | 451 891.54 | 0.80 |
| 700 000.000 | COOPERATIEVE RAB 3.75% 16-21/07/2026 | USD | 617 551.81 | 1.09 |
| 700 000.000 | DEMETER INVEST 16-15/08/2052 | USD | 602 762.74 | 1.06 |
| 900 000.000 | IBERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN | EUR | 863 851.50 | 1.52 |
| 900 000.000 | NN GROUP NV 17-13/01/2048 | EUR | 865 476.72 | 1.53 |
| 1 000 000.000 | REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN | EUR | 886 827.00 | 1.56 |
| 500 000.000 | SWISS LIFE 16-29/12/2049 | EUR | 474 199.85 | 0.84 |
| 900 000.000 | TELEFONICA EUROP 18-31/12/2049 FRN | EUR | 813 820.95 | 1.44 |
| 900 000.000 | VOLKSWAGEN INTFN 18-31/12/2049 FRN | EUR | 795 445.47 | 1.40 |
| | | | 9 103 619.27 | 16.06 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| 900 000.000 | AVIVA PLC 15-04/12/2045 FRN | EUR | 845 742.15 | 1.49 |
| 600 000.000 | BARCLAYS PLC 21-22/03/2031 FRN | EUR | 511 111.56 | 0.90 |
| 1 000 000.000 | BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN | EUR | 855 308.30 | 1.52 |
| 600 000.000 | HSBC HOLDINGS 3.125% 16-07/06/2028 | EUR | 556 873.08 | 0.98 |
| 700 000.000 | LEGAL & GENL GRP 17-21/03/2047 | USD | 608 827.30 | 1.07 |
| 600 000.000 | LLOYDS BANKING 4.65% 16-24/03/2026 | USD | 538 817.47 | 0.95 |
| 400 000.000 | SANTANDER UK GRP 4.75% 15-15/09/2025 | USD | 359 832.95 | 0.64 |
| 900 000.000 | SSE PLC 20-31/12/2060 FRN | EUR | 812 250.00 | 1.43 |
| 400 000.000 | STANDARD CHART 4.3% 16-19/02/2027 | USD | 355 951.20 | 0.63 |
| 900 000.000 | VODAFONE GROUP 18-03/10/2078 FRN | EUR | 811 851.39 | 1.43 |
| | | | 6 256 565.40 | 11.04 |
| Deutschland | | | | |
| 1 200 000.000 | ALLIANZ SE 20-30/04/2169 FRN | EUR | 882 110.04 | 1.57 |
| 900 000.000 | BAYER AG 22-25/03/2082 FRN | EUR | 817 184.97 | 1.44 |
| 700 000.000 | BERTELSMANN SE 15-23/04/2075 FRN | EUR | 636 235.81 | 1.12 |
| 600 000.000 | COMMERZBANK AG 4% 17-30/03/2027 | EUR | 580 659.36 | 1.02 |
| 600 000.000 | DEUTSCHE BANK AG 20-19/05/2031 FRN | EUR | 585 793.80 | 1.03 |
| 900 000.000 | LB BADEN-WUERT 2.875% 16-28/09/2026 | EUR | 835 083.45 | 1.47 |
| 900 000.000 | MERCK 19-25/06/2079 FRN | EUR | 799 062.84 | 1.41 |
| 600 000.000 | TALANX AG 17-05/12/2047 FRN | EUR | 513 010.50 | 0.91 |
| | | | 5 649 140.77 | 9.97 |
| Italien | | | | |
| 900 000.000 | ASSICURAZIONI 15-27/10/2047 FRN | EUR | 906 789.06 | 1.60 |
| 900 000.000 | ENEL SPA 18-24/11/2081 FRN | EUR | 810 924.75 | 1.43 |
| 1 000 000.000 | ENI SPA 20-31/12/2060 FRN | EUR | 826 815.00 | 1.46 |
| 900 000.000 | INTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 | EUR | 885 724.20 | 1.56 |
| 900 000.000 | UNICREDIT SPA 19-20/02/2029 FRN | EUR | 888 227.91 | 1.57 |
| 900 000.000 | UNIPOLSAI ASSICU 3.875% 18-01/03/2028 | EUR | 841 398.75 | 1.49 |
| | | | 5 159 879.67 | 9.11 |

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | |
|---|---------------------------------------|---------|-----------------------|-------------------------|--|
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| 600 000.000 | ALLY FINANCIAL 5.75% 15-20/11/2025 | USD | 545 065.80 | 0.96 | |
| 600 000.000 | BANK OF AMER CRP 4.183% 16-25/11/2027 | USD | 534 352.41 | 0.94 | |
| 500 000.000 | CITIGROUP INC 4.125% 16-25/07/2028 | USD | 437 053.90 | 0.77 | |
| 500 000.000 | JPMORGAN CHASE 3.625% 16-01/12/2027 | USD | 434 922.40 | 0.77 | |
| 700 000.000 | PRUDENTIAL FIN 15-15/05/2045 FRN | USD | 634 230.16 | 1.12 | |
| 500 000.000 | VIACOM INC 17-28/02/2057 | USD | 378 725.12 | 0.67 | |
| 400 000.000 | WELLS FARGO CO 4.3% 15-22/07/2027 | USD | 360 706.68 | 0.64 | |
| | | | 3 325 056.47 | 5.87 | |
| Spanien | | | | | |
| 400 000.000 | BANCO BILBAO VIZ 19-22/02/2029 FRN | EUR | 389 976.52 | 0.69 | |
| 900 000.000 | BANCO SABADELL 2.5% 21-15/04/2031 | EUR | 782 286.39 | 1.38 | |
| 1 000 000.000 | BANCO SANTANDER 1.625% 20-22/10/2030 | EUR | 791 350.10 | 1.40 | |
| 600 000.000 | CAIXABANK 21-18/06/2031 FRN | EUR | 512 264.94 | 0.90 | |
| 900 000.000 | MAPFRE 17-31/03/2047 | EUR | 847 095.03 | 1.50 | |
| | | | 3 322 972.98 | 5.87 | |
| Australien | | | | | |
| 600 000.000 | COM BK AUSTRALIA 3.61% 19-12/09/2034 | USD | 465 535.48 | 0.82 | |
| 400 000.000 | MACQUARIE BK LTD 4.875% 15-10/06/2025 | USD | 367 077.99 | 0.65 | |
| 700 000.000 | QBE INSURANCE 16-17/06/2046 | USD | 610 816.82 | 1.08 | |
| 600 000.000 | WESTPAC BANKING 16-23/11/2031 | USD | 527 848.17 | 0.93 | |
| | | | 1 971 278.46 | 3.48 | |
| Luxemburg | | | | | |
| 900 000.000 | AROUNDTOWN SA 19-31/12/2059 FRN | EUR | 401 441.31 | 0.71 | |
| 900 000.000 | SES 16-29/12/2049 | EUR | 870 424.74 | 1.53 | |
| | | | 1 271 866.05 | 2.24 | |
| Österreich | | | | | |
| 900 000.000 | OMV AG 15-29/12/2049 FRN | EUR | 926 882.19 | 1.64 | |
| | | | 926 882.19 | 1.64 | |
| Portugal | | | | | |
| 900 000.000 | EDP SA 19-30/04/2079 FRN | EUR | 884 215.26 | 1.56 | |
| | | | 884 215.26 | 1.56 | |
| Japan | | | | | |
| 400 000.000 | MEIJI YASUDA LIF 15-20/10/2045 FRN | USD | 363 240.42 | 0.64 | |
| 400 000.000 | MIZUHO FINANCIAL 4.353% 15-20/10/2025 | USD | 361 180.24 | 0.64 | |
| | | | 724 420.66 | 1.28 | |
| Finnland | | | | | |
| 800 000.000 | SAMPO OYJ 19-23/05/2049 FRN | EUR | 700 229.04 | 1.24 | |
| | | | 700 229.04 | 1.24 | |
| Dänemark | | | | | |
| 500 000.000 | DANSKE BANK A/S 19-21/06/2029 FRN | EUR | 479 902.50 | 0.85 | |
| | | | 479 902.50 | 0.85 | |
| Irland | | | | | |
| 500 000.000 | CLOVERIE PLC 16-24/06/2046 FRN | USD | 459 028.34 | 0.81 | |
| | | | 459 028.34 | 0.81 | |
| Peru | | | | | |
| 200 000.000 | BBVA BANCO CONT 14-22/09/2029 FRN | USD | 181 342.23 | 0.32 | |
| | | | 181 342.23 | 0.32 | |
| | | | 52 232 425.13 | 92.19 | |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 52 232 425.13 | 92.19 | |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022 | | | | | |
| | Kauf | Verkauf | Fälligkeits- datum | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
| Devisentermingeschäfte | | | | | |
| | 55 382 330.780 | 330.780 | CHF | 56 349 571.170 | EUR |
| | | | | 15.03.2023 | |
| | | | | 56 349 571.17 | (123 283.82) |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

| Kauf | Verkauf | Fälligkeits- datum | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|--------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|--|
| 11 465 618.170 EUR | 12 200 000.000 USD | 24.03.2023 | 11 465 618.17 | 99 849.09 |
| | | | | (23 434.73) |

Devisentermingeschäfte insgesamt (23 434.73)

Derivative Finanzinstrumente insgesamt (23 434.73)

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|---|----------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 52 232 425.13 | 92.19 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | (23 434.73) | (0.04) |
| Bankguthaben | 3 511 873.28 | 6.20 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | 935 755.87 | 1.65 |
| Nettovermögen insgesamt | 56 656 619.55 | 100.00 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflage neuer Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|-----------------------|--|---------------|------------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 282 056 407.54 | Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer) | 2e | 5 595 859.77 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | 21 306 016.78 | Bankzinsen | | 24 151.94 |
| <hr/> | | | <hr/> | | |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 303 362 424.32 | Sonstige Erträge | | 374.11 |
| Bankguthaben | | 1 026 738.60 | Erträge insgesamt | | |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 313 192.02 | | | 5 620 385.82 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | | 17 628.62 | Aufwendungen | | |
| Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen | | 28 095.44 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 5 777 239.97 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 256 384.71 | Depotbankgebühren | 4 | 43 606.29 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 5 925.64 | Verwaltungsgebühren | | 80 292.75 |
| <hr/> | | | Honorare für Dienstleistungen | | 66 378.66 |
| Vermögen insgesamt | | 305 010 389.35 | Transaktionskosten | 2k | 69 748.14 |
| <hr/> | | | Taxe d'abonnement | 3 | 153 660.76 |
| Verbindlichkeiten | | | Bankzinsen und -gebühren | | 4 549.99 |
| Aufgelaufene Kosten | | 1 497 046.00 | Sonstige Aufwendungen | | 124 305.13 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 10 071.66 | Aufwendungen insgesamt | | |
| Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen | | 60 112.77 | | | 6 319 781.69 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | 2i | 9.45 | Nettoanlageverlust | | |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 946.28 | | | (699 395.87) |
| <hr/> | | | <hr/> | | |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 1 568 186.16 | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| <hr/> | | | Anlagen | 2c | 25 192 794.45 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 303 442 203.19 | Fremdwährungsgeschäften | | (179 968.09) |
| <hr/> | | | Terminkontrakte | 2g | (1 476.91) |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (3 110.36) |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | |
| | | | | | 24 308 843.22 |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (56 631 858.88) |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (9.45) |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | |
| | | | | | (32 323 025.11) |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 5 269 976.64 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (29 650 665.77) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 360 145 917.43 |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | |
| | | | | | 303 442 203.19 |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R EUR | 1 270 409.679 | 19 872.662 | (109 674.282) | 1 180 608.059 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|------------------------------|---------|---------------------|----------|
| An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Vereinigte Staaten | | | | |
| 9 457.469 | ABBVIE INC | USD | 1 440 530.54 | 0.47 |
| 17 333.753 | ACTIVISION BLIZZARD INC | USD | 1 246 698.44 | 0.41 |
| 3 465.035 | ADOBE INC | USD | 1 096 019.08 | 0.36 |
| 25 554.825 | ALCOA CORP | USD | 1 114 858.41 | 0.37 |
| 11 633.842 | AMETEK INC | USD | 1 530 140.43 | 0.50 |
| 8 702.370 | ANALOG DEVICES INC | USD | 1 337 094.92 | 0.44 |
| 5 322.362 | ANSYS INC | USD | 1 214 630.51 | 0.40 |
| 11 220.409 | ARROW ELECTRONICS INC | USD | 1 108 846.60 | 0.37 |
| 8 552.598 | ARTHUR J GALLAGHER & CO | USD | 1 523 961.11 | 0.50 |
| 12 311.715 | ATMOS ENERGY CORP | USD | 1 320 748.00 | 0.44 |
| 67 185.943 | AT&T INC | USD | 1 161 471.68 | 0.38 |
| 5 516.597 | BECTON DICKINSON AND CO | USD | 1 327 911.73 | 0.44 |
| 4 370.686 | BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | USD | 1 265 686.87 | 0.42 |
| 18 201.182 | BEST BUY CO INC | USD | 1 385 489.84 | 0.46 |
| 6 491.674 | BIOGEN INC | USD | 1 678 802.64 | 0.55 |
| 20 237.143 | BLACK KNIGHT INC | USD | 1 158 385.66 | 0.38 |
| 15 701.864 | BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS | USD | 1 532 890.34 | 0.51 |
| 36 504.552 | BORGWARNER INC | USD | 1 383 906.48 | 0.46 |
| 35 582.519 | BOSTON SCIENTIFIC CORP | USD | 1 545 326.56 | 0.51 |
| 17 490.546 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | USD | 1 181 605.39 | 0.39 |
| 2 479.816 | BROADCOM INC | USD | 1 296 103.47 | 0.43 |
| 23 777.064 | BROWN & BROWN INC | USD | 1 284 373.61 | 0.42 |
| 28 824.844 | CAMPBELL SOUP CO | USD | 1 531 653.22 | 0.50 |
| 12 075.357 | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | USD | 1 048 510.95 | 0.35 |
| 37 959.368 | CARLYLE GROUP INC/THE | USD | 1 075 204.20 | 0.35 |
| 11 905.303 | CBOE GLOBAL MARKETS INC | USD | 1 418 708.34 | 0.47 |
| 17 957.803 | CBRE GROUP INC - A | USD | 1 304 874.78 | 0.43 |
| 16 584.114 | CENTENE CORP | USD | 1 269 855.98 | 0.42 |
| 12 663.523 | C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC | USD | 1 094 598.29 | 0.36 |
| 2 908.850 | CHARTER COMMUNICATIONS INC-A | USD | 923 800.22 | 0.30 |
| 15 688.603 | CHURCH & DWIGHT CO INC | USD | 1 199 228.14 | 0.40 |
| 5 285.699 | CIGNA CORP | USD | 1 637 935.17 | 0.54 |
| 29 247.637 | CISCO SYSTEMS INC | USD | 1 301 721.97 | 0.43 |
| 72 362.433 | CLEVELAND-CLIFFS INC | USD | 1 118 066.55 | 0.37 |
| 6 501.815 | CME GROUP INC CL A | USD | 1 030 543.03 | 0.34 |
| 19 069.391 | COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A | USD | 1 020 786.42 | 0.34 |
| 32 540.278 | COMCAST CORP-CLASS A | USD | 1 068 668.78 | 0.35 |
| 40 074.115 | CONAGRA BRANDS INC | USD | 1 455 772.73 | 0.48 |
| 14 424.123 | CONSOLIDATED EDISON INC | USD | 1 304 083.97 | 0.43 |
| 23 520.424 | CORTEVA INC | USD | 1 299 821.58 | 0.43 |
| 14 035.652 | CVS HEALTH CORP | USD | 1 228 982.61 | 0.41 |
| 5 243.575 | DANAHER CORP | USD | 1 311 078.11 | 0.43 |
| 40 866.658 | DELTA AIR LINES INC | USD | 1 253 282.47 | 0.41 |
| 36 939.047 | DENTSPLY SIRONA INC | USD | 1 117 256.90 | 0.37 |
| 9 889.624 | DOVER CORP | USD | 1 263 388.41 | 0.42 |
| 19 605.293 | DR HORTON INC | USD | 1 642 270.53 | 0.54 |
| 21 117.833 | DUPONT DE NEMOURS INC | USD | 1 357 002.58 | 0.45 |
| 62 434.587 | ELANCO ANIMAL HEALTH INC | USD | 709 025.24 | 0.23 |
| 10 104.141 | ELECTRONIC ARTS INC | USD | 1 156 828.24 | 0.38 |
| 7 178.909 | EQUIFAX INC | USD | 1 323 717.46 | 0.44 |
| 30 221.935 | ECELON CORP | USD | 1 221 337.12 | 0.40 |
| 13 334.377 | EXPEDITORS INTL WASH INC | USD | 1 314 509.02 | 0.43 |
| 5 610.985 | FEDEX CORP | USD | 922 940.59 | 0.30 |
| 2 189.633 | F&G ANNUITIES & LIFE INC | USD | 41 299.90 | 0.01 |
| 34 858.622 | FIDELITY NATIONAL FINANCIAL | USD | 1 240 179.78 | 0.41 |
| 14 030.192 | FISERV INC | USD | 1 334 330.71 | 0.44 |
| 5 690.551 | FLEETCOR TECHNOLOGIES INC | USD | 990 467.77 | 0.33 |
| 20 593.632 | FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I | USD | 1 111 641.25 | 0.37 |
| 38 979.688 | FOX CORP - CLASS A | USD | 1 116 157.67 | 0.37 |
| 54 927.272 | FRANKLIN RESOURCES INC | USD | 1 380 837.39 | 0.46 |
| 8 522.175 | F5 INC | USD | 1 143 077.43 | 0.38 |
| 5 255.276 | GENERAC HOLDINGS INC | USD | 495 564.32 | 0.16 |
| 19 687.200 | GENERAL MILLS INC | USD | 1 556 529.33 | 0.51 |
| 37 563.876 | GENERAL MOTORS CO | USD | 1 185 079.14 | 0.39 |
| 21 908.036 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 1 750 179.56 | 0.59 |
| 11 573.777 | GLOBAL PAYMENTS INC | USD | 1 075 772.95 | 0.35 |
| 4 412.030 | GOLDMAN SACHS GROUP INC | USD | 1 419 745.44 | 0.47 |
| 15 974.886 | HASBRO INC | USD | 912 914.76 | 0.30 |
| 17 422.680 | HENRY SCHEIN INC | USD | 1 315 944.97 | 0.43 |

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|-------------------------------|---------|---------------------|----------|
| 91 053.494 | HEWLETT PACKARD ENTERPRISE | USD | 1 358 230.62 | 0.45 |
| 19 096.693 | HOLOGIC INC | USD | 1 361 685.02 | 0.45 |
| 3 014.939 | HUMANA INC | USD | 1 449 769.63 | 0.48 |
| 19 053.790 | INCYTE CORP | USD | 1 418 969.50 | 0.47 |
| 28 792.861 | INGERSOLL-RAND INC | USD | 1 424 197.84 | 0.47 |
| 33 793.057 | INTEL CORP | USD | 829 904.93 | 0.27 |
| 13 658.882 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN | USD | 1 332 292.94 | 0.44 |
| 29 652.489 | INTERNATIONAL PAPER CO | USD | 966 050.18 | 0.32 |
| 45 630.495 | INTERPUBLIC GROUP OF COS INC | USD | 1 435 719.87 | 0.47 |
| 11 218.849 | INTL FLAVORS & FRAGRANCES | USD | 1 105 013.25 | 0.36 |
| 3 384.688 | INTUIT INC | USD | 1 239 609.34 | 0.41 |
| 6 462.032 | IQVIA HOLDINGS INC | USD | 1 258 257.08 | 0.41 |
| 10 239.871 | JM SMUCKER CO/THE | USD | 1 521 324.90 | 0.50 |
| 7 495.614 | JOHNSON & JOHNSON | USD | 1 247 056.64 | 0.41 |
| 44 881.636 | JUNIPER NETWORKS INC | USD | 1 346 974.75 | 0.44 |
| 37 479.630 | KEURIG DR PEPPER INC | USD | 1 258 276.06 | 0.41 |
| 28 345.106 | KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION | USD | 1 394 879.32 | 0.46 |
| 35 421.046 | KRAFT HJ HEINZ CORP | USD | 1 350 131.81 | 0.44 |
| 5 848.123 | LABORATORY CRP OF AMER HLDGS | USD | 1 290 395.47 | 0.43 |
| 13 222.048 | LEIDOS HOLDINGS INC-WI | USD | 1 301 205.58 | 0.43 |
| 18 599.014 | LENNAR CORP-A | USD | 1 580 110.16 | 0.52 |
| 26 791.223 | LKQ CORP | USD | 1 355 062.27 | 0.45 |
| 124 390.996 | LUMEN TECHNOLOGIES INC | USD | 617 729.94 | 0.20 |
| 8 803.778 | MARSH & MCLENNAN COS | USD | 1 375 773.27 | 0.45 |
| 26 014.281 | MARVELL TECHNOLOGY INC | USD | 896 027.15 | 0.30 |
| 19 027.268 | MASTERBRAND INC | USD | 135 138.62 | 0.04 |
| 15 295.452 | MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS | USD | 1 205 864.91 | 0.40 |
| 15 433.523 | MERCK & CO. INC. | USD | 1 602 570.16 | 0.53 |
| 20 741.843 | MICROCHIP TECHNOLOGY INC | USD | 1 369 185.17 | 0.45 |
| 22 092.910 | MICRON TECHNOLOGY INC | USD | 1 048 494.65 | 0.35 |
| 10 161.865 | MODERNA INC | USD | 1 703 022.91 | 0.56 |
| 10 413.825 | MOHAWK INDUSTRIES INC | USD | 995 765.61 | 0.33 |
| 25 204.577 | MOLSON COORS BEVERAGE CO - B | USD | 1 218 604.99 | 0.40 |
| 21 273.846 | MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | USD | 1 334 935.06 | 0.44 |
| 14 864.078 | MONSTER BEVERAGE CORP | USD | 1 420 879.09 | 0.47 |
| 24 362.890 | MOSAIC CO/THE | USD | 990 951.58 | 0.33 |
| 26 138.311 | NASDAQ OMX GROUP/THE | USD | 1 515 275.05 | 0.50 |
| 69 770.288 | NEWELL BRANDS INC | USD | 859 012.96 | 0.28 |
| 11 214.949 | NUCOR CORP | USD | 1 403 484.22 | 0.46 |
| 20 016.386 | OMNICOM GROUP | USD | 1 530 229.03 | 0.50 |
| 15 717.465 | OWENS CORNING | USD | 1 281 255.08 | 0.42 |
| 50 918.534 | PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B | USD | 800 097.28 | 0.26 |
| 4 833.263 | PARKER HANNIFIN CORP | USD | 1 322 382.55 | 0.44 |
| 17 224.545 | PAYPAL HOLDINGS INC-WI | USD | 1 138 780.86 | 0.38 |
| 9 302.237 | PERKINELMER INC | USD | 1 245 004.95 | 0.41 |
| 26 924.613 | PFIZER INC | USD | 1 294 954.70 | 0.43 |
| 9 856.861 | PROCTER & GAMBLE CO/THE | USD | 1 409 284.06 | 0.46 |
| 33 125.325 | PULTEGROUP INC | USD | 1 422 161.98 | 0.47 |
| 13 257.930 | QORVO INC | USD | 1 121 877.44 | 0.37 |
| 10 142.364 | QUEST DIAGNOSTICS INC | USD | 1 490 017.51 | 0.49 |
| 2 327.704 | REGENERON PHARMACEUTICALS | USD | 1 573 155.24 | 0.52 |
| 13 493.509 | SKYWORKS SOLUTIONS INC | USD | 1 149 777.20 | 0.38 |
| 6 408.208 | SNAP-ON INC | USD | 1 382 275.48 | 0.46 |
| 12 257.891 | STANLEY BLACK & DECKER INC | USD | 871 863.69 | 0.29 |
| 20 085.811 | STATE STREET CORP | USD | 1 474 371.02 | 0.49 |
| 17 799.450 | STEEL DYNAMICS INC | USD | 1 641 268.59 | 0.54 |
| 11 565.196 | T ROWE PRICE GROUP INC | USD | 1 206 421.46 | 0.40 |
| 10 352.200 | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE | USD | 982 986.15 | 0.32 |
| 42 187.303 | TELADOC HEALTH INC | USD | 942 766.14 | 0.31 |
| 3 504.818 | TELEDYNE TECHNOLOGIES INC | USD | 1 307 512.92 | 0.43 |
| 5 078.202 | TELEFLEX INC | USD | 1 195 976.73 | 0.39 |
| 14 128.479 | TERADYNE INC | USD | 1 158 210.98 | 0.38 |
| 2 491.517 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | USD | 1 300 351.47 | 0.43 |
| 19 585.012 | TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A | USD | 1 214 279.90 | 0.40 |
| 16 379.738 | TRANSUNION | USD | 883 715.44 | 0.29 |
| 21 365.113 | TRIMBLE INC | USD | 1 010 551.32 | 0.33 |
| 4 018.098 | TYLER TECHNOLOGIES INC | USD | 1 225 364.70 | 0.40 |
| 15 529.470 | TYSON FOODS INC-CL A | USD | 899 101.41 | 0.30 |
| 33 075.401 | UGI CORP | USD | 1 166 510.26 | 0.38 |
| 2 514.919 | U-HAUL HOLDING CO | USD | 142 517.98 | 0.05 |
| 24 497.061 | U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING | USD | 1 266 341.39 | 0.42 |
| 2 812.903 | UNITEDHEALTH GROUP INC | USD | 1 396 580.91 | 0.46 |
| 8 022.156 | VERISK ANALYTICS INC | USD | 1 338 416.52 | 0.44 |
| 26 573.585 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | USD | 977 539.44 | 0.32 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|------------------------------|---------|-----------------------|--------------|--------------------------------------|------------------------------|---------|----------------------|-------------|
| 14 843.016 | WABTEC CORP | USD | 1 395 918.03 | 0.46 | 858.068 | TOKYO ELECTRON LTD | JPY | 238 314.47 | 0.08 |
| 87 949.628 | WARNER BROS DISCOVERY INC | USD | 777 104.70 | 0.26 | 13 963.106 | TOKYO GAS CO LTD | JPY | 256 221.44 | 0.08 |
| 26 148.452 | WESTERN DIGITAL CORP | USD | 773 489.46 | 0.25 | 16 147.279 | TOPPAN INC | JPY | 225 206.92 | 0.07 |
| 30 096.345 | WESTROCK CO-WHEN ISSUED | USD | 995 174.51 | 0.33 | 49 767.943 | TORAY INDUSTRIES INC | JPY | 261 318.43 | 0.09 |
| 8 237.453 | WHIRLPOOL CORP | USD | 1 104 501.74 | 0.36 | 20 905.656 | TOSOH CORP | JPY | 233 821.94 | 0.08 |
| 4 235.736 | ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A | USD | 1 022 093.22 | 0.34 | 7 878.624 | TOTO LTD | JPY | 252 049.65 | 0.08 |
| 41 425.182 | ZILLOW GROUP INC - C | USD | 1 240 911.76 | 0.41 | 8 190.649 | TOYOTA TSUSHO CORP | JPY | 284 425.20 | 0.09 |
| | | | 182 721 585.98 | 60.23 | 14 353.137 | YAMAHA MOTOR CO LTD | JPY | 305 576.09 | 0.10 |
| | | | | | | | | 17 910 108.63 | 5.91 |
| Japan | | | | | Vereinigtes Königreich | | | | |
| 5 070.402 | ADVANTEST CORP | JPY | 303 896.52 | 0.10 | 345 073.601 | ABRDN PLC | GBP | 737 596.04 | 0.24 |
| 7 644.606 | AGC INC | JPY | 237 234.27 | 0.08 | 18 895.437 | ANGLO AMERICAN PLC | GBP | 693 098.91 | 0.23 |
| 7 800.618 | ASAHI GROUP HOLDINGS LTD | JPY | 228 891.80 | 0.08 | 23 589.849 | AVEVA GROUP PLC | GBP | 855 589.00 | 0.28 |
| 34 400.726 | ASAHI KASEI CORP | JPY | 231 050.98 | 0.08 | 348 002.733 | BARCLAYS PLC | GBP | 624 973.29 | 0.21 |
| 16 381.298 | ASTELLAS PHARMA INC | JPY | 235 566.88 | 0.08 | 138 657.546 | BP PLC | GBP | 751 305.90 | 0.25 |
| 7 098.562 | BRIDGESTONE CORP | JPY | 237 226.52 | 0.08 | 287 561.984 | BT GROUP PLC | GBP | 373 368.73 | 0.12 |
| 15 367.218 | BROTHER INDUSTRIES LTD | JPY | 218 692.49 | 0.07 | 19 614.654 | BUNZL PLC | GBP | 617 897.53 | 0.20 |
| 11 349.899 | CANON INC | JPY | 230 676.07 | 0.08 | 32 878.825 | HIKMA PHARMACEUTICALS PLC | GBP | 583 647.78 | 0.19 |
| 12 637.001 | DAI NIPPON PRINTING CO LTD | JPY | 237 541.16 | 0.08 | 101 396.334 | INFORMA PLC | GBP | 708 088.68 | 0.23 |
| 11 076.878 | DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD | JPY | 237 791.55 | 0.08 | 215 932.809 | KINGFISHER PLC | GBP | 578 254.56 | 0.19 |
| 5 772.457 | EISAI CO LTD | JPY | 356 919.42 | 0.11 | 56 275.999 | LIBERTY GLOBAL PLC- C | USD | 1 031 397.08 | 0.34 |
| 71 453.661 | ENEOS HOLDINGS INC | JPY | 228 845.27 | 0.08 | 7 054.099 | LONDON STOCK EXCHANGE GROUP | GBP | 573 391.50 | 0.19 |
| 4 836.383 | FUJIFILM HOLDINGS CORP | JPY | 228 358.90 | 0.08 | 36 629.362 | MONDI PLC | GBP | 587 473.46 | 0.19 |
| 27 926.213 | HAKUHODO DY HOLDINGS INC | JPY | 259 989.40 | 0.09 | 11 027.734 | RIO TINTO PLC | GBP | 725 114.67 | 0.24 |
| 12 637.001 | HITACHI CONSTRUCTION MACHINE | JPY | 266 078.41 | 0.09 | 257 058.447 | SAINSBURY (J) PLC | GBP | 634 787.33 | 0.21 |
| 5 460.433 | HITACHI LTD | JPY | 261 430.77 | 0.09 | 118 521.031 | SCHRODERS PLC | GBP | 594 976.24 | 0.20 |
| 10 686.847 | HONDA MOTOR CO LTD | JPY | 230 253.41 | 0.08 | 29 531.580 | SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING | USD | 1 119 280.77 | 0.38 |
| 11 076.878 | IDEMITSU KOSAN CO LTD | JPY | 245 421.64 | 0.08 | 451 811.798 | TAYLOR WIMPEY PLC | GBP | 528 577.80 | 0.17 |
| 24 259.922 | ISUZU MOTORS LTD | JPY | 266 686.64 | 0.09 | 418 476.637 | VODAFONE GROUP PLC | GBP | 401 473.45 | 0.13 |
| 16 927.341 | JAPAN EXCHANGE GROUP INC | JPY | 227 431.59 | 0.07 | 48 379.433 | 3I GROUP PLC | GBP | 729 031.30 | 0.24 |
| 36 116.862 | JAPAN POST HOLDINGS CO LTD | JPY | 284 049.90 | 0.09 | | | | 13 449 324.02 | 4.43 |
| 24 337.928 | JFE HOLDINGS INC | JPY | 266 679.99 | 0.09 | Kanada | | | | |
| 10 530.834 | JSR CORP | JPY | 194 585.73 | 0.06 | 5 804.440 | AGNICO EAGLE MINES LTD | CAD | 283 428.30 | 0.09 |
| 23 713.879 | KAJIMA CORP | JPY | 258 663.24 | 0.09 | 4 298.921 | AIR CANADA | CAD | 57 941.27 | 0.02 |
| 12 324.977 | KOMATSU LTD | JPY | 253 907.04 | 0.08 | 6 909.787 | ALIMENTATION COUCHE-TARD INC | CAD | 289 570.29 | 0.10 |
| 4 914.389 | KONAMI GROUP CORP | JPY | 208 694.81 | 0.07 | 5 177.270 | BANK OF MONTREAL | CAD | 441 986.10 | 0.15 |
| 5 070.402 | KYOCERA CORP | JPY | 235 735.84 | 0.08 | 8 947.309 | BANK OF NOVA SCOTIA | CAD | 412 267.35 | 0.14 |
| 13 417.063 | LIXIL CORP | JPY | 189 796.28 | 0.06 | 4 220.134 | BROOKFIELD ASSET MGMT-A | CAD | 115 684.89 | 0.04 |
| 30 110.386 | MARUBENI CORP | JPY | 324 906.15 | 0.10 | 9 081.480 | BROOKFIELD CORP | CAD | 272 560.57 | 0.09 |
| 34 166.707 | MAZDA MOTOR CORP | JPY | 241 901.85 | 0.08 | 3 194.353 | CAE INC | CAD | 57 920.50 | 0.02 |
| 15 679.242 | MINEBEA MITSUMI INC | JPY | 219 235.91 | 0.07 | 5 320.022 | CAMECO CORP | CAD | 112 540.69 | 0.04 |
| 49 221.900 | mitsubishi chemical group co | JPY | 240 240.16 | 0.08 | 7 951.950 | CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE | CAD | 302 229.65 | 0.10 |
| 24 571.947 | mitsubishi electric corp | JPY | 231 117.29 | 0.08 | 4 270.838 | CANADIAN NATL RAILWAY CO | CAD | 481 530.72 | 0.16 |
| 12 793.014 | mitsui chemicals inc | JPY | 271 271.12 | 0.09 | 5 674.950 | CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD | CAD | 400 843.24 | 0.13 |
| 6 786.538 | NEC CORP | JPY | 223 859.17 | 0.07 | 1 652.171 | CGI INC | CAD | 133 585.85 | 0.04 |
| 19 501.545 | NGK INSULATORS LTD | JPY | 232 935.63 | 0.08 | 205.156 | CONSTELLATION SOFTWARE INC | CAD | 302 870.25 | 0.10 |
| 18 409.459 | NIPPON STEEL CORP | JPY | 299 964.58 | 0.10 | 2 099.146 | DOLLARAMA INC | CAD | 116 044.23 | 0.04 |
| 9 126.723 | NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE | JPY | 244 859.94 | 0.08 | 26 348.148 | ENBRIDGE INC | CAD | 969 527.29 | 0.31 |
| 11 466.909 | NIPPON YUSEN KK | JPY | 251 294.61 | 0.08 | 7 883.305 | FIRST QUANTUM MINERALS LTD | CAD | 160 549.99 | 0.05 |
| 4 212.334 | NITTO DENKO CORP | JPY | 230 332.07 | 0.08 | 9 814.738 | FORTIS INC | CAD | 371 263.89 | 0.12 |
| 70 205.563 | NOMURA HOLDINGS INC | JPY | 243 693.32 | 0.08 | 2 197.434 | INTACT FINANCIAL CORP | CAD | 300 503.16 | 0.10 |
| 19 033.508 | NTT DATA CORP | JPY | 262 758.04 | 0.09 | 14 413.202 | KEYERA CORP | CAD | 294 134.77 | 0.10 |
| 63 185.006 | OJI HOLDINGS CORP | JPY | 236 912.98 | 0.08 | 2 386.989 | MAGNA INTERNATIONAL INC | CAD | 128 044.50 | 0.04 |
| 9 282.735 | ono pharmaceutical co ltd | JPY | 207 911.52 | 0.07 | 23 016.504 | MANULIFE FINANCIAL CORP | CAD | 386 937.66 | 0.13 |
| 14 743.168 | OSAKA GAS CO LTD | JPY | 221 432.87 | 0.07 | 4 298.921 | NUTRIEN LTD | CAD | 295 295.31 | 0.10 |
| 7 254.575 | OTSUKA HOLDINGS CO LTD | JPY | 223 224.34 | 0.07 | 6 143.767 | PARKLAND CORP | CAD | 127 289.69 | 0.04 |
| 32 060.540 | PANASONIC HOLDINGS CORP | JPY | 254 993.88 | 0.08 | 19 133.356 | PEMBINA PIPELINE CORP | CAD | 608 118.01 | 0.20 |
| 13 495.069 | PERSOL HOLDINGS CO LTD | JPY | 273 891.30 | 0.09 | 3 538.360 | RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I | CAD | 215 401.86 | 0.07 |
| 29 486.336 | RENEASAS ELECTRONICS CORP | JPY | 248 235.15 | 0.08 | 1 005.500 | RITCHIE BROS AUCTIONEERS | CAD | 54 646.95 | 0.02 |
| 34 166.707 | RICOH CO LTD | JPY | 243 114.99 | 0.08 | 9 854.521 | ROYAL BANK OF CANADA | CAD | 876 790.32 | 0.28 |
| 13 339.057 | SBI HOLDINGS INC | JPY | 239 465.58 | 0.08 | 8 099.382 | SHOPIFY INC - CLASS A | CAD | 266 385.39 | 0.09 |
| 18 253.446 | SEIKO EPSON CORP | JPY | 249 915.28 | 0.08 | 11 197.007 | TC ENERGY CORP | CAD | 415 808.08 | 0.14 |
| 19 111.514 | SEKISUI CHEMICAL CO LTD | JPY | 252 027.48 | 0.08 | 1 558.563 | THOMSON REUTERS CORP | CAD | 166 779.93 | 0.05 |
| 15 211.205 | SEKISUI HOUSE LTD | JPY | 253 361.11 | 0.08 | 12 591.758 | TORONTO-DOMINION BANK | CAD | 770 979.03 | 0.25 |
| 14 275.131 | SG HOLDINGS CO LTD | JPY | 186 221.65 | 0.06 | 896.291 | WEST FRASER TIMBER CO LTD | CAD | 62 260.94 | 0.02 |
| 2 184.173 | SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD | JPY | 252 201.98 | 0.08 | 1 295.683 | WSP GLOBAL INC | CAD | 140 100.92 | 0.05 |
| 70 751.606 | SUMITOMO CHEMICAL CO LTD | JPY | 239 157.59 | 0.08 | | | | 10 391 821.59 | 3.42 |
| 19 345.533 | SUMITOMO CORP | JPY | 303 333.70 | 0.10 | Irland | | | | |
| 24 415.935 | SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES | JPY | 259 992.44 | 0.09 | 9 420.806 | EATON CORP PLC | USD | 1 388 956.56 | 0.46 |
| 9 048.717 | SUMITOMO METAL MINING CO LTD | JPY | 299 699.80 | 0.10 | 4 355.085 | FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI | EUR | 563 765.76 | 0.19 |
| 6 864.544 | SUNTORY BEVERAGE + FOOD LTD | JPY | 221 801.25 | 0.07 | 8 959.010 | JAZZ PHARMACEUTICALS PLC | USD | 1 327 587.17 | 0.44 |
| 8 502.674 | SUZUKI MOTOR CORP | JPY | 258 307.61 | 0.09 | | | | | |
| 9 095.521 | TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | 266 758.65 | 0.09 | | | | | |
| 9 204.729 | TDK CORP | JPY | 280 746.98 | 0.09 | | | | | |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|-------------|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|-------------|
| 4 055.541 | KERRY GROUP PLC-A | EUR | 346 181.01 | 0.11 | 858.688 | JULIUS BAER GROUP LTD | CHF | 47 184.56 | 0.02 |
| 14 318.034 | MEDTRONIC PLC | USD | 1 043 884.99 | 0.34 | 33.784 | KARDEX HOLDING AG-REG | CHF | 5 296.26 | 0.00 |
| 27 707.015 | PENTAIR PLC | USD | 1 174 741.10 | 0.39 | 222.917 | KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG | CHF | 48 897.56 | 0.02 |
| 6 576.701 | WILLIS TOWERS WATSON PLC | USD | 1 511 239.33 | 0.49 | 103.140 | LANDIS+GYR GROUP AG | CHF | 6 852.00 | 0.00 |
| | | | 7 356 355.92 | 2.42 | 3.831 | LEM HOLDING SA-REG | CHF | 6 944.32 | 0.00 |
| Frankreich | | | | | 675.757 | LOGITECH INTERNATIONAL-REG | CHF | 39 473.05 | 0.01 |
| 14 781.391 | ACCOR SA | EUR | 350 614.60 | 0.12 | 286.254 | LONZA GROUP AG-REG | CHF | 133 698.06 | 0.04 |
| 16 461.644 | ALSTOM | EUR | 380 922.45 | 0.13 | 18.826 | LUZERNER KANTONALBANK AG-REG | CHF | 7 835.72 | 0.00 |
| 4 560.241 | ARKEMA | EUR | 391 451.12 | 0.13 | 137.289 | MEDMIX AG | CHF | 2 391.39 | 0.00 |
| 14 008.350 | BOUYGUES SA | EUR | 398 117.31 | 0.13 | 13 580.883 | MEYER BURGER TECHNOLOGY AG | CHF | 7 385.62 | 0.00 |
| 39 017.911 | EDF | EUR | 468 214.94 | 0.15 | 41.117 | MOBIMO HOLDING AG-REG | CHF | 9 847.88 | 0.00 |
| 4 569.602 | EIFFAGE | EUR | 427 166.40 | 0.14 | 155.385 | MOLECULAR PARTNERS AG | CHF | 903.25 | 0.00 |
| 36 559.157 | ENGIE | EUR | 494 718.51 | 0.16 | 170.234 | MONTANA AEROSPACE AG | CHF | 2 554.94 | 0.00 |
| 36 824.378 | ORANGE | EUR | 345 928.21 | 0.11 | 10 769.278 | NESTLE SA-REG | CHF | 1 180 699.87 | 0.40 |
| 8 905.186 | PUBLICIS GROUPE | EUR | 533 954.93 | 0.19 | 9 244.794 | NOVARTIS AG-REG | CHF | 793 547.76 | 0.27 |
| 16 719.065 | RENAULT SA | EUR | 527 486.49 | 0.17 | 1 178.981 | OC OERLIKON CORP AG-REG | CHF | 7 265.28 | 0.00 |
| 3 965.054 | SANOFI | EUR | 360 740.63 | 0.12 | 87.999 | PARTNERS GROUP HOLDING AG | CHF | 74 003.48 | 0.02 |
| 8 220.291 | TOTALENERGIES SE | EUR | 488 120.90 | 0.16 | 195.153 | PSP SWISS PROPERTY AG-REG | CHF | 21 660.61 | 0.01 |
| 9 710.209 | UBISOFT ENTERTAINMENT | EUR | 264 117.69 | 0.09 | 66.875 | ROCHE HOLDING AG-BR | CHF | 24 611.32 | 0.01 |
| 21 579.630 | VALEO | EUR | 367 393.20 | 0.12 | 2 797.229 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | CHF | 829 579.86 | 0.28 |
| 4 526.699 | VINCI SA | EUR | 426 641.35 | 0.14 | 94.056 | SCHINDLER HOLDING AG-REG | CHF | 15 964.10 | 0.01 |
| 4 861.345 | WENDEL | EUR | 429 499.84 | 0.14 | 149.949 | SCHINDLER HOLDING-PART CERT | CHF | 26 620.20 | 0.01 |
| 11 087.799 | WORLDLINE SA - W/I | EUR | 409 472.40 | 0.13 | 6.348 | SCHWEITER TECHNOLOGIES AG-BR | CHF | 4 847.39 | 0.00 |
| | | | 7 064 560.97 | 2.33 | 49.472 | SENSIRION HOLDING AG | CHF | 4 909.91 | 0.00 |
| Schweiz | | | | | 82.527 | SFS GROUP AG | CHF | 7 346.31 | 0.00 |
| 6 545.123 | ABB LTD-REG | CHF | 188 641.65 | 0.07 | 23.459 | SGS SA-REG | CHF | 51 482.23 | 0.02 |
| 423.324 | ACCELERON INDUSTRIES AG | CHF | 8 203.26 | 0.00 | 18.461 | SIEGFRIED HOLDING AG-REG | CHF | 11 806.23 | 0.00 |
| 682.324 | ADECCO GROUP AG-REG | CHF | 21 372.51 | 0.01 | 1 382.270 | SIG GROUP AG | CHF | 28 612.69 | 0.01 |
| 1 953.573 | ALCON INC | CHF | 126 301.18 | 0.04 | 603.008 | SIKA AG-REG | CHF | 137 889.68 | 0.06 |
| 66.146 | ALLREAL HOLDING AG-REG | CHF | 10 181.90 | 0.00 | 480.604 | SOFTWAREONE HOLDING AG | CHF | 6 380.80 | 0.00 |
| 33.638 | ALSO HOLDING AG-REG | CHF | 5 791.18 | 0.00 | 205.259 | SONOVA HOLDING AG-REG | CHF | 46 063.51 | 0.02 |
| 428.614 | ARBONIA AG | CHF | 5 668.85 | 0.00 | 20.103 | ST GALLER KANTONALBANK A-REG | CHF | 9 761.75 | 0.00 |
| 5 086.018 | ARYZTA AG | CHF | 5 789.34 | 0.00 | 442.952 | STRAUMANN HOLDING AG-REG | CHF | 47 684.28 | 0.02 |
| 126.235 | BACHEM HOLDING AG | CHF | 10 367.75 | 0.00 | 86.212 | SULZER AG-REG | CHF | 6 377.81 | 0.00 |
| 186.251 | BALOISE HOLDING AG - REG | CHF | 27 161.00 | 0.01 | 122.404 | SWISS LIFE HOLDING AG-REG | CHF | 59 649.34 | 0.02 |
| 145.863 | BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG | CHF | 13 279.75 | 0.00 | 316.389 | SWISS PRIME SITE-REG | CHF | 25 921.21 | 0.01 |
| 14.594 | BARRY CALLEBAUT AG-REG | CHF | 27 119.62 | 0.01 | 1 115.426 | SWISS RE AG | CHF | 99 517.96 | 0.03 |
| 254.731 | BB BIOTECH AG-REG | CHF | 14 472.06 | 0.00 | 102.921 | SWISSCOM AG-REG | CHF | 53 198.73 | 0.02 |
| 42.176 | BELIMO HOLDING AG-REG | CHF | 18 963.93 | 0.01 | 44.438 | SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG | CHF | 6 124.81 | 0.00 |
| 98.726 | BKW AG | CHF | 12 807.50 | 0.00 | 50.749 | TECAN GROUP AG-REG | CHF | 21 678.10 | 0.01 |
| 29.771 | BOSSARD HOLDING AG-REG A | CHF | 6 135.39 | 0.00 | 260.058 | TEMENOS AG - REG | CHF | 13 478.93 | 0.00 |
| 27.837 | BUCHER INDUSTRIES AG-REG | CHF | 11 056.55 | 0.00 | 73.734 | THURGAUER KANTONALBANK-CERT | CHF | 8 848.55 | 0.00 |
| 15.798 | BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI | CHF | 8 927.08 | 0.00 | 12 714.862 | UBS GROUP AG-REG | CHF | 223 599.75 | 0.08 |
| 141.923 | CALIDA HOLDING-REG | CHF | 6 762.34 | 0.00 | 97.193 | VALIANT HOLDING AG-REG | CHF | 9 921.61 | 0.00 |
| 149.074 | CEMBRA MONEY BANK AG | CHF | 11 730.24 | 0.00 | 104.892 | VAT GROUP AG | CHF | 27 278.49 | 0.01 |
| 4.123 | CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC | CHF | 39 746.87 | 0.01 | 124.265 | VONTOBEL HOLDING AG-REG | CHF | 7 802.32 | 0.00 |
| 0.438 | CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG | CHF | 42 652.43 | 0.01 | 73.734 | VZ HOLDING AG | CHF | 5 391.27 | 0.00 |
| 2 068.753 | CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG | CHF | 254 652.83 | 0.09 | 1.167 | ZUGER KANTONALBANK-BR | CHF | 8 536.40 | 0.00 |
| 989.410 | CLARIANT AG-REG | CHF | 14 859.44 | 0.00 | 59.141 | ZUR ROSE GROUP AG | CHF | 1 588.34 | 0.00 |
| 38.162 | COMET HOLDING AG-REG | CHF | 7 748.78 | 0.00 | 584.328 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | CHF | 265 342.72 | 0.10 |
| 16 366.547 | CREDIT SUISSE GROUP AG-REG | CHF | 46 723.68 | 0.02 | | | | 7 054 375.03 | 2.32 |
| 30.793 | DAETWYLER HOLDING AG-BR | CHF | 5 881.28 | 0.00 | Deutschland | | | | |
| 177.458 | DKSH HOLDING AG | CHF | 12 813.58 | 0.00 | 9 328.759 | BASF SE | EUR | 436 212.78 | 0.14 |
| 13.682 | DORMAKABA HOLDING AG | CHF | 4 662.34 | 0.00 | 6 473.733 | BRENNTAG SE | EUR | 388 941.87 | 0.13 |
| 285.378 | DUFREY AG-REG | CHF | 11 248.07 | 0.00 | 65 770.131 | COMMERZBANK AG | EUR | 579 829.47 | 0.19 |
| 9.778 | EMMI AG-REG | CHF | 7 802.76 | 0.00 | 6 016.617 | CONTINENTAL AG | EUR | 343 669.15 | 0.11 |
| 26.962 | EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG | CHF | 17 324.61 | 0.01 | 12 302.355 | COVESTRO AG | EUR | 453 710.84 | 0.15 |
| 358.164 | FISCHER (GEORG)-REG | CHF | 20 838.01 | 0.01 | 68 662.600 | DEUTSCHE LUFTHANSA-REG | EUR | 539 207.40 | 0.18 |
| 87.452 | FLUGHAFEN ZURICH AG-REG | CHF | 12 877.16 | 0.00 | 11 005.112 | DEUTSCHE POST AG-REG | EUR | 390 681.48 | 0.13 |
| 5.108 | FORBO HOLDING AG-REG | CHF | 5 720.98 | 0.00 | 20 547.608 | DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | EUR | 392 130.55 | 0.13 |
| 388.847 | FUNDAMENTA REAL ESTATE | CHF | 6 340.00 | 0.00 | 49 210.979 | E.ON SE | EUR | 462 189.51 | 0.15 |
| 249.733 | GALENICA AG | CHF | 19 233.58 | 0.01 | 14 069.195 | FRESENIUS SE & CO KGAA | EUR | 369 738.43 | 0.12 |
| 13 468.547 | GARMIN LTD | USD | 1 171 627.94 | 0.40 | 8 369.283 | HEIDELBERGCEMENT AG | EUR | 452 108.67 | 0.15 |
| 141.777 | GEBERIT AG-REG | CHF | 63 246.46 | 0.02 | 6 536.918 | HENKEL AG & CO KGAA | EUR | 396 464.07 | 0.13 |
| 31.048 | GIVAUDAN-REG | CHF | 90 177.09 | 0.03 | 6 476.073 | HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF | EUR | 423 923.75 | 0.14 |
| 4.451 | GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC | CHF | 7 572.80 | 0.00 | 7 013.536 | KNORR-BREMSE AG | EUR | 364 142.78 | 0.12 |
| 152.284 | HELVETIA HOLDING AG-REG | CHF | 16 748.26 | 0.01 | 7 449.590 | SCOUT24 SE | EUR | 354 600.50 | 0.12 |
| 2 202.321 | HOLCIM LTD | CHF | 107 322.59 | 0.04 | 138 811.218 | TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI | EUR | 323 152.52 | 0.11 |
| 97.631 | HUBER & SUHNER AG-REG | CHF | 8 700.74 | 0.00 | 14 526.311 | UNITED INTERNET AG-REG SHARE | EUR | 278 905.17 | 0.09 |
| 526.975 | IDORSIA LTD | CHF | 7 396.70 | 0.00 | | | | 6 949 608.94 | 2.29 |
| 9.705 | INFICON HOLDING AG-REG | CHF | 7 990.24 | 0.00 | Australien | | | | |
| 3.101 | INTERROLL HOLDING AG-REG | CHF | 7 474.52 | 0.00 | 13 975.587 | AMPOL LTD | AUD | 250 517.12 | 0.08 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Baloise Fund Invest (Lux)

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital-betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Grundkapital-betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|----------------------------------|------------------------------|----------|---------------------|-------------|----------------------------------|------------------------------|----------|---------------------|-------------|
| 5 174.930 | ARISTOCRAT LEISURE LTD | AUD | 101 213.25 | 0.03 | 1 472.757 | ORSTED A/S | DKK | 125 303.49 | 0.04 |
| 2 845.665 | ASX LTD | AUD | 122 614.50 | 0.04 | 1 014.080 | PANDORA A/S | DKK | 67 037.62 | 0.02 |
| 21 134.215 | BLUESCOPE STEEL LTD | AUD | 224 939.21 | 0.07 | 7 006.515 | VESTAS WIND SYSTEMS A/S | DKK | 191 970.29 | 0.06 |
| 15 704.984 | COLES GROUP LTD | AUD | 167 652.89 | 0.06 | | | | 2 428 423.98 | 0.80 |
| 12 002.031 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | AUD | 778 501.87 | 0.25 | Belgien | | | | |
| 6 759.236 | COMPUTERSHARE LTD | AUD | 112 356.86 | 0.04 | 7 232.733 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | EUR | 412 121.13 | 0.14 |
| 2 865.167 | CSL LTD | AUD | 520 145.01 | 0.17 | 4 880.067 | GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV | EUR | 368 640.24 | 0.12 |
| 19 109.174 | ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI | AUD | 77 711.65 | 0.03 | 27 802.183 | PROXIMUS | EUR | 252 721.84 | 0.08 |
| 16 910.180 | FORTESCUE METALS GROUP LTD | AUD | 221 994.80 | 0.07 | 1 876.829 | SOFINA | EUR | 394 134.03 | 0.13 |
| 20 861.193 | GOODMAN GROUP | AUD | 230 251.89 | 0.08 | 4 669.450 | UCB SA | EUR | 349 274.86 | 0.12 |
| 3 685.012 | MACQUARIE GROUP LTD | AUD | 388 697.05 | 0.13 | 12 225.909 | UMICORE | EUR | 422 038.37 | 0.13 |
| 3 639.768 | MINERAL RESOURCES LTD | AUD | 177 553.62 | 0.06 | | | | 2 198 930.47 | 0.72 |
| 26 272.482 | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | AUD | 499 490.17 | 0.16 | Hongkong | | | | |
| 22 096.031 | NEWCREST MINING LTD | AUD | 290 635.64 | 0.10 | 83 278.618 | AIA GROUP LTD | HKD | 850 796.88 | 0.29 |
| 28 991.777 | NORTHERN STAR RESOURCES LTD | AUD | 203 932.63 | 0.07 | 20 281.607 | GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L | HKD | 126 366.67 | 0.04 |
| 2 071.064 | RAMSAY HEALTH CARE LTD | AUD | 85 119.26 | 0.03 | 8 564.299 | HANG SENG BANK LTD | HKD | 134 173.00 | 0.04 |
| 7 173.448 | RIO TINTO LTD | AUD | 533 672.65 | 0.17 | 47 915.296 | HENDERSON LAND DEVELOPMENT | HKD | 154 447.65 | 0.05 |
| 5 968.253 | SONIC HEALTHCARE LTD | AUD | 113 543.76 | 0.04 | 142 955.687 | HONG KONG & CHINA GAS | HKD | 128 370.68 | 0.04 |
| 23 276.264 | TRANSURBAN GROUP | AUD | 193 013.66 | 0.06 | 8 892.705 | HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | HKD | 362 974.07 | 0.12 |
| 9 168.066 | WESFARMERS LTD | AUD | 266 463.77 | 0.09 | 24 890.212 | LINK REIT | HKD | 169 722.63 | 0.06 |
| 29 271.819 | WESTPAC BANKING CORP | AUD | 432 823.02 | 0.14 | 11 700.927 | TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | HKD | 122 840.87 | 0.04 |
| 1 856.547 | WISETECH GLOBAL LTD | AUD | 59 515.68 | 0.02 | | | | 2 049 692.45 | 0.68 |
| 10 681.386 | WOOLWORTHS GROUP LTD | AUD | 228 254.18 | 0.08 | Spanien | | | | |
| | | | 6 280 614.14 | 2.07 | 2 085.885 | ACCIONA SA | EUR | 362 735.45 | 0.12 |
| Niederlande | | | | | 19 339.292 | ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV | EUR | 521 967.50 | 0.18 |
| 5 086.783 | EURONEXT NV - W/I | EUR | 359 025.15 | 0.12 | 32 599.563 | REPSOL SA | EUR | 488 504.45 | 0.16 |
| 5 350.444 | HEINEKEN HOLDING NV | EUR | 388 977.28 | 0.13 | 82 310.562 | TELEFONICA SA | EUR | 283 642.20 | 0.09 |
| 4 216.234 | HEINEKEN NV | EUR | 375 160.51 | 0.12 | | | | 1 656 849.60 | 0.55 |
| 14 382.780 | JDE PEETS NV | EUR | 395 238.78 | 0.13 | Jersey | | | | |
| 26 288.863 | JUST EAT TAKEAWAY | EUR | 529 063.37 | 0.17 | 21 940.018 | EXPERIAN PLC | GBP | 706 482.19 | 0.23 |
| 7 731.193 | NXP SEMICONDUCTORS NV | USD | 1 145 426.25 | 0.38 | 6 004.916 | FERGUSON PLC | GBP | 710 302.52 | 0.24 |
| 32 261.016 | STELLANTIS NV | EUR | 431 587.87 | 0.14 | | | | 1 416 784.71 | 0.47 |
| | | | 3 624 479.21 | 1.19 | Bermudas | | | | |
| Italien | | | | | 77 729.259 | INVESCO LTD | USD | 1 332 813.71 | 0.44 |
| 76 620.791 | ENEL SPA | EUR | 390 842.65 | 0.13 | | | | 1 332 813.71 | 0.44 |
| 35 619.962 | ENI SPA | EUR | 484 146.53 | 0.16 | Singapur | | | | |
| 39 260.511 | INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL | EUR | 374 545.27 | 0.12 | 140 042.936 | CAPITALAND INTEGRATED COMMER | SGD | 198 607.77 | 0.07 |
| 14 948.324 | PRYSMIAN SPA | EUR | 527 825.33 | 0.17 | 14 564.534 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | SGD | 345 238.68 | 0.11 |
| 1 577 484.667 | TELECOM ITALIA SPA | EUR | 354 618.55 | 0.12 | 33 687.749 | KEPPEL CORP LTD | SGD | 171 568.88 | 0.06 |
| 43 621.836 | UNICREDIT SPA | EUR | 580 868.37 | 0.19 | 28 998.018 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP | SGD | 247 558.87 | 0.08 |
| | | | 2 712 846.70 | 0.89 | 122 126.476 | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | SGD | 218 418.18 | 0.07 |
| Schweden | | | | | | | | 1 181 392.38 | 0.39 |
| 8 671.167 | ASSA ABLOY AB-B | SEK | 177 708.14 | 0.06 | Luxemburg | | | | |
| 18 418.819 | ATLAS COPCO AB-A SHS | SEK | 206 942.05 | 0.07 | 17 972.624 | ARCELOMITTAL | EUR | 448 686.56 | 0.14 |
| 12 131.521 | ATLAS COPCO AB-B SHS | SEK | 122 817.98 | 0.04 | 132 823.464 | AROUNDTOWN SA | EUR | 293 938.33 | 0.10 |
| 6 431.610 | BOLIDEN AB | SEK | 231 897.11 | 0.09 | 5 225.634 | EUROFINS SCIENTIFIC | EUR | 358 687.52 | 0.12 |
| 7 614.963 | EPIROC AB-A | SEK | 132 128.97 | 0.04 | | | | 1 101 312.41 | 0.36 |
| 1 994.618 | EQT AB | SEK | 40 339.88 | 0.01 | Finnland | | | | |
| 21 043.727 | ERICSSON LM-B SHS | SEK | 118 122.30 | 0.04 | 24 796.605 | NORDEA BANK ABP | SEK | 250 903.89 | 0.08 |
| 7 330.241 | ESSITY AKTIEBOLAG-B | SEK | 181 735.78 | 0.06 | 25 464.338 | STORA ENSO OYJ-R SHS | EUR | 338 930.33 | 0.11 |
| 1 196.615 | EVOLUTION AB | SEK | 109 780.49 | 0.04 | 50 850.669 | WARTSILA OYJ ABP | EUR | 404 364.52 | 0.14 |
| 7 547.878 | HENNES & MAURITZ AB-B SHS | SEK | 77 594.79 | 0.03 | | | | 994 198.74 | 0.33 |
| 8 772.575 | INVESTOR AB-A SHS | SEK | 155 764.93 | 0.05 | Österreich | | | | |
| 2 460.315 | KINNEVIK AB - B | SEK | 32 600.66 | 0.01 | 1 167.452 | AMS-OSRAM AG | CHF | 8 049.03 | 0.00 |
| 10 764.853 | NIBE INDUSTRIER AB-B SHS | SEK | 101 450.65 | 0.03 | 9 985.571 | OMV AG | EUR | 486 796.60 | 0.16 |
| 8 941.848 | SANDVIK AB | SEK | 154 106.72 | 0.05 | 19 485.944 | VOESTALPINE AG | EUR | 485 979.44 | 0.16 |
| 14 229.107 | SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A | SEK | 155 595.37 | 0.05 | | | | 980 825.07 | 0.32 |
| 4 196.733 | SKF AB-B SHARES | SEK | 61 043.72 | 0.02 | Insel Man | | | | |
| 13 276.652 | SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS | SEK | 126 853.65 | 0.04 | 42 565.633 | ENTAIN PLC | GBP | 637 824.84 | 0.21 |
| 7 717.151 | SWEDBANK AB - A SHARES | SEK | 124 359.93 | 0.04 | | | | 637 824.84 | 0.21 |
| 13 314.875 | VOLVO AB-B SHS | SEK | 227 569.09 | 0.07 | Norwegen | | | | |
| 2 707.595 | VOLVO CAR AB-B | SEK | 11 836.94 | 0.00 | 4 267.718 | ADEVINTA ASA | NOK | 26 649.13 | 0.01 |
| | | | 2 550 249.15 | 0.84 | 7 235.073 | MOWI ASA | NOK | 114 924.36 | 0.04 |
| Dänemark | | | | | | | | | |
| 27.302 | AP MOLLER-MAERSK A/S-A | DKK | 57 347.23 | 0.02 | | | | | |
| 52.264 | AP MOLLER-MAERSK A/S-B | DKK | 111 500.86 | 0.04 | | | | | |
| 1 193.495 | COLOPLAST-B | DKK | 132 631.02 | 0.04 | | | | | |
| 1 531.261 | DSV A/S | DKK | 228 975.19 | 0.08 | | | | | |
| 478.178 | GENMAB A/S | DKK | 190 912.35 | 0.06 | | | | | |
| 10 454.388 | NOVO NORDISK A/S-B | DKK | 1 322 745.93 | 0.44 | | | | | |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|------------------------------|---------|-----------------------|--------------|
| 52 841.387 | NORSK HYDRO ASA | NOK | 368 510.06 | 0.12 |
| | | | 510 083.55 | 0.17 |
| Kaimaninseln | | | | |
| 35 621.522 | CK ASSET HOLDINGS LTD | HKD | 205 265.77 | 0.07 |
| 39 911.862 | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | HKD | 223 040.89 | 0.07 |
| 20 893.955 | SANDS CHINA LTD | HKD | 64 714.74 | 0.02 |
| | | | 493 021.40 | 0.16 |
| Neuseeland | | | | |
| 5 270.098 | FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C | NZD | 69 893.20 | 0.02 |
| 22 791.846 | MERIDIAN ENERGY LTD | NZD | 72 258.60 | 0.02 |
| 1 138.890 | XERO LTD | AUD | 49 760.19 | 0.02 |
| | | | 191 911.99 | 0.06 |
| | | | 285 239 995.58 | 94.00 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Irland | | | | |
| 967 643.508 | ISHARE EMKT-IF-F-AUSD | USD | 14 666 293.17 | 4.83 |
| | | | 14 666 293.17 | 4.83 |
| Luxemburg | | | | |
| 200 872.956 | BGF-EMRG MRKT-I5 USD | USD | 1 927 326.37 | 0.64 |
| 102 876.521 | FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD | USD | 1 528 809.20 | 0.50 |
| | | | 3 456 135.57 | 1.14 |
| | | | 18 122 428.74 | 5.97 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 303 362 424.32 | 99.97 |

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

| Kauf | Verkauf | Fälligkeits- datum | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|---|---------------|-----------------------|-------------------------|--|
| Devisentermingeschäfte | | | | |
| 14.470 CHF | 14.700 EUR | 03.01.2023 | 14.65 | (0.04) |
| 8 041.400 USD | 7 542.250 EUR | 03.01.2023 | 7 534.69 | (9.08) |
| 157.950 CHF | 171.130 USD | 03.01.2023 | 320.30 | (0.33) |
| | | | | (9.45) |
| Devisentermingeschäfte insgesamt | | | | (9.45) |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | | | | (9.45) |

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|--|-----------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 303 362 424.32 | 99.97 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | (9.45) | - |
| Bankguthaben | 1 026 738.60 | 0.34 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (946 950.28) | (0.31) |
| Nettovermögen insgesamt | 303 442 203.19 | 100.00 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|----------------------|--|---------------|-----------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 55 673 515.04 | Bankzinsen | | 27 253.69 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | (191 862.77) | Sonstige Erträge | | 4 023.32 |
| <hr/> | | | <hr/> | | |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 55 481 652.27 | Erträge insgesamt | | 31 277.01 |
| Bankguthaben | | 16 138 260.76 | Aufwendungen | | |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | | 824.45 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 1 031 610.95 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | 2i | 5 766.15 | Depotbankgebühren | 4 | 9 689.41 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2g | 144 419.75 | Verwaltungsgebühren | | 36 910.68 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 27 386.57 | Honorare für Dienstleistungen | | 20 915.49 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 112.09 | Transaktionskosten | 2k | 75 963.45 |
| <hr/> | | | Taxe d'abonnement | 3 | 19 315.97 |
| Vermögen insgesamt | | 71 798 422.04 | Bankzinsen und -gebühren | | 42 690.39 |
| <hr/> | | | Sonstige Aufwendungen | | 37 381.08 |
| Verbindlichkeiten | | | Aufwendungen insgesamt | | 1 274 477.42 |
| Bankverbindlichkeiten | | 1 985 220.96 | Nettoanlageverlust | | |
| Aufgelaufene Kosten | | 273 431.61 | | | (1 243 200.41) |
| <hr/> | | | <hr/> | | |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 2 258 652.57 | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| <hr/> | | | Anlagen | 2c | (28 862.84) |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 69 539 769.47 | Fremdwährungsgeschäften | | 1 204 737.70 |
| <hr/> | | | Terminkontrakte | 2g | (2 680 735.56) |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | (2 748 061.11) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (23 156.63) |
| | | | Terminkontrakte | | (501 843.67) |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (141 818.69) |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (3 414 880.10) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 3 262 325.00 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (8 184 142.17) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 77 876 466.74 |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 69 539 769.47 |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|---------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R EUR | 4 087 280.248 | 85 939.411 | (411 754.715) | 3 761 464.944 |
| R-H CHF | 1 909 882.673 | 181 047.052 | (243 897.921) | 1 847 031.804 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|------------------------------|---------|----------------------|--------------|
| An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| 157 949.000 | BNPP EURO MONEY MARKET ICA | EUR | 11 175 953.33 | 16.06 |
| 8 995.000 | ING (L) LIQUID EUR C CAP | EUR | 10 946 105.45 | 15.74 |
| 98 926.000 | LO SHRT TERM MMKT EUR-EUR IA | EUR | 10 944 905.54 | 15.74 |
| | | | 33 066 964.32 | 47.54 |
| Frankreich | | | | |
| 1 572.000 | LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A | EUR | 10 956 855.72 | 15.76 |
| | | | 10 956 855.72 | 15.76 |
| | | | 44 023 820.04 | 63.30 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| 11.000 | CAAM TRESO 3 MOIS | EUR | 11 457 832.23 | 16.48 |
| | | | 11 457 832.23 | 16.48 |
| | | | 11 457 832.23 | 16.48 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 55 481 652.27 | 79.78 |

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag | Name | Währung | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|-------------------------|---|---------|-------------------------|--|
| Terminkontrakte | | | | |
| 17.000 | CAC40 EURO FUT 20/01/2023 | EUR | 1 100 539.20 | 8 190.00 |
| (4.000) | CAD CURRENCY FUTURES 14/03/2023 | USD | 375 005.86 | (1 640.28) |
| (4.000) | CAN 10YR BOND FUT. 22/03/2023 | CAD | 240 655.04 | 6 799.10 |
| 2.000 | CHF / USD CURRENCY FUTURE 13/03/2023 | USD | 234 378.66 | 1 793.00 |
| 1.000 | DAX INDEX - FUTURE 17/03/2023 | EUR | 348 089.75 | 550.00 |
| (1.000) | EURO BUXL 30Y BONDS 08/03/2023 | EUR | 76 545.00 | 23 100.00 |
| (3.000) | EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT B 08/03/2023 | EUR | 271 824.00 | 13 890.00 |
| 2.000 | EURO STOXX 50 - FUTURE 17/03/2023 | EUR | 75 872.40 | (2 472.50) |
| (7.000) | EURO-BOBL FUTURE 08/03/2023 | EUR | 660 842.00 | 15 822.00 |
| (2.000) | EURO-BTP FUTURE 08/03/2023 | EUR | 192 924.00 | 7 810.00 |
| (3.000) | EURO-BUND FUTURE 08/03/2023 | EUR | 277 875.00 | 16 450.00 |
| (20.000) | EURO-SCHATZ FUTURE 08/03/2023 | EUR | 1 977 900.00 | 15 906.05 |
| 24.000 | FTSE 100 INDEX 17/03/2023 | GBP | 2 021 039.21 | 16 028.94 |
| 1.000 | FTSEMIB INDEX - FTSE / MIB IN 17/03/2023 | EUR | 118 534.80 | (3 040.00) |
| 1.000 | GBP CURRENCY FUTURE 13/03/2023 | USD | 58 594.67 | 35.16 |
| 1.000 | IBEX35 EURO 20/01/2023 | EUR | 82 291.00 | (87.00) |
| (1.000) | JPN 10Y BOND (TSE) 13/03/2023 | JPY | 682 512.05 | 1 618.53 |
| (2.000) | LONG GILT FUTURE (LIFFE) 29/03/2023 | GBP | 151 768.56 | 8 283.43 |
| 2.000 | OMX30 INDEX 20/01/2023 | SEK | 36 642.31 | (1 065.16) |
| (6.000) | SHORT TERM EURO BTP FUTURES 08/03/2023 | EUR | 576 018.00 | 5 360.00 |
| 7.000 | S&P / TSE 60 IX FUTURE 16/03/2023 | CAD | 1 131 704.96 | 2 155.81 |
| 5.000 | S&P 500 E-MINI FUTURE 17/03/2023 | USD | 899 896.87 | (478.80) |
| 1.000 | TOPIX INDX FUTR 09/03/2023 | JPY | 133 121.10 | (3 940.76) |
| (1.000) | ULTRA LONG T US TREA BOND FUT 22/03/2023 | USD | 79 341.86 | 2 702.68 |
| (2.000) | US LONG BOND FUT (CBT) 22/03/2023 | USD | 200 474.38 | 3 676.82 |
| (5.000) | US 10YR NOTE FUT (CBT) 22/03/2023 | USD | 470 444.85 | 5 632.42 |
| (9.000) | US 2YR NOTE FUTURE (CBT) 31/03/2023 | USD | 1 680 708.76 | (666.55) |

| Grundkapital- betrag | Name | Währung | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|-------------------------|--|---------|-------------------------|--|
| (7.000) | US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 31/03/2023 | USD | 621 248.77 | 2 006.86 |
| | | | | 144 419.75 |

Terminkontrakte insgesamt 144 419.75

| Kauf | Verkauf | Fälligkeits- datum | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|--|
| Devisentermingeschäfte | | | | |
| 60 775.730 EUR | 59 918.250 CHF | 15.03.2023 | 60 775.73 | (205.47) |
| 22 028 436.480 CHF | 22 413 436.920 EUR | 15.03.2023 | 22 413 436.92 | 5 971.62 |
| | | | | 5 766.15 |

Devisentermingeschäfte insgesamt 5 766.15

Derivative Finanzinstrumente insgesamt 150 185.90

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|--|----------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 55 481 652.27 | 79.78 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | 150 185.90 | 0.22 |
| Bankguthaben | 14 153 039.80 | 20.35 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (245 108.50) | (0.35) |
| Nettovermögen insgesamt | 69 539 769.47 | 100.00 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|-----------------------|--|---------------|-----------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 87 854 706.56 | Bankzinsen | | 73 283.89 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | (258 664.79) | Sonstige Erträge | | 1 054.29 |
| <hr/> | | | <hr/> | | |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 87 596 041.77 | Erträge insgesamt | | 74 338.18 |
| Bankguthaben | | 33 104 569.55 | Aufwendungen | | |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | | 188.13 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 1 870 823.15 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | 2i | 10 294.09 | Depotbankgebühren | 4 | 13 904.07 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2g | 381 850.46 | Verwaltungsgebühren | | 40 042.59 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 73 283.82 | Honorare für Dienstleistungen | | 26 991.54 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 1 093.42 | Transaktionskosten | 2k | 163 440.00 |
| <hr/> | | | Taxe d'abonnement | 3 | 33 970.21 |
| Vermögen insgesamt | | 121 167 321.24 | Bankzinsen und -gebühren | | 97 476.09 |
| <hr/> | | | Sonstige Aufwendungen | | 58 854.97 |
| Verbindlichkeiten | | | Aufwendungen insgesamt | | 2 305 502.62 |
| Bankverbindlichkeiten | | 5 066 272.35 | Nettoanlageverlust | | |
| Aufgelaufene Kosten | | 496 119.73 | | | (2 231 164.44) |
| Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen | | 4 981.45 | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 244.38 | Anlagen | 2c | (28 206.27) |
| <hr/> | | | Fremdwährungsgeschäften | | 1 651 632.98 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 5 567 617.91 | Terminkontrakte | 2g | (6 688 107.90) |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 115 599 703.33 | <hr/> | | |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | (7 295 845.63) |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (28 212.87) |
| | | | Terminkontrakte | | (1 161 307.29) |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (225 342.80) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (8 710 708.59) |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | |
| | | | 22 491 627.09 | | |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | |
| | | | (22 013 992.89) | | |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | |
| | | | 123 832 777.72 | | |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 115 599 703.33 |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|---------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R EUR | 5 900 885.394 | 458 292.847 | (198 889.371) | 6 160 288.870 |
| R-H CHF | 2 802 056.714 | 1 257 325.297 | (1 504 114.172) | 2 555 267.839 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|------------------------------|---------|----------------------|--------------|
| An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| 243 554.000 | BNPP EURO MONEY MARKET ICA | EUR | 17 233 082.43 | 14.91 |
| 14 086.000 | ING (L) LIQUID EUR C CAP | EUR | 17 141 394.26 | 14.83 |
| 165 262.000 | LO SHRT TERM MMKT EUR-EUR IA | EUR | 18 284 141.47 | 15.82 |
| | | | 52 658 618.16 | 45.56 |
| Frankreich | | | | |
| 2 472.000 | LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A | EUR | 17 229 864.72 | 14.90 |
| | | | 17 229 864.72 | 14.90 |
| | | | 69 888 482.88 | 60.46 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| 17.000 | CAAM TRESO 3 MOIS | EUR | 17 707 558.89 | 15.32 |
| | | | 17 707 558.89 | 15.32 |
| | | | 17 707 558.89 | 15.32 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 87 596 041.77 | 75.78 |

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag | Name | Währung | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|-------------------------|---|---------|-------------------------|--|
| Terminkontrakte | | | | |
| 1.000 | AEX - AMSTERDAM EXCHANGES IDX 20/01/2023 | EUR | 137 802.00 | (5 633.00) |
| 42.000 | CAC40 EURO FUT 20/01/2023 | EUR | 2 718 979.20 | 21 051.25 |
| (10.000) | CAD CURRENCY FUTURES 14/03/2023 | USD | 937 514.65 | (4 891.20) |
| (9.000) | CAN 10YR BOND FUT. 22/03/2023 | CAD | 541 473.83 | 16 520.98 |
| 5.000 | CHF / USD CURRENCY FUTURE 13/03/2023 | USD | 585 946.66 | 2 652.47 |
| 4.000 | DAX INDEX - FUTURE 17/03/2023 | EUR | 1 392 359.00 | 5 325.00 |
| (3.000) | EURO BUXL 30Y BONDS 08/03/2023 | EUR | 229 635.00 | 49 920.00 |
| 1.000 | EURO FX CURR FUT (CME) 13/03/2023 | USD | 117 189.33 | 23.44 |
| (7.000) | EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT B 08/03/2023 | EUR | 634 256.00 | 38 290.00 |
| 5.000 | EURO STOXX 50 - FUTURE 17/03/2023 | EUR | 189 681.00 | (4 744.00) |
| (17.000) | EURO-BOBL FUTURE 08/03/2023 | EUR | 1 604 902.00 | 38 235.38 |
| (5.000) | EURO-BTP FUTURE 08/03/2023 | EUR | 482 310.00 | 19 520.00 |
| (8.000) | EURO-BUND FUTURE 08/03/2023 | EUR | 741 000.00 | 45 113.34 |
| (49.000) | EURO-SCHATZ FUTURE 08/03/2023 | EUR | 4 845 855.00 | 39 230.00 |
| 61.000 | FTSE 100 INDEX 17/03/2023 | GBP | 5 136 808.00 | 44 473.31 |
| 2.000 | FTSEMIB INDEX - FTSE / MIB IN 17/03/2023 | EUR | 237 069.60 | (5 980.00) |
| 1.000 | GBP CURRENCY FUTURE 13/03/2023 | USD | 58 594.67 | (1 929.23) |
| 3.000 | IBEX35 EURO 20/01/2023 | EUR | 246 873.00 | 297.33 |
| (1.000) | JPN 10Y BOND (TSE) 13/03/2023 | JPY | 682 512.05 | 19 774.19 |
| (1.000) | JPY CURRENCY FUTURE 13/03/2023 | USD | 117 189.33 | (1 658.23) |
| (4.000) | LONG GILT FUTURE (LIFFE) 29/03/2023 | GBP | 303 537.12 | 25 290.99 |
| 1.000 | MINI DOW JONES INDUS AVG 5\$ 17/03/2023 | USD | 155 380.16 | (1 722.68) |
| 5.000 | OMX30 INDEX 20/01/2023 | SEK | 91 605.77 | (2 631.97) |
| (15.000) | SHORT TERM EURO BTP FUTURES 08/03/2023 | EUR | 1 440 045.00 | 14 334.00 |
| 18.000 | S&P / TSE 60 IX FUTURE 16/03/2023 | CAD | 2 910 098.46 | 2 777.69 |
| 14.000 | S&P 500 E-MINI FUTURE 17/03/2023 | USD | 2 519 711.25 | 801.02 |
| 2.000 | TOPIX INDX FUTR 09/03/2023 | JPY | 266 242.19 | (9 218.57) |
| (3.000) | ULTRA LONG T US TREA BOND FUT 22/03/2023 | USD | 238 025.59 | 8 108.03 |
| (5.000) | US LONG BOND FUT (CBT) 22/03/2023 | USD | 501 185.96 | 11 872.75 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

| Grundkapital- betrag | Name | Währung | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|-------------------------|--|---------|-------------------------|--|
| (12.000) | US 10YR NOTE FUT (CBT) 22/03/2023 | USD | 1 129 067.64 | 10 986.52 |
| (23.000) | US 2YR NOTE FUTURE (CBT) 31/03/2023 | USD | 4 295 144.61 | (1 040.11) |
| (17.000) | US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 31/03/2023 | USD | 1 508 747.01 | 6 701.76 |
| | | | | 381 850.46 |

Terminkontrakte insgesamt 381 850.46

| Kauf | Verkauf | Fälligkeits- datum | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|--|
| Devisentermingeschäfte | | | | |
| 6 346.310 EUR | 6 262.060 CHF | 15.03.2023 | 6 346.31 | (26.82) |
| 32 282 933.780 CHF | 32 845 587.050 EUR | 15.03.2023 | 32 845 587.05 | 10 320.91 |
| | | | | 10 294.09 |

Devisentermingeschäfte insgesamt 10 294.09

Derivative Finanzinstrumente insgesamt 392 144.55

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|--|-----------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 87 596 041.77 | 75.78 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | 392 144.55 | 0.34 |
| Bankguthaben | 28 038 297.20 | 24.25 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (426 780.19) | (0.37) |
| Nettovermögen insgesamt | 115 599 703.33 | 100.00 |

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|---------------|--|---------------|--------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 42 260 068.12 | Bankzinsen | | 28 773.41 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | (243 607.02) | Erträge insgesamt | | |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | | | 28 773.41 | | |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 42 016 461.10 | Aufwendungen | | |
| Bankguthaben | | 19 268 702.71 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 1 030 906.88 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | | 110.00 | Depotbankgebühren | 4 | 8 346.78 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | 2i | 4 845.78 | Verwaltungsgebühren | | 33 542.62 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2g | 220 110.04 | Honorare für Dienstleistungen | | 13 706.90 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 26 321.58 | Transaktionskosten | 2k | 104 163.80 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 46 181.06 | Taxe d'abonnement | 3 | 17 432.67 |
| Vermögen insgesamt | | | Bankzinsen und -gebühren | | 55 865.63 |
| 61 582 732.27 | | | Sonstige Aufwendungen | | 36 128.73 |
| Verbindlichkeiten | | | Aufwendungen insgesamt | | |
| Bankverbindlichkeiten | | 3 084 683.52 | 1 300 094.01 | | |
| Aufgelaufene Kosten | | 288 832.41 | Nettoanlageverlust | | |
| Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen | | 11.03 | (1 271 320.60) | | |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| 3 373 526.96 | | | Fremdwährungsgeschäften | | |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | | Terminkontrakte | | |
| 58 209 205.31 | | | Optionen und Swaps | | |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | |
| | | | (4 666 408.01) | | |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | |
| | | | Terminkontrakte | | |
| | | | Devisentermingeschäfte | | |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | |
| | | | (5 642 856.74) | | |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | |
| | | | 58 209 205.31 | | |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|---------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R EUR | 3 056 530.381 | 115 451.695 | (21 906.242) | 3 150 075.834 |
| R-H CHF | 1 065 514.369 | 425 649.726 | (90 269.882) | 1 400 894.213 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|------------------------------|---------|----------------------|--------------|
| An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| 123 144.000 | BNPP EURO MONEY MARKET ICA | EUR | 8 713 265.65 | 14.96 |
| 6 682.000 | ING (L) LIQUID EUR C CAP | EUR | 8 131 392.62 | 13.97 |
| 78 742.000 | LO SHRT TERM MMKT EUR-EUR IA | EUR | 8 711 802.28 | 14.97 |
| | | | 25 556 460.55 | 43.90 |
| Frankreich | | | | |
| 1 166.000 | LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A | EUR | 8 127 031.66 | 13.96 |
| | | | 8 127 031.66 | 13.96 |
| Irland | | | | |
| 12 980.000 | HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCIT | EUR | 0.00 | 0.00 |
| | | | 0.00 | 0.00 |
| | | | 33 683 492.21 | 57.86 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| 8.000 | CAAM TRESO 3 MOIS | EUR | 8 332 968.89 | 14.32 |
| | | | 8 332 968.89 | 14.32 |
| | | | 8 332 968.89 | 14.32 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 42 016 461.10 | 72.18 |

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag | Name | Währung | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|-------------------------|---|---------|-------------------------|--|
| Terminkontrakte | | | | |
| 1.000 | AEX - AMSTERDAM EXCHANGES IDX 20/01/2023 | EUR | 137 802.00 | (5 754.00) |
| 29.000 | CAC40 EURO FUT 20/01/2023 | EUR | 1 877 390.40 | 14 265.00 |
| (7.000) | CAD CURRENCY FUTURES 14/03/2023 | USD | 656 260.25 | (3 398.27) |
| (6.000) | CAN 10YR BOND FUT. 22/03/2023 | CAD | 360 982.55 | 10 504.47 |
| 3.000 | CHF / USD CURRENCY FUTURE 13/03/2023 | USD | 351 567.99 | 2 166.78 |
| 2.000 | DAX INDEX - FUTURE 17/03/2023 | EUR | 696 179.50 | 2 700.00 |
| (2.000) | EURO BUXL 30Y BONDS 08/03/2023 | EUR | 153 090.00 | 17 620.00 |
| (5.000) | EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT B 08/03/2023 | EUR | 453 040.00 | 18 330.00 |
| 4.000 | EURO STOXX 50 - FUTURE 17/03/2023 | EUR | 151 744.80 | (4 940.00) |
| (11.000) | EURO-BOBL FUTURE 08/03/2023 | EUR | 1 038 466.00 | 26 250.00 |
| (3.000) | EURO-BTP FUTURE 08/03/2023 | EUR | 289 386.00 | 15 670.00 |
| (6.000) | EURO-BUND FUTURE 08/03/2023 | EUR | 555 750.00 | 28 490.00 |
| (33.000) | EURO-SCHATZ FUTURE 08/03/2023 | EUR | 3 263 535.00 | 26 828.59 |
| 41.000 | FTSE 100 INDEX 17/03/2023 | GBP | 3 452 608.66 | 29 140.86 |
| 1.000 | FTSEMIB INDEX - FTSE / MIB IN 17/03/2023 | EUR | 118 534.80 | (2 990.00) |
| 1.000 | GBP CURRENCY FUTURE 13/03/2023 | USD | 58 594.67 | (1 938.39) |
| 2.000 | IBEX35 EURO 20/01/2023 | EUR | 164 582.00 | 1 521.00 |
| (1.000) | JPN 10Y BOND (TSE) 13/03/2023 | JPY | 682 512.05 | 4 118.78 |
| (1.000) | JPY CURRENCY FUTURE 13/03/2023 | USD | 117 189.33 | (1 657.30) |
| (3.000) | LONG GILT FUTURE (LIFFE) 29/03/2023 | GBP | 227 652.84 | 15 542.41 |
| 1.000 | MINI DOW JONES INDUS AVG 5\$ 17/03/2023 | USD | 155 380.16 | (1 724.06) |
| 3.000 | OMX30 INDEX 20/01/2023 | SEK | 54 963.46 | (1 000.75) |
| (10.000) | SHORT TERM EURO BTP FUTURES 08/03/2023 | EUR | 960 030.00 | 9 657.50 |
| 12.000 | S&P / TSE 60 IX FUTURE 16/03/2023 | CAD | 1 940 065.64 | 1 618.20 |
| 9.000 | S&P 500 E-MINI FUTURE 17/03/2023 | USD | 1 619 814.37 | 839.03 |
| 1.000 | TOPIX INDX FUTR 09/03/2023 | JPY | 133 121.10 | (3 988.59) |

| Grundkapital- betrag | Name | Währung | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|-------------------------|---|---------|-------------------------|--|
| (2.000) | ULTRA LONG T US TREA BOND FUT 22/03/2023 | USD | 158 683.73 | 5 402.31 |
| (3.000) | US LONG BOND FUT (CBT) 22/03/2023 | USD | 300 711.57 | 5 373.04 |
| (8.000) | US 10YR NOTE FUT (CBT) 22/03/2023 | USD | 752 711.76 | 6 083.12 |
| (16.000) | US 2YR NOTE FUTURE (CBT) 31/03/2023 | USD | 2 987 926.69 | (234.29) |
| (12.000) | US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 31/03/2023 | USD | 1 064 997.89 | 5 614.60 |
| | | | 220 110.04 | |

Terminkontrakte insgesamt 220 110.04

| Kauf | Verkauf | Fälligkeits- datum | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
|--------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|--|
| 8 349.290 EUR | 8 200.000 CHF | 15.03.2023 | 8 349.29 | 3.74 |
| 17 185 323.240 CHF | 17 485 495.190 EUR | 15.03.2023 | 17 485 495.19 | 4 842.04 |
| | | | 4 845.78 | |

Devisentermingeschäfte

| | | | | |
|--------------------|--------------------|------------|-----------------|----------|
| 8 349.290 EUR | 8 200.000 CHF | 15.03.2023 | 8 349.29 | 3.74 |
| 17 185 323.240 CHF | 17 485 495.190 EUR | 15.03.2023 | 17 485 495.19 | 4 842.04 |
| | | | 4 845.78 | |

Devisentermingeschäfte insgesamt 4 845.78

Derivative Finanzinstrumente insgesamt 224 955.82

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|--|----------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 42 016 461.10 | 72.18 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | 224 955.82 | 0.39 |
| Bankguthaben | 16 184 019.19 | 27.80 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (216 230.80) | (0.37) |
| Nettovermögen insgesamt | 58 209 205.31 | 100.00 |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% (in CHF)

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | CHF | | Erläuterungen | CHF |
|--|---------------|-----------------------|--|---------------|--|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 242 794 795.00 | Anleihezinsen | 2e | 1 455 965.97 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | (15 961 276.97) | Bankzinsen | | 26 397.57 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 226 833 518.03 | Erträge aus Swaps | | 505 835.81 |
| Bankguthaben | | 22 625 748.53 | Erträge insgesamt | | 1 988 199.35 |
| Forderungen aus Swaps | | 179 798.70 | Aufwendungen | | |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap | 2h | 10 960 754.67 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 3 744 807.94 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 813 691.28 | Depotbankgebühren | 4 | 35 824.75 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 2 799.09 | Verwaltungsgebühren | | 59 259.20 |
| Vermögen insgesamt | | 261 416 310.30 | Honorare für Dienstleistungen | | 11 035.42 |
| Verbindlichkeiten | | | Transaktionskosten | 2k | 52 737.09 |
| Aufgelaufene Kosten | | 1 057 656.67 | Taxe d'abonnement | 3 | 26 407.16 |
| Verbindlichkeiten aus Swaps | | 416 462.20 | Bankzinsen und -gebühren | | 114 524.42 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | 2i | 207 164.53 | Aufwendungen aus Swaps | | 1 407 919.81 |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten | 2g | 2 456 860.00 | Sonstige Aufwendungen | | 50 809.03 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 4 138 143.40 | Aufwendungen insgesamt | | 5 503 324.82 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 257 278 166.90 | Nettoanlageverlust | | (3 515 125.47) |
| | | | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| | | | Anlagen | 2c | (582 820.00) |
| | | | Fremdwährungsgeschäften | | (753 818.04) |
| | | | Terminkontrakte | 2g | (9 214 170.00) |
| | | | Devisentermingeschäfte | | 1 422 199.20 |
| | | | Optionen und Swaps | 2j, 2h | 110 515.62 |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | (12 533 218.69) |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (13 077 947.58) |
| | | | Terminkontrakte | | (6 384 610.00) |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (700 489.12) |
| | | | Swaps | | 11 186 933.32 |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (21 509 332.07) |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | |
| | | | | | (15 073 690.01) |
| | | | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres |
| | | | | | 293 861 188.98 |
| | | | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres |
| | | | | | 257 278 166.90 |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| I CHF | 2 477 334.090 | - | (131 005.367) | 2 346 328.723 |

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% (in CHF)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW |
|--|--|---------|----------------------|--------------|
| An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere | | | | |
| Anleihen und andere Schuldtitel | | | | |
| Frankreich | | | | |
| 5 000 000.000 | BANQ FED CRD MUT 0.25% 19-10/07/2025 | CHF | 4 770 540.20 | 1.85 |
| 5 000 000.000 | BANQ FED CRD MUT 2% 14-22/05/2024 | CHF | 5 001 000.00 | 1.94 |
| 4 000 000.000 | CAISSE AMORT DET 2.5% 11-09/12/2025 | CHF | 4 088 304.00 | 1.59 |
| 7 000 000.000 | CAISSE DES DEPOT 0.25% 18-30/05/2025 | CHF | 6 768 090.00 | 2.63 |
| 5 000 000.000 | CREDIT AGRICOLE 0.1275% 20-27/07/2028 | CHF | 4 373 000.00 | 1.70 |
| 5 000 000.000 | CREDIT AGRICOLE 1.75% 13-13/03/2023 | CHF | 5 006 500.00 | 1.95 |
| 6 900 000.000 | RESEAU FERRE FRA 2% 10-12/11/2026 | CHF | 6 944 850.00 | 2.69 |
| 3 100 000.000 | TOTAL CAP INTL 0.5% 15-01/06/2027 | CHF | 2 876 924.00 | 1.12 |
| 6 000 000.000 | TOTAL CAP INTL 1% 14-29/08/2024 | CHF | 5 922 184.68 | 2.30 |
| | | | 45 751 392.88 | 17.77 |
| Kanada | | | | |
| 5 000 000.000 | CAN IMPERIAL BK 0.05% 19-15/10/2026 | CHF | 4 590 653.65 | 1.78 |
| 5 000 000.000 | CAN IMPERIAL BK 0.1% 18-30/04/2025 | CHF | 4 811 614.05 | 1.87 |
| 6 000 000.000 | MANITOBA (PROV) 0.25% 19-15/03/2029 | CHF | 5 416 558.62 | 2.11 |
| 5 000 000.000 | QUEBEC PROVINCE 1.125% 13-22/02/2023 | CHF | 5 000 522.00 | 1.94 |
| 5 000 000.000 | QUEBEC PROVINCE 1.5% 14-05/02/2024 | CHF | 4 998 000.00 | 1.94 |
| 5 000 000.000 | ROYAL BK CANADA 0.4% 22-05/10/2026 | CHF | 4 731 444.30 | 1.84 |
| | | | 29 548 792.62 | 11.48 |
| Niederlande | | | | |
| 5 000 000.000 | ABN AMRO BANK NV 1.5% 12-18/07/2023 | CHF | 5 004 002.00 | 1.94 |
| 5 000 000.000 | ENERGIE BEHEER 1.625% 11-03/10/2023 | CHF | 5 007 141.00 | 1.95 |
| 6 000 000.000 | SHELL INTL FIN 0.375% 15-21/08/2023 | CHF | 5 957 998.74 | 2.32 |
| 5 000 000.000 | SHELL INTL FIN 0.875% 15-21/08/2028 | CHF | 4 640 100.20 | 1.80 |
| | | | 20 609 241.94 | 8.01 |
| Vereinigte Staaten | | | | |
| 8 000 000.000 | APPLE INC 0.375% 15-25/11/2024 | CHF | 7 808 160.00 | 3.03 |
| 5 000 000.000 | JPMORGAN CHASE 0.5% 15-04/12/2023 | CHF | 4 945 000.00 | 1.92 |
| 7 000 000.000 | MET LIFE GLOB 0.125% 20-25/09/2028 | CHF | 6 064 922.29 | 2.36 |
| | | | 18 818 082.29 | 7.31 |
| Neuseeland | | | | |
| 5 000 000.000 | ASB FINANCE LTD 0.1175% 21-29/06/2028 | CHF | 4 385 000.00 | 1.70 |
| 6 500 000.000 | ASB FINANCE LTD 0.45% 19-30/01/2025 | CHF | 6 274 215.61 | 2.44 |
| 7 000 000.000 | WESTPAC SEC NZ 0.375% 16-05/02/2024 | CHF | 6 879 376.00 | 2.68 |
| | | | 17 538 591.61 | 6.82 |
| Supranational - Multinational | | | | |
| 4 000 000.000 | CENT AMERICAN BK 1.125% 14-24/02/2023 | CHF | 3 998 400.00 | 1.55 |
| 5 000 000.000 | CORP ANDINA FOM 0.5% 15-26/02/2026 | CHF | 4 702 500.00 | 1.83 |
| 1 000 000.000 | EUROPEAN INVNT BK 1.125% 12-26/04/2023 | CHF | 1 000 239.90 | 0.39 |
| 5 000 000.000 | NA DEV BANK 0.25% 15-30/04/2025 | CHF | 4 823 200.00 | 1.88 |
| | | | 14 524 339.90 | 5.65 |
| Südkorea | | | | |
| 5 000 000.000 | IND BK OF KOREA 0.0219% 19-16/07/2025 | CHF | 4 729 062.50 | 1.84 |
| 5 000 000.000 | KOREA NATL OIL 0.2625% 20-30/07/2027 | CHF | 4 515 000.00 | 1.75 |
| 5 000 000.000 | KOREA NATL OIL 0.373% 18-01/06/2023 | CHF | 4 972 812.50 | 1.94 |
| | | | 14 216 875.00 | 5.53 |
| Deutschland | | | | |
| 4 000 000.000 | BERLIN HYP AG 0.9675% 22-04/08/2026 | CHF | 3 873 380.88 | 1.51 |
| 3 500 000.000 | MÜNCHEN HYPOBANK 0.125% 19-18/11/2027 | CHF | 3 129 730.52 | 1.22 |
| 6 500 000.000 | MÜNCHEN HYPOBANK 0.125% 21-05/10/2029 | CHF | 5 697 562.07 | 2.21 |
| | | | 12 700 673.47 | 4.94 |
| Liechtenstein | | | | |
| 5 000 000.000 | LGT BANK AG 0.2% 16-12/10/2026 | CHF | 4 650 000.00 | 1.81 |
| 7 000 000.000 | LGT BANK AG 1.875% 13-08/02/2023 | CHF | 7 002 800.00 | 2.72 |
| | | | 11 652 800.00 | 4.53 |
| Schweden | | | | |
| 6 000 000.000 | AKADEMISKA HUS 0.25% 15-17/11/2025 | CHF | 5 756 854.98 | 2.24 |
| 3 000 000.000 | AKADEMISKA HUS 0.35% 22-24/03/2027 | CHF | 2 824 500.18 | 1.10 |
| | | | 8 581 355.16 | 3.34 |

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in CHF | % NIW |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------|-----------------------|--------------|
| Finnland | | | | |
| 1 500 000.000 | MUNI FINANCE PLC 0.875% 13-01/02/2023 | CHF | 1 499 700.00 | 0.58 |
| 7 000 000.000 | NORDEA BANK AB 0.25% 15-27/11/2023 | CHF | 6 894 160.00 | 2.68 |
| | | | 8 393 860.00 | 3.26 |
| Norwegen | | | | |
| 4 000 000.000 | NORGES STATSBNR 1.125% 13-02/05/2023 | CHF | 3 996 511.20 | 1.55 |
| 4 500 000.000 | SPAREBANK1BOKR 0.5075% 22-06/04/2027 | CHF | 4 254 164.96 | 1.66 |
| | | | 8 250 676.16 | 3.21 |
| Australien | | | | |
| 5 000 000.000 | COM BK AUSTRALIA 0.4% 17-25/09/2026 | CHF | 4 692 380.00 | 1.83 |
| 3 000 000.000 | NATL AUSTRALIABK 0.25% 18-13/03/2024 | CHF | 2 942 700.00 | 1.14 |
| | | | 7 635 080.00 | 2.97 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| 5 000 000.000 | FIRST ABU DHABI 0.07% 19-18/10/2027 | CHF | 4 416 562.50 | 1.72 |
| | | | 4 416 562.50 | 1.72 |
| Österreich | | | | |
| 5 000 000.000 | HYPO VORARLBERG 0.125% 19-03/09/2029 | CHF | 4 195 194.50 | 1.63 |
| | | | 4 195 194.50 | 1.63 |
| | | | 226 833 518.03 | 88.17 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 226 833 518.03 | 88.17 |

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- albetrag | Name | Währung | Verpflichtung in CHF | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF | | |
|---|---|-----------------------|-------------------------|--|--|------------|
| Terminkontrakte | | | | | | |
| 824.000 | SMI SWISS MARKET INDEX - FUTU 17/03/2023 | CHF | 88 410 256.00 | (2 456 860.00) | | |
| | | | | (2 456 860.00) | | |
| Terminkontrakte insgesamt | | | | (2 456 860.00) | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | |
| 12 493 546.800 | CHF | 12 900 000.000 | EUR | 13.01.2023 | | |
| | | | | 12 493 546.80 | | |
| | | | | (207 164.53) | | |
| Devisentermingeschäfte insgesamt | | | | (207 164.53) | | |
| Zinsswaps | | | | | | |
| Zu erhalten (%) | Zu zahlen (%) | Fälligkeits- datum | Währung | Nennwert | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF | |
| | Floating | 0.038 | 26.02.2026 | CHF | 5 000 000.00 | 250 629.83 |
| | Floating | Floating | 30.04.2025 | CHF | 5 200 000.00 | 261 354.50 |
| | Floating | Floating | 30.04.2025 | CHF | 5 100 000.00 | 229 177.64 |
| | Floating | Floating | 25.09.2028 | CHF | 7 000 000.00 | 885 665.76 |
| | Floating | Floating | 03.09.2029 | CHF | 5 000 000.00 | 720 567.21 |
| | Floating | Floating | 18.07.2023 | CHF | 5 500 000.00 | 52 933.57 |
| | Floating | Floating | 02.05.2023 | CHF | 4 200 000.00 | 23 216.66 |
| | Floating | Floating | 01.06.2023 | CHF | 5 000 000.00 | 24 592.96 |
| | Floating | 1.180 | 06.06.2023 | CHF | 5 000 000.00 | (490.65) |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% (in CHF)

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

| Zu erhalten (%) | Zu zahlen (%) | Fälligkeitsdatum | Währung | Nennwert | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF |
|-----------------|---------------|------------------|---------|--------------|--|
| Floating | Floating | 12.10.2026 | CHF | 5 000 000.00 | 392 131.71 |
| Floating | Floating | 15.10.2026 | CHF | 5 050 000.00 | 396 977.56 |
| Floating | Floating | 10.07.2025 | CHF | 5 000 000.00 | 237 161.85 |
| Floating | Floating | 21.08.2028 | CHF | 5 200 000.00 | 539 866.31 |
| Floating | Floating | 01.06.2027 | CHF | 3 100 000.00 | 253 963.93 |
| Floating | Floating | 25.09.2026 | CHF | 5 100 000.00 | 357 888.47 |
| Floating | 0.008 | 05.10.2029 | CHF | 6 500 000.00 | 775 266.69 |
| Floating | Floating | 05.02.2024 | CHF | 7 000 000.00 | 120 788.78 |
| Floating | Floating | 04.12.2023 | CHF | 5 000 000.00 | 76 279.12 |
| Floating | 0.014 | 29.08.2024 | CHF | 6 300 000.00 | 161 622.50 |
| Floating | Floating | 30.01.2025 | CHF | 6 675 000.00 | 310 369.63 |
| Floating | Floating | 17.11.2025 | CHF | 6 200 000.00 | 396 768.24 |
| Floating | Floating | 16.07.2025 | CHF | 5 100 000.00 | 280 406.39 |
| Floating | Floating | 27.11.2023 | CHF | 7 000 000.00 | 102 385.83 |
| Floating | 0.495 | 24.02.2023 | CHF | 4 000 000.00 | 2 813.98 |
| Floating | 1.713 | 05.10.2026 | CHF | 4 750 000.00 | (2 688.64) |
| Floating | Floating | 05.02.2024 | CHF | 5 375 000.00 | 130 261.25 |
| Floating | Floating | 22.05.2024 | CHF | 5 500 000.00 | 167 718.34 |
| Floating | Floating | 08.02.2023 | CHF | 7 600 000.00 | 9 679.26 |
| Floating | 1.710 | 04.08.2026 | CHF | 3 900 000.00 | (3 344.80) |
| Floating | Floating | 13.03.2023 | CHF | 5 500 000.00 | 13 603.88 |
| Floating | 1.758 | 06.04.2027 | CHF | 4 250 000.00 | (5 235.12) |
| Floating | 0.100 | 18.11.2027 | CHF | 3 450 000.00 | 271 446.31 |
| Floating | 0.039 | 21.08.2023 | CHF | 6 000 000.00 | 48 431.87 |
| Floating | Floating | 25.11.2024 | CHF | 8 000 000.00 | 236 325.68 |
| Floating | 0.202 | 15.03.2029 | CHF | 6 000 000.00 | 581 691.34 |
| Floating | 0.099 | 18.10.2027 | CHF | 4 900 000.00 | 378 172.56 |
| Floating | Floating | 03.10.2023 | CHF | 5 500 000.00 | 77 015.29 |
| Floating | 0.027 | 30.05.2025 | CHF | 7 100 000.00 | 263 248.71 |
| Floating | 0.092 | 09.12.2025 | CHF | 4 800 000.00 | 214 124.31 |
| Floating | Floating | 13.03.2024 | CHF | 3 000 000.00 | 79 542.08 |
| Floating | Floating | 29.06.2028 | CHF | 5 000 000.00 | 575 652.55 |
| Floating | Floating | 30.07.2027 | CHF | 5 000 000.00 | 488 406.34 |
| Floating | Floating | 27.07.2028 | CHF | 5 000 000.00 | 584 364.99 |
| | | | | | 10 960 754.67 |

Zinsswap insgesamt 10 960 754.67

Derivative Finanzinstrumente insgesamt 8 296 730.14

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|---|-----------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 226 833 518.03 | 88.17 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | 8 296 730.14 | 3.23 |
| Bankguthaben | 22 625 748.53 | 8.79 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (477 829.80) | (0.19) |
| Nettovermögen insgesamt | 257 278 166.90 | 100.00 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5% (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|---------------------|--|---------------|---------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 7 355 416.87 | Anleihezinsen | 2e | 83 712.78 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | (77 066.13) | Bankzinsen | | 1 473.46 |
| <hr/> | | | <hr/> | | |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 7 278 350.74 | Erträge aus Swaps | | 21 839.26 |
| Bankguthaben | | 1 047 194.44 | Sonstige Erträge | | 11.42 |
| Forderungen aus Swaps | | 11 620.48 | <hr/> | | |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap | 2h | 26 144.14 | Erträge insgesamt | | 107 036.92 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 24 289.45 | <hr/> | | |
| Vorausgezählte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 90.63 | Aufwendungen | | |
| <hr/> | | | Anlageberatungsgebühren | 4 | 122 690.17 |
| Vermögen insgesamt | | 8 387 689.88 | Depotbankgebühren | 4 | 3 583.29 |
| <hr/> | | | Verwaltungsgebühren | | 4 077.83 |
| Verbindlichkeiten | | | Honorare für Dienstleistungen | | 9 962.28 |
| Aufgelaufene Kosten | | 34 169.80 | Transaktionskosten | 2k | 2 399.61 |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten | 2g | 75 900.00 | Taxe d'abonnement | 3 | 856.27 |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 774.61 | Bankzinsen und -gebühren | | 3 902.49 |
| <hr/> | | | Aufwendungen aus Swaps | | 11 814.50 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 110 844.41 | Sonstige Aufwendungen | | 13 679.45 |
| <hr/> | | | <hr/> | | |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 8 276 845.47 | Aufwendungen insgesamt | | 172 965.89 |
| <hr/> | | | <hr/> | | |
| | | | Nettoanlageverlust | | (65 928.97) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| | | | Anlagen | 2c | (155 945.10) |
| | | | Terminkontrakte | 2g | 5 765.00 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | (216 109.07) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | 37 579.74 |
| | | | Terminkontrakte | | (158 550.00) |
| | | | Swaps | | 26 191.40 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (310 887.93) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | - |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (1 076 062.54) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 9 663 795.94 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 8 276 845.47 |
| | | | <hr/> | | |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| I EUR | 93 320.087 | - | (10 757.479) | 82 562.608 |

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5% (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|---------------------------------------|---------|---------------------|--------------|
| An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere | | | | |
| Anleihen und andere Schuldtitel | | | | |
| Niederlande | | | | |
| 350 000.000 | BMW FINANCE NV 0.625% 19-06/10/2023 | EUR | 344 145.90 | 4.16 |
| 300 000.000 | DAIMLER AG 17-03/07/2024 | EUR | 300 602.40 | 3.63 |
| 280 000.000 | DEUTSCHE TEL FIN 0.625% 16-03/04/2023 | EUR | 278 735.52 | 3.37 |
| 200 000.000 | IBERDROLA INTL 1.125% 15-27/01/2023 | EUR | 199 817.60 | 2.41 |
| 300 000.000 | THERMO FISHER 21-18/11/2023 FRN | EUR | 299 505.00 | 3.62 |
| 300 000.000 | TOYOTA MOTOR FIN 21-22/02/2024 FRN | EUR | 302 124.00 | 3.65 |
| | | | 1 724 930.42 | 20.84 |
| Kanada | | | | |
| 400 000.000 | BANK NOVA SCOTIA 22-01/02/2024 FRN | EUR | 402 139.40 | 4.86 |
| 400 000.000 | CAN IMPERIAL BK 22-26/01/2024 FRN | EUR | 402 164.20 | 4.86 |
| | | | 804 303.60 | 9.72 |
| Spanien | | | | |
| 300 000.000 | BANCO BILBAO VIZ 17-01/12/2023 FRN | EUR | 300 333.00 | 3.63 |
| 300 000.000 | BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 | EUR | 301 361.40 | 3.64 |
| 200 000.000 | FADE 0.5% 19-17/06/2023 | EUR | 198 184.00 | 2.39 |
| | | | 799 878.40 | 9.66 |
| Vereinigte Staaten | | | | |
| 200 000.000 | AMERICAN HONDA F 0.55% 18-17/03/2023 | EUR | 199 254.80 | 2.41 |
| 200 000.000 | BANK OF AMER CRP 0.75% 16-26/07/2023 | EUR | 197 922.00 | 2.39 |
| 250 000.000 | GOLDMAN SACHS GP 22-07/02/2025 FRN | EUR | 249 237.00 | 3.01 |
| | | | 646 413.80 | 7.81 |
| Schweden | | | | |
| 300 000.000 | VATTENFALL AB 22-18/04/2024 FRN | EUR | 300 647.40 | 3.63 |
| 300 000.000 | VOLVO TREAS AB 22-11/01/2024 FRN | EUR | 300 723.36 | 3.64 |
| | | | 601 370.76 | 7.27 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| 200 000.000 | GLAXOSMITHKLINE 0.125% 20-12/05/2023 | EUR | 198 399.20 | 2.40 |
| 300 000.000 | LLOYDS BK GR PLC 17-21/06/2024 | EUR | 301 641.00 | 3.64 |
| | | | 500 040.20 | 6.04 |
| Belgien | | | | |
| 300 000.000 | AB INBEV SA/NV 18-15/04/2024 FRN | EUR | 300 087.60 | 3.62 |
| 200 000.000 | KBC GROUP NV 21-23/06/2024 FRN | EUR | 199 925.97 | 2.42 |
| | | | 500 013.57 | 6.04 |
| Luxemburg | | | | |
| 300 000.000 | NOVARTIS FINANCE 0.125% 16-20/09/2023 | EUR | 295 500.00 | 3.57 |
| 200 000.000 | TRATON FIN LUX 22-17/02/2024 FRN | EUR | 199 392.00 | 2.41 |
| | | | 494 892.00 | 5.98 |
| Finnland | | | | |
| 300 000.000 | OP CORPORATE BK 21-18/01/2024 FRN | EUR | 302 133.60 | 3.65 |
| | | | 302 133.60 | 3.65 |
| Frankreich | | | | |
| 300 000.000 | SOCIETE GENERALE 17-22/05/2024 | EUR | 302 072.40 | 3.65 |
| | | | 302 072.40 | 3.65 |
| Dänemark | | | | |
| 300 000.000 | NYKREDIT 21-25/03/2024 FRN | EUR | 301 812.99 | 3.65 |
| | | | 301 812.99 | 3.65 |
| Deutschland | | | | |
| 300 000.000 | DEUTSCHE BAHN FIN 17-06/12/2024 FRN | EUR | 300 489.00 | 3.63 |
| | | | 300 489.00 | 3.63 |
| | | | 7 278 350.74 | 87.94 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 7 278 350.74 | 87.94 |

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- albetrag | Name | Währung | Verpflichtung in EUR | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR | |
|---|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|--|--|
| Terminkontrakte | | | | | |
| 60.000 | EURO STOXX 50 - FUTURE 17/03/2023 | EUR | 2 276 172.00 | (75 900.00) | |
| | | | | (75 900.00) | |
| Terminkontrakte insgesamt | | | | | |
| | | | | (75 900.00) | |
| Zu erhalten (%) | Zu zahlen (%) | Fälligkeits- datum | Währung | Nennwert | Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR |
| Zinsswaps | | | | | |
| Floating | Floating | 12.05.2023 | EUR | 200 000.00 | 2 035.60 |
| Floating | Floating | 27.01.2023 | EUR | 200 000.00 | 174.95 |
| Floating | Floating | 17.03.2023 | EUR | 200 000.00 | 872.03 |
| Floating | Floating | 26.07.2023 | EUR | 200 000.00 | 3 398.31 |
| Floating | Floating | 20.09.2023 | EUR | 300 000.00 | 6 733.50 |
| Floating | Floating | 06.10.2023 | EUR | 350 000.00 | 8 508.40 |
| Floating | Floating | 19.06.2023 | EUR | 200 000.00 | 2 770.26 |
| Floating | Floating | 03.04.2023 | EUR | 280 000.00 | 1 651.09 |
| | | | | | 26 144.14 |
| Zinsswap insgesamt | | | | | |
| | | | | | 26 144.14 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | | | | | |
| | | | | | (49 755.86) |

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|--|---------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 7 278 350.74 | 87.94 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | (49 755.86) | (0.60) |
| Bankguthaben | 1 047 194.44 | 12.65 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | 1 056.15 | 0.01 |
| Nettovermögen insgesamt | 8 276 845.47 | 100.00 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity* (in CHF)

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 29. Juli 2022

| | Erläuterungen | CHF |
|---|---------------|-----------------------|
| Erträge | | |
| Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer) | 2e | 31 769.08 |
| Anleihezinsen | 2e | 67 168.73 |
| Bankzinsen | | 263.33 |
| Sonstige Erträge | | 498.34 |
| Erträge insgesamt | | 99 699.48 |
| Aufwendungen | | |
| Anlageberatungsgebühren | 4 | 48 813.51 |
| Depotbankgebühren | 4 | 6 646.55 |
| Verwaltungsgebühren | | 7 528.39 |
| Honorare für Dienstleistungen | | 1 835.63 |
| Transaktionskosten | 2k | 6 573.23 |
| Taxe d'abonnement | 3 | 2 026.14 |
| Bankzinsen und -gebühren | | 13 083.46 |
| Sonstige Aufwendungen | | 11 757.24 |
| Aufwendungen insgesamt | | 98 264.15 |
| Nettoanlageertrag | | 1 435.33 |
| Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| Anlagen | 2c | 934 671.75 |
| Fremdwährungsgeschäften | | 9 363.99 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Berichtszeitraum | | 945 471.07 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| Anlagen | | (2 958 011.20) |
| Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (2 012 540.13) |
| Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 360 433.59 |
| Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen* | | (13 880 414.94) |
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 15 532 521.48 |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | - |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R CHF | 943 622.219 | 45 511.509 | (989 133.728) | - |
| R EUR | 42 844.565 | 116.675 | (42 961.240) | - |
| I CHF | 769 240.342 | - | (769 240.342) | - |
| I EUR | - | - | - | - |

*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.4 „Verschmelzung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022“.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|----------------------|--|---------------|-----------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 29 705 500.11 | Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer) | 2e | 46 045.03 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | (982 526.57) | Anleihezinsen | 2e | 32 974.67 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 28 722 973.54 | Bankzinsen | | 23 253.14 |
| Bankguthaben | | 5 238 169.89 | Sonstige Erträge | | 252.18 |
| Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen | | 144.20 | Erträge insgesamt | | 102 525.02 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 58 192.91 | Aufwendungen | | |
| Vorausgezählte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 1 524.93 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 339 206.79 |
| Vermögen insgesamt | | 34 021 005.47 | Depotbankgebühren | 4 | 4 447.34 |
| Verbindlichkeiten | | | Verwaltungsgebühren | | 18 960.21 |
| Aufgelaufene Kosten | | 195 396.75 | Honorare für Dienstleistungen | | 10 522.16 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 1 054.68 | Transaktionskosten | 2k | 3 857.88 |
| Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen | | 1 449.77 | Taxe d'abonnement | 3 | 9 461.02 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | 2i | 17 680.40 | Bankzinsen und -gebühren | | 23 519.82 |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 514.94 | Sonstige Aufwendungen | | 10 164.10 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 216 096.54 | Aufwendungen insgesamt | | 420 139.32 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 33 804 908.93 | Nettoanlageverlust | | (317 614.30) |
| | | | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| | | | Anlagen | | 2 059 605.78 |
| | | | Fremdwährungsgeschäften | | (32 453.34) |
| | | | Terminkontrakte | 2g | (16.14) |
| | | | Devisentermingeschäfte | | 414 905.52 |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | 2 124 427.52 |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (4 052 220.28) |
| | | | Devisentermingeschäfte | | (17 680.40) |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (1 945 473.16) |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 8 007 668.48 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (2 356 599.51) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 30 099 313.12 |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 33 804 908.93 |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|---|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R EUR | 2 900 000.000 | 20 748.159 | (242 996.000) | 2 677 752.159 |
| I-H CHF (aufgelegt am 15. Februar 2022) | - | 81 350.000 | - | 81 350.000 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|--------------|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|-------------|
| 17 709.348 | SPANISH GOVT 5.15% 13-31/10/2028 | EUR | 19 556.43 | 0.06 | 21.736 | KBC GROUP NV | EUR | 1 320.65 | 0.00 |
| 14 167.479 | SPANISH GOVT 5.75% 01-30/07/2032 | EUR | 16 903.50 | 0.05 | 10.853 | UCB SA | EUR | 811.80 | 0.00 |
| | | | 508 371.06 | 1.50 | | | | 6 803.54 | 0.02 |
| Südkorea | | | | | Dänemark | | | | |
| 35 418.696 | KOREA DEV BANK 0.625% 18-17/07/2023 | EUR | 34 927.26 | 0.10 | 0.059 | AP MOLLER-MAERSK A/S-A | DKK | 123.19 | 0.00 |
| | | | 34 927.26 | 0.10 | 6.282 | DANSKE BANK A/S | DKK | 115.77 | 0.00 |
| Supranational - Multinational | | | | | 1.494 | DSV A/S | DKK | 223.41 | 0.00 |
| 21 251.218 | EUROFIMA 3.125% 22-09/11/2031 | EUR | 21 058.04 | 0.06 | 0.784 | GENMAB A/S | DKK | 313.04 | 0.00 |
| 21 251.218 | EUROPEAN UNION 0.2% 21-04/06/2036 | EUR | 14 345.80 | 0.04 | 9.261 | NOVO NORDISK A/S-B | DKK | 1 171.70 | 0.01 |
| 35 418.696 | INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036 | EUR | 29 036.25 | 0.09 | 2.852 | NOVOZYMES A/S-B SHARES | DKK | 134.97 | 0.00 |
| | | | 64 440.09 | 0.19 | 1.127 | PANDORA A/S | DKK | 74.48 | 0.00 |
| Tschechische Republik | | | | | 6.621 | VESTAS WIND SYSTEMS A/S | DKK | 181.42 | 0.00 |
| 21 251.218 | CESKE DRAHY 1.875% 16-25/05/2023 | EUR | 21 042.69 | 0.06 | | | | 2 337.98 | 0.01 |
| | | | 21 042.69 | 0.06 | Deutschland | | | | |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | | 14.489 | ADIDAS AG | EUR | 1 860.05 | 0.01 |
| 35 418.696 | EMIRATES TELECOM 0.375% 21-17/05/2028 | EUR | 29 902.23 | 0.09 | 32.510 | ALLIANZ AG REG | EUR | 6 622.38 | 0.03 |
| | | | 29 902.23 | 0.09 | 78.472 | BASF SE | EUR | 3 669.34 | 0.01 |
| Vereinigte Staaten | | | | | 77.044 | BAYER AG-REG | EUR | 3 793.27 | 0.01 |
| 21 251.218 | AT&T INC 0.25% 19-04/03/2026 | EUR | 19 062.09 | 0.06 | 34.383 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | EUR | 2 882.36 | 0.01 |
| 17 709.348 | BOOKING HLDS INC 4% 22-15/11/2026 | EUR | 17 885.34 | 0.05 | 4.888 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF | EUR | 391.05 | 0.00 |
| 21 251.218 | COCA-COLA CO/THE 0.5% 21-09/03/2033 | EUR | 15 802.40 | 0.05 | 8.403 | BEIERSDORF AG | EUR | 902.86 | 0.00 |
| 35 418.696 | GOLDMAN SACHS GP 0.75% 21-23/03/2032 | EUR | 25 766.83 | 0.08 | 0.747 | CONTINENTAL AG | EUR | 42.67 | 0.00 |
| 21 251.218 | GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16-27/07/2026 | EUR | 19 827.88 | 0.06 | 39.329 | DAIMLER TRUCK HOLDING AG | EUR | 1 156.07 | 0.00 |
| 21 251.218 | IBM CORP 0.95% 17-23/05/2025 | EUR | 20 055.17 | 0.06 | 168.506 | DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED | EUR | 1 803.69 | 0.01 |
| 21 251.218 | JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN | EUR | 16 828.44 | 0.05 | 15.369 | DEUTSCHE BOERSE AG | EUR | 2 518.13 | 0.01 |
| 21 251.218 | MONDELEZ INT INC 0.75% 21-17/03/2033 | EUR | 15 668.35 | 0.05 | 77.159 | DEUTSCHE POST AG-REG | EUR | 2 739.14 | 0.01 |
| 28 334.957 | MORGAN STANLEY 1.875% 17-27/04/2027 | EUR | 25 833.80 | 0.08 | 261.479 | DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | EUR | 4 990.07 | 0.01 |
| 35 418.696 | PRAXAIR INC 1.625% 14-01/12/2025 | EUR | 34 116.28 | 0.09 | 12.524 | DR ING HC F PORSCHER AG | EUR | 1 194.74 | 0.00 |
| 35 418.696 | VERIZON COMM INC 0.375% 21-22/03/2029 | EUR | 28 585.11 | 0.08 | 195.599 | E.ON SE | EUR | 1 837.07 | 0.01 |
| 17 709.348 | VF CORP 0.625% 16-20/09/2023 | EUR | 17 405.56 | 0.05 | 2.352 | FRESENIUS MEDICAL CARE AG & | EUR | 71.32 | 0.00 |
| | | | 256 837.25 | 0.76 | 32.804 | FRESENIUS SE & CO KGAA | EUR | 862.09 | 0.00 |
| Vereinigtes Königreich | | | | | 4.888 | HANNOVER RUECK SE | EUR | 913.59 | 0.00 |
| 28 334.957 | MONDI FINANCE PL 1.5% 16-15/04/2024 | EUR | 27 586.24 | 0.08 | 2.275 | HENKEL AG & CO KGAA | EUR | 137.97 | 0.00 |
| 21 251.218 | RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028 | EUR | 17 391.84 | 0.05 | 19.179 | HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF | EUR | 1 255.47 | 0.00 |
| 35 418.696 | ROYAL MAIL 2.375% 14-29/07/2024 | EUR | 34 503.91 | 0.10 | 106.360 | INFINEON TECHNOLOGIES AG | EUR | 3 051.46 | 0.01 |
| 35 418.696 | VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025 | EUR | 33 074.92 | 0.10 | 67.367 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | EUR | 4 176.76 | 0.01 |
| | | | 112 556.91 | 0.33 | 8.852 | MERCK KGAA | EUR | 1 620.28 | 0.00 |
| | | | 5 535 691.17 | 16.38 | 11.448 | MUENCHENER RUECKVER AG-REG | EUR | 3 501.96 | 0.01 |
| Aktien | | | | | 2.189 | PUMA SE | EUR | 123.79 | 0.00 |
| Australien | | | | | 82.188 | SAP SE | EUR | 8 020.69 | 0.03 |
| 11.502 | AMPOL LTD | AUD | 206.17 | 0.00 | 2.246 | SARTORIUS AG-VORZUG | EUR | 834.90 | 0.00 |
| 16.323 | ANZ GROUP HOLDINGS LTD | AUD | 244.79 | 0.00 | 62.250 | SIEMENS AG-REG | EUR | 8 119.95 | 0.03 |
| 36.703 | AURIZON HOLDINGS LTD | AUD | 87.22 | 0.00 | 5.553 | SIEMENS ENERGY AG | EUR | 98.52 | 0.00 |
| 18.592 | BRAMBLES LTD | AUD | 142.24 | 0.00 | 22.692 | SIEMENS HEALTHINEERS AG | EUR | 1 070.82 | 0.00 |
| 8.875 | COLES GROUP LTD | AUD | 94.74 | 0.00 | 56.910 | VONOVIA SE | EUR | 1 275.91 | 0.00 |
| 9.282 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | AUD | 602.08 | 0.01 | | | | 71 538.37 | 0.21 |
| 2.624 | CSL LTD | AUD | 476.33 | 0.00 | Finnland | | | | |
| 21.979 | GOODMAN GROUP | AUD | 242.58 | 0.00 | 38.799 | KONE OYJ-B | EUR | 1 894.18 | 0.01 |
| 3.118 | MACQUARIE GROUP LTD | AUD | 328.86 | 0.00 | 33.660 | NESTE OYJ | EUR | 1 474.33 | 0.00 |
| 19.605 | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | AUD | 372.72 | 0.00 | 422.033 | NOKIA OYJ | EUR | 1 853.15 | 0.01 |
| 15.576 | NEWCREST MINING LTD | AUD | 204.88 | 0.00 | 22.584 | NORDEA BANK ABP | SEK | 228.51 | 0.00 |
| 17.858 | QBE INSURANCE GROUP LTD | AUD | 151.71 | 0.00 | 38.484 | SAMPO OYJ-A SHS | EUR | 1 900.32 | 0.00 |
| 6.452 | RIO TINTO LTD | AUD | 479.97 | 0.01 | | | | 7 350.49 | 0.02 |
| 90.019 | SCENTRE GROUP | AUD | 166.45 | 0.00 | Frankreich | | | | |
| 138.403 | SOUTH32 LTD | AUD | 350.90 | 0.00 | 42.677 | AIR LIQUIDE SA | EUR | 5 748.61 | 0.02 |
| 51.048 | STOCKLAND | AUD | 118.72 | 0.00 | 157.582 | AXA SA | EUR | 4 160.16 | 0.01 |
| 23.130 | TRANSURBAN GROUP | AUD | 191.80 | 0.00 | 85.339 | BNP PARIBAS | EUR | 4 600.62 | 0.01 |
| 9.069 | WESFARMERS LTD | AUD | 263.59 | 0.00 | 15.622 | CAPGEMINI SE | EUR | 2 468.21 | 0.01 |
| 22.176 | WESTPAC BANKING CORP | AUD | 327.90 | 0.00 | 45.536 | COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN | EUR | 2 111.97 | 0.01 |
| 7.659 | WOOLWORTHS GROUP LTD | AUD | 163.66 | 0.00 | 83.303 | CREDIT AGRICOLE SA | EUR | 821.36 | 0.00 |
| | | | 5 217.31 | 0.02 | 60.222 | DANONE GROUPE | EUR | 3 014.71 | 0.01 |
| Belgien | | | | | 52.480 | DASSAULT SYSTEMES SE | EUR | 1 786.40 | 0.01 |
| 64.935 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | EUR | 3 700.01 | 0.02 | 49.230 | EDF | EUR | 590.76 | 0.00 |
| 12.855 | GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV | EUR | 971.08 | 0.00 | 147.332 | ENGIE | EUR | 1 993.70 | 0.01 |
| | | | | | 22.789 | ESSILORLUXOTTICA | EUR | 3 918.61 | 0.01 |
| | | | | | 2.444 | HERMES INTERNATIONAL | EUR | 3 628.96 | 0.01 |
| | | | | | 5.920 | KERING | EUR | 2 857.12 | 0.01 |
| | | | | | 3.405 | LEGRAND SA | EUR | 259.72 | 0.00 |
| | | | | | 18.690 | LOREAL | EUR | 6 330.43 | 0.02 |
| | | | | | 21.200 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | EUR | 14 765.53 | 0.05 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|--------------------------------|---------|---------------------|-------------|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|----------|
| 61.216 | MICHELIN (CGDE) | EUR | 1 640.60 | 0.00 | 3.087 | FUJIFILM HOLDINGS CORP | JPY | 145.75 | 0.00 |
| 161.396 | ORANGE | EUR | 1 516.15 | 0.00 | 1.235 | FUJITSU LIMITED | JPY | 156.12 | 0.00 |
| 16.911 | PERNOD RICARD SA | EUR | 3 149.64 | 0.01 | 6.174 | HITACHI LTD | JPY | 295.58 | 0.00 |
| 1.942 | PUBLICIS GROUPE | EUR | 116.42 | 0.00 | 6.791 | HONDA MOTOR CO LTD | JPY | 146.32 | 0.00 |
| 2.142 | RENAULT SA | EUR | 67.59 | 0.00 | 2.470 | HOYA CORP | JPY | 222.37 | 0.00 |
| 87.168 | SANOFI | EUR | 7 930.59 | 0.02 | 6.791 | ITOCHU CORP | JPY | 201.20 | 0.00 |
| 1.997 | SARTORIUS STEDIM BIOTECH | EUR | 620.00 | 0.00 | 4.939 | JAPAN EXCHANGE GROUP INC | JPY | 66.36 | 0.00 |
| 44.926 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | EUR | 5 997.66 | 0.02 | 8.026 | JFE HOLDINGS INC | JPY | 87.94 | 0.00 |
| 65.340 | SOCIETE GENERALE | EUR | 1 543.34 | 0.00 | 2.778 | KAO CORP | JPY | 104.44 | 0.00 |
| 1.364 | SODEXO SA | EUR | 123.48 | 0.00 | 8.643 | KDDI CORP | JPY | 245.27 | 0.00 |
| 187.980 | TOTALENERGIES SE | EUR | 11 162.26 | 0.04 | 1.235 | KEYENCE CORP | JPY | 452.36 | 0.01 |
| 0.833 | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | EUR | 41.43 | 0.00 | 2.161 | KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L | JPY | 67.36 | 0.00 |
| 3.139 | VALEO | EUR | 53.45 | 0.00 | 6.482 | KIRIN HOLDINGS CO LTD | JPY | 93.13 | 0.00 |
| 51.374 | VINCI SA | EUR | 4 841.98 | 0.01 | 6.174 | KOMATSU LTD | JPY | 127.19 | 0.00 |
| 6.174 | VIVENDI SE | EUR | 55.65 | 0.00 | 7.409 | KUBOTA CORP | JPY | 96.49 | 0.00 |
| 2.294 | WORLDBLIND SA - WI | EUR | 84.70 | 0.00 | 2.470 | KYOCERA CORP | JPY | 114.81 | 0.00 |
| | | | 98 001.81 | 0.29 | 2.470 | MAKITA CORP | JPY | 53.75 | 0.00 |
| | Hongkong | | | | 5.865 | MAZDA MOTOR CORP | JPY | 41.52 | 0.00 |
| 66.059 | AIA GROUP LTD | HKD | 674.88 | 0.01 | 0.926 | MEIJI HOLDINGS CO LTD | JPY | 44.85 | 0.00 |
| 32.412 | BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | HKD | 104.09 | 0.00 | 4.630 | MISUMI GROUP INC | JPY | 94.27 | 0.00 |
| 27.782 | GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L | HKD | 173.10 | 0.00 | 13.891 | MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO | JPY | 67.80 | 0.00 |
| 6.791 | HANG SENG BANK LTD | HKD | 106.39 | 0.00 | 8.026 | MITSUBISHI CORP | JPY | 243.99 | 0.00 |
| 155.137 | HONG KONG & CHINA GAS | HKD | 139.31 | 0.00 | 11.730 | MITSUBISHI ELECTRIC CORP | JPY | 110.33 | 0.00 |
| 7.409 | HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | HKD | 302.39 | 0.00 | 9.261 | MITSUBISHI ESTATE CO LTD | JPY | 111.80 | 0.00 |
| 23.460 | LINK REIT | HKD | 159.97 | 0.00 | 3.396 | MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES | JPY | 126.86 | 0.00 |
| 12.348 | SUN HUNG KAI PROPERTIES | HKD | 155.35 | 0.00 | 51.551 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO | JPY | 322.70 | 0.01 |
| | | | 1 815.48 | 0.01 | 10.495 | mitsui & co ltd | JPY | 288.44 | 0.00 |
| | Irland | | | | 6.174 | MITSUI FUDOSAN CO LTD | JPY | 105.99 | 0.00 |
| 4.053 | ACCENTURE PLC-CL A | USD | 1 019.22 | 0.00 | 6.606 | MIZUHO FINANCIAL GROUP INC | JPY | 86.81 | 0.00 |
| 63.025 | CRH PLC | EUR | 2 352.73 | 0.02 | 3.087 | MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN | JPY | 91.98 | 0.00 |
| 4.689 | EATON CORP PLC | USD | 691.32 | 0.00 | 4.013 | MURATA MANUFACTURING CO LTD | JPY | 188.20 | 0.00 |
| 13.106 | FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI | EUR | 1 696.53 | 0.01 | 3.704 | M3 INC | JPY | 92.88 | 0.00 |
| 9.075 | JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL | USD | 548.14 | 0.00 | 3.396 | NEC CORP | JPY | 112.01 | 0.00 |
| 10.858 | KERRY GROUP PLC-A | EUR | 926.87 | 0.00 | 3.396 | NIDEC CORP | JPY | 165.22 | 0.00 |
| 3.010 | LINDE PLC | USD | 929.91 | 0.00 | 6.482 | NINTENDO CO LTD | JPY | 258.16 | 0.00 |
| 6.229 | MEDTRONIC PLC | USD | 454.16 | 0.00 | 7.100 | NIPPON STEEL CORP | JPY | 115.68 | 0.00 |
| 2.828 | TRANE TECHNOLOGIES PLC | USD | 451.54 | 0.00 | 5.865 | NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE | JPY | 157.35 | 0.00 |
| | | | 9 070.42 | 0.03 | 0.926 | NITORI HOLDINGS CO LTD | JPY | 111.40 | 0.00 |
| | Italien | | | | 1.852 | NITTO DENKO CORP | JPY | 101.27 | 0.00 |
| 77.892 | ASSICURAZIONI GENERALI | EUR | 1 309.76 | 0.00 | 21.608 | NOMURA HOLDINGS INC | JPY | 75.00 | 0.00 |
| 636.254 | ENEL SPA | EUR | 3 245.53 | 0.01 | 9.569 | OBAYASHI CORP | JPY | 68.43 | 0.00 |
| 183.987 | ENI SPA | EUR | 2 500.75 | 0.01 | 2.161 | OMRON CORP | JPY | 96.59 | 0.00 |
| 1 262.211 | INTESA SANPAOLO | EUR | 2 659.47 | 0.01 | 5.865 | ONO PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | 131.36 | 0.00 |
| 197.552 | SNAM SPA | EUR | 916.44 | 0.00 | 1.235 | ORIENTAL LAND CO LTD | JPY | 167.39 | 0.00 |
| 174.171 | TELECOM ITALIA SPA | EUR | 39.15 | 0.00 | 8.026 | ORIX CORP | JPY | 121.23 | 0.00 |
| 161.932 | UNICREDIT SPA | EUR | 2 156.29 | 0.01 | 3.087 | OTSUKA HOLDINGS CO LTD | JPY | 94.98 | 0.00 |
| | | | 12 827.39 | 0.04 | 13.274 | PANASONIC HOLDINGS CORP | JPY | 105.57 | 0.00 |
| | Japan | | | | 8.643 | RAKUTEN GROUP INC | JPY | 36.46 | 0.00 |
| 2.161 | ADVANTEST CORP | JPY | 129.51 | 0.00 | 8.335 | RECRUIT HOLDINGS CO LTD | JPY | 251.13 | 0.00 |
| 4.322 | AEON CO LTD | JPY | 85.81 | 0.00 | 14.200 | RESONA HOLDINGS INC | JPY | 72.65 | 0.00 |
| 4.939 | AJINOMOTO CO INC | JPY | 143.91 | 0.00 | 1.852 | SECOM CO LTD | JPY | 99.64 | 0.00 |
| 2.778 | ASAHI GROUP HOLDINGS LTD | JPY | 81.52 | 0.00 | 5.865 | SEKISUI HOUSE LTD | JPY | 97.69 | 0.00 |
| 9.261 | ASAHI KASEI CORP | JPY | 62.20 | 0.00 | 4.013 | SEVEN & I HOLDINGS CO LTD | JPY | 161.29 | 0.00 |
| 11.113 | ASTELLAS PHARMA INC | JPY | 159.80 | 0.00 | 0.617 | SHIMANO INC | JPY | 93.10 | 0.00 |
| 2.161 | BANDAI NAMCO HOLDINGS INC | JPY | 127.58 | 0.00 | 9.261 | SHIMIZU CORP | JPY | 46.36 | 0.00 |
| 3.704 | BRIDGESTONE CORP | JPY | 123.79 | 0.00 | 2.161 | SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD | JPY | 249.50 | 0.00 |
| 5.865 | CANON INC | JPY | 119.20 | 0.00 | 1.852 | SHIONOGI & CO LTD | JPY | 86.39 | 0.00 |
| 0.926 | CENTRAL JAPAN RAILWAY CO | JPY | 106.44 | 0.00 | 2.470 | SHISEIDO CO LTD | JPY | 112.22 | 0.00 |
| 3.859 | DAI NIPPON PRINTING CO LTD | JPY | 72.53 | 0.00 | 12.348 | SOFTBANK CORP | JPY | 131.35 | 0.00 |
| 7.100 | DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC | JPY | 149.97 | 0.00 | 6.791 | SOFTBANK GROUP CORP | JPY | 270.93 | 0.00 |
| 9.569 | DAIICHI SANKYO CO LTD | JPY | 286.97 | 0.00 | 2.470 | SOMPO HOLDINGS INC | JPY | 102.56 | 0.00 |
| 1.543 | DAIKIN INDUSTRIES LTD | JPY | 223.59 | 0.00 | 6.482 | SONY GROUP CORP | JPY | 465.63 | 0.01 |
| 3.704 | DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD | JPY | 79.52 | 0.00 | 3.396 | SUBARU CORP | JPY | 48.59 | 0.00 |
| 2.470 | DENSO CORP | JPY | 115.25 | 0.00 | 22.843 | SUMITOMO CHEMICAL CO LTD | JPY | 77.21 | 0.00 |
| 3.396 | DENTSU GROUP INC | JPY | 98.86 | 0.00 | 5.865 | SUMITOMO CORP | JPY | 91.96 | 0.00 |
| 1.852 | EAST JAPAN RAILWAY CO | JPY | 98.87 | 0.00 | 10.804 | SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES | JPY | 115.05 | 0.00 |
| 1.852 | EISAI CO LTD | JPY | 114.52 | 0.00 | 4.939 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR | JPY | 184.56 | 0.00 |
| 58.033 | ENEOS HOLDINGS INC | JPY | 185.86 | 0.00 | 1.543 | SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN | JPY | 50.14 | 0.00 |
| 1.235 | FANUC CORP | JPY | 175.10 | 0.00 | 3.087 | SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN | JPY | 68.28 | 0.00 |
| 0.309 | FAST RETAILING CO LTD | JPY | 173.18 | 0.00 | 1.852 | SYSMEX CORP | JPY | 105.92 | 0.00 |
| | | | | | 2.223 | TAISEI CORP | JPY | 67.08 | 0.00 |
| | | | | | 7.513 | TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | 220.36 | 0.00 |
| | | | | | 2.778 | TDK CORP | JPY | 84.74 | 0.00 |
| | | | | | 4.322 | TERUMO CORP | JPY | 114.78 | 0.00 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|-------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------|---------------------|-------------|
| 8.335 | TOKIO MARINE HOLDINGS INC | JPY | 167.44 | 0.00 | 57.585 | UNIVERSAL MUSIC GROUP NV | EUR | 1 317.24 | 0.00 |
| 0.926 | TOKYO ELECTRON LTD | JPY | 257.20 | 0.00 | 21.708 | WOLTERS KLUWER NV | EUR | 2 163.00 | 0.01 |
| 2.778 | TOKYO GAS CO LTD | JPY | 50.98 | 0.00 | | | | 45 176.80 | 0.13 |
| 6.174 | TOKYU CORP | JPY | 73.08 | 0.00 | | Niederländische Antillen | | | |
| 12.348 | TORAY INDUSTRIES INC | JPY | 64.83 | 0.00 | 20.222 | SCHLUMBERGER LTD | USD | 1 002.53 | 0.00 |
| 50.933 | TOYOTA MOTOR CORP | JPY | 657.20 | 0.01 | | | | 1 002.53 | 0.00 |
| 1.543 | WEST JAPAN RAILWAY CO | JPY | 62.41 | 0.00 | | Norwegen | | | |
| 2.470 | YAMAHA CORP | JPY | 85.58 | 0.00 | 10.177 | DNB BANK ASA | NOK | 187.94 | 0.00 |
| | | | 14 414.77 | 0.04 | 18.543 | NORSK HYDRO ASA | NOK | 129.32 | 0.00 |
| | Jersey | | | | 12.631 | ORKLA ASA | NOK | 85.40 | 0.00 |
| 4.010 | APTIV PLC | USD | 352.46 | 0.00 | | | | 402.66 | 0.00 |
| 6.785 | EXPERIAN PLC | GBP | 218.48 | 0.00 | | Österreich | | | |
| 1.874 | FERGUSON PLC | GBP | 221.64 | 0.00 | 5.431 | VERBUND AG - A | EUR | 432.57 | 0.00 |
| 12.227 | WPP PLC | GBP | 113.09 | 0.00 | | | | 432.57 | 0.00 |
| | | | 905.67 | 0.00 | | Portugal | | | |
| | Kaimaninseln | | | | 255.345 | EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA | EUR | 1 208.80 | 0.00 |
| 24.695 | CK ASSET HOLDINGS LTD | HKD | 142.30 | 0.00 | 6.819 | GALP ENERGIA SGPS SA | EUR | 86.70 | 0.00 |
| 16.978 | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | HKD | 94.88 | 0.00 | | | | 1 295.50 | 0.00 |
| 23.460 | SANDS CHINA LTD | HKD | 72.66 | 0.00 | | Schweden | | | |
| | | | 309.84 | 0.00 | 10.193 | ASSA ABLOY AB-B | SEK | 208.89 | 0.00 |
| | Kanada | | | | 34.808 | ATLAS COPCO AB-A SHS | SEK | 391.08 | 0.01 |
| 9.557 | ALIMENTATION COUCHE-TARD INC | CAD | 400.51 | 0.00 | 2.219 | BOLIDEN AB | SEK | 80.02 | 0.00 |
| 5.337 | BANK OF MONTREAL | CAD | 455.64 | 0.00 | 11.187 | EPIROC AB-A | SEK | 194.11 | 0.00 |
| 7.782 | BANK OF NOVA SCOTIA | CAD | 358.57 | 0.00 | 18.222 | ERICSSON LM-B SHS | SEK | 102.28 | 0.00 |
| 5.609 | BROOKFIELD ASSET MGMT-A | CAD | 153.75 | 0.00 | 7.594 | ESSITY AKTIEBOLAG-B | SEK | 188.27 | 0.00 |
| 8.285 | BROOKFIELD CORP | CAD | 248.66 | 0.00 | 1.269 | EVOLUTION AB | SEK | 116.39 | 0.00 |
| 3.800 | CANADIAN NATL RAILWAY CO | CAD | 428.44 | 0.00 | 5.025 | HENNES & MAURITZ AB-B SHS | SEK | 51.66 | 0.00 |
| 6.143 | CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD | CAD | 433.90 | 0.00 | 5.655 | INDUSTRIVARDEN AB-A SHS | SEK | 131.05 | 0.00 |
| 19.904 | ENBRIDGE INC | CAD | 732.41 | 0.01 | 10.727 | SANDVIK AB | SEK | 184.87 | 0.00 |
| 2.553 | INTACT FINANCIAL CORP | CAD | 349.11 | 0.00 | 11.807 | SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS | SEK | 112.81 | 0.00 |
| 21.457 | KEYERA CORP | CAD | 437.88 | 0.00 | 5.464 | SWEDBANK AB - A SHARES | SEK | 88.05 | 0.00 |
| 17.685 | MANULIFE FINANCIAL CORP | CAD | 297.30 | 0.00 | 11.480 | VOLVO AB-B SHS | SEK | 196.21 | 0.00 |
| 5.964 | NATIONAL BANK OF CANADA | CAD | 378.19 | 0.00 | | | | 2 045.69 | 0.01 |
| 5.630 | NUTRIEN LTD | CAD | 386.76 | 0.00 | | Schweiz | | | |
| 26.285 | PEMBINA PIPELINE CORP | CAD | 835.41 | 0.01 | 2.741 | CHUBB LTD | USD | 570.39 | 0.00 |
| 7.569 | ROYAL BANK OF CANADA | CAD | 673.44 | 0.00 | | | | 570.39 | 0.00 |
| 11.903 | SHAW COMMUNICATIONS INC-B | CAD | 294.44 | 0.00 | | Singapur | | | |
| 11.298 | SHOPIFY INC - CLASS A | CAD | 371.59 | 0.00 | 13.274 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | SGD | 314.64 | 0.00 |
| 10.298 | TC ENERGY CORP | CAD | 382.42 | 0.00 | 32.721 | SINGAPORE AIRLINES LTD | SGD | 126.64 | 0.00 |
| 9.853 | TORONTO-DOMINION BANK | CAD | 603.31 | 0.00 | 91.989 | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | SGD | 164.52 | 0.00 |
| | | | 8 221.73 | 0.02 | 9.261 | UNITED OVERSEAS BANK LTD | SGD | 199.26 | 0.00 |
| | Liberia | | | | | | | 805.06 | 0.00 |
| 3.510 | ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD | USD | 163.77 | 0.00 | | | | | |
| | | | 163.77 | 0.00 | | Spanien | | | |
| | Luxemburg | | | | 6.178 | AENA SME SA | EUR | 736.11 | 0.00 |
| 51.857 | ARCELORMITTAL | EUR | 1 294.61 | 0.00 | 35.723 | AMADEUS IT GROUP SA | EUR | 1 761.15 | 0.01 |
| | | | 1 294.61 | 0.00 | 501.385 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | EUR | 2 858.90 | 0.01 |
| | Neuseeland | | | | 1 232.701 | BANCO SANTANDER SA | EUR | 3 473.75 | 0.01 |
| 6.186 | FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C | NZD | 82.04 | 0.00 | 321.474 | CAIXABANK SA | EUR | 1 175.95 | 0.00 |
| | | | 82.04 | 0.00 | 37.808 | CELLNEX TELECOM SA | EUR | 1 190.94 | 0.00 |
| | Niederlande | | | | 24.196 | EDP RENOVAVEIS SA | EUR | 506.91 | 0.00 |
| 1.754 | ADYEN NV | EUR | 2 313.47 | 0.01 | 29.580 | ENDESA SA | EUR | 528.89 | 0.00 |
| 16.386 | AKZO NOBEL N.V. | EUR | 1 041.85 | 0.00 | 56.106 | FERROVIAL SA | EUR | 1 381.90 | 0.00 |
| 4.355 | ARGENX SE | EUR | 1 533.76 | 0.00 | 479.393 | IBERDROLA SA | EUR | 5 280.52 | 0.03 |
| 30.922 | ASML HOLDING NV | EUR | 15 977.54 | 0.05 | 81.335 | INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL | EUR | 2 049.63 | 0.01 |
| 10.828 | FERRARI NV | EUR | 2 198.14 | 0.01 | 14.356 | NATURGY ENERGY GROUP SA | EUR | 357.47 | 0.00 |
| 6.342 | HEINEKEN HOLDING NV | EUR | 461.08 | 0.00 | 11.212 | REPSOL SA | EUR | 168.00 | 0.00 |
| 18.752 | HEINEKEN NV | EUR | 1 668.53 | 0.00 | 379.005 | TELEFONICA SA | EUR | 1 306.05 | 0.00 |
| 286.331 | ING GROEP NV | EUR | 3 292.80 | 0.01 | | | | 22 776.17 | 0.07 |
| 79.982 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N | EUR | 2 183.91 | 0.01 | | Vereinigte Staaten | | | |
| 12.567 | KONINKLIJKE DSM | EUR | 1 464.69 | 0.00 | 8.705 | ABBOTT LABORATORIES | USD | 899.74 | 0.01 |
| 32.749 | KONINKLIJKE KPN NV | EUR | 96.48 | 0.00 | 7.316 | ABBVIE INC | USD | 1 114.33 | 0.01 |
| 3.673 | LYONDELLBASELL INDU-CL A | USD | 285.33 | 0.00 | 5.204 | ACTIVISION BLIZZARD INC | USD | 374.32 | 0.00 |
| 3.013 | NXP SEMICONDUCTORS NV | USD | 446.36 | 0.00 | 3.108 | ADOBE INC | USD | 983.24 | 0.01 |
| 63.530 | PROSUS NV | EUR | 4 199.98 | 0.01 | 10.245 | ADVANCED MICRO DEVICES | USD | 622.26 | 0.00 |
| 185.666 | STELLANTIS NV | EUR | 2 483.84 | 0.01 | 1.503 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | USD | 438.65 | 0.00 |
| 61.140 | STMICROELECTRONICS NV | EUR | 2 048.80 | 0.01 | | | | | |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|----------|--------------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|----------|
| 1.037 | ALIGN TECHNOLOGY INC | USD | 206.16 | 0.00 | 5.618 | EDISON INTERNATIONAL | USD | 339.01 | 0.00 |
| 2.513 | ALLSTATE CORP | USD | 321.19 | 0.00 | 6.899 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | USD | 486.19 | 0.00 |
| 61.120 | ALPHABET INC-CL C | USD | 5 094.06 | 0.03 | 3.195 | ELECTRONIC ARTS INC | USD | 365.79 | 0.00 |
| 8.730 | ALTRIA GROUP INC | USD | 375.20 | 0.00 | 1.463 | ELEVANCE HEALTH INC | USD | 703.15 | 0.00 |
| 44.701 | AMAZON.COM INC | USD | 3 525.82 | 0.02 | 4.652 | ELI LILLY & CO | USD | 1 599.76 | 0.01 |
| 4.464 | AMERICAN EXPRESS CO | USD | 616.14 | 0.00 | 6.526 | EMERSON ELECTRIC CO | USD | 589.19 | 0.00 |
| 10.755 | AMERICAN INTERNATIONAL GROUP | USD | 641.20 | 0.00 | 0.877 | EQUINIX INC | USD | 546.56 | 0.00 |
| 2.624 | AMERICAN TOWER CORP | USD | 530.40 | 0.00 | 6.634 | EQUITY RESIDENTIAL | USD | 371.95 | 0.00 |
| 3.250 | AMERICAN WATER WORKS CO INC | USD | 471.41 | 0.00 | 1.886 | ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A | USD | 441.68 | 0.00 |
| 1.898 | AMERISOURCEBERGEN CORP | USD | 295.37 | 0.00 | 12.239 | EXELON CORP | USD | 494.62 | 0.00 |
| 2.834 | AMGEN INC | USD | 698.74 | 0.00 | 1.587 | FEDEX CORP | USD | 260.99 | 0.00 |
| 8.081 | AMPHENOL CORPORATION CL A | USD | 580.18 | 0.00 | 4.356 | FIDELITY NATIONAL INFO SERV | USD | 277.11 | 0.00 |
| 3.544 | ANALOG DEVICES INC | USD | 544.48 | 0.00 | 4.041 | FISERV INC | USD | 384.29 | 0.00 |
| 79.573 | APPLE INC | USD | 9 663.64 | 0.04 | 33.070 | FORD MOTOR CO | USD | 357.58 | 0.00 |
| 8.640 | APPLIED MATERIALS INC | USD | 786.42 | 0.00 | 4.874 | FORTIVE CORP | USD | 295.72 | 0.00 |
| 5.739 | ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO | USD | 500.70 | 0.00 | 5.794 | FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I | USD | 312.76 | 0.00 |
| 4.220 | ATMOS ENERGY CORP | USD | 452.68 | 0.00 | 13.860 | FREEPORT-MCMORAN COPPER CL B | USD | 497.52 | 0.00 |
| 33.693 | AT&T INC | USD | 582.47 | 0.00 | 8.489 | GENERAL ELECTRIC CO | USD | 666.15 | 0.00 |
| 2.503 | AUTODESK INC | USD | 441.27 | 0.00 | 4.991 | GENERAL MILLS INC | USD | 394.64 | 0.00 |
| 3.173 | AUTOMATIC DATA PROCESSING | USD | 715.45 | 0.00 | 5.180 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 413.80 | 0.00 |
| 0.222 | AUTOZONE INC | USD | 513.21 | 0.00 | 1.895 | GOLDMAN SACHS GROUP INC | USD | 609.90 | 0.00 |
| 2.099 | AVALONBAY COMMUNITIES INC | USD | 319.90 | 0.00 | 20.173 | HALLIBURTON CO | USD | 734.71 | 0.00 |
| 11.026 | BAKER HUGHES CO | USD | 301.47 | 0.00 | 2.006 | HCA HEALTHCARE INC | USD | 451.92 | 0.00 |
| 41.877 | BANK OF AMERICA CORP | USD | 1 300.34 | 0.01 | 14.953 | HEWLETT PACKARD ENTERPRISE | USD | 223.05 | 0.00 |
| 6.871 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP | USD | 293.98 | 0.00 | 5.198 | HOME DEPOT INC | USD | 1 560.63 | 0.01 |
| 2.899 | BAXTER INTERNATIONAL INC | USD | 138.84 | 0.00 | 10.443 | HP INC | USD | 264.58 | 0.00 |
| 1.642 | BECTON DICKINSON AND CO | USD | 395.30 | 0.00 | 0.988 | HUMANA INC | USD | 475.00 | 0.00 |
| 6.868 | BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | USD | 1 988.96 | 0.02 | 1.401 | ILLUMINA INC | USD | 264.78 | 0.00 |
| 1.080 | BIOGEN INC | USD | 279.40 | 0.00 | 4.099 | INCYTE CORP | USD | 305.29 | 0.00 |
| 3.788 | BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC | USD | 363.55 | 0.00 | 20.389 | INTEL CORP | USD | 500.72 | 0.00 |
| 0.917 | BLACKROCK INC | USD | 615.20 | 0.00 | 4.062 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN | USD | 396.24 | 0.00 |
| 5.609 | BLOCK INC | USD | 330.67 | 0.00 | 6.205 | INTERNATIONAL PAPER CO | USD | 202.14 | 0.00 |
| 0.293 | BOOKINGS HOLDINGS INC | USD | 550.51 | 0.00 | 4.359 | INTL BUSINESS MACHINES CORP | USD | 576.09 | 0.00 |
| 4.007 | BOSTON PROPERTIES INC | USD | 253.56 | 0.00 | 2.142 | INTL FLAVORS & FRAGRANCES | USD | 211.01 | 0.00 |
| 9.427 | BOSTON SCIENTIFIC CORP | USD | 409.42 | 0.00 | 2.377 | INTUIT INC | USD | 870.51 | 0.00 |
| 11.480 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | USD | 775.56 | 0.00 | 2.852 | INTUITIVE SURGICAL INC | USD | 715.68 | 0.00 |
| 2.145 | BROADCOM INC | USD | 1 121.31 | 0.01 | 12.684 | JOHNSON & JOHNSON | USD | 2 110.25 | 0.02 |
| 3.785 | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | USD | 328.61 | 0.00 | 14.758 | JPMORGAN CHASE & CO | USD | 1 842.22 | 0.02 |
| 3.189 | CARDINAL HEALTH INC | USD | 232.21 | 0.00 | 2.670 | KIMBERLY-CLARK CORP | USD | 343.36 | 0.00 |
| 13.533 | CARRIER GLOBAL CORP | USD | 530.66 | 0.00 | 4.417 | KRAFT HJ HEINZ CORP | USD | 168.37 | 0.00 |
| 3.556 | CATERPILLAR INC | USD | 800.35 | 0.00 | 7.538 | KROGER CO | USD | 315.16 | 0.00 |
| 0.938 | CHARTER COMMUNICATIONS INC-A | USD | 298.02 | 0.00 | 1.926 | LOEWS CORP | USD | 105.89 | 0.00 |
| 3.948 | CHENIERE ENERGY INC | USD | 554.38 | 0.00 | 4.136 | LOWES COS INC | USD | 783.91 | 0.00 |
| 0.309 | CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC | USD | 406.36 | 0.00 | 1.117 | LULULEMON ATHLETICA INC | USD | 331.72 | 0.00 |
| 1.982 | CIGNA CORP | USD | 614.11 | 0.00 | 13.067 | LUMEN TECHNOLOGIES INC | USD | 64.89 | 0.00 |
| 1.235 | CINTAS CORP | USD | 528.67 | 0.00 | 13.317 | MARATHON PETROLEUM CORP-W/I | USD | 1 449.65 | 0.01 |
| 25.300 | CISCO SYSTEMS INC | USD | 1 126.03 | 0.01 | 0.590 | MARKETAXESS HOLDINGS INC | USD | 156.52 | 0.00 |
| 12.517 | CITIGROUP INC | USD | 529.66 | 0.00 | 3.729 | MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A | USD | 517.00 | 0.00 |
| 2.186 | CME GROUP INC CL A | USD | 346.40 | 0.00 | 6.489 | MASCO CORP | USD | 287.15 | 0.00 |
| 20.247 | COCA-COLA CO | USD | 1 213.20 | 0.01 | 4.454 | MASTERCARD INC - A | USD | 1 453.32 | 0.01 |
| 6.371 | COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A | USD | 341.06 | 0.00 | 3.186 | MCDONALDS CORP | USD | 793.78 | 0.00 |
| 3.899 | COLGATE-PALMOLIVE CO | USD | 289.94 | 0.00 | 1.491 | MCKESSON CORP | USD | 524.05 | 0.00 |
| 23.084 | COMCAST CORP-CLASS A | USD | 758.10 | 0.00 | 0.370 | MERCADOLIBRE INC | USD | 300.67 | 0.00 |
| 5.701 | CONAGRA BRANDS INC | USD | 207.12 | 0.00 | 13.348 | MERCK & CO. INC. | USD | 1 385.98 | 0.01 |
| 6.029 | CONSOLIDATED EDISON INC | USD | 545.05 | 0.00 | 5.300 | METLIFE INC | USD | 360.84 | 0.00 |
| 1.651 | CONSTELLATION BRANDS INC-A | USD | 363.33 | 0.00 | 7.791 | MICRON TECHNOLOGY INC | USD | 369.76 | 0.00 |
| 9.393 | CORNING INC | USD | 281.47 | 0.00 | 35.635 | MICROSOFT CORP | USD | 8 047.19 | 0.03 |
| 7.208 | CORTEVA INC | USD | 398.33 | 0.00 | 1.868 | MODERNA INC | USD | 312.98 | 0.00 |
| 2.599 | COSTCO WHOLESALE CORP | USD | 1 111.82 | 0.01 | 1.318 | MOHAWK INDUSTRIES INC | USD | 126.04 | 0.00 |
| 2.840 | CROWN CASTLE INC | USD | 368.31 | 0.00 | 8.335 | MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | USD | 522.99 | 0.00 |
| 16.465 | CSX CORP | USD | 481.97 | 0.00 | 8.912 | MORGAN STANLEY | USD | 711.78 | 0.00 |
| 6.476 | CVS HEALTH CORP | USD | 567.07 | 0.00 | 2.605 | NETFLIX INC | USD | 710.67 | 0.00 |
| 4.022 | DANAHER CORP | USD | 1 005.69 | 0.01 | 9.853 | NEWELL BRANDS INC | USD | 121.31 | 0.00 |
| 1.920 | DEERE & CO | USD | 771.14 | 0.00 | 9.119 | NEWMONT CORP | USD | 404.65 | 0.00 |
| 4.667 | DELL TECHNOLOGIES -C | USD | 174.14 | 0.00 | 13.632 | NEXTERA ENERGY INC | USD | 1 073.93 | 0.01 |
| 3.643 | DEXCOM INC | USD | 382.49 | 0.00 | 6.912 | NIKE INC CL B | USD | 759.96 | 0.00 |
| 3.575 | DOCUSIGN INC | USD | 186.73 | 0.00 | 1.951 | NORFOLK SOUTHERN CORP | USD | 453.72 | 0.00 |
| 1.868 | DOLLAR GENERAL CORP | USD | 433.99 | 0.00 | 3.815 | NUCOR CORP | USD | 477.47 | 0.00 |
| 1.966 | DOLLAR TREE INC | USD | 263.45 | 0.00 | 13.817 | NVIDIA CORP | USD | 1 890.54 | 0.02 |
| 7.899 | DOMINION ENERGY INC | USD | 456.23 | 0.00 | 9.940 | ONEOK INC | USD | 614.22 | 0.00 |
| 3.905 | DOVER CORP | USD | 498.85 | 0.00 | 10.718 | ORACLE CORP | USD | 817.44 | 0.00 |
| 7.038 | DOW INC | USD | 334.02 | 0.00 | 4.204 | OTIS WORLDWIDE CORP | USD | 311.49 | 0.00 |
| 5.353 | DUPONT DE NEMOURS INC | USD | 343.95 | 0.00 | 4.408 | PACCAR INC | USD | 407.21 | 0.00 |
| 7.146 | EBAY INC | USD | 280.02 | 0.00 | 3.704 | PALO ALTO NETWORKS INC | USD | 486.61 | 0.00 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Nettovermögen im Überblick

| | | % |
|---|----------------------|---------------|
| | | NIW |
| Wertpapierbestand insgesamt | 28 722 973.54 | 84.97 |
| Derivative Finanzinstrumente insgesamt | (17 680.40) | (0.05) |
| Bankguthaben | 5 238 169.89 | 15.50 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (138 554.10) | (0.42) |
| Nettovermögen insgesamt | 33 804 908.93 | 100.00 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|--------------|--|---------------|----------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 8 678 808.84 | Bankzinsen | | 2 108.95 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | (482 931.53) | Erträge insgesamt | | |
| Vermögen insgesamt | | | 2 108.95 | | |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 8 195 877.31 | Aufwendungen | | |
| Bankguthaben | | 700 817.12 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 17 043.37 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 1 895.58 | Depotbankgebühren | 4 | 1 259.47 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 14.20 | Verwaltungsgebühren | | 3 381.06 |
| Vermögen insgesamt | | | Honorare für Dienstleistungen | | 2 238.05 |
| 8 898 604.21 | | | Transaktionskosten | 2k | 82.25 |
| Verbindlichkeiten | | | Taxe d'abonnement | 3 | 202.58 |
| Aufgelaufene Kosten | | 8 209.90 | Bankzinsen und -gebühren | | 997.11 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | | Sonstige Aufwendungen | | 10 087.64 |
| 8 209.90 | | | Aufwendungen insgesamt | | |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | | 35 291.53 | | |
| 8 890 394.31 | | | Nettoanlageverlust | | |
| | | | (33 182.58) | | |
| | | | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| | | | Anlagen | | 102 134.74 |
| | | | Fremdwährungsgeschäften | | 4 268.09 |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | |
| | | | 73 220.25 | | |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (1 466 358.42) |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | |
| | | | (1 393 138.17) | | |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 3 602 551.55 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (91 318.39) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 6 772 299.32 |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | |
| | | | 8 890 394.31 | | |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| I EUR | 57 381.186 | 35 911.713 | (893.692) | 92 399.207 |

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|------------------------------|---------|---------------------|--------------|
| An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| 7 280.000 | BGF-WRLD TECHNOLOGY FD-USDD2 | USD | 363 709.93 | 4.09 |
| 20 021.000 | CAPITAL GP NEW PERS-ZEUR | EUR | 339 355.95 | 3.82 |
| 1 864.000 | EUROPE ENVIRON ECON-SI/A NPF | EUR | 231 974.80 | 2.61 |
| 6 132.000 | FRANK-BIOTECH DISC-I-ACCUSD | USD | 293 190.83 | 3.30 |
| 5 885.000 | JPMORGAN F-EMERG MKT EQ-C | EUR | 713 262.00 | 8.02 |
| 4 576.000 | JPM-PACIFIC EQTY-C EUR ACC | EUR | 631 716.80 | 7.11 |
| 28 189.000 | M&G LX EUR STRTG VAL-EUR CA | EUR | 347 023.50 | 3.90 |
| 1 004.000 | NN L-US HIGH DIV-IC USD | USD | 827 183.42 | 9.30 |
| 1 264.000 | SCHRODER GLOB SUST GRTH-CA | USD | 371 174.82 | 4.18 |
| 2 575.000 | SCHRODER INT SEL-FRONT MK-C | USD | 430 446.14 | 4.84 |
| 2 797.000 | SPARINVEST-EHTICAL GL V-RX | EUR | 686 467.71 | 7.72 |
| 7 142.000 | T. ROWE PRICE-US SMCO E-QUSD | USD | 184 601.27 | 2.08 |
| 4 005.000 | THREADN GLOBAL SM COS-IE | EUR | 222 559.85 | 2.50 |
| 23 204.000 | THREADNEEDLE-GLB FOCUS-IE | EUR | 419 969.20 | 4.72 |
| 11 785.000 | 91GSF-AMER FRANCH F-I IN USD | USD | 537 846.34 | 6.05 |
| | | | 6 600 482.56 | 74.24 |
| Irland | | | | |
| 23 870.000 | DODGE & COX-US STOCK-USD ACC | USD | 830 912.76 | 9.35 |
| 4 363.000 | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC | USD | 525 654.27 | 5.91 |
| | | | 1 356 567.03 | 15.26 |
| Belgien | | | | |
| 589.000 | PETERCAM B FUND-EUR SUSTAI-F | EUR | 238 827.72 | 2.69 |
| | | | 238 827.72 | 2.69 |
| | | | 8 195 877.31 | 92.19 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 8 195 877.31 | 92.19 |

Nettvermögen im Überblick

| | | % NIW |
|--|---------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 8 195 877.31 | 92.19 |
| Bankguthaben | 700 817.12 | 7.88 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (6 300.12) | (0.07) |
| Nettvermögen insgesamt | 8 890 394.31 | 100.00 |

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|----------------------|--|---------------|-----------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 18 641 274.97 | Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer) | 2e | 15 712.11 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | (2 616 482.75) | Bankzinsen | | 4 114.32 |
| <hr/> | | | Sonstige Erträge | | 3.28 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 16 024 792.22 | <hr/> | | |
| Bankguthaben | | 1 943 728.82 | Erträge insgesamt | | 19 829.71 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 3 523.56 | Aufwendungen | | |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 2 477.59 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 48 919.21 |
| <hr/> | | | Depotbankgebühren | 4 | 2 918.38 |
| Vermögen insgesamt | | 17 974 522.19 | Verwaltungsgebühren | | 12 938.37 |
| Verbindlichkeiten | | | Honorare für Dienstleistungen | | 3 541.26 |
| Aufgelaufene Kosten | | 29 239.07 | Transaktionskosten | 2k | 537.80 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 59 241.04 | Taxe d'abonnement | 3 | 582.76 |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 12.21 | Bankzinsen und -gebühren | | 3 137.94 |
| <hr/> | | | Gründungskosten | | 2 449.15 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 88 492.32 | Sonstige Aufwendungen | | 17 357.10 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 17 886 029.87 | <hr/> | | |
| | | | Aufwendungen insgesamt | | 92 381.97 |
| | | | Nettoanlageverlust | | (72 552.26) |
| | | | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (179 945.38) |
| | | | Fremdwährungsgeschäften | | 44 563.05 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | (207 934.59) |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (3 286 841.24) |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (3 494 775.83) |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 9 643 785.02 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (661 257.13) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 12 398 277.81 |
| | | | <hr/> | | |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 17 886 029.87 |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R EUR (aufgelegt am 14. Juli 2022) | - | 59 410.000 | (277.000) | 59 133.000 |
| N CHF | 449 880.122 | 343 659.870 | (48 193.301) | 745 346.691 |
| I CHF | 3 030.000 | 3 950.000 | - | 6 980.000 |
| I EUR | 70 714.263 | 66 100.116 | (3 245.910) | 133 568.469 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|--------------------------------|---------|----------------------|--------------|
| An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| 17 210.000 | BGF-WRLD TECHNOLOGY FD-USDD2 | USD | 859 330.90 | 4.80 |
| 3 894.000 | BNPP AQUA ICA | EUR | 1 186 696.50 | 6.63 |
| 2 164.000 | BNPP DISRUPTIVE TECHNOLOGY PCA | EUR | 1 094 810.88 | 6.12 |
| 53 768.000 | CAPITAL GP NEW PERS-ZH EUR | EUR | 810 283.76 | 4.53 |
| 5.860 | CPR INV-GL DISRUPT OPP-IEURA | EUR | 826 434.92 | 4.62 |
| 46 667.000 | FIDELITY FNDS-GLB DEMO-YAUSD | USD | 1 123 331.21 | 6.28 |
| 53 010.000 | FRANK-BIOTECH DISC-IAH1-EUR | EUR | 1 056 489.30 | 5.91 |
| 19 982.000 | FRANK-TECHNOLOGY-I ACC USD | USD | 718 771.59 | 4.02 |
| 38 934.000 | NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BI-EUR | EUR | 1 237 155.10 | 6.92 |
| 4 200.000 | PICTET LUX AGRICULTURE -I | EUR | 1 137 738.00 | 6.36 |
| 11 062.000 | PICTET-CLEAN ENERGY-IEUR | EUR | 1 506 312.54 | 8.42 |
| | | | 11 557 354.70 | 64.61 |
| Deutschland | | | | |
| 69.000 | HSBC APO DIGITAL HEALTH AK-I | EUR | 924 601.38 | 5.17 |
| 14 439.000 | ISHR STOXX EUR 600 TECH DE | EUR | 814 215.21 | 4.55 |
| | | | 1 738 816.59 | 9.72 |
| Irland | | | | |
| 14 818.000 | ISHARES GLOBAL WATER | USD | 779 116.49 | 4.36 |
| 92 135.000 | ISHR HEALTHCARE INNOVATION | USD | 636 678.97 | 3.56 |
| | | | 1 415 795.46 | 7.92 |
| Frankreich | | | | |
| 35 956.000 | LYXOR ETF NEW ENERGY -A- | EUR | 1 312 825.47 | 7.34 |
| | | | 1 312 825.47 | 7.34 |
| | | | 16 024 792.22 | 89.59 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 16 024 792.22 | 89.59 |

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|---|----------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 16 024 792.22 | 89.59 |
| Bankguthaben | 1 943 728.82 | 10.87 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (82 491.17) | (0.46) |
| Nettovermögen insgesamt | 17 886 029.87 | 100.00 |

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|---------------------|--|---------------|---------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 6 150 436.85 | Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer) | 2e | 34 604.70 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | (337 957.85) | Bankzinsen | | 1 062.01 |
| Vermögen insgesamt | | 6 347 960.57 | Erträge insgesamt | | 35 666.71 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 5 812 479.00 | Aufwendungen | | |
| Bankguthaben | | 534 409.66 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 13 201.47 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 1 062.01 | Depotbankgebühren | 4 | 1 580.26 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 9.90 | Verwaltungsgebühren | | 2 762.70 |
| Vermögen insgesamt | | 6 347 960.57 | Honorare für Dienstleistungen | | 1 885.43 |
| Verbindlichkeiten | | | Transaktionskosten | 2k | 63.77 |
| Aufgelaufene Kosten | | 6 451.63 | Taxe d'abonnement | 3 | 200.98 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 6 451.63 | Bankzinsen und -gebühren | | 926.78 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 6 341 508.94 | Sonstige Aufwendungen | | 9 446.84 |
| | | | Aufwendungen insgesamt | | 30 068.23 |
| | | | Nettoanlageertrag | | 5 598.48 |
| | | | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (184 157.00) |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | (178 558.52) |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (784 267.61) |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (962 826.13) |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 1 416 388.19 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (90 521.28) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 5 978 468.16 |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 6 341 508.94 |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| I EUR | 54 899.088 | 14 450.166 | (964.208) | 68 385.046 |

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|--------------------------------|---------|---------------------|--------------|
| An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| 58.000 | ACATIS FAIR MODULOR VV N1-I | EUR | 467 888.32 | 7.39 |
| 280.000 | ALLIANZ DY ML A ST SRI 75-IT | EUR | 385 478.80 | 6.08 |
| 17 205.000 | BGF-FLEXIBLE MULTI-ASSET-EURD2 | EUR | 331 884.45 | 5.23 |
| 5 324.000 | BGF-GLBL ALLOC-D2 EUR | EUR | 363 256.52 | 5.73 |
| 330.000 | BL-GLOBAL FLEXIBLE EUR-I | EUR | 348 097.20 | 5.49 |
| 440.667 | BL-GLOBAL 75-BI | EUR | 457 883.86 | 7.22 |
| 2 600.000 | DWS INVEST DYNAMIC OPP-TFC | EUR | 320 814.00 | 5.06 |
| 745.000 | ETHNA-DEFENSIV-SIA-T | EUR | 410 338.55 | 6.47 |
| 2 097.000 | FLOSSBACH VON S MUL OPP II-I | EUR | 329 438.70 | 5.19 |
| 339.000 | FU FONDS-MULTI ASSET FONDS-I | EUR | 331 236.90 | 5.22 |
| 24 000.000 | LO FUNDS-ALL ROADS MA-IAEUR | EUR | 326 164.80 | 5.14 |
| 3 444.000 | SWC PF SUST BLNCD EUR DA | EUR | 387 105.60 | 6.10 |
| | | | 4 459 587.70 | 70.32 |
| Österreich | | | | |
| 3 222.000 | RAIFFEISEN NACHHL SOLIDE-RZT | EUR | 323 843.22 | 5.11 |
| 3 120.000 | RAIFFEISEN NACHHLTG MIX-RZA | EUR | 352 716.00 | 5.56 |
| | | | 676 559.22 | 10.67 |
| Deutschland | | | | |
| 7 376.000 | MERCK FINCK-STIFTUNGSFOND-UI | EUR | 267 527.52 | 4.22 |
| 379.000 | ODDO BHF POLARIS MOD-CI EUR | EUR | 408 804.56 | 6.45 |
| | | | 676 332.08 | 10.67 |
| | | | 5 812 479.00 | 91.66 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 5 812 479.00 | 91.66 |

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|---|---------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 5 812 479.00 | 91.66 |
| Bankguthaben | 534 409.66 | 8.43 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (5 379.72) | (0.09) |
| Nettovermögen insgesamt | 6 341 508.94 | 100.00 |

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|----------------------|--|---------------|-----------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 10 279 761.62 | Bankzinsen | | 2 119.25 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | (1 083 721.60) | Erträge insgesamt | | 2 119.25 |
| Vermögen insgesamt | | 10 329 282.05 | Aufwendungen | | |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 9 196 040.02 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 20 660.18 |
| Bankguthaben | | 1 127 710.08 | Depotbankgebühren | 4 | 1 269.18 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 1 991.95 | Verwaltungsgebühren | | 11 978.69 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 3 540.00 | Honorare für Dienstleistungen | | 2 479.80 |
| Vermögen insgesamt | | 10 329 282.05 | Transaktionskosten | 2k | 85.63 |
| Verbindlichkeiten | | | Taxe d'abonnement | 3 | 165.57 |
| Aufgelaufene Kosten | | 14 538.81 | Bankzinsen und -gebühren | | 2 170.14 |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 118.97 | Gründungskosten | | 2 402.26 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 14 657.78 | Sonstige Aufwendungen | | 15 724.02 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 10 314 624.27 | Aufwendungen insgesamt | | 56 935.47 |
| | | | Nettoanlageverlust | | (54 816.22) |
| | | | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (17 039.49) |
| | | | Fremdwährungsgeschäften | | 1 927.44 |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | (69 928.27) |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (1 459 129.83) |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (1 529 058.10) |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 4 581 664.25 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (134 945.03) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 7 396 963.15 |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 10 314 624.27 |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|--|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| R EUR (aufgelegt am 23. November 2022) | - | 146 647.000 | - | 146 647.000 |
| N CHF | 29 454.935 | 87 837.929 | (4 202.184) | 113 090.680 |
| N EUR (aufgelegt am 8. Februar 2022) | - | 981.900 | - | 981.900 |
| I CHF | 3 030.000 | 1 820.000 | - | 4 850.000 |
| I EUR | 63 979.984 | 23 550.060 | (1 125.355) | 86 404.689 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|------------------------------|---------|----------------------|---------------|
| An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| 8 360.000 | AXA WF-GLO GREEN BD-IA | EUR | 750 811.60 | 7.28 |
| 2 529.000 | BNPP AQUA ICA | EUR | 770 712.75 | 7.48 |
| 171.000 | CANDR S EQ CIRCULR ECON-I AU | USD | 203 099.87 | 1.97 |
| 1 739.000 | CRED SUIS RCKFLR OC EGM-UB U | USD | 172 489.76 | 1.67 |
| 144.000 | CS LUX EDU EQUITYEBP USD | USD | 91 585.43 | 0.89 |
| 183.000 | CS LUX ENVT IMP EQ F-EBP USD | USD | 198 756.55 | 1.93 |
| 5 113.000 | DWS INVEST GREEN BONDS-TFC | EUR | 461 550.51 | 4.47 |
| 2 365.000 | EUROPE ENVIRON ECON-SIIA NPF | EUR | 294 324.25 | 2.85 |
| 49 772.000 | FIDELITY-S REDCA BF-YUSDACC | USD | 398 633.29 | 3.86 |
| 38 261.000 | FIDELITY-SUST WATR WAS-Y USD | USD | 432 236.49 | 4.19 |
| 30 394.000 | LO FUNDS-CLIMATE TRANS-IA UA | USD | 429 664.85 | 4.17 |
| 46 350.000 | LO FUNDS-GL CLIMT B-USD IA | USD | 411 325.02 | 3.99 |
| 1 535.000 | PICTET LUX AGRICULTURE -I | EUR | 415 816.15 | 4.03 |
| 5 088.648 | SCH INT SEL-BLU EMK MK IM-C | USD | 479 993.57 | 4.65 |
| 4 198.000 | SCHRODER GB ENERGY TRA-C | USD | 774 639.53 | 7.52 |
| 54 504.000 | THREADNEEDLE-EURP SOC BD-IE | EUR | 493 620.93 | 4.79 |
| 4 241.000 | UBAM-POSTIVE IMPACT EQ-ICEUR | EUR | 471 811.25 | 4.57 |
| 4 930.000 | WOMEN LEADERS EQ-I-NPFA | EUR | 460 511.30 | 4.46 |
| | | | 7 711 583.10 | 74.77 |
| Irland | | | | |
| 93 451.000 | FD HR SDG ENG HY CRD-FUA | USD | 180 252.28 | 1.75 |
| 294 231.000 | FD HR SDG ENGAGEMENT-F USD A | USD | 625 039.16 | 6.06 |
| | | | 805 291.44 | 7.81 |
| | | | 8 516 874.54 | 82.58 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| 827.000 | BNPP ENERGY TRANSITION ICA | EUR | 679 165.48 | 6.58 |
| | | | 679 165.48 | 6.58 |
| | | | 679 165.48 | 6.58 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 9 196 040.02 | 89.16 |
| Nettovermögen im Überblick | | | | |
| | | | | % |
| | | | | NIW |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 9 196 040.02 | 89.16 |
| Bankguthaben | | | 1 127 710.08 | 10.93 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | (9 125.83) | (0.09) |
| Nettovermögen insgesamt | | | 10 314 624.27 | 100.00 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | EUR | | Erläuterungen | EUR |
|--|---------------|---------------------|--|---------------|-----------------------|
| Vermögen | | | Erträge | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandskosten | | 7 695 459.70 | Bankzinsen | | 2 045.81 |
| Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren | | (241 336.46) | Erträge insgesamt | | 2 045.81 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2b | 7 454 123.24 | Aufwendungen | | |
| Bankguthaben | | 821 987.10 | Anlageberatungsgebühren | 4 | 17 308.79 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 1 969.75 | Depotbankgebühren | 4 | 1 410.57 |
| Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte | | 2 425.75 | Verwaltungsgebühren | | 8 959.38 |
| Vermögen insgesamt | | 8 280 505.84 | Honorare für Dienstleistungen | | 2 187.66 |
| Verbindlichkeiten | | | Transaktionskosten | 2k | 80.01 |
| Aufgelaufene Kosten | | 10 125.27 | Taxe d'abonnement | 3 | 845.76 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 402 099.41 | Bankzinsen und -gebühren | | 725.36 |
| Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten | | 3.45 | Gründungskosten | | 2 413.17 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | | 412 228.13 | Sonstige Aufwendungen | | 12 230.72 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 7 868 277.71 | Aufwendungen insgesamt | | 46 161.42 |
| | | | Nettoanlageverlust | | (44 115.61) |
| | | | Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: | | |
| | | | Anlagen | | 9 649.63 |
| | | | Fremdwährungsgeschäften | | (1 406.35) |
| | | | Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr | | (35 872.33) |
| | | | Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: | | |
| | | | Anlagen | | (1 542 675.76) |
| | | | Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | | (1 578 548.09) |
| | | | Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen | | 2 269 683.43 |
| | | | Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen | | (70 832.35) |
| | | | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 7 247 974.72 |
| | | | Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 7 868 277.71 |

Veränderung der Anzahl der Anteile

| | Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenommenen Anteile | Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile |
|-------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| N CHF | 200.000 | 10 555.000 | - | 10 755.000 |
| I CHF | 3 030.000 | 2 950.000 | - | 5 980.000 |
| I EUR | 56 030.070 | 17 093.115 | (636.946) | 72 486.239 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2022

| Grundkapital- betrag/ Nennwert | Name | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|--|------------------------------|---------|---------------------|--------------|
| An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| 633.000 | ABERDEEN GL-EM INFR EQ-I2A | USD | 478 725.08 | 6.08 |
| 2 217.000 | AXA WF-FRM EUROPE R/E SC-IC | EUR | 497 361.78 | 6.32 |
| 23 127.000 | COHEN & STEERS-EU REAL ES-KX | EUR | 448 594.42 | 5.70 |
| 4 633.000 | DWS INVEST-GLB INF-TFC | EUR | 657 098.39 | 8.35 |
| 29 182.000 | HENDERSON HOR-G PROP EQ-I2 | USD | 748 803.58 | 9.52 |
| 31 000.000 | M&G LUX GLOBAL LIST INF-ECA | EUR | 482 778.50 | 6.14 |
| 6 007.000 | MORGAN ST-GBL INFRAST-ZUSD | USD | 408 407.29 | 5.19 |
| 4 584.000 | ROBECO-PROPERTY EQ-IE | EUR | 873 893.76 | 11.11 |
| 4 304.000 | SCHRODER INTL GL PR SC-C AC | USD | 738 840.22 | 9.39 |
| | | | 5 334 503.02 | 67.80 |
| Irland | | | | |
| 507 425.000 | BNY US MUNI INFRA DBT-EUROW | EUR | 483 931.22 | 6.15 |
| 39 077.439 | FIRST ST GLB LIST INF-VIAEUR | EUR | 654 128.97 | 8.31 |
| 23 754.000 | NEUBERG BERM US RLEST-USDINS | USD | 556 074.98 | 7.07 |
| | | | 1 694 135.17 | 21.53 |
| Belgien | | | | |
| 2 185.000 | DPAM INV REAL EST EUR DV-F | EUR | 425 485.05 | 5.41 |
| | | | 425 485.05 | 5.41 |
| | | | 7 454 123.24 | 94.74 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 7 454 123.24 | 94.74 |

Nettovermögen im Überblick

| | | % NIW |
|--|---------------------|---------------|
| Wertpapierbestand insgesamt | 7 454 123.24 | 94.74 |
| Bankguthaben | 821 987.10 | 10.45 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (407 832.63) | (5.19) |
| Nettovermögen insgesamt | 7 868 277.71 | 100.00 |

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 1. Allgemeine Informationen

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

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

1.1 Darstellung des Jahresabschlusses

Am 31. Dezember 2022 bestanden folgende Teilfonds (Hinweise zu der Auflage neuer Teilfonds siehe 1.2, Namensänderung eines Teilfonds siehe 1.3 und Verschmelzung von Teilfonds siehe 1.4):

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (siehe 1.4)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized (siehe 1.3)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds (siehe 1.2)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds (siehe 1.2)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic (siehe 1.4)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select

Zum 31. Dezember 2022 stehen folgende thesaurierende Anteilklassen zur Verfügung: R CHF, R EUR, R-H CHF, O EUR, N CHF, N EUR, I CHF, I EUR, I-H CHF, D-H CHF, L-H CHF und Z-H CHF.

Der Verwaltungsrat hat mit Datum vom 28. Dezember 2022 in einer Mitteilung an die Anteilinhaber über Anpassungen der Anlageziele und Anlagepolitik bei den vorgenannten Teilfonds informiert. Details zu den Änderungen können Sie dem Verkaufsprospekt im Abschnitt 9 (Besonderer Teil) mit Stand 30. Dezember 2022 entnehmen.

1.2 Auflage neuer Teilfonds

Der Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds wurde am 16. März 2022 aufgelegt.

Der Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds wurde am 23. März 2022 aufgelegt.

1.3 Namensänderung eines Teilfonds

Der Verwaltungsrat hat mit Datum vom 1. März 2022 in einer Mitteilung an die Anteilinhaber über die Namensänderung des Teilfonds von Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR) zu Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized informiert.

1.4 Verschmelzung von Teilfonds

Mit Datum vom 17. Februar 2022 hat der Verwaltungsrat der Baloise Fund Invest (Lux) durch einen Umlaufbeschluss beschlossen, den Teilfonds „Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)“ (der „übertragende Teilfonds“) mit dem Teilfonds „Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)“ (der „übernehmende Teilfonds“) zu verschmelzen.

| Übertragender Teilfonds | Ratio | Datum des Inkrafttretens | Zu erhaltende Anteile des übernehmenden Teilfonds |
|---|----------|--------------------------|---|
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF) R CHF | 0.836544 | 08.04.2022 | Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) R CHF |

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Erläuterung 1. Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

1.4 Verschmelzung von Teilfonds (Fortsetzung)

Mit Datum vom 13. Juni 2022 hat der Verwaltungsrat der Baloise Fund Invest (Lux) durch einen Umlaufbeschluss beschlossen, den Teilfonds „Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity“ (der „übertragende Teilfonds“) mit dem Teilfonds „Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic“ (der „übernehmende Teilfonds“) zu verschmelzen.

| Übertragende Teilfonds | Ratio | Datum des Inkrafttretens | Zu erhaltende Anteile des übernehmenden Teilfonds |
|--|----------|--------------------------|--|
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity I CHF | 0.625280 | 29.07.2022 | Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic R-H CHF |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity R CHF | 0.624355 | 29.07.2022 | Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic R-H CHF |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity R EUR | 0.692303 | 29.07.2022 | Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic R-EUR |

Erläuterung 2. Rechnungslegungsgrundsätze

a) Rechnungslegung

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

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

Die Rechnungslegung der Gesellschaft erfolgt auf der Basis der Nettoinventarwertberechnung mit den Schlusskursen vom 30. Dezember 2022.

b) Bewertung der Wertpapiere

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

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

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

c) Realisierte Gewinne und Verluste bei Verkauf von Wertpapieren

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

d) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

Für Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select sind die Nettoinventarwerte auf Grund der NIW vom 31. Dezember 2022, basierend auf den Schlusskursen vom 30. Dezember 2022, berechnet.

| | | | |
|---------|--------------|---------|----------------|
| 1 CAD = | 1.447250 EUR | 1 JPY = | 142.104450 EUR |
| 1 CHF = | 0.985050 EUR | 1 SEK = | 11.153250 EUR |
| 1 GBP = | 0.884900 EUR | 1 USD = | 1.066650 EUR |

Für alle anderen Teilfonds sind die Nettoinventarwerte auf Grund der NIW vom 31. Dezember 2022, basierend auf den Schlusskursen vom 31. Dezember 2022, berechnet.

| | | | |
|---------|--------------|---------|----------------|
| 1 AUD = | 1.573750 EUR | 1 JPY = | 140.818300 EUR |
| 1 CAD = | 1.446050 EUR | 1 NOK = | 10.513500 EUR |
| 1 CHF = | 0.987450 EUR | 1 SEK = | 11.120250 EUR |
| 1 DKK = | 7.436450 EUR | 1 USD = | 1.0672500 EUR |
| 1 GBP = | 0.887250 EUR | | |

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Erläuterung 2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

e) Zinserträge aus Dividenden

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

f) Kosten

1) Gründungskosten

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

2) Weitere Kosten

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

g) Finanztermingeschäfte (Futures)

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

h) Bewertung von Swapgeschäften

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

1) Zinsswaps und Währungsswaps

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

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

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

2) Sonstige Swaps

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

i) Bewertung von Devisentermingeschäften

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

j) Bewertung von Optionen

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

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

k) Transaktionskosten

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Erläuterung 3. Steuern „Taxe d'abonnement“

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

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

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

| Teilfonds | Anteilklasse | Verwaltungs- und Beratergebühren Effektiver Satz p.a. | Verwaltungs- und Beratergebühren Höchstsatz p.a. |
|--|--------------|--|---|
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (siehe 1.4) | R CHF | 1.25% | max. 1.25% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) | R CHF | 1.25% | max. 1.25% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) | R CHF | 1.25% | max. 1.25% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) | R EUR | 1.40% | max. 1.40% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) | R EUR | 1.40% | max. 1.50% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) | R EUR | 1.40% | max. 1.75% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF) | R CHF | 1.50% | max. 1.50% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF) (siehe 1.4) | R CHF | 0.40% | max. 0.75% |
| Baloise Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized (siehe 1.3) | R EUR | 0.75% | max. 0.75% |
| | O EUR | 1.25% | max. 1.25% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds (siehe 1.2) | I EUR | 0.40% | max. 0.75% |
| | I-H CHF | 0.40% | max. 0.75% |
| | D-H CHF | 0.27% | max. 0.75% |
| | L-H CHF | 0.25% | max. 0.75% |
| | Z-H CHF | N.A. | max. 0.75% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds (siehe 1.2) | I EUR | 0.40% | max. 0.75% |
| | I-H CHF | 0.40% | max. 0.75% |
| | D-H CHF | 0.27% | max. 0.75% |
| | L-H CHF | 0.25% | max. 0.75% |
| | Z-H CHF | N.A. | max. 0.75% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR) | R EUR | 1.75% | max. 1.75% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative | R EUR | 1.40% | max. 1.50% |
| | R-H CHF | 1.40% | max. 1.50% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced | R EUR | 1.60% | max. 1.75% |
| | R-H CHF | 1.60% | max. 1.75% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic (siehe 1.4) | R EUR | 1.80% | max. 2.00% |
| | R-H CHF | 1.80% | max. 2.00% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% | I CHF | 1.40% | max. 2.00% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5% | I EUR | 1.40% | max. 2.00% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity (siehe 1.4) | R CHF | 0.60% | max. 1.50% |
| | R EUR | 0.60% | max. 1.50% |
| | I CHF | 0.60% | max. 0.90% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 | R EUR | 1.05% | max. 1.50% |
| | I-H CHF* | 0.55% | max. 0.90% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select | I EUR | 0.20% | max. 0.90% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select | R EUR** | 0.95% | max. 1.50% |
| | N CHF | 0.45% | max. 1.50% |
| | I CHF | 0.40% | max. 0.90% |
| | I EUR | 0.20% | max. 0.90% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select | I EUR | 0.20% | max. 0.90% |

*Die Anteilklasse wurde am 15. Februar 2022 aufgelegt.

**Die Anteilklasse wurde am 14. Juli 2022 aufgelegt.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

| Teilfonds | Anteilklasse | Verwaltungs- und Beratergebühren Effektiver Satz p.a. | Verwaltungs- und Beratergebühren Höchstsatz p.a. |
|---|--------------|--|---|
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select | R EUR*** | 0.95% | max. 1.50% |
| | N CHF | 0.45% | max. 1.50% |
| | N EUR**** | 0.45% | max. 1.50% |
| | I CHF | 0.40% | max. 0.90% |
| | I EUR | 0.20% | max. 0.90% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select | N CHF | 0.45% | max. 1.50% |
| | I CHF | 0.40% | max. 0.90% |
| | I EUR | 0.20% | max. 0.90% |

***Die Anteilklasse wurde am 23. November 2022 aufgelegt.

****Die Anteilklasse wurde am 8. Februar 2022 aufgelegt.

Die Depotbank- und Unterdepotbankgebühr beträgt maximal 0.03% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für das jeweilige Jahr.

Erläuterung 5. Gemeinsames Management

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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde das gemeinsame Management angewendet.

Erläuterung 6. Wertpapier-Transaktionen

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

Erläuterung 7. Swap Kontrakte

Zum 31. Dezember 2022 hielten der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5% Zinsswaps mit folgenden Gegenparteien: Basler Kantonalbank, Züricher Kantonalbank und Crédit Suisse International.

Erläuterung 8. Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2022 hielten der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (siehe 1.4), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized (siehe 1.3), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds (siehe 1.2), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds (siehe 1.2), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic (siehe 1.4), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 Devisentermingeschäfte mit folgender Gegenpartei: BNP Paribas.

Erläuterung 9. Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2022 hielten der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (siehe 1.4), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized (siehe 1.3), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic (siehe 1.4), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5% Terminkontrakte mit folgenden Gegenparteien: BNP Paribas und Morgan Stanley and Co. LLC.

Erläuterung 10. Optionen

Zum 31. Dezember 2022 hielten der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) Optionen mit folgender Gegenpartei: BNP Paribas.

Erläuterung 11. Veränderungen des Wertpapierbestands

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Erläuterung 12. Russland/Ukraine Krieg

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

Erläuterung 13. Ereignisse nach dem Stichtag

Es gibt keine wesentlichen Ereignisse nach dem Stichtag.

Ergänzende Informationen für Anleger

| <u>Schweiz</u> | <u>Deutschland</u> |
|--|--|
| <p>Vertreter in der Schweiz Acolin Fund Services AG (bis zum 31. Dezember 2022) Leutschenbachstrasse 50 CH-8050 Zürich Schweiz</p> <p>First Independent Fund Services AG (ab dem 1. Januar 2023) Klausstrasse 33 CH-8008 Zürich Schweiz</p> <p>Hauptvertriebsträger Baloise Asset Management AG Aeschengraben 21 CH-4002 Basel Schweiz</p> <p>Zahlstelle Baloise Bank AG Amthausplatz 4 CH-4500 Solothurn Schweiz</p> | <p>Hauptvertriebsträger Baloise Financial Services GmbH Ludwig Erhard Strasse 22 D-20459 Hamburg Deutschland</p> <p>Zahl- und Informationsstelle State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83 D-60486 Frankfurt am Main Deutschland</p> <p>Eine Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes während des Geschäftsjahres ist bei der State Street Bank GmbH Deutschland erhältlich.</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Aktien können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p> <p>Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Aktionäre auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.</p> |
| <p>Luxemburg</p> <p>Depot- und Zahlstelle sowie Register-, Transfer- und Verwaltungsstelle BNP Paribas, Luxembourg Branch* 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg</p> | <p>Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.</p> <p>Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:</p> |
| <p>Belgien</p> <p>Zahl- und Informationsstelle CACEIS Bank, Belgium Branch Avenue du Port 86 C b 320 B-1000 Brüssel Belgien</p> | <ul style="list-style-type: none"> - der Verwaltungsgesellschaftsvertrag zwischen der Gesellschaft und Waystone Management Company (Lux) S.A.; - der Verwaltungsstellenvertrag zwischen BNP Paribas, Luxembourg Branch*, Waystone Management Company (Lux) S.A. und der Gesellschaft; - Depotstellenvertrag zwischen BNP Paribas, Luxembourg Branch*, Waystone Management Company (Lux) S.A. und der Gesellschaft; - der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management AG, Waystone Management Company (Lux) S.A. und der Gesellschaft; - der Unter-Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management AG und Tolomeo Capital AG; - der Beratungsvertrag zwischen Baloise Fund Invest Advico und der Gesellschaft. <p>Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auf der Webseite „www.fundinfo.com“ veröffentlicht.</p> |

*Im Rahmen einer konzerninternen Fusion, die am 1. Oktober 2022 stattgefunden hat, erfolgte die Verschmelzung der BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch mit ihrer Muttergesellschaft, der BNP Paribas, S.A..

Ungeprüfte Informationen

Total Expense Ratio (TER)

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

| Teilfonds | Anteilklasse | TER | Zusammengesetzte TER |
|--|--------------|-------|----------------------|
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (siehe 1.4) | R CHF | 1.43% | 1.43% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF) | R CHF | 1.39% | 1.40% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF) | R CHF | 1.42% | 1.42% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) | R EUR | 1.60% | 1.79% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR) | R EUR | 1.59% | 1.76% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR) | R EUR | 1.59% | 1.73% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF) | R CHF | 1.67% | 1.68% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF) (siehe 1.4) | R CHF | 0.65% | 0.66% |
| Baloise Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized (siehe 1.3) | R EUR | 0.96% | 0.97% |
| | O EUR | 1.46% | 1.47% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds (siehe 1.2) | I EUR | 0.58% | 0.58% |
| | I-H CHF | 0.58% | 0.58% |
| | D-H CHF | 0.45% | 0.45% |
| | L-H CHF | 0.44% | 0.44% |
| | Z-H CHF | 0.19% | 0.20% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds (siehe 1.2) | I EUR | 0.57% | 0.58% |
| | I-H CHF | 0.57% | 0.58% |
| | D-H CHF | 0.44% | 0.45% |
| | L-H CHF | 0.44% | 0.44% |
| | Z-H CHF | 0.18% | 0.18% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR) | R EUR | 1.90% | 1.90% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative | R EUR | 1.56% | 1.66% |
| | R-H CHF | 1.56% | 1.66% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced | R EUR | 1.76% | 1.84% |
| | R-H CHF | 1.76% | 1.83% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic (siehe 1.4) | R EUR | 2.00% | 2.08% |
| | R-H CHF | 2.00% | 2.08% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% | I CHF | 1.48% | 1.48% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5% | I EUR | 1.79% | 1.79% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity (siehe 1.4) | R CHF | 1.03% | 1.03% |
| | R EUR | 1.02% | 1.02% |
| | I CHF | 0.98% | 0.98% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 | R EUR | 1.22% | 1.33% |
| | I-H CHF* | 0.70% | 0.81% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select | I EUR | 0.44% | 1.33% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select | R EUR** | 1.22% | 2.14% |
| | N CHF | 0.71% | 1.60% |
| | I CHF | 0.65% | 1.56% |
| | I EUR | 0.45% | 1.34% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select | I EUR | 0.48% | 1.31% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select | R EUR*** | 1.32% | 2.48% |
| | N CHF | 0.83% | 1.71% |
| | N EUR**** | 0.86% | 1.72% |
| | I CHF | 0.80% | 1.67% |
| | I EUR | 0.60% | 1.46% |
| Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select | N CHF | 0.80% | 1.72% |
| | I CHF | 0.74% | 1.66% |
| | I EUR | 0.54% | 1.45% |

*Die Anteilklasse wurde am 15. Februar 2022 aufgelegt.

**Die Anteilklasse wurde am 14. Juli 2022 aufgelegt.

***Die Anteilklasse wurde am 23. November 2022 aufgelegt.

****Die Anteilklasse wurde am 8. Februar 2022 aufgelegt.

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Total Expense Ratio (TER) (Fortsetzung)

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

Investiert eine kollektive Kapitalanlage mehr als 10.00% ihres Nettovermögens in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds), welche eine TER veröffentlichen, so ist eine zusammengesetzte (synthetische) TER zu berechnen.

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

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

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

Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- jedes Anbieten des Fonds gemäss Artikel 3 Buchstabe g FIDLEG und Artikel 3 Absatz 5 FIDLEV.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für das Angebot der kollektiven Kapitalanlage erhalten könnten.

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

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

- das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch den Anlagefonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragten sind:

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

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

Performance

Die Performancezahlen sind auf Grund des NIW vom 30. Dezember 2022, basierend auf den Schlusskursen vom 29. Dezember 2022, berechnet.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (siehe 1.4)

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| R CHF | -11.88% | -10.39% | -6.63% |
| Benchmark* | -12.57% | -7.70% | -4.69% |

*Benchmark= Peergroup Lipper Global Mixed Asset CHF Conservative.

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

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| R CHF | -12.76% | -8.26% | -2.63% |
| Benchmark* | -14.28% | -4.63% | -0.28% |

*Benchmark= Peergroup Lipper Global Mixed Asset CHF Balanced.

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

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

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| R CHF | -14.98% | -4.62% | 4.03% |
| Benchmark* | -15.57% | -0.38% | 5.44% |

*Benchmark = Peergroup Lipper Global Mixed Asset CHF Aggressive.

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

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| R EUR | -12.97% | -9.43% | -3.57% |
| Benchmark* | -10.62% | -6.47% | -4.75% |

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

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

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| R EUR | -11.84% | -3.49% | 5.28% |
| Benchmark* | -12.31% | -2.81% | 1.19% |

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

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

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| R EUR | -10.68% | 0.34% | 11.29% |
| Benchmark* | -13.97% | 1.71% | 8.36% |

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

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

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| R CHF | -15.30% | -1.29% | 5.21% |
| Benchmark* | -18.47% | 1.32% | 9.82% |

*Benchmark = Peergroup Lipper Global Equity Global.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized (siehe 1.3)

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| R EUR | -14.57% | -15.51% | -11.89% |
| O EUR | -14.99% | -16.77% | -14.07% |
| Benchmark* | -13.27% | -11.61% | - 8.07% |

*Benchmark bis 31. März 2022 = Peergroup Lipper Global Bond EUR.

*Benchmark ab 1. April 2022 = Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds (siehe 1.2)

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|--------|---------------------|---------------------|
| I EUR | N.A. | N.A. | N.A. |
| I-H CHF | N.A. | N.A. | N.A. |
| D-H CHF | N.A. | N.A. | N.A. |
| L-H CHF | N.A. | N.A. | N.A. |
| Z-H CHF | N.A. | N.A. | N.A. |
| Benchmark* | N.A. | N.A. | N.A. |

*Benchmark Anteilklassen in EUR = Bloomberg Global HY Corporate Non-Financial 1-3 Yr BB 2% Cap Hedged EUR.

*Benchmark Anteilklassen in CHF = Bloomberg Global HY Corporate Non-Financial 1-3 Yr BB 2% Cap Hedged CHF.

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Performance zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds (siehe 1.2)

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|--------|---------------------|---------------------|
| I EUR | N.A. | N.A. | N.A. |
| I-H CHF | N.A. | N.A. | N.A. |
| D-H CHF | N.A. | N.A. | N.A. |
| L-H CHF | N.A. | N.A. | N.A. |
| Z-H CHF | N.A. | N.A. | N.A. |
| Benchmark* | N.A. | N.A. | N.A. |

*Benchmark Anteilklassen in EUR = Bloomberg Euro Aggregate Corporate Subordinated 2% Cap Hedged EUR.

*Benchmark Anteilklassen in CHF = Bloomberg Euro Aggregate Corporate Subordinated 2% Cap Hedged CHF.

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

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| R EUR | -9.34% | 9.89% | 24.06% |
| Benchmark* | -14.44% | 10.93% | 28.29% |

*Benchmark = Peergroup Lipper Global Equity Global.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|--------|---------------------|---------------------|
| R EUR | -5.81% | -5.53% | -5.46% |
| R-H CHF | -6.14% | -6.29% | -7.02% |
| Benchmark* | N.A. | N.A. | N.A. |

*Benchmark = keine.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|--------|---------------------|---------------------|
| R EUR | -8.20% | -3.11% | -3.80% |
| R-H CHF | -8.56% | -3.97% | -5.34% |
| Benchmark* | N.A. | N.A. | N.A. |

*Benchmark = keine.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic (siehe 1.4)

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| R EUR | -10.38% | 1.11% | -0.82% |
| R-H CHF | -10.75% | 0.42% | -2.56% |
| Benchmark* | N.A. | N.A. | N.A. |

*Benchmark = keine.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|--------|---------------------|---------------------|
| I CHF | -7.56% | -3.47% | -1.40% |
| Benchmark* | N.A. | N.A. | N.A. |

*Benchmark = keine.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|--------|---------------------|---------------------|
| I EUR | -3.19% | -4.02% | -4.82% |
| Benchmark* | N.A. | N.A. | N.A. |

*Benchmark = keine.

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Performance zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|--------|---------------------|---------------------|
| R EUR | -6.88% | N.A. | N.A. |
| I-H CHF* | N.A. | N.A. | N.A. |
| Benchmark** | N.A. | N.A. | N.A. |

*Die Anteilkategorie I-H CHF wurde am 15. Februar 2022 aufgelegt.

**Benchmark = keine.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| I EUR | -18.47% | N.A. | N.A. |
| Benchmark* | -13.01% | N.A. | N.A. |

*Benchmark = MSCI All Country World.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| R EUR* | N.A. | N.A. | N.A. |
| I EUR | -23.17% | N.A. | N.A. |
| I CHF | -27.05% | N.A. | N.A. |
| N CHF | -27.10% | N.A. | N.A. |
| Benchmark** | -13.01% | N.A. | N.A. |

*Die Anteilkategorie R EUR wurde am 14. Juli 2022 aufgelegt.

**Benchmark = MSCI All Country World.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| I EUR | -14.85% | N.A. | N.A. |
| Benchmark* | N.A. | N.A. | N.A. |

*Benchmark = keine.

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| R EUR* | N.A. | N.A. | N.A. |
| I EUR | -17.19% | N.A. | N.A. |
| N EUR** | N.A. | N.A. | N.A. |
| I CHF | -21.37% | N.A. | N.A. |
| N CHF | -21.44% | N.A. | N.A. |
| Benchmark*** | N.A. | N.A. | N.A. |

*Die Anteilkategorie R EUR wurde am 23. November 2022 aufgelegt.

**Die Anteilkategorie N EUR wurde am 8. Februar 2022 aufgelegt.

***Benchmark = keine.

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

| Anteilkategorie | 1 Jahr | 3 Jahre (kumuliert) | 5 Jahre (kumuliert) |
|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| I EUR | -18.75% | N.A. | N.A. |
| I CHF | -22.85% | N.A. | N.A. |
| N CHF | -22.92% | N.A. | N.A. |
| Benchmark* | N.A. | N.A. | N.A. |

*Benchmark = keine.

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

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Messverfahren zur Ermittlung des Gesamtrisikos

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

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF) (siehe 1.4)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF) (siehe 1.4)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized (siehe 1.3)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds (siehe 1.2)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds (siehe 1.2)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity (siehe 1.4)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select

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

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic (siehe 1.4)

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

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

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

Vergütungspolitik

Waystone Management Company (Lux) S.A. hat eine Vergütungspolitik gemäss dem Rundschreiben CSSF 22/797 über die Anwendung der Leitlinien der Europäischen Bankaufsichtsbehörde für eine solide Vergütungspolitik im Rahmen der Richtlinie 2013/36/EU (EBA/GL/2021/04) verabschiedet. Wie in der vom Europäischen Parlament am 27. November 2019 verabschiedeten Verordnung (EU) 2019/2088 über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzprodukte vorgeschrieben, stellt die Gesellschaft bei der Ausübung ihrer Tätigkeit als AIFM/Verwaltungsgesellschaft sicher, dass die Struktur ihrer Vergütung nicht zu einer übermässigen Risikoübernahme in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken ermutigt.

Details der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft inklusive der Personen, welche für die Festlegung der fixen und variablen Mitarbeitervergütungen zuständig sind, einer Beschreibung der wichtigsten Vergütungselemente und einer Übersicht, wie die Vergütung festgelegt wird, sind unter <https://www.waystone.com/waystone-policies/> erhältlich.

Bezüglich des per 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahres (per diesem Datum hatte Waystone Management Company (Lux) S.A. 92 Mitarbeiter) betragen die gesamten fixen und variablen Vergütungen, welche von Waystone Management Company (Lux) S.A. an ihre Mitarbeiter ausgezahlt wurden, EUR 6,680,489.44 bzw. EUR 865,637.79. Die Gesamtvergütung, welche die Verwaltungsgesellschaft an ihre Führungskräfte sowie an Mitarbeiter ausgezahlt hat, deren Tätigkeit einen materiellen Einfluss auf das Risikoprofil der von ihr verwalteten kollektiven Kapitalanlagen hat, betrug EUR 3,736,654.76. Der Vergütungsausschuss der Verwaltungsgesellschaft hat die Umsetzung der Vergütungspolitik geprüft und hat diesbezüglich keine Mängel festgestellt. Ausserdem wurde die aktuelle Vergütungspolitik mit Datum Februar 2021 im Verlaufe des per 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahres aktualisiert und vom Verwaltungsrat genehmigt. Die Vergütungspolitik wird im zweiten Quartal 2023 vom Verwaltungsrat überprüft und genehmigt.

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

Referenzperiode: Finanzjahr zum 31. Dezember 2022

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

Innerhalb der Referenzperiode hat der Teilfonds BFI Positive Impact Select nachhaltige Investition gemäss Artikel 9 SFDR angestrebt. Die entsprechende Berichterstattung gemäss Artikel 10 SFDR ist im Anhang dieses Berichts enthalten und wurde basierend auf zuletzt verfügbaren Daten aktualisiert. Ab dem 1. Januar 2023 verfolgt der Teilfonds einen verstärkten Nachhaltigkeitsansatz, der in der Berichterstattung im Jahr 2024 für das Finanzjahr zum 31. Dezember 2023 reflektiert werden wird.

Alle weiteren Baloise Fund Invest (Lux) – Teilfonds waren während der Referenzperiode Produkte im Sinne des Artikels 6 SFDR. Die diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Mit den folgenden Teilfonds werden ab dem 1. Januar 2023 in Zusammenhang mit Änderungen der jeweiligen Anlagestrategien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne von Artikel 8 SFDR beworben:

- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select

Die entsprechende Nachhaltigkeitsberichterstattung wird im Jahr 2024 für das Finanzjahr zum 31. Dezember 2023 reflektiert. Mehr Information über die ab dem 1. Januar 2023 beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale und die verfolgten Nachhaltigkeitsansätze sind im aktuellen Prospekt vom Baloise Fund Invest (Lux) enthalten (Stand Dezember 2022).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Name des Produkts: BFI Positive Impact Select

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900MIPZW4JW7R9W89

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 48,00%**

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

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

Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 25,08%**

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Teilfonds BFI Positive Impact Select strebt nachhaltige Investitionen an. Die nachhaltigen Investitionsziele des Teilfonds wurden erreicht, indem Investitionen in Zielfonds ausgewählt wurden, die eines oder mehrere UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) verfolgten und somit in der Berichtsperiode eine positive Wirkung auf Umwelt und Gesellschaft hatten.

Dies wurde sichergestellt, indem während des Berichtszeitraums ausschließlich in Fonds investiert wurde, die:

- nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 9 SFDR anstreben oder ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 SFDR bewerben
- und die für den Teilfonds für die Referenzperiode relevanten Ausschlusskriterien erfüllen.

Die Auswahl der Zielfonds basierte sowohl auf einer qualitativen als auch auf einer quantitativen Analyse. In der qualitativen Analyse wurde sichergestellt, dass der Fondsmanager in der Auswahl der Anlagen die Erreichung eines positiven Impacts verfolgte. Dieser positive Impact wurde entweder für eines oder wenige Impact-Ziele (SDGs) verfolgt oder in der ganzen Breite für möglichst viele Impact-Ziele. Für das Verständnis der Absichten des Fondsmanagers half sowohl der direkte Austausch mit der Fondsgesellschaft/dem Fondsmanager als auch das Studium diverser Unterlagen wie beispielsweise Impact-Reports der Fondsgesellschaft. Fondsmanager mit der Absicht, einen hohen Impact zu erzielen, konnten dies auf zwei Arten verfolgen; entweder mit Allokation in Titel, die einen äusserst positiven Impact erzielen, oder aber mit Allokation in Titel, die deutlichen Nachbesserungsbedarf in sozialen und/oder ökologischen Belangen haben. Bei Allokation in Titel mit Nachbesserungsbedarf geschah der positive Impact durch die direkten Engagement-Bemühungen der Fondsgesellschaft mit der Absicht, bzgl. den sozialen und/oder ökologischen Aspekten nachzubessern. Der BFI Positive Impact Select berücksichtigte in der Zielfondsauswahl beide Wege der Impact-Erzeugung, mit klarem Übergewicht in Titel mit positivem Impact.

Die quantitative Analyse diente zur Messung der in der qualitativen Analyse gewonnenen Erkenntnisse. Auf Basis der Daten aus dem MSCI ESG-Manager konnte das „Net Alignment“ eines Fonds zu jedem einzelnen SDG gemessen werden. Der Wert gab an, in welchem Ausmass die Anlagen eines Fonds einen positiven Impact zu jedem einzelnen SDG erzeugten. In der Auswahl von Zielfonds wurde darauf geachtet, dass das Alignment insbesondere in den SDGs besonders hoch war, in denen der Fondsmanager einen positiven Impact erzeugen wollte. Gleichzeitig wurde darauf geachtet, dass in allen anderen SDGs kein auffällig negatives Alignment ausgewiesen wurde. Auf Monatsbasis wurde für jeden eingesetzten Fonds das Alignment zu jedem der 17 SDGs gemessen und überwacht. Sich verschlechternde Werte konnten zu einer vertieften Kontrolle und allenfalls zum Ausschluss eines Zielfonds führen. In der quantitativen Analyse ist abschliessend zu erwähnen, dass Fondsmanager, die einen positiven Impact durch Engagement-Bemühungen zu erzeugen versuchten, tendenziell tiefere bis sogar schlechte Alignment-Werte aufweisen konnten, da sie in Titel mit deutlichem Nachholbedarf bzgl. sozialen und/oder ökologischen Aspekten investiert haben.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

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

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

Der Teilfonds trägt zum in Artikel 9 der Taxonomie Verordnung genannten Umweltziel Klimaschutz bei. -

Ab dem 01.01.2023 verfolgt der Teilfonds einen verstärkten Nachhaltigkeitsansatz, der in der Berichterstattung im Jahr 2024 reflektiert wird. Der verstärkte Nachhaltigkeitsansatz beinhaltet Investitionen ausschliesslich in Fonds, die:

- nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 9 SFDR anstreben,
- nach einem internem Scoring-Modell ausgewählt werden und
- erweiterte Ausschlusskriterien erfüllen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode die unten aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren. Zum 31.12.2022 wiesen die Indikatoren folgende Werte aus:

- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 9 SFDR anstreben: 72.15%.
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 SFDR: 17.01%.
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die die für den Teilfonds für die Referenzperiode relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: 100% der investierten Zielfonds.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren weisen prozentuale Anteile der Vermögenswerten des Teilfonds in EUR aus. Sie wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2022 gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Ab dem 01.01.2023 verfolgt der Teilfonds einen verstärkten Nachhaltigkeitsansatz, die der mit angepassten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird und in die der Berichterstattung im Jahr 2024 reflektiert wird.

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

Die historischen Vergleiche werden erst ab der zweiten Berichterstattung der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2024) ausgewiesen.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um sicherzustellen, dass die getätigten Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führen, hat der Teilfonds die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wie unten beschrieben berücksichtigt.

Ab dem 01.01.2023 verfolgt der Teilfonds einen verstärkten Nachhaltigkeitsansatz, der in der Berichterstattung im Jahr 2024 reflektiert wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds hat überwiegend in Zielfonds investiert, welche zu einem nachhaltigen Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 SFDR beitragen und somit selber bereits individuelle Strategien zur Berücksichtigung der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für Vermögenswerte ausweisen, in die sie investieren.

Bei allen Investitionen wurden darüber hinaus Zielfonds ausgeschlossen, welche gemäß den Daten von MSCI in Anlagen investieren, die mehr als 10% in fossile Brennstoff-Reserven, wie Kohle, Ölsand oder Schieferöl investieren und Anlagen, deren Emittent einen Kohleumsatz von mehr als 10% aufweist. Zudem wurde sichergestellt, dass nur maximal 5% der Unternehmen der Zielfonds zur MSCI ESG Low Carbon Transition Score Category «Stranded Assets» gehören. Durch die Anwendung von Ausschlusskriterien bei der Selektion der Zielfonds wurden erhebliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vermieden.

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

Der Teilfonds hat überwiegend in Zielfonds investiert, welche zu einem nachhaltigen Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 SFDR beitragen und somit selber bereits individuelle Strategien zur Überprüfung einer guten Unternehmensführung in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in den Unternehmen ausweisen, in die sie investieren.

Bei allen Investitionen wurde darauf geachtet, dass in allen anderen SDGs kein auffällig negatives Alignment ausgewiesen wurde.



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

Durch die Anwendung von Ausschlusskriterien für die Selektion der Zielfonds wurden erhebliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vermieden. Bei allen Investitionen wurden Zielfonds ausgeschlossen, welche gemäß den Daten von

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

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

MSCI in Anlagen investieren, die mehr als 10% in fossile Brennstoff-Reserven, wie Kohle, Ölsand oder Schieferöl investieren und Anlagen, deren Emittent einen Kohleumsatz von mehr als 10% aufweist. Zudem wurde sichergestellt, dass nur maximal 5% der Unternehmen der Zielfonds zur MSCI ESG Low Carbon Transition Score Category «Stranded Assets» gehören.

Darüber hinaus hat der Teilfonds überwiegend in Zielfonds investiert, welche zu einem nachhaltigen Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 SFDR beitragen und selber bereits individuelle Strategien zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgewiesen haben.

Ab dem 01.01.2023 verfolgt der Teilfonds einen verstärkten Nachhaltigkeitsansatz und einen verstärkten Ansatz zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, der in der Berichterstattung im Jahr 2024 reflektiert wird.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Größte Investitionen | Sektor | ISIN | In % der Vermögenswerte | Land |
|------------------------------|--------|--------------|-------------------------|-----------|
| BNP-AQUA-I EUR | n/a | LU1165135952 | 7.09% | Luxemburg |
| AXA WF-ACT GRN BD BD-IA | n/a | LU1280196426 | 7.05% | Luxemburg |
| FD HR SDG ENGAGEMENT-F USD A | n/a | IE00BD3FN034 | 6.62% | Irland |
| BNP ENERGY TRANSIT-I C | n/a | LU0823414809 | 6.48% | Luxemburg |
| SCHRODER GB ENERGY TRA-C | n/a | LU2016063229 | 6.37% | Luxemburg |
| UBAM-POSTIVE IMPACT EQ-ICEUR | n/a | LU1861462635 | 5.04% | Luxemburg |
| LO FUNDS-CLIMATE TRANS-IA UA | n/a | LU2107586310 | 4.95% | Luxemburg |
| THREADNEEDLE-EURP SOC BD-IE | n/a | LU1589836722 | 4.82% | Luxemburg |
| LO FUNDS-GL CLIMT B-USD IA | n/a | LU1581415400 | 4.71% | Luxemburg |
| WOMEN LEADERS EQ-I-NPFA | n/a | LU2102402844 | 4.67% | Luxemburg |
| DWSINVEST CO GREEN BONDS-TFC | n/a | LU1956017633 | 4.44% | Luxemburg |
| PICTET-NUTRITION-I EUR | n/a | LU0366533882 | 4.40% | Luxemburg |
| FIDELITY-SUST WATR WAS-Y USD | n/a | LU1892829406 | 4.40% | Luxemburg |
| FIDELITY-S CLIMAT BF-YUSDACC | n/a | LU2111946005 | 4.39% | Luxemburg |
| MIROVA EUR ENV EQ-SI/A NPF | n/a | LU1847728414 | 2.83% | Luxemburg |

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:

31.12.2021-31.12.2022

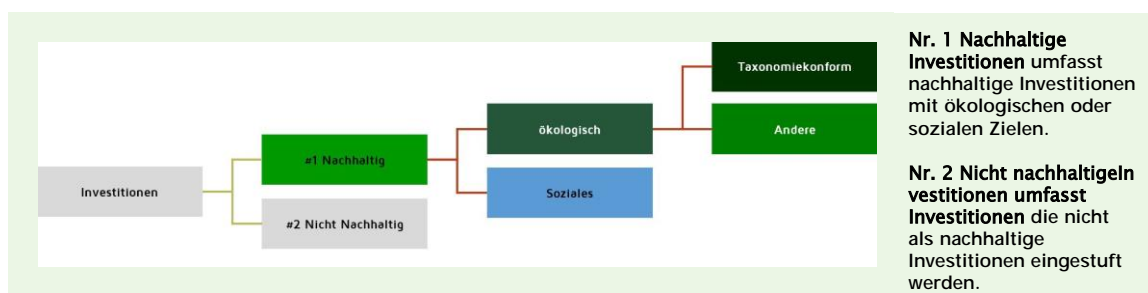
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren der Durchschnitt der grössten direkten Investitionen während des Berichtszeitraums in EUR, der aus vier Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Quartals).



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Berechnung der Vermögensallokation beruht auf den Berechnungen und Offenlegungen der Zielfonds; auf Daten, welche die Fondsleitung der Zielfonds direkt zur Verfügung gestellt hat sowie auf Angaben, die auf vorvertraglichen Informationen beruhen. Basierend auf zuletzt verfügbaren Daten wurde ermittelt, dass 73.08% der Vermögenswerte des Teilfonds in nachhaltige Investitionen investiert wurden.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen wurden ausschliesslich in Zielfonds (Organismen für gemeinsame Anlagen) getätigt. Diese gehören zum Wirtschaftssektor NACE 4 «Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen».



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

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts lagen dem Teilfonds keine verlässlichen Daten zum Anteil der nachhaltigen Investitionen in Einklang mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in den Zielfonds vor. Eine verlässliche Berechnung dieser Anteile war somit weder auf Basis der Offenlegungen der einzelnen Zielfonds noch mittels einer Durchschau der in den Zielfonds zugrunde liegenden Investitionen möglich. Mit einer verbesserten Datenqualität und somit der quantitativen Berechnung wird im nächsten Bericht gerechnet.

Mittels geschätzten Daten von MSCI konnte der Wert des Anteils an Investitionen, die mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform waren, auf 5.053% der Vermögenswerte der Zielfonds (einschliesslich Staatsanleihen) geschätzt werden. Die Schätzung basiert auf Umsatzerlöse, die den geschätzten Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die die Zielfonds investiert sind, widerspiegeln. Die Schätzung wurde mittels einer Durchschau der in den Zielfonds zugrunde liegenden Investitionen auf Basis von Informationen zum Stichtag 31.12.2022 vorgenommen und kann von dem tatsächlichen Anteil abweichen. Sie weist einen prozentualen Anteil der Vermögenswerte des Teilfonds in EUR aus und stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar. Diese Schätzung wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts lagen dem Teilfonds keine verlässlichen Daten zur Berechnung des genauen Anteils der Investitionen in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie vor.

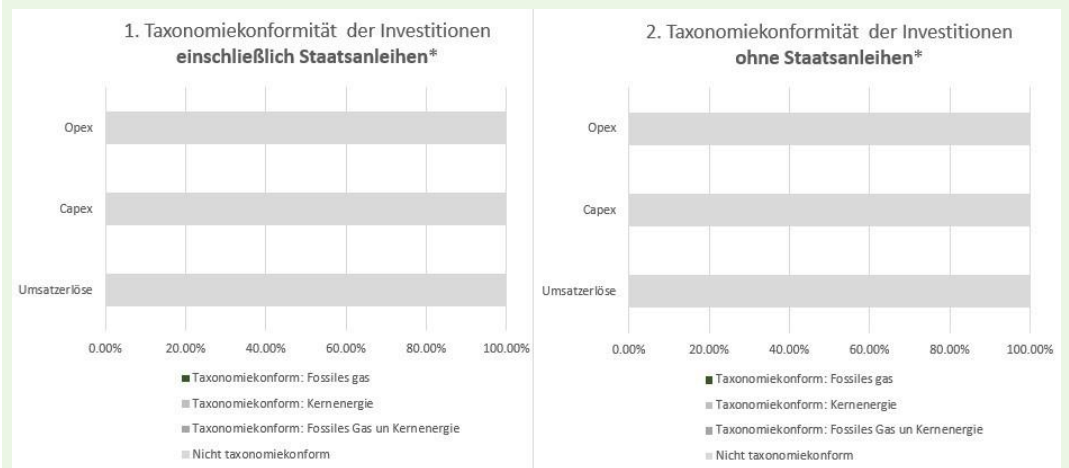
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomie konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts lagen dem Teilfonds keine verlässlichen Daten zur Berechnung des genauen Anteils der Investitionen die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, vor.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Die historischen Vergleiche werden erst ab der zweiten Berichterstattung der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (ab 2024) ausgewiesen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Die Berechnung der Vermögensallokation beruht auf den Berechnungen und Offenlegungen der Zielfonds; auf Daten, welche die Fondsleitung der Zielfonds direkt zur Verfügung gestellt hat sowie auf Angaben, die auf vorvertraglichen Informationen beruhen. Basierend auf zuletzt verfügbaren Daten wurde ermittelt, dass 48.00% der Vermögenswerte des Teilfonds in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel investiert wurden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Berechnung der Vermögensallokation beruht auf den Berechnungen und Offenlegungen der Zielfonds; auf Daten, welche die Fondsleitung der Zielfonds direkt zur Verfügung gestellt hat sowie auf Angaben, die auf vorvertraglichen Informationen beruhen. Basierend auf zuletzt verfügbaren Daten wurde ermittelt, dass 25.08% der Vermögenswerte des Teilfonds in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel investiert wurden.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen sozialen Mindestschutz?

Die Berechnung der Vermögensallokation beruht auf den Berechnungen und Offenlegungen der Zielfonds; auf Daten, welche die Fondsleitung der Zielfonds direkt zur Verfügung gestellt hat sowie auf Angaben, die auf vorvertraglichen Informationen beruhen. Basierend auf zuletzt verfügbaren Daten wurde ermittelt, dass 26.92% der Vermögenswerte des Teilfonds in «nicht nachhaltigen Investitionen» investiert wurden. Diese setzten sich wie folgt zusammen:

- 10.84% direkte nicht nachhaltige Investitionen in Finanzinstrumente: Barmittel und Geldmarktfonds, die als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- 16.08% nicht nachhaltige Investitionen in Finanzinstrumente, welche den Zielfonds zugrunde lagen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Zur Erfüllung der nachhaltigen Investitionsziele während des Bezugszeitraums hat der Teilfonds in der Auswahl von Zielfonds darauf geachtet, dass das Alignment insbesondere in den SDGs besonders hoch war, in denen der Fondsmanager einen positiven Impact erzeugen wollte.

Darüber hinaus hat der Teilfonds überwiegend in Zielfonds investiert, welche zu einem nachhaltigen Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 SFDR beitragen und somit selber bereits individuelle Massnahmen zur Erfüllung der nachhaltigen Investitionsziele während des Bezugszeitraums ergriffen haben. Diese inkludieren beispielsweise Mitwirkung der Aktionäre sowie sonstige Engagement-Strategien.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Nachhaltigkeitsreferenzwert bestimmt wurde.

● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

N/A

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

N/A

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

N/A

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

N/A

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Baloise Asset Management AG
Aeschengraben 21, PF
4002 Basel
assetmanagement@baloise.ch

baloise.ch