

Baloise Fund Invest (Lux), SICAV

Jahresbericht 2016

Rapport annuel 2016

Anlagefonds luxemburgischen Rechts
Fonds de placement de droit luxembourgeois

Geprüfter Jahresbericht per 31.12.2016
Rapport annuel révisé au 31.12.2016

Ausgabe für Deutschland
Edition pour l'Allemagne

Baloise Fund Invest (Lux)

Inhaltsverzeichnis Table des Matières

	Seite /Page
Management und Verwaltung / Organisation et Administration	3
Verwaltungsrat / Conseil d'Administration	4
Bericht des Verwaltungsrats	5
Rapport de gestion	8
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	11
Rapport du réviseur d'entreprises agréé	13
Konsolidiert / Consolidé	15
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	21
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	51
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	81
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	111
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	139
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	167
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	195
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)	213
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)	221
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)	232
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	239
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)	256
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)	263
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)	269
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%	275
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%	283
Erläuterungen zum Jahresbericht / Notes aux états financiers	290
Ergänzende Informationen für Anleger / Informations complémentaires pour les investisseurs	312
Ungeprüfte Informationen / Information non auditée	321

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

Rechtsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen (KIID) und Statuten der Gesellschaft sowie der Jahresbericht und der Halbjahresbericht können kostenlos bei der Schweizer Vertreterin ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich, und bei den Zahl- und Informationsstellen in Deutschland und Belgien (siehe Seite 312) angefordert werden.

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

Les statuts, le prospectus, les informations clés pour l'investisseur (KIID) ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse, ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich, et auprès des Agents Payeurs et Services d'Informations en Allemagne et Belgique (voir page 312).

Baloise Fund Invest (Lux)

Management und Verwaltung Organisation et Administration

Geschäftssitz / Siège Social

5, Allée Scheffer
L - 2520 Luxemburg / Luxembourg

Depotbank und Zahlstelle / Banque Dépositaire et Agent Payeur

CACEIS Bank Luxembourg (bis zum 31. Dezember 2016 / jusqu'au 31 décembre 2016)
CACEIS Bank, Luxembourg Branch (seit dem 01. Januar 2017 / depuis le 01 janvier 2017)
5, Allée Scheffer
L - 2520 Luxemburg / Luxembourg

Asset Manager

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

C-QUADRAT Kapitalanlage AG
Schottenfeldgasse 20
A-1070 Wien / Vienne

Sub-Asset Manager

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

Verwaltungsgesellschaft / Société de Gestion

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

Berater / Conseiller

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

Abschlussprüfer / Auditeur

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

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

CACEIS Bank Luxembourg (bis zum 31. Dezember 2016 / jusqu'au 31 décembre 2016)
CACEIS Bank, Luxembourg Branch (seit dem 01. Januar 2017 / depuis le 01 janvier 2017)
5, Allée Scheffer
L - 2520 Luxemburg / Luxembourg

Verwahrstelle für die Aktionäre / Dépositaire pour les actionnaires

Arendt Services S.A.
19, Rue de Bitbourg,
L - 1273 Luxemburg / Luxembourg

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
TargetVol5%**

**Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro
TargetVol5%**

Baloise Fund Invest (Lux)

Verwaltungsrat Conseil d'Administration

Präsident des Verwaltungsrats / Président du Conseil d'Administration :

Martin Wenk, Leiter Konzernbereich Asset Management, Baloise Group, Basel, Schweiz / Responsable du Département « Asset Management », Baloise Group, Bâle, Suisse

Vizepräsident / Vice-Président :

Robert Antonietti, Leiter Baloise Investment Services, Basler Versicherung AG, Basel, Schweiz / Responsable de Baloise Investment Services, Baloise Assurance S.A., Bâle, Suisse

Verwaltungsratsmitglieder / Membres du Conseil d'Administration :

Henk Janssen, CFO, Mitglied der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrates der Baloise Insurance Antwerpen, Belgien (bis zum 1. Januar 2016) / Membre du directoire et du Conseil d'Administration de Baloise Insurance, Anvers, Belgique (jusqu'au 1^{er} janvier 2016)

Kay Bölke, Vorstandsmitglied der Basler Versicherungen, Bad Homburg und Hamburg, Deutschland (bis zum 31. Oktober 2016) / Membre du directoire de Baloise Assurances, Bad Homburg et Hamburg, Allemagne (jusqu'au 31 octobre 2016)

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

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

Alain Nicolai, Mitglied der Geschäftsleitung der Baloise Assurances Luxembourg S.A., Luxemburg (seit dem 10. Mai 2016) / Membre du directoire de Baloise Assurances Luxembourg S.A., Luxembourg (depuis le 10 mai 2016)

Bericht des Verwaltungsrats

Nach einem enttäuschenden Jahresbeginn entwickelte sich 2016 für die Anleger mit einem moderaten globalen Wirtschaftswachstum erstaunlich positiv. Angesichts unerwarteter politischer Ereignisse wie dem Brexit von Mitte Jahr und der Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten von Ende Jahr illustriert dieses Resultat die robuste Verfassung der Märkte: Sowohl die Brexit-Abstimmung wie auch die US-Wahl führten zu erstaunlich limitierten belastenden Reaktionen an den Finanzmärkten. Die Stabilität betrifft in erster Linie die Weltmacht USA, wo die Wirtschaft nach einer Flaute im ersten Halbjahr zum Jahresende spürbar an Schwung gewann und der Arbeitsmarkt in sehr guter Verfassung ist. Unter den grossen Volkswirtschaften hat sich die USA am besten von den Rückschlägen der Finanzkrise erholt.

Aber auch China und die Eurozone behaupteten sich gut. So erwiesen sich in China die aufkeimenden Konjunkturängste als weitgehend unbegründet. Und die Eurozone konnte sich 2016 in wirtschaftlicher Hinsicht weiter auf tragfähiges Terrain vorarbeiten. Ende 2016 blickte die Eurozone bereits auf 15 Quartale stetigen Wachstums zurück. Bedeutsam ist weiter, dass im Jahr 2016 erstmals seit Beginn der Finanzkrise von 2007 alle EU-Staaten eine positive Wachstumsrate für das Gesamtjahr ausweisen konnten.

Auch die Schweiz wächst stabil. Zwar verlief hier nach einer starken ersten Jahreshälfte das zweite Halbjahr enttäuschend. Aber angesichts des überbewerteten Frankens zeugt der Jahresverlauf von der Widerstandsfähigkeit und Innovationskraft der Unternehmen und stellt damit der Schweizer Wirtschaft ein gutes Zeugnis aus.

Aktien

An den Aktienmärkten sorgten Anfang Jahr Wachstumsängste für Unsicherheit, im Jahresverlauf waren es politische Ereignisse. Trotz kurzfristiger Turbulenzen schlossen die globalen Aktienmärkte im Plus. Für das positive Ergebnis waren vor allem US-Aktien verantwortlich. Der amerikanische S&P 500 rentierte mit 11.95%, in CHF mit 13.91%. In der Eurozone erreichte der EuroStoxx50 ein Plus von 4.83%, in CHF von 3.54%. Der MSCI Emerging Markets erwirtschaftete im Berichtsjahr 11.19%, in CHF 13.13%. Die Entwicklung der Schweizer Börse wurde durch Titel wie Roche (-12.97%), Novartis (-11.41%) und Nestlé (1.07%) belastet.

Zinsen

Erstmals seit drei Jahren steigen seit dem Sommer 2016 die Marktzinsen wieder. Auslöser war die expansive Geldpolitik der Notenbanken, die ihren Höchststand im Jahr 2016 erreicht hatte und letztlich ihre positive Wirkung auf die Zinsentwicklung entfalten konnte. Die Trendumkehr wurde durch die Leitzinserhöhung der Fed von 0.25% am 14.12.2016 eingeleitet. Die Europäische Zentralbank (EZB) und die Schweizerische Nationalbank (SNB) hielten vorerst an ihrer bisherigen Geldpolitik fest. Kurzfristig dürften die Marktzinsen weltweit weiter leicht ansteigen.

Entwicklung der Anlagefonds

Aktienfonds

Die beiden BFI-Aktienfonds erwirtschafteten eine überaus positive Rendite. Der BFI InterStock (CHF) erzielte bis Ende Jahr eine Performance von 8.42%, der BFI Equity Fund (EUR) aufgrund der sehr positiven Titelselektion sogar 14.44%.

Baloise Fund Invest (Lux)

Rentenfonds / Obligationenfonds

Der Zinsrückgang zu Beginn des Jahres relativierte sich per Ende 2016 wieder. Das CHF-Zinsniveau in der Schweiz bewegte sich kaum. Dies führte dazu, dass der BFI Swissfranc Bond eine Performance von 0.20% erreichte. Der BFI EuroBond (EUR) schloss das Jahr mit 2.41% ebenfalls im Plus.

Strategiefonds

Sämtliche BFI Strategiefonds beendeten das Jahr positiv. Je höher die strategische Aktienquote, desto besser die absolute Performance. Die Strategiefonds BFI Activ (CHF) und BFI Activ (EUR) besitzen mit rund 30% die niedrigste Aktienquote. Sie erreichten eine Performance von 2.16% bzw. 5.61%. BFI Progress (CHF) und BFI Progress (EUR) weisen über eine Aktienquote von 45 bis 55% aus. Ihre Performance lag bei 3.01% bzw. 7.08%. Die höchste Aktienquote haben BFI Dynamic (CHF) und BFI Dynamic (EUR). Sie erwirtschafteten eine Rendite von 4.06% bzw. 8.27%.

Die Aktienquote des BFI Swiss TargetVol 5% bewegte sich zwischen 19.5% und 48.7%. Der Fonds verlor per Ende 2016 -2.58%. Die Aktienquote des BFI Euro TargetVol% befand sich zwischen 16.1% bis 40.8% und damit auf etwas tieferem Niveau. Er schloss das Jahr 2016 mit einem leichten Minus, bei -0.03%.

Fonds mit Kapitalschutz

Der BFI-Garantiefonds BFI Capital Protect (CHF) verlor im Jahr 2016 0.77% an Wert. Die Zinserträge konnten die Fondskosten nicht wettmachen. Das Garantie-Niveau liegt nach wie vor bei CHF 10.94.

Trendfolgefonds

Die Trendfolgefonds BFI C-QUADRAT ARTS erreichten solide Resultate: Die Fonds BFI C-QUADRAT ARTS Conservative schlossen das Jahr mit einer Performance von 1.89% (CHF) bzw. 2.56% (EUR) ab. Die beiden Fonds BFI C-QUADRAT ARTS Balanced erzielten 1.29% (CHF) bzw. 2.02% (EUR). Und BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic verzeichnete als Folge der volatilen Aktienmärkte, welche eine Herausforderung bedeuteten, per Ende Jahr eine Performance von -5.46% (CHF) bzw. -4.61% (EUR).

Ausblick

Auch im Jahr 2017 dürfte die US-Wirtschaft ihre Führungsrolle beibehalten. Nach dem Wahlsieg von Donald Trump bestehen an den Finanzmärkten hohe Erwartungen, insbesondere was die Wachstumsimpulse der Finanzpolitik betrifft. Zudem geht man davon aus, dass bei weiterhin günstigem Konjunkturverlauf die US-Notenbank Fed die Leitzinsen im Jahr 2017 weiter anheben wird. Abzuwarten bleibt, ob und wie der neu gewählte US-Präsident die angekündigten Wirtschaftsimpulse umsetzen kann.

In der Eurozone wird die Konjunktur weiterhin von einer extrem expansiven Geldpolitik unterstützt, was mit der schwachen Währung sowie rekordtiefer Zinsen einhergeht. Insbesondere in den Kernländern wie Deutschland befinden sich die Kennzahlen auf solidem Niveau. Allerdings trübt ein hohes Mass an politischer Unsicherheit die wirtschaftlichen Aussichten in der Eurozone. Politische Brennpunkte sind neben der Regierungs- und Bankenkrise in Italien die anstehenden Wahlen in den Niederlanden, in Frankreich sowie in Deutschland. Als Bewährungsprobe dürfte sich weiter der Brexit erweisen. Insbesondere die britische Wirtschaft könnte 2017 realisieren, dass Unsicherheit Gift ist für das Investitionsklima.

Baloise Fund Invest (Lux)

Auch für die Schweiz stellt im Jahr 2017 die globale Politik das grösste Risiko für den Konjunkturverlauf dar. Die Stichworte sind auch hier Trump, Brexit und die Wahlen in der Eurozone. Im Jahr 2016 erholte sich die Schweizer Wirtschaft weiter vom Frankenschock; allerdings ist die Erholung Ende 2016 noch nicht gefestigt.

Insgesamt ist die Anlegerstimmung Ende Jahr vorsichtig. Dies aufgrund der ambitionierten Bewertung von Aktien, der politischen Unsicherheiten und der Möglichkeit steigender Anleihenrenditen.

Luxemburg, im Januar 2017

Der Verwaltungsrat

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

Rapport de Gestion

Après un début d'année décevant, 2016 a évolué de façon étonnamment positive pour les investisseurs, sur fond de croissance économique mondiale modérée. Au vu des événements politiques inattendus tels que le Brexit en milieu d'année ainsi que l'élection du président Donald Trump aux États-Unis en fin d'année, ce résultat illustre la situation robuste des marchés : ni le vote en faveur du Brexit ni l'élection américaine n'ont pesé durablement sur les marchés financiers. La stabilité concerne en premier lieu la puissance mondiale que sont les USA, où l'économie, après un premier semestre morose, a gagné sensiblement en dynamisme en fin d'année, avec un marché du travail en bonne forme. Parmi les grandes économies nationales, ce sont les USA qui se sont le mieux remis des revers de la crise financière.

Mais la Chine et la zone euro se sont également bien imposées. C'est ainsi que les craintes liées à la conjoncture qui se profilaient se sont avérées largement injustifiées. Et la zone euro a pu, du point de vue économique, évoluer sur un terrain viable en 2016. Fin 2016, elle a déjà pu faire le bilan de 15 trimestres de croissance. De plus, il est significatif qu'en 2016, pour la première fois depuis le début de la crise financière de 2007, tous les États membres de l'UE aient affiché un taux de croissance positif pour l'ensemble de l'exercice.

La Suisse enregistre également une croissance stable. Certes, après un premier semestre solide, le second semestre a été décevant. Mais en ce qui concerne la surévaluation du Franc, le déroulement de l'année témoigne de la résistance et de la puissance d'innovation des entreprises, ce qui permet à l'économie helvétique d'afficher un bilan positif.

Actions

Sur les marchés des actions, en début d'année, les craintes sur la croissance ont été source d'insécurité. En cours d'année, ce sont les événements politiques qui s'en sont chargés. Malgré des turbulences sur le court terme, les marchés des actions mondiaux ont clôturé en positif. Les actions américaines ont été les principales responsables de cette issue positive. Le S&P 500 américain a été rentable à 11,95 %, en CHF à 13,91 %. Dans la zone euro, l'EuroStoxx50 a enregistré une hausse de 4,83 %, en CHF de 3,54 %. Le MSCI Emerging Markets a généré durant l'année de revue 11,19 %, en CHF 13,13 %. L'évolution de la bourse suisse a été grevée par des titres tels que Roche (-12,97%), Novartis (-11.41%) et Nestlé (1.07%).

Intérêts

Pour la première fois depuis trois ans, les taux d'intérêt du marché ont de nouveau augmenté depuis l'été 2016. Le déclencheur a été la politique monétaire des banques d'émission qui avait atteint son niveau record en 2016 et pour finir, a pu déployer son impact positif sur l'évolution des intérêts. Le renversement de la tendance a été introduit par l'augmentation du taux directeur de la Fed de 0,25 % le 14.12.2016. La banque centrale européenne (BCE) et la banque nationale suisse (BNS) ont d'abord tenu fermement à leur politique monétaire. À court terme, les taux d'intérêt du marché ont continué à augmenter légèrement dans le monde entier.

Évolution des fonds de placement

Fonds en actions

Les deux fonds en actions BFI ont enregistré un rendement global positif. Le BFI InterStock (CHF) a atteint en fin d'année une performance de 8,42 %, le BFI Equity Fund (EUR), en raison d'une sélection très positive des titres, même 14,44 %.

Baloise Fund Invest (Lux)

Fonds de rentes/fonds obligataires

La baisse des taux d'intérêt en début d'année s'est de nouveau relativisée fin 2016. Le niveau des intérêts en Suisse en CHF a peu changé. Cela a eu pour conséquence que le BFI Swissfranc Bond réalise une performance de 0,20 %. Le BFI EuroBond (EUR) a également terminé l'exercice en positif à 2,41 %.

Fonds de diversification

L'ensemble des fonds de diversification des actifs BFI ont terminé l'année sur une note positive. Plus la part stratégique d'actions était élevée, meilleure était la performance absolue. Les fonds stratégiques BFI Activ (CHF) et BFI Activ (EUR) possédaient avec environ 30 %, la part d'actions la plus faible. Ils ont atteint une performance de 2,16 % et 5,61 % respectivement. BFI Progress (CHF) et BFI Progress (EUR) ont affiché une hausse de la part d'actions de 45 à 55 %. Leur performance se situait à 3,01 % et 7,08 % respectivement. La part d'actions la plus élevée était affichée par BFI Dynamic (CHF) et BFI Dynamic (EUR). Ils ont généré un rendement de 4,06 % et 8,27 % respectivement.

La part d'actions de BFI Swiss TargetVol 5 % a évolué entre 19,5 % et 48,7 %. Le fonds a perdu -2,58 % fin 2016. La part d'actions du BFI Euro TargetVol % se situait entre 16,1 % et 40,8 % et donc à un niveau légèrement plus bas. Elle a terminé l'exercice 2016 sur un léger déficit, soit -0,03 %.

Fonds avec protection du capital

En 2016, le fonds de garantie BFI BFI Capital Protect (CHF) a perdu 0,77 % de sa valeur. Les rendements des intérêts n'ont pas pu compenser les frais de fonds. Le niveau de garantie se situe comme auparavant à CHF 10,94.

Fonds de poursuite des tendances

Les fonds de poursuite des tendances BFI C-QUADRAT ARTS ont atteint des résultats solides : les fonds BFI C-QUADRAT ARTS Conservative ont clôturé l'année avec une performance de 1,89 % (CHF) et 2,56 % (EUR) respectivement. Les deux fonds BFI C-QUADRAT ARTS Balanced ont réalisé 1,29 % (CHF) et 2,02 % (EUR). Quant à BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic, il a enregistré, suite à la volatilité des marchés des actions, qui représentait un défi, une performance de -5,46 % (CHF) et -4,61 % (EUR) à la fin de l'exercice.

Perspectives

En 2017 aussi, l'économie américaine devrait conserver son rôle de leader. Après la victoire de Donald Trump aux élections, les attentes sont élevées sur les marchés financiers, particulièrement en ce qui concerne les impulsions de croissance de la politique financière. On suppose en outre qu'en cas de poursuite d'une conjoncture favorable, la Fed, la banque centrale américaine, continuera à relever ses taux directeurs en 2017. Il reste à voir si et comment le nouveau président élu des États-Unis pourra mettre en œuvre les impulsions économiques annoncées.

Dans la zone euro, la conjoncture continue d'être soutenue par une politique monétaire extrêmement expansionniste, qui va de pair avec une monnaie faible ainsi que des creux records des taux d'intérêt. C'est particulièrement dans les pays du noyau dur tels que l'Allemagne que l'on trouve le plus haut niveau de chiffres-clés. Néanmoins, l'importante incertitude politique obscurcit les perspectives économiques de la zone euro. Outre la crise gouvernementale et bancaire en Italie, les points critiques au niveau politique sont les prochaines élections aux Pays-Bas, en France et en Allemagne. Le Brexit devrait continuer de servir de test. En particulier, l'économie britannique devrait comprendre en 2017 que l'incertitude est un poison pour le climat d'investissement.

Baloise Fund Invest (Lux)

En Suisse aussi, la politique mondiale représente en 2017 le plus grand risque pour l'évolution conjoncturelle. Les mots-clés y sont également Trump, le Brexit et les élections dans la zone euro. En 2016, l'économie helvétique a continué de se remettre du choc du Franc ; néanmoins, le redressement fin 2016 n'est pas établi.

Globalement, les investisseurs sont prudents en fin d'exercice. Ce comportement est dû à l'appréciation ambitieuse des actions, des incertitudes politiques ainsi qu'à la possibilité d'une augmentation des rendements des obligations.

Luxembourg, janvier 2017

Le conseil d'administration

Remarque : les informations dans ce rapport se rapportent, en majeure partie, au passé et ne livrent aucune indication quant aux futurs résultats. La vision de l'évolution possible de la situation dans le courant de l'année est celle du conseil d'administration.

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

An die Aktionäre des
Baloise Fund Invest (Lux)

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss des Baloise Fund Invest (Lux) (der „Gesellschaft“) und seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Nettovermögensaufstellung, des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2016, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr, sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und den sonstigen Erläuterungen zum Jahresbericht besteht.

Verantwortlichkeit der Verwaltungsgesellschaft des Fund für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortlichkeit des “Réviseur d’entreprises agréé,”

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d’entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d’entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé (Fortsetzung)

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der 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 Baloise Fund Invest (Lux) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2016 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Der geprüfte Jahresbericht für den Baloise Fund Invest (Lux) am 31. Dezember 2015 wurde von einem anderen Abschlussprüfer geprüft, der am 11. April 2016 ein uneingeschränktes Prüfungsurteil zu diesem Jahresbericht abgegeben hat.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Nadia Faber

Luxemburg, den 26 April 2017

Rapport du réviseur d'entreprises agréé

Aux Actionnaires de
Baloise Fund Invest (Lux)

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Baloise Fund Invest (Lux) (la « SICAV »), et de chacun de ses compartiments comprenant l'état du patrimoine et le portefeuille-titres au 31 décembre 2016 ainsi que l'état des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clos à cette date, et un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité du Conseil d'Administration de la SICAV dans l'établissement et la présentation des états financiers

Le Conseil d'Administration de la SICAV est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg ainsi que d'un contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité du réviseur d'entreprises agréé

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes Internationales d'Audit telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique ainsi que de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement du réviseur d'entreprises agréé, de même que l'évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à cette évaluation du risque, le réviseur d'entreprises agréé prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration de la SICAV, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Rapport du réviseur d'entreprises agréé (suite)

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les états financiers donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de Baloise Fund Invest (Lux) et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2016, ainsi que du résultat de leurs opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clos à cette date, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Autre sujet

Les informations supplémentaires incluses dans le rapport annuel ont été examinées dans le cadre de notre mission, mais n'ont pas fait l'objet de procédures d'audit spécifiques selon les normes décrites ci-avant. Par conséquent, nous n'émettons pas d'opinion sur ces informations. Néanmoins, ces informations n'appellent pas d'observation de notre part dans le contexte des états financiers pris dans leur ensemble.

Les états financiers de Baloise Fund Invest (Lux) pour l'exercice clos au 31 décembre 2015 ont été audités par un autre réviseur d'entreprises qui a émis une opinion non modifiée sur ces états financiers le 11 avril 2016.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Nadia Faber

Luxembourg, le 26 avril 2017

Baloise Fund Invest (Lux)

**Konsolidiert
Consolidé**

Baloise Fund Invest (Lux)
Konsolidiert
Consolidé
Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
Etat du Patrimoine au 31/12/16

in EUR
en

Aktiva			1 810 099 175.42
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2b		1 705 157 059.01
<i>Einstandspreis</i>			1 602 863 500.74
<i>Prix d'acquisition</i>			
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			102 293 558.27
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			95 749 457.57
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			4 551 986.45
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			189 083.09
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			338 241.60
Souscriptions à recevoir			
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
Plus-value nette non réalisée sur futures	Note 2g, 6		2 394 817.62
Forderungen aus Devisengeschäften			368 210.25
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			1 350 319.83
Autres actifs			
Passiva			31 802 315.92
Passifs			
Bankkredite			11 555 821.33
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			1 058 636.46
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			1 273 258.03
A payer sur achat de titres			
Erfolgshonorare	Erläut.		
Commissions de performance	Note 4		286 939.72
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			1 207 374.71
Rachats à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	Erläut.		
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2i, 7		38 141.33
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
Moins-value nette non réalisée sur futures	Note 2g, 6		84 695.82
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	Erläut.		
Moins-value nette non réalisée sur swaps	Note 2h, 8		9 153 981.76

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

Baloise Fund Invest (Lux)
Konsolidiert
Consolidé
Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
Etat du Patrimoine au 31/12/16

in EUR
en

Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	
Commissions de gestion et conseil à payer	Note 4	6 303 075.93
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		
A payer sur contrats de change		368 263.23
Sonstige Passiva		
Autres passifs		472 127.60
Nettovermögen		1 778 296 859.50
Valeur nette d'inventaire		

Baloise Fund Invest (Lux)
Konsolidiert
Consolidé

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Erträge Revenus		32 576 302.22
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. 2e Note	18 918 719.89
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. 2e Note	9 886 862.62
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue		29 711.31
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. 2e, 9 Note	490 724.85
Erhaltene Zinsen (Swapgeschäfte) Intérêts reçus (contrats swaps)		3 250 283.55
Aufwendungen Dépenses		35 573 764.68
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. 4 Note	25 087 410.01
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. 4 Note	463 321.84
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. 3 Note	583 477.89
Verwaltungskosten Frais administratifs		572 175.58
Erfolgshonorare Commissions de performance	Erläut. 4 Note	282 252.58
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation		17 673.58
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil		314 377.60
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert		556 814.28
Rechtskosten Frais légaux		102 502.09
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. 2k Note	971 840.38
Gezahlte Zinsen (Swapgeschäfte) Intérêts versés (contrats swaps)		1 262 395.41
Zinsen aus Swapgeschäften Intérêts sur swaps de taux d'intérêts		4 649 917.16
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses		709 606.28

Baloise Fund Invest (Lux)
Konsolidiert
Consolidé

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Verluste aus Anlagen			
Pertes nettes des investissements			-2 997 462.46
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus :			
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens	Erläut. 2c		596 545.15
- vente de titres	Note		
- Devisentermingeschäften	Erläut. 2i		2 069 753.24
- contrats de change à terme	Note		
- Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut. 2g		-2 971 531.39
- contrats futures	Note		
- Swapgeschäften	Erläut. 2h		-2 444 081.90
- contrats swaps	Note		
- Devisengeschäften			-5 024 774.44
- contrats de change			
Realisierter Nettoverlust			-10 771 551.80
Perte nette réalisée			
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus :			
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :			
- Wertpapieranlagen			84 342 034.28
- portefeuille-titres			
- Devisentermingeschäften			-360 223.60
- contrats de change à terme			
- Finanztermingeschäften (Futures)			-1 777 082.11
- contrats futures			
- Swapgeschäften			1 195 073.13
- contrats swaps			
Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit			72 628 249.90
Augmentation des actifs nets résultant des opérations			
Nettozeichnungen neuer Aktien			84 231 403.78
Souscriptions d'actions			
Rücknahmen von Aktien			-154 036 416.10
Rachats d'actions			
Erhöhung des Nettovermögens			2 823 237.58
Augmentation des actifs nets			
Neubewertung der Eröffnungsbilanz			11 768 516.34
Réévaluation de la balance d'ouverture			
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres			1 763 705 105.58
Actifs nets au début de l'exercice			

Baloise Fund Invest (Lux)

Konsolidiert

Consolidé

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Nettovermögen am Ende des Geschäftjahres

Actifs nets à la fin de l'exercice

1 778 296 859.50

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

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16 Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
Etat du Patrimoine au 31/12/16

in CHF
en

Aktiva			
Actifs			165 027 191.04
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2b		153 492 702.08
<i>Einstandspreis</i>			
<i>Prix d'acquisition</i>			144 709 192.62
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			8 783 509.46
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			10 994 785.59
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			494 224.30
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			2 958.74
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			16 588.60
Souscriptions à recevoir			
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
Plus-value nette non réalisée sur futures	Note 2g, 6		11 467.27
Forderungen aus Devisengeschäften			417.28
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			14 047.18
Autres actifs			
Passiva			598 965.34
Passifs			
Bankkredite			13 843.37
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			2 488.19
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			9 954.86
A payer sur achat de titres			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			14 128.87
Rachats à payer			
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.		
Commissions de gestion et conseil à payer	Note 4		509 622.42
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			418.16
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			48 509.47
Autres passifs			

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
 Etat du Patrimoine au 31/12/16

in CHF
en

Nettovermögen
 Valeur nette d'inventaire

164 428 225.70

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI Activ (CHF) R				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	1 411 381.877	16 546.188	40 049.060	1 387 879.005

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

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	164 428 225.70	163 663 362.37	172 779 270.82
BFI Activ (CHF) R		CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 387 879.005	1 411 381.877	1 452 311.267
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		118.47	115.96	118.97

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder Übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			122 743 812.09	74.65
Aktien Actions			41 545 498.72	25.27
	Schweiz Suisse		32 544 637.98	19.78
48 665	ABB LTD REG SHS	CHF	1 051 657.48	0.64
2 840	ACTELION LTD NAM. AKT	CHF	633 147.25	0.39
4 260	ADECCO REG.SHS	CHF	284 568.72	0.17
537	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	81 423.91	0.05
2 437	ARYZTA	CHF	108 340.16	0.07
1 268	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	162 873.35	0.10
152	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	59 985.31	0.04
101	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	65 047.63	0.04
64	BARRY CALLEBAUT NOM.SHS	CHF	78 534.34	0.05
344	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	25 051.69	0.02
24	BC GRISONS	CHF	33 200.49	0.02
19	BELIMO HOLDING AG	CHF	57 823.64	0.04
301	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTEN	CHF	55 246.58	0.03
203	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	50 945.86	0.03
91	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	24 182.86	0.01
30	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	153 930.06	0.09
3	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	180 627.99	0.11
65	CHUBB - NAMEN AKT	USD	8 864.96	0.01
14 285	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	962 104.35	0.59
8 398	CLARIANT NAM. AKT	CHF	146 037.27	0.09
148	COCA COLA HBC NAMEN	GBP	3 206.72	0.00
54 720	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	801 096.43	0.49
350	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	48 689.25	0.03
855	DKSH HOLDING SA	CHF	60 269.62	0.04
125	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	95 277.25	0.06
934	DUFREY GROUP	CHF	118 955.79	0.07
88	EMMI AG NAM.AKT	CHF	54 748.73	0.03
185	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	96 035.46	0.06
542	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	102 996.26	0.06
44	FORBO HOLDING NOM.	CHF	58 602.88	0.04
97	GALENICA AG NAMEN AKT	CHF	111 344.71	0.07
4 629	GAM HOLDING AG	CHF	53 238.82	0.03
126	GARMIN	USD	6 343.29	0.00
1 205	GE MONEY BANK AG	CHF	89 514.93	0.05
984	GEBERIT AG	CHF	402 609.02	0.24
117	GEORG FISCHER REG.	CHF	97 267.05	0.06
226	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	419 085.78	0.25
215	HELVETIA HOLDING AG	CHF	118 159.40	0.07
505	IMPLENIA AG	CHF	37 368.75	0.02
93	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	35 168.70	0.02
5 766	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	262 450.71	0.16
1 596	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	216 081.40	0.13
12 806	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	692 797.00	0.42
195	LEONTEQ AG	CHF	6 643.05	0.00
4 200	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	106 896.09	0.07
1 443	LONZA GROUP (CHF)	CHF	254 336.22	0.15
188	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	75 357.35	0.05
15 824	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	10 760.29	0.01
370	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	94 090.67	0.06
82 598	NESTLE SA REG SHS	CHF	6 050 326.22	3.69
69 866	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	5 201 505.14	3.16
7 218	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	72 178.39	0.04
344	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	44 327.58	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 062	PARGESA HOLDING SA	CHF	69 748.47	0.04
527	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	252 650.13	0.15
1 198	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	105 098.07	0.06
185	RIETER HOLDING NOM.	CHF	33 098.43	0.02
18 684	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	4 371 970.90	2.66
843	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	149 917.11	0.09
850	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	152 845.02	0.09
25 660	SCHMOLZ + BICKENBAC NAMEN-AKT.	CHF	17 192.32	0.01
61	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	69 200.39	0.04
675	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	56 101.69	0.03
151	SGS SA REG SHS	CHF	311 608.75	0.19
286	SIEGFRIED HOLDING	CHF	61 218.32	0.04
61	SIKA	CHF	300 724.44	0.18
1 680	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	208 014.12	0.13
271	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	106 672.45	0.06
698	SULZER AG NOM	CHF	73 969.57	0.04
1 062	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	70 773.40	0.04
904	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	261 022.44	0.16
1 905	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	158 290.28	0.10
8 360	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	806 705.93	0.49
680	SWISSCOM SHS NOM	CHF	310 449.19	0.19
2 561	SYNGENTA NAM. AKT	CHF	1 042 000.72	0.63
376	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	59 532.78	0.04
1 562	TEMENOS GROUP AG NAM.AKT	CHF	111 599.91	0.07
787	THE SWATCH GROUP	CHF	248 494.04	0.15
1 587	THE SWATCH GROUP REG	CHF	98 364.70	0.06
199	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	38 425.42	0.02
94 819	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	1 514 267.27	0.92
652	VALIANT HOLDING	CHF	66 421.39	0.04
161	VALORA HOLDING NOM.	CHF	46 632.59	0.03
588	VAT GROUP SA	CHF	49 381.59	0.03
162	VZ HOLDING AG	CHF	49 046.94	0.03
4 105	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	1 151 876.36	0.70
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>3 156 368.29</i>	<i>1.92</i>
321	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	12 602.45	0.01
167	ABBVIE INC WI	USD	10 738.71	0.01
99	ACTIVISION BLIZZARD	USD	3 689.14	0.00
85	ADOBE SYSTEMS INC	USD	9 027.02	0.01
31	ADVANCE AUTO PARTS	USD	5 405.30	0.00
96	AETNA INC	USD	12 291.72	0.01
31	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	4 598.98	0.00
100	AGCO CORP	USD	5 964.13	0.00
36	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	5 322.96	0.00
91	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	6 232.38	0.00
59	ALCOA WHEN ISSUED	USD	1 735.70	0.00
34	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	4 285.39	0.00
76	ALLSTATE CORP	USD	5 793.22	0.00
68	ALPHABET -C-	USD	54 203.69	0.04
235	ALTRIA GROUP	USD	16 330.06	0.02
46	AMAZON.COM INC	USD	35 717.66	0.03
102	AMEREN CORPORATION	USD	5 483.21	0.00
124	AMERICAN AIRLINES	USD	5 974.26	0.00
179	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	11 609.58	0.01
123	AMERICAN EXPRESS CO COM.	USD	9 276.21	0.01
135	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	9 022.81	0.01
80	AMERICAN TOWER CORP	USD	8 688.94	0.01
53	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	4 339.29	0.00
73	AMGEN INC	USD	10 994.04	0.01
92	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	6 574.21	0.00
104	ANALOG DEVICES INC	USD	7 837.98	0.00

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	71 ANTHEM	USD	10 582.64	0.01
	85 APACHE CORP	USD	5 555.70	0.00
	602 APPLE INC	USD	71 982.48	0.05
	207 APPLIED MATERIALS INC	USD	6 907.37	0.00
	257 ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	11 952.78	0.01
	176 ARCONIC REGISTERED SHD	USD	3 370.47	0.00
	81 ARROW ELECTRONICS INC	USD	6 012.63	0.00
	109 ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	5 799.64	0.00
	344 AT & T COMCAST CORP	USD	24 694.07	0.03
	805 AT & T INC	USD	35 158.70	0.03
	54 AUTODESK INC	USD	4 149.87	0.00
	73 AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	7 704.58	0.00
	108 AUTOMATION	USD	5 378.44	0.00
	6 AUTOZONE INC	USD	5 287.55	0.00
	30 AVALONBAY COMMUN	USD	5 354.69	0.00
	118 AVNET INC	USD	5 805.05	0.00
	88 BAKER HUGHES INC	USD	5 804.24	0.00
1	173 BANK OF AMERICA CORP	USD	26 418.93	0.03
	182 BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	8 827.82	0.01
	134 BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	6 082.46	0.00
	178 BB AND T CORP	USD	8 532.70	0.01
	202 BED BATH AND BEYOND INC	USD	8 470.01	0.01
	120 BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	20 034.57	0.02
	159 BEST BUY CO	USD	7 018.81	0.00
	31 BIOGEN IDEC INC	USD	9 198.42	0.01
	36 BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	3 100.40	0.00
	83 BOEING CO.COM.	USD	13 224.42	0.01
	65 BOSTON PROPERTIES INC	USD	8 290.45	0.01
	304 BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	6 760.81	0.00
	204 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	12 312.50	0.01
	162 CA INC	USD	5 344.87	0.00
	175 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	15 600.23	0.02
	62 CARDINAL HEALTH INC	USD	4 619.44	0.00
	103 CATERPILLAR INC	USD	9 876.54	0.01
	177 CBRE GROUP	USD	5 642.39	0.00
	115 CBS -B-	USD	7 619.53	0.00
	80 CELGENE CORP	USD	9 578.42	0.01
	81 CENTENE	USD	4 712.71	0.00
	160 CENTURYLINK SHS	USD	3 943.43	0.00
	152 CERNER CORP	USD	7 474.90	0.00
	201 CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	8 128.22	0.00
	31 CHARTER COMM -A-	USD	9 316.02	0.01
	196 CHEVRON CORP	USD	23 617.81	0.02
	7 CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	2 678.62	0.00
	45 CIGNA CORP	USD	6 225.52	0.00
	56 CINTAS	USD	6 680.76	0.00
	768 CISCO SYSTEMS INC	USD	23 936.67	0.02
	349 CITIGROUP	USD	21 223.68	0.02
	65 CME GROUP -A-	USD	7 673.19	0.00
	127 COACH INC	USD	4 548.79	0.00
	410 COCA-COLA CO	USD	17 453.40	0.02
	190 COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	10 930.66	0.01
	143 COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	9 663.67	0.01
	116 CONAGRA BRANDS INC	USD	4 722.06	0.00
	181 CONOCOPHILLIPS CO	USD	9 354.31	0.01
	150 CONSOLIDATED EDISON INC	USD	11 352.09	0.01
	42 CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	6 636.22	0.00
	444 CORNING INC	USD	11 114.86	0.01
	54 COSTCO WHOLESALE CORP	USD	8 878.44	0.01
	73 CROWN CASTLE REIT	USD	6 544.21	0.00
	380 CSX CORP	USD	14 096.83	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	47 CUMMINS INC	USD	6 511.19	0.00
	113 CVS HEALTH	USD	9 119.32	0.01
	103 DANAHER CORP	USD	8 281.10	0.01
	63 DEERE & CO	USD	6 648.88	0.00
	75 DELL TECHNOLOGIES INC -V-	USD	4 228.50	0.00
	100 DELTA AIR LINES	USD	5 022.98	0.00
	81 DENTSPLY SIRONA INC	USD	4 829.22	0.00
	100 DEVON ENERGY CORP	USD	4 703.17	0.00
	107 DICK'S SPORTING GOOD INC	USD	5 742.11	0.00
	190 DISCOVERY COMM -C-	USD	5 263.71	0.00
	105 DOLLAR GENERAL	USD	7 992.40	0.00
	50 DOLLAR TREE INC	USD	3 989.64	0.00
	116 DOMINION RESOURCES INC	USD	9 176.81	0.01
	158 DOVER CORP	USD	12 133.23	0.01
	163 DOW CHEMICAL CO	USD	9 566.82	0.01
	169 DR HORTON	USD	4 763.71	0.00
	66 DR PEPPER SNAPPLE GROUP	USD	6 134.85	0.00
	56 DTE ENERGY COMPANY	USD	5 680.57	0.00
	160 DUKE ENERGY CORP	USD	12 781.74	0.01
	153 EATON VANCE NON-VOTING	USD	6 548.50	0.00
	452 EBAY	USD	13 857.23	0.02
	96 EDISON INTERNATIONAL	USD	7 079.05	0.00
	103 EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	7 790.07	0.00
	68 ELECTRONIC ARTS	USD	5 570.27	0.00
	106 ELI LILLY & CO	USD	7 962.14	0.00
	221 EMERSON ELECTRIC CO	USD	12 707.30	0.01
	64 ENTERGY CORP	USD	4 812.53	0.00
	82 ENVISION HEALTHCARE REG	USD	5 384.98	0.00
	86 EOG RESOURCES INC	USD	8 917.43	0.01
	81 EQTY RESIDENTIAL PTYS TR SHS BEN.INT.	USD	5 299.70	0.00
	16 EQUINIX	USD	6 013.75	0.00
	53 ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	4 210.53	0.00
	90 EVERSOURCE EN	USD	5 127.06	0.00
	340 EXELON CORP	USD	12 418.87	0.01
	48 EXPEDIA WI	USD	5 586.37	0.00
	89 EXPRESS SCRIPTS	USD	6 336.51	0.00
	451 EXXON MOBIL CORP	USD	41 703.18	0.04
	257 FACEBOOK -A-	USD	30 656.81	0.03
	103 FASTENAL CO	USD	4 994.72	0.00
	71 FEDEX CORP	USD	13 584.90	0.01
	72 FIDELITY NATIONAL	USD	5 678.02	0.00
	138 FIRSTENERGY CORP	USD	4 398.59	0.00
	81 FISERV INC	USD	8 910.72	0.01
	148 FLIR SYSTEMS INC	USD	5 522.03	0.00
	123 FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	6 588.74	0.00
	185 FMC TECHNOLOGIES INC	USD	6 729.70	0.00
	77 FOOT LOCKER INC	USD	5 552.87	0.00
	497 FORD MOTOR	USD	6 224.95	0.00
	105 FORTIVE WHEN ISSUED	USD	5 828.39	0.00
	176 FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	9 732.66	0.01
	133 FRANKLIN RESOURCES INC	USD	5 373.56	0.00
	876 FRONTIER COMMUNICATIONS	USD	3 012.94	0.00
	49 F5 NETWORKS	USD	7 235.49	0.00
	161 GAMESTOP CORP -A-	USD	4 183.30	0.00
	166 GAP INC	USD	3 867.28	0.00
	1 039 GENERAL ELECTRIC CO	USD	33 726.69	0.03
	117 GENERAL MILLS INC	USD	7 468.68	0.00
	359 GENERAL MOTORS CO	USD	12 930.21	0.01
	51 GENUINE PARTS CO	USD	5 004.64	0.00
	135 GILEAD SCIENCES INC	USD	9 953.79	0.01
	56 GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	13 591.29	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
154	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	4 906.46	0.00
160	HALLIBURTON	USD	8 866.72	0.01
59	HARMAN INTL INDS	USD	6 668.50	0.00
65	HASBRO INC	USD	5 153.16	0.00
66	HCA HOLDINGS INC	USD	5 025.85	0.00
88	HELMERICH PAINE	USD	7 022.32	0.00
30	HENRY SCHEIN INC	USD	4 761.23	0.00
96	HERTZ RENTAL CAR HOLDING COMPANY WI	USD	2 109.81	0.00
101	HESS CORP	USD	6 479.61	0.00
285	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	6 815.73	0.00
143	HOLLYFRONTIER	USD	4 857.43	0.00
132	HOME DEPOT INC	USD	18 212.78	0.02
94	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	11 142.84	0.01
800	HP WHEN ISSUED	USD	12 238.85	0.01
56	HUMANA INC	USD	11 682.51	0.01
105	IBM CORP	USD	17 828.50	0.02
29	ILLUMINA INC	USD	3 840.95	0.00
29	INCYTE CORP	USD	3 000.77	0.00
675	INTEL CORP	USD	25 347.73	0.03
121	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	6 973.46	0.00
108	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	5 907.67	0.00
221	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	5 356.97	0.00
54	INTUIT	USD	6 369.80	0.00
118	JACOBS ENGIN GROUP	USD	6 899.99	0.00
336	JOHNSON AND JOHNSON	USD	39 770.06	0.03
44	JONES LANG LASALLE INC	USD	4 514.27	0.00
409	JPMORGAN CHASE CO	USD	35 979.24	0.03
198	JUNIPER NETWORKS INC	USD	5 759.42	0.00
58	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	5 039.59	0.00
53	KIMBERLY CLARK	USD	6 246.95	0.00
545	KINDER MORGAN	USD	11 585.85	0.01
280	KROGER CO	USD	9 923.18	0.01
51	L BRANDS	USD	3 490.07	0.00
43	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	5 660.20	0.00
62	LAM RESEARCH CORP	USD	6 787.47	0.00
145	LEGG MASON	USD	4 433.07	0.00
318	LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	7 550.53	0.00
208	LEVEL 3 COMMUNICATIONS	USD	12 100.49	0.01
129	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	4 556.82	0.00
1	LINKEDLN -A-	USD	235.56	0.00
162	LKQ CORP	USD	5 132.48	0.00
134	LOEWS CORP	USD	6 448.29	0.00
132	LOWE'S COMPANIES INC	USD	9 623.15	0.01
73	LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	USD	4 790.50	0.00
116	MACYS	USD	4 305.89	0.00
63	MANPOWER INC	USD	5 757.98	0.00
183	MARATHON OIL CORP	USD	3 296.51	0.00
221	MARATHON PETROLEUM	USD	11 409.91	0.01
82	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	5 675.44	0.00
490	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	7 077.19	0.00
143	MASCO	USD	4 666.67	0.00
121	MASTERCARD INC -A-	USD	12 801.51	0.01
150	MATTEL	USD	4 243.72	0.00
108	MCDONALD'S CORP	USD	13 591.96	0.02
31	MCKESSON CORP	USD	4 555.20	0.00
47	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	3 434.75	0.00
78	MEDNAX INC	USD	5 365.38	0.00
315	MERCK AND CO	USD	19 060.47	0.02
157	METLIFE INC	USD	8 625.02	0.01
687	MICRON TECHNOLOGY	USD	15 654.01	0.02
828	MICROSOFT CORP	USD	53 293.99	0.04

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
27	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	5 536.01	0.00
211	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	9 681.32	0.01
70	MONSANTO CO	USD	7 552.52	0.00
58	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	2 694.72	0.00
225	MORGAN STANLEY	USD	9 724.22	0.01
178	MOSAIC	USD	5 348.71	0.00
75	NASDAQ	USD	5 128.95	0.00
230	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	8 915.97	0.01
191	NETAPP	USD	6 968.13	0.00
68	NETFLIX INC	USD	8 719.37	0.01
400	NEW NEWSCORP -A- WHEN ISSUED	USD	4 774.28	0.00
121	NEWELL BRANDS	USD	5 603.22	0.00
344	NEWMONT MINING CORP	USD	12 409.76	0.01
79	NEXTERA ENERGY	USD	9 657.98	0.01
170	NIKE INC	USD	8 895.38	0.01
99	NOBLE ENERGY INC	USD	3 879.54	0.00
111	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	12 366.77	0.01
40	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	9 509.03	0.01
107	NUCOR CORP	USD	6 699.67	0.00
212	NVIDIA CORP	USD	24 191.37	0.02
19	O REILLY AUTO	USD	5 502.91	0.00
102	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	7 504.15	0.00
60	OMNICOM GROUP INC	USD	5 257.91	0.00
311	ORACLE CORP	USD	12 316.71	0.01
93	PACCAR INC	USD	6 151.74	0.00
32	PALO ALTO NET	USD	4 122.56	0.00
60	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	8 634.33	0.01
107	PATTERSON COS INC	USD	4 493.89	0.00
307	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	12 554.58	0.01
157	PEPSICO INC	USD	16 857.36	0.02
648	PFIZER INC	USD	21 562.49	0.02
223	PG AND E CORP	USD	13 966.50	0.02
180	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	16 858.07	0.02
112	PHILLIPS 66	USD	9 972.79	0.01
69	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	5 489.81	0.00
32	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	5 925.27	0.00
229	PLAINS GP REGISTERED SHS -A-	USD	8 076.26	0.00
78	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	9 292.13	0.01
51	POLARIS INDUSTRIES INC	USD	4 221.58	0.00
53	PPG INDUSTRIES INC	USD	5 197.14	0.00
58	PRAXAIR INC	USD	6 968.54	0.00
7	PRICELINE GROUP	USD	10 890.59	0.01
281	PROCTER & GAMBLE CO	USD	24 224.99	0.02
85	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	9 022.44	0.01
109	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	4 902.67	0.00
276	PULTEGROUP	USD	5 225.23	0.00
50	PVH CORP	USD	4 694.48	0.00
297	QUALCOMM INC	USD	20 045.49	0.02
224	QUANTA SERVICES INC	USD	7 938.02	0.00
69	QUEST DIAGNOSTICS	USD	6 515.72	0.00
52	RALPH LAUREN -A-	USD	4 786.22	0.00
107	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	7 581.77	0.00
139	REALOGY HOLDINGS CORP	USD	3 678.66	0.00
11	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	4 185.70	0.00
91	RESMED	USD	5 788.35	0.00
128	REYNOLDS AMERICAN	USD	7 351.85	0.00
109	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	5 467.74	0.00
89	ROSS STORES INC	USD	6 060.73	0.00
107	SALESFORCE COM.INC	USD	7 552.64	0.00
48	SBA COMMUNICATIONS	USD	5 056.41	0.00
118	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	5 982.99	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	58 SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	10 516.73	0.01
	114 SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	8 937.63	0.01
	31 SNAP ON INC	USD	5 513.50	0.00
	188 SOUTHERN CO	USD	9 492.93	0.01
	113 SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	5 830.14	0.00
	63 S&P GLOBAL	USD	7 005.63	0.00
1	461 SPRINT SERIES -1-	USD	13 179.40	0.01
	48 STANLEY BLCK DECK	USD	5 620.01	0.00
	447 STAPLES	USD	4 204.01	0.00
	175 STARBUCKS CORP	USD	10 115.63	0.01
	92 STATE STREET CORP	USD	7 301.22	0.00
	49 STRYKER CORP	USD	6 006.57	0.00
	275 SYMANTEC CORP	USD	6 811.42	0.00
	137 SYNCHRONY FINANCIAL	USD	5 068.86	0.00
	104 SYNOPSIS	USD	6 338.34	0.00
	112 SYSCO CORP	USD	6 402.43	0.00
	133 T MOBILE US INC	USD	7 931.80	0.00
	67 T ROWE PRICE GROUP INC	USD	5 169.23	0.00
	111 TABLEAU SOFTWARE INC	USD	4 730.08	0.00
	124 TARGET CORP	USD	9 189.34	0.01
	214 TEGNA	USD	4 721.66	0.00
	192 TERADATA - SHS WHEN ISSUED	USD	5 357.93	0.00
	21 TESLA MOTORS INC	USD	4 703.56	0.00
	58 TESORO CORP	USD	5 295.88	0.00
	155 TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	11 790.47	0.01
	80 THE KRAFT HEINZ	USD	7 224.43	0.00
	67 THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	9 715.71	0.01
	69 TIFFANY CO	USD	5 502.63	0.00
	95 TIME WARNER	USD	9 446.04	0.01
	100 TJX COS INC	USD	7 761.60	0.00
	56 TRACTOR SUPPLY CO	USD	4 338.66	0.00
	53 TRAVELERS COS INC/THE	USD	6 658.34	0.00
	208 TRIMBLE	USD	6 433.97	0.00
	75 TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED	USD	3 626.18	0.00
	46 UNDER ARMOUR INC -A-	USD	1 362.08	0.00
	46 UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	1 178.78	0.00
	174 UNION PACIFIC CORP	USD	18 560.37	0.02
	85 UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	6 354.36	0.00
	69 UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	8 093.30	0.00
	109 UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	12 345.53	0.01
	46 UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	6 735.87	0.00
	153 UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	25 187.30	0.03
	40 UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	4 336.60	0.00
	222 US BANCORP	USD	11 663.22	0.01
	157 VALERO ENERGY	USD	11 030.61	0.01
	71 VENTAS INC	USD	4 481.35	0.00
	451 VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	24 787.40	0.03
	38 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	2 915.03	0.00
	169 VF CORP	USD	9 289.33	0.01
	73 VIACOM -B-	USD	2 627.53	0.00
	205 VISA INC -A-	USD	16 406.18	0.02
	40 VULCAN MATERIALS CO	USD	5 274.31	0.00
	171 WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	14 584.19	0.02
	256 WAL-MART STORES INC	USD	18 157.40	0.02
	159 WALT DISNEY CO	USD	17 002.02	0.02
	109 WASTE MANAGEMENT INC	USD	7 935.76	0.00
	522 WELLS FARGO AND CO	USD	29 307.32	0.03
	74 WELLTOWER INC	USD	4 989.72	0.00
	174 WESTERN DIGITAL CORP	USD	12 220.09	0.01
	109 WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	6 276.78	0.00
	134 WESTROCK	USD	7 090.11	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
187	WEYERHAEUSER CO	USD	5 810.93	0.00
159	WHOLE FOODS MARKET	USD	5 045.89	0.00
120	WILLIAMS COS INC	USD	3 810.32	0.00
97	WMWARE	USD	7 835.84	0.00
22	WW GRAINGER INC	USD	5 239.58	0.00
170	YAHOO INC	USD	6 719.01	0.00
118	YUM BRANDS INC	USD	7 704.02	0.00
219	ZILLOW GROUP -C-	USD	8 275.77	0.01
110	ZOETIS INC -A-	USD	6 062.46	0.00
109	ZOHL'S CORP	USD	5 579.73	0.00
424	21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	12 271.02	0.01
79	3M CO	USD	14 483.34	0.02
	<i>Deutschland Allemagne</i>		<i>1 317 487.94</i>	<i>0.80</i>
241	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	38 356.73	0.02
593	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	99 227.68	0.06
45	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	2 235.52	0.00
1 145	BASF - NAMEN AKT	EUR	108 136.06	0.07
1 030	BAYER AG REG SHS	EUR	109 143.40	0.07
114	BEIERSDORF AG	EUR	9 902.98	0.01
432	BMW AG	EUR	41 085.24	0.02
61	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	4 809.58	0.00
142	CONTINENTAL AG	EUR	28 123.50	0.02
1 212	DAIMLER AG REG SHS	EUR	91 621.08	0.06
1 760	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	32 332.65	0.02
253	DEUTSCHE BOERSE NAM.AKT. - TENDER	EUR	21 104.24	0.01
186	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	2 486.72	0.00
1 341	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	44 881.53	0.03
4 192	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	73 361.60	0.04
2 812	E.ON AG REG SHS	EUR	20 167.48	0.01
194	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	5 918.93	0.00
45	FRAPORT AG	EUR	2 731.29	0.00
529	FRESENIUS AG	EUR	41 978.32	0.03
290	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	25 365.28	0.02
198	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	18 803.22	0.01
234	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	28 555.79	0.02
117	HENKEL KGAA	EUR	12 472.67	0.01
20	HOCHTIEF AG	EUR	2 872.55	0.00
40	HUGO BOSS AG	EUR	2 531.52	0.00
1 488	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	26 522.27	0.02
172	INNOGY	EUR	6 059.84	0.00
107	K+S	EUR	2 587.86	0.00
238	LINDE AG	EUR	40 364.42	0.02
40	MAN SE	EUR	4 038.36	0.00
146	MERCK KGAA	EUR	15 654.82	0.01
279	METRO AG	EUR	9 313.70	0.01
212	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	40 619.82	0.02
47	OSRAM LICHT	EUR	2 504.81	0.00
173	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	9 698.02	0.01
179	RWE AG	EUR	2 248.30	0.00
1 248	SAP AG	EUR	110 778.56	0.07
979	SIEMENS AG REG	EUR	122 139.96	0.08
571	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	2 501.21	0.00
415	THYSSENKRUPP AG	EUR	10 133.79	0.01
37	VOLKSWAGEN AG	EUR	5 427.71	0.00
251	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	35 915.01	0.02
84	VONOVIA SE	EUR	2 773.92	0.00
	<i>Frankreich France</i>		<i>1 314 988.26</i>	<i>0.80</i>
55	ACCOR SA	EUR	2 085.85	0.00
515	AIR LIQUIDE SA	EUR	58 303.80	0.04

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
31	ARKEMA SA	EUR	3 049.28	0.00
28	ATOS	EUR	3 023.44	0.00
2 431	AXA SA	EUR	62 185.71	0.04
1 350	BNP PARIBAS SA	EUR	86 739.64	0.05
1 675	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	6 026.26	0.00
313	BOUYGUES	EUR	11 448.45	0.01
43	CAP GEMINI SA	EUR	3 702.85	0.00
718	CARREFOUR SA	EUR	17 523.39	0.01
42	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	2 009.23	0.00
61	CHRISTIAN DIOR	EUR	13 223.88	0.01
710	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	33 519.06	0.02
194	CNP ASSURANCES	EUR	3 656.85	0.00
1 270	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	15 999.73	0.01
753	DANONE	EUR	48 138.42	0.03
145	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	11 243.66	0.01
481	EDF SA	EUR	5 024.46	0.00
33	EIFFAGE	EUR	2 380.85	0.00
2 064	ENGIE	EUR	26 907.84	0.02
266	ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	30 317.29	0.02
39	EURAZEO SA	EUR	2 338.11	0.00
30	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	12 435.01	0.01
35	IMERYS SA	EUR	2 750.98	0.00
115	KERING	EUR	26 282.48	0.02
248	KLEPIERRE SA	EUR	9 859.54	0.01
108	LAGARDERE GROUPE SCA NOM	EUR	3 055.24	0.00
63	LEGRAND SA	EUR	3 654.88	0.00
313	L'OREAL SA	EUR	58 051.49	0.04
350	LVMH	EUR	67 456.53	0.04
265	MICHELIN SA REG SHS	EUR	30 008.52	0.02
1 059	NATIXIS SA	EUR	6 057.14	0.00
2 645	ORANGE	EUR	40 823.90	0.02
272	PERNOD RICARD SA	EUR	29 959.55	0.02
162	PEUGEOT SA	EUR	2 705.42	0.00
284	PUBLICIS GROUPE	EUR	20 032.45	0.01
244	RENAULT SA	EUR	22 126.52	0.01
165	REXEL SA	EUR	2 768.12	0.00
398	SAFRAN	EUR	29 088.54	0.02
1 457	SANOFI	EUR	119 208.35	0.07
713	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	49 972.80	0.03
101	SFR GROUP	EUR	2 846.08	0.00
970	SOCIETE GENERALE SA	EUR	48 261.25	0.03
146	SUEZ ACT.	EUR	2 192.00	0.00
34	TECHNIP-COFLEXIP	EUR	2 497.21	0.00
120	THALES	EUR	11 908.80	0.01
2 910	TOTAL SA	EUR	151 955.31	0.10
130	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	31 242.76	0.02
694	VINCI SA	EUR	47 989.00	0.03
1 329	VIVENDI SA	EUR	25 691.11	0.02
23	WENDEL SA	EUR	2 799.86	0.00
105	ZODIAC AEROSPACE SA	EUR	2 459.37	0.00
	Niederlande			
	Pays-Bas		586 551.61	0.36
321	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	7 301.27	0.00
2 059	AEGON NV	EUR	11 502.75	0.01
738	AIRBUS GROUP	EUR	49 411.66	0.04
352	AKZO NOBEL NV	EUR	22 459.34	0.01
123	ALTICE SERIES -B-	EUR	2 496.19	0.00
514	ALTICE-A-EUR	EUR	10 355.31	0.01
479	ASML HLDG	EUR	54 604.65	0.04
238	COSMO PHARM	CHF	40 209.32	0.02
69	EXOR REG	EUR	3 031.20	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
42	FERRARI	EUR	2 473.19	0.00
531	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	4 924.19	0.00
114	HEINEKEN HOLDING	EUR	8 094.80	0.00
260	HEINEKEN NV	EUR	19 896.04	0.01
4 831	ING GROEP	EUR	69 115.86	0.05
2 022	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	42 783.16	0.04
71	KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER NV	EUR	2 515.60	0.00
694	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	2 106.65	0.00
62	LYONDELLBASELL -A-	USD	5 477.55	0.00
72	MYLAN NV.	USD	2 753.36	0.00
370	NXP SEMICONDUCTORS	USD	37 137.19	0.02
47	RANDSTAD HOLDING	EUR	2 633.51	0.00
1 384	RELX NV	EUR	23 760.47	0.01
619	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	17 396.35	0.01
424	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	12 519.00	0.01
1 311	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	40 716.26	0.02
335	STMICROELECTRONICS NV	EUR	3 850.10	0.00
81	STMICROELECTRONICS NV	EUR	933.09	0.00
2 054	UNILEVER NV	EUR	86 093.55	0.06
	Japan			
	Japon		484 950.86	0.29
216	AEON CO LTD	JPY	3 165.44	0.00
80	AJINOMOTO CO INC	JPY	1 645.65	0.00
123	AMADA HLDG SHS	JPY	1 398.17	0.00
236	ASAHI GLASS CO LTD	JPY	1 654.52	0.00
112	ASAHI GROUP HD	JPY	3 649.81	0.00
441	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	3 955.68	0.00
73	ASICS CORP KOBE	JPY	1 516.47	0.00
280	ASTELLAS PHARMA	JPY	3 940.19	0.00
54	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	1 508.06	0.00
56	BENESSE HOLDINGS INC	JPY	1 586.05	0.00
135	BRIDGESTONE CORP	JPY	5 023.84	0.01
118	BROTHER INDUSTRIES	JPY	2 152.53	0.00
158	CANON INC	JPY	4 508.71	0.01
85	CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	1 230.81	0.00
24	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	4 071.29	0.00
152	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	2 196.98	0.00
107	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	1 296.21	0.00
327	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	3 349.64	0.00
119	DAICEL CORP	JPY	1 350.29	0.00
136	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	2 319.60	0.00
190	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	3 957.00	0.00
40	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	3 799.95	0.00
96	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	2 695.94	0.00
72	DENSO CORP	JPY	3 209.86	0.00
40	DENTSU	JPY	1 937.71	0.00
48	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	4 277.70	0.01
40	EISAI	JPY	2 330.16	0.00
56	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	1 336.60	0.00
24	FANUC CORP SHS	JPY	4 192.40	0.01
8	FAST RETAILING CO LTD	JPY	2 995.02	0.00
64	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	2 686.96	0.00
113	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	4 400.65	0.01
735	FUJITSU LTD	JPY	4 190.74	0.01
111	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	1 387.63	0.00
16	HIKARI TSUSHIN	JPY	1 540.02	0.00
71	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	1 824.10	0.00
87	HITACHI CONST MACH.	JPY	1 948.41	0.00
48	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	JPY	1 973.90	0.00
1 013	HITACHI LTD	JPY	5 627.47	0.01
266	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	8 036.29	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
64	HOYA CORP	JPY	2 726.27	0.00
371	INPEX	JPY	3 848.03	0.00
271	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	3 027.32	0.00
248	ITOCHU CORP	JPY	3 389.76	0.00
136	JAPAN TOBACCO	JPY	4 599.81	0.01
207	JFE HOLDINGS INC	JPY	3 258.08	0.00
118	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	1 645.50	0.00
94	JSR CORP	JPY	1 516.81	0.00
111	JTEKT CORP	JPY	1 822.25	0.00
367	JX HOLDINGS INC	JPY	1 599.90	0.00
187	KANEKA CORP	JPY	1 583.56	0.00
80	KAO CORP	JPY	3 874.71	0.00
224	KDDI CORP	JPY	5 839.38	0.01
8	KEYENCE CORP	JPY	5 552.65	0.01
719	KINTETSU HLDG SHS	JPY	2 837.06	0.00
168	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	2 796.09	0.00
153	KOBE STEEL	JPY	1 518.26	0.00
120	KOMATSU LTD	JPY	2 825.47	0.00
168	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	1 712.32	0.00
136	KUBOTA CORP	JPY	1 981.83	0.00
105	KURARAY CO LTD	JPY	1 621.90	0.00
60	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	1 358.67	0.00
48	KYOCERA CORP	JPY	2 468.47	0.00
75	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	1 750.48	0.00
32	MAKITA CORP	JPY	2 190.45	0.00
298	MARUBENI CORP	JPY	1 743.45	0.00
185	MAZDA MOTOR CORP	JPY	3 119.53	0.00
24	MEIJI HLDGS	JPY	1 929.29	0.00
180	MINEBEA CO LTD	JPY	1 735.52	0.00
30	MIRACA HOLDINGS INC	JPY	1 404.20	0.00
704	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	4 720.00	0.01
208	MITSUBISHI CORP	JPY	4 593.56	0.01
349	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	5 009.31	0.01
240	MITSUBISHI ESTATE	JPY	4 910.62	0.01
127	MITSUBISHI GAS CHEM.	JPY	2 221.10	0.00
888	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	4 176.18	0.01
51	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	1 611.52	0.00
263	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	1 534.41	0.00
75	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	1 502.02	0.00
1 509	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	9 532.51	0.02
272	mitsui and co ltd	JPY	3 852.67	0.00
364	mitsui chemicals	JPY	1 688.26	0.00
160	mitsui fudosan co ltd	JPY	3 849.44	0.00
2 755	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	5 067.10	0.01
80	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	2 553.42	0.00
24	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	3 324.65	0.00
1 113	NEC CORP	JPY	2 994.76	0.00
78	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	1 786.92	0.00
55	NH FOODS LTD	JPY	1 537.22	0.00
162	NHK SPRING CO LTD	JPY	1 592.76	0.00
32	NIDEC CORP	JPY	2 839.17	0.00
97	NIKON CORP	JPY	1 537.80	0.00
16	NINTENDO CO LTD	JPY	3 426.80	0.00
298	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	1 649.89	0.00
96	NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	JPY	2 222.05	0.00
127	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	5 475.10	0.01
741	NIPPON YUSEN KK	JPY	1 427.17	0.00
256	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	2 652.13	0.00
82	NISSHIN FLOUR MILL.	JPY	1 265.24	0.00
25	NISSHIN FOODS	JPY	1 344.91	0.00
16	NITORI	JPY	1 880.14	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
32	NITTO DENKO CORP	JPY	2 519.30	0.00
76	NOK CORP	JPY	1 575.33	0.00
535	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	3 243.31	0.00
170	NSK LTD	JPY	2 002.07	0.00
168	NTT DOCOMO INC	JPY	3 929.87	0.00
144	OBAYASHI CORP	JPY	1 409.05	0.00
336	OJI HOLDINGS	JPY	1 411.94	0.00
56	OLYMPUS CORP	JPY	1 978.08	0.00
70	OMRON CORP	JPY	2 788.04	0.00
56	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1 252.95	0.00
32	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	1 868.34	0.00
208	ORIX CORP	JPY	3 364.17	0.00
96	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	1 406.10	0.00
85	OTSUKA HOLDINGS	JPY	3 764.16	0.00
484	PANASONIC CORP	JPY	5 098.19	0.01
176	RAKUTEN	JPY	1 793.22	0.00
367	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1 933.19	0.00
148	RICOH CO LTD	JPY	1 275.60	0.00
31	ROHM CO LTD	JPY	1 815.85	0.00
48	SECOM CO LTD	JPY	3 603.30	0.00
117	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	1 788.72	0.00
76	SEIKO EPSON CORP	JPY	1 624.45	0.00
105	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	1 716.32	0.00
152	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	2 595.83	0.00
104	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	4 067.86	0.00
121	SHIKOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	1 266.37	0.00
10	SHIMAMURA CORP	JPY	1 299.94	0.00
16	SHIMANO INC	JPY	2 573.78	0.00
240	SHIMIZU CORP	JPY	2 259.96	0.00
48	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	3 850.56	0.00
48	SHINOGI CO LTD	JPY	2 313.03	0.00
72	SHISEIDO	JPY	1 871.57	0.00
8	SMC CORP	JPY	1 969.65	0.00
104	SOFTBANK GROUP	JPY	7 055.09	0.01
64	SOMP JP NIPNKO	JPY	2 229.77	0.00
144	SONY CORP	JPY	4 169.02	0.01
82	SUMI DAI PHARMA	JPY	1 428.71	0.00
614	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	2 984.36	0.00
418	SUMITOMO CORP	JPY	5 057.98	0.01
234	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	3 494.07	0.00
288	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	1 893.11	0.00
168	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	6 590.32	0.01
48	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	1 750.25	0.00
80	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	2 184.83	0.00
95	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	1 555.11	0.00
42	SUZUKEN CO	JPY	1 400.19	0.00
121	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	4 399.51	0.01
32	SYSMEX	JPY	1 881.54	0.00
575	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	1 910.80	0.00
208	TAISEI	JPY	1 491.33	0.00
157	TAIYO NIPPON SANJO	JPY	1 880.23	0.00
191	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	1 624.21	0.00
96	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	4 053.18	0.00
45	TDK CORP	JPY	3 223.35	0.00
78	TEIJIN LTD	JPY	1 626.25	0.00
56	TERUMO CORP.	JPY	2 120.60	0.00
104	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	4 373.61	0.01
256	TOKYO EL HLDG	JPY	1 078.37	0.00
32	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	3 079.27	0.00
359	TOKYO GAS CO LTD	JPY	1 691.50	0.00
319	TOKYU CORP	JPY	2 429.16	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	149 TOPPAN PRINTING	JPY	1 457.41	0.00
	319 TORAY INDUSTRIES INC	JPY	2 664.49	0.00
	559 TOSHIBA CORP	JPY	1 271.38	0.00
	66 TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	1 264.21	0.00
	33 TOYO SUIBAN KAISHA	JPY	1 200.81	0.00
	72 TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	1 735.52	0.00
	328 TOYOTA MOTOR CORP	JPY	19 705.85	0.02
	40 WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	2 541.49	0.00
	265 YAMADA DENKI CO LTD	JPY	1 469.97	0.00
	72 YAMAHA CORP.	JPY	2 246.26	0.00
	81 YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	1 822.07	0.00
	55 YAMAZAKI BAKING CO	JPY	1 095.79	0.00
	120 YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	1 788.97	0.00
	102 YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	1 876.52	0.00
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		438 660.97	0.27
	690 ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA -A-	EUR	9 895.40	0.01
	76 ACS	EUR	2 452.86	0.00
	76 AENA	EUR	10 627.16	0.01
	588 AMADEUS IT -A-	EUR	27 462.43	0.02
	8 176 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	55 968.29	0.03
	18 388 BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	96 783.31	0.06
	5 198 BANKIA SA	EUR	5 407.82	0.00
	3 871 CAIXABANK	EUR	13 052.99	0.01
	358 ENDESA	EUR	7 786.13	0.00
	791 FERROVIAL SA	EUR	14 549.39	0.01
	526 GAS NATURAL SDG	EUR	10 045.05	0.01
	7 146 IBERDROLA S A	EUR	47 677.81	0.03
	1 355 INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	47 066.86	0.03
	1 565 INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	8 693.35	0.01
	1 690 REPSOL SA	EUR	24 461.55	0.01
	6 018 TELEFONICA S A	EUR	56 730.57	0.03
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		312 244.99	0.19
	797 ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	GBP	2 581.77	0.00
	205 AGGREKO PLC	GBP	2 330.47	0.00
	602 ANGLO AMERICAN PLC	GBP	8 743.99	0.02
	474 ANTOFAGASTA PLC	GBP	4 013.15	0.00
	48 AON	USD	5 517.09	0.00
	256 ASHTEAD GROUP	GBP	5 034.80	0.00
	149 ASTRAZENECA PLC	GBP	8 270.60	0.02
	577 AVIVA PLC	GBP	3 506.99	0.00
	991 BAE SYSTEMS PLC	GBP	7 378.09	0.00
	2 128 BARCLAYS PLC	GBP	5 923.15	0.00
	522 BHP BILLITON PLC	GBP	8 499.12	0.02
	2 641 BP PLC	GBP	16 896.78	0.02
	208 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	11 978.06	0.02
	215 BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	GBP	2 665.10	0.00
	1 109 BT GROUP PLC	GBP	5 147.38	0.00
	163 BURBERRY GROUP PLC	GBP	3 018.30	0.00
	181 CAPITA GROUP	GBP	1 186.62	0.00
	60 CARNIVAL PLC	GBP	3 105.63	0.00
	882 CENTRICA PLC	GBP	2 572.18	0.00
	244 COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	7 975.32	0.00
	243 COMPASS GRP PLC	GBP	4 495.84	0.00
	312 DIAGEO PLC	GBP	8 200.98	0.01
	146 EASYJET PLC	GBP	1 836.83	0.00
	758 GKN	GBP	3 122.21	0.00
	565 GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	11 050.06	0.02
	2 802 HSBC HOLDINGS PLC	GBP	22 801.65	0.02
	123 IMPERIAL BRANDS	GBP	5 473.82	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	599 ITV PLC	GBP	1 529.16	0.00
1 166	KINGFISHER PLC	GBP	5 068.54	0.00
214	LAND SECURITIES GROUP PLC REIT	GBP	2 809.10	0.00
1 076	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	3 350.08	0.00
55	LIBERTY GLB PLC	USD	1 213.02	0.00
171	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	5 210.75	0.00
7 864	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	6 179.24	0.00
93	LSE GROUP	GBP	3 316.12	0.00
549	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	2 413.17	0.00
165	MONDI PLC	GBP	3 436.54	0.00
541	NATIONAL GRID PLC	GBP	6 429.36	0.00
26	NEXT PLC	GBP	1 616.01	0.00
407	PEARSON PLC	GBP	4 168.09	0.00
310	PRUDENTIAL PLC	GBP	6 268.43	0.00
74	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	6 329.13	0.00
209	REED ELSEVIER PLC	GBP	3 779.43	0.00
286	RIO TINTO PLC	GBP	11 262.21	0.02
293	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	2 483.83	0.00
459	ROYAL MAIL	GBP	2 627.18	0.00
461	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	6 990.74	0.00
589	SPORTS DIRECT	GBP	2 035.22	0.00
174	SSE PLC	GBP	3 409.04	0.00
448	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	3 655.07	0.00
386	TATE LYLE PLC	GBP	3 409.32	0.00
1 065	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	2 042.38	0.00
1 377	TESCO PLC	GBP	3 556.43	0.00
122	TRAVIS PERKINS	GBP	2 227.82	0.00
147	UNILEVER PLC	GBP	6 066.59	0.00
4 004	VODAFONE GROUP	GBP	10 043.10	0.02
201	WEIR GROUP PLC	GBP	4 741.36	0.00
97	WHITBREAD	GBP	4 545.22	0.00
674	WILLIAM HILL PLC	GBP	2 503.03	0.00
482	3I GROUP PLC	GBP	4 204.30	0.00
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		259 328.53	0.16
1 519	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	23 016.12	0.01
466	ATLANTIA SPA	EUR	11 198.45	0.01
10 592	ENEL SPA	EUR	47 287.82	0.03
3 350	ENI SPA	EUR	55 545.35	0.04
225	FINMECCANICA SPA	EUR	3 210.02	0.00
15 939	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	41 280.36	0.03
1 052	INTESA SANPAOLO SPA NON CONV	EUR	2 532.49	0.00
191	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	10 447.97	0.01
330	POSTE ITALIANE SPA	EUR	2 245.95	0.00
104	PRYSMIAN SPA	EUR	2 730.68	0.00
6 284	SAIPEM SPA	EUR	3 573.04	0.00
2 765	SNAM SPA	EUR	11 630.46	0.01
16 870	TELECOM ITALIA SPA	EUR	15 242.94	0.01
6 800	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	5 031.02	0.00
739	UBI BANCA SCPA	EUR	2 061.18	0.00
7 589	UNICREDIT SPA	EUR	22 294.68	0.01
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		200 440.60	0.12
9	AGRIUM	CAD	940.55	0.00
106	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	4 913.62	0.00
51	ARC RESOURCES	CAD	893.78	0.00
169	BANK OF MONTREAL	CAD	12 434.75	0.01
251	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	14 348.21	0.02
374	BARRICK GOLD	CAD	6 274.93	0.00
247	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	8 349.43	0.01
22	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	1 845.93	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
162	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	11 302.60	0.01
222	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	7 290.03	0.00
41	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	6 058.36	0.00
7	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	704.62	0.00
52	CENOVUS ENERGY INC	CAD	807.34	0.00
20	CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	986.36	0.00
2	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	733.35	0.00
41	CRESCENT POINT ENERGY CORP	CAD	574.11	0.00
10	DOLLARAMA INC	CAD	726.38	0.00
181	ENBRIDGE INC	CAD	7 835.08	0.00
68	ENCANA CORP	CAD	824.81	0.00
2	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	753.43	0.00
16	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	986.15	0.00
21	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	545.58	0.00
64	GOLDCORP	CAD	903.36	0.00
26	IMPERIAL OIL	CAD	916.15	0.00
99	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	7 270.52	0.00
33	INTER PIPELINE	CAD	740.61	0.00
21	LOBLAW COMPANIES	CAD	1 151.42	0.00
24	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	1 054.85	0.00
562	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	10 249.09	0.01
156	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	6 509.59	0.00
251	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	8 046.00	0.00
290	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CAD	5 403.70	0.00
15	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	730.33	0.00
30	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	1 199.57	0.00
286	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	19 830.73	0.02
226	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	4 647.18	0.00
39	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	1 505.50	0.00
374	SUNCOR ENERGY INC	CAD	12 567.98	0.02
25	THOMSON REUTERS	CAD	1 124.25	0.00
349	TORONTO DOMINION BANK	CAD	17 662.18	0.02
166	TRANSCANADA CORP	CAD	7 697.29	0.00
76	VALEANT PHARMA	CAD	1 100.90	0.00
	Belgien			
	Belgique		152 887.59	0.09
956	AB INBEV	EUR	102 691.16	0.06
119	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	10 186.66	0.01
326	KBC GROUPE SA	EUR	20 642.22	0.01
172	PROXIMUS SA	EUR	5 041.88	0.00
173	UCB	EUR	11 499.65	0.01
48	UMICORE	EUR	2 826.02	0.00
	Australien			
	Australie		149 536.56	0.09
63	AGL ENERGY LTD	AUD	1 027.59	0.00
347	AMCOR LTD	AUD	3 877.56	0.00
864	AMP LIMITED	AUD	3 247.27	0.00
497	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	11 339.41	0.02
600	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	2 253.87	0.00
596	BHP BILLITON LTD	AUD	11 224.24	0.02
477	BRAMBLES	AUD	4 370.40	0.00
290	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	17 870.32	0.02
80	CSL LTD	AUD	5 871.47	0.00
1 087	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	5 681.32	0.00
213	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	950.47	0.00
66	MACQUARIE GROUP	AUD	4 302.47	0.00
432	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	9 877.48	0.01
184	NEWCREST MINING LTD	AUD	2 620.98	0.00
462	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	2 247.41	0.00
380	QBE INSURANCE GROUP	AUD	3 538.18	0.00
17	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	842.76	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	126 RIO TINTO	AUD	5 640.52	0.00
	108 SANTOS LTD	AUD	320.33	0.00
1 659	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	5 634.48	0.00
	476 SOUTH 32 LTD	AUD	980.24	0.00
1 435	STOCKLAND	AUD	4 799.05	0.00
	95 SUNCORP GROUP	AUD	957.98	0.00
	307 TELSTRA CORP	AUD	1 159.00	0.00
	793 TRANSURBAN GROUP	AUD	6 076.76	0.00
	195 WESFARMERS	AUD	6 167.14	0.00
	649 WESTFIELD CORP - STAPLED	AUD	4 449.05	0.00
	569 WESTPAC BANKING CORP	AUD	13 847.88	0.02
	159 WOODSIDE PETROLEUM	AUD	3 721.87	0.00
	257 WOOLWORTHS LTD	AUD	4 639.06	0.00
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		109 935.79	0.07
	97 ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	11 593.80	0.01
	11 ADIENT REGISTERED WHEN ISSUED	USD	646.60	0.00
	43 ALLERGAN	USD	9 028.97	0.01
5 947	BANK OF IRELAND (GOV&CO)	EUR	1 506.94	0.00
1 084	CRH PLC	EUR	37 772.64	0.02
	172 EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	11 890.87	0.01
	326 JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	13 898.35	0.01
	167 MEDTRONIC HLD	USD	12 194.26	0.01
	31 PERRIGO COMPANY PLC	USD	2 631.05	0.00
	191 RYANAIR HLDGS	EUR	3 020.96	0.00
	148 SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	5 751.35	0.00
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		107 419.00	0.07
	665 FORTUM CORP	EUR	10 481.61	0.01
	457 KONE -B-	EUR	20 812.15	0.01
	73 NESTE	EUR	2 880.48	0.00
7 431	NOKIA OYJ	EUR	36 686.55	0.03
	600 SAMPO OYJ -A-	EUR	27 405.27	0.02
	291 STORA ENSO -R-	EUR	3 194.89	0.00
	134 UPM KYMMENE CORP	EUR	3 338.88	0.00
	57 WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	2 619.17	0.00
	<i>Österreich</i>			
	<i>Autriche</i>		72 954.15	0.04
1 834	AMS	CHF	53 185.32	0.03
	51 ANDRITZ AG	EUR	2 633.33	0.00
	352 ERSTE GROUP BANK AG	EUR	10 658.78	0.01
	189 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-HOLDING AG	EUR	3 559.07	0.00
	72 VOESTALPINE AG	EUR	2 917.65	0.00
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		58 398.73	0.04
	252 ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	4 804.44	0.00
	224 ATLAS COPCO AB -A-	SEK	7 002.69	0.01
	17 ELECTROLUX -B- FREE	SEK	442.42	0.00
	182 HENNES AND MAURITZ AB	SEK	5 204.68	0.01
	19 HEXAGON -B-	SEK	697.52	0.00
	33 INVESTOR -B- FREE	SEK	1 268.70	0.00
	600 NORDEA BANK	SEK	6 826.25	0.01
	356 SANDVIK AB	SEK	4 526.85	0.00
	320 SHB -A-	SEK	4 547.03	0.00
	65 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	697.49	0.00
	33 SKF AB -B-	SEK	608.20	0.00
	141 SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	4 041.15	0.00
	192 SWEDBANK -A-	SEK	4 761.98	0.00
	103 SWEDISH MATCH	SEK	3 337.83	0.00
	645 TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	3 846.17	0.00
	188 TELIA COMPANY AB	SEK	773.94	0.00

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
421	VOLVO -B- FREE	SEK	5 011.39	0.01
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		54 124.66	0.03
2 026	AIA GROUP LTD	HKD	11 581.18	0.02
1 003	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	3 614.05	0.00
557	CHINA L&P HLDGS	HKD	5 223.13	0.00
656	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	2 861.14	0.00
228	HANG SENG BANK LTD	HKD	4 303.24	0.00
191	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	1 023.55	0.00
2 510	HONG KONG CHINA GAS	HKD	4 505.62	0.00
261	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	6 222.85	0.01
455	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	4 077.83	0.00
337	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	4 327.30	0.00
149	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	540.69	0.00
755	THE LINK REIT UNITS	HKD	4 961.41	0.00
132	WHARF HOLDINGS	HKD	882.67	0.00
	<i>Jersey Inseln</i>			
	<i>Ile de Jersey</i>		40 241.38	0.02
63	DELPHI AUTOMITVE PLC	USD	4 377.94	0.00
179	EXPERIAN GROUP	GBP	3 523.37	0.00
3 219	GLENCORE PLC	GBP	11 098.41	0.01
18	RANDGOLD RESSOURCES LTD	GBP	1 462.01	0.00
174	SHIRE	GBP	10 104.64	0.01
62	WOLSELEY	GBP	3 873.97	0.00
257	WPP 2012 PLC	GBP	5 801.04	0.00
	<i>Singapur</i>			
	<i>Singapour</i>		33 116.25	0.02
49	BROADCOM LTD	USD	8 984.62	0.02
431	CAPITALAND LTD	SGD	927.80	0.00
381	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	4 674.37	0.00
182	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	749.73	0.00
207	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	1 315.32	0.00
406	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	2 777.16	0.00
2 026	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	5 219.00	0.00
1 533	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	3 853.44	0.00
320	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	4 614.81	0.00
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		33 015.95	0.02
2	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	2 498.80	0.00
1	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	1 062.89	0.00
13	CARLSBERG AS -B-	DKK	1 106.82	0.00
11	COLOPLAST -B-	DKK	799.56	0.00
166	DANSKE BANK	DKK	5 154.98	0.00
322	NOVO NORDISK	DKK	11 919.06	0.02
66	NOVOZYMES -B-	DKK	2 314.44	0.00
29	PANDORA	DKK	3 928.59	0.00
65	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	4 230.81	0.00
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		28 782.95	0.02
2 090	ARCELORMITTAL SA REG SHS	EUR	15 811.01	0.01
44	RTL GROUP	EUR	3 264.94	0.00
533	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	9 707.00	0.01
	<i>Bermuda</i>			
	<i>Bermudes</i>		24 947.92	0.02
90	BUNGE LTD	USD	6 504.09	0.00
161	INVESCO LTD	USD	4 973.49	0.00
68	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	9 509.58	0.02
41	SIGNET JEWELERS LTD	USD	3 960.76	0.00

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		12 425.98	0.01
526	CK HUTCHISON	HKD	6 105.65	0.01
610	CK PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	3 781.63	0.00
580	SANDS CHINA LTD	HKD	2 538.70	0.00
	<i>Niederländische Antillen</i> <i>Les Antilles Néerlandaises</i>		11 660.73	0.01
135	SCHLUMBERGER LTD	USD	11 660.73	0.01
	<i>Norwegen</i> <i>Norvège</i>		11 368.04	0.01
324	DNB	NOK	4 941.80	0.01
258	STATOIL ASA	NOK	4 881.75	0.00
54	TELENOR AS	NOK	835.53	0.00
18	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	708.96	0.00
	<i>Portugal</i> <i>Portugal</i>		10 553.22	0.01
3 360	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	10 553.22	0.01
	<i>Liberia</i> <i>Libéria</i>		8 759.70	0.01
103	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	8 759.70	0.01
	<i>Panama</i> <i>Panama</i>		5 160.67	0.00
97	CARNIVAL CORP	USD	5 160.67	0.00
	<i>British Virgin Islands</i> <i>Iles Vierges Britanniques</i>		3 800.03	0.00
87	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	3 800.03	0.00
	<i>Neuseeland</i> <i>Nouvelle Zélande</i>		749.39	0.00
98	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	749.39	0.00
Renten			75 576 268.35	45.96
Obligations				
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		11 200 793.32	6.80
23 767	AMERICAN INTL GROUP 1.50 16-23 08/06A	EUR	26 055.35	0.02
415 413	AMGEN 0.41 16-23 08/03A	CHF	420 755.35	0.26
830 826	APPLE 0.375 15-24 25/11A	CHF	847 700.36	0.52
623 120	BIRD EMTN 2.75 09-19 07/05A	CHF	674 471.00	0.41
623 120	COCA-COLA 0.25 15-22 22/12A	CHF	634 934.06	0.39
623 120	CREDIT SUISSE NY 4.875 08-18 14/03A	CHF	657 590.69	0.40
830 826	ELI LILLY 0.15 16-24 24/05A	CHF	832 903.35	0.51
415 413	GECC 1.625 12-17 19/10A	CHF	423 040.13	0.26
1 246 239	GECC 3.125 04-19 06/12A	CHF	1 378 976.38	0.83
830 826	GOLDMAN SACHS 1.25 14-19 11/09A	CHF	860 237.54	0.51
415 413	JPMORGAN CHASE 0.45 16-26 11/11A	CHF	416 252.28	0.25
830 826	JPMORGAN CHASE 0.50 15-23 04/12A	CHF	848 265.32	0.52
830 826	JPMORGAN CHASE 1.125 14-20 06/11A	CHF	869 767.11	0.52
23 767	JPMORGAN CHASE 1.50 15-22 26/10A	EUR	26 796.19	0.02
830 826	MC DONALDS 0.17 16-24 04/10A	CHF	826 165.34	0.50
39 611	MERCK & CO 1.125 14-21 15/10A	EUR	44 455.72	0.03
415 413	METROPOLITAN LIFE 1.125 13-20 18/06A	CHF	433 737.01	0.26
830 826	NEW YORK LIFE GLB 0.375 15-22 02/02A	CHF	849 769.12	0.51
23 767	PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	EUR	27 043.21	0.02
39 611	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.00 14-21 10/09A	EUR	44 170.32	0.03
31 689	VERIZON COMMUNICATION 2.375 14-15 17/02A	EUR	37 249.19	0.02
19 806	WELLS FARGO & COMP 1.00 16-27 02/02A	EUR	20 458.30	0.01
	<i>Niederlande</i> <i>Pays-Bas</i>		8 561 772.04	5.20
15 844	ABN AMRO BANK 0.875 16-26 14/01A	EUR	17 612.33	0.01
415 413	ABN AMRO BANK 2.50 12-17 16/02A	CHF	417 029.09	0.25
830 826	BANK V.NED.GEM. EMTN 2.50 05-25 21/07A	CHF	1 014 272.72	0.61

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
55 456	BASF FINANCE EUROP 0.00 16-20 10/11A	EUR	59 592.41	0.04
39 611	BMW FIN NV 0.50 14-18 05/09A	EUR	42 999.41	0.03
415 413	BMW FINANCE NV 1.75 11-17 29/09A	CHF	423 152.28	0.26
35 650	BNG 2.25 13-23 17/07A	EUR	43 615.66	0.03
39 611	BNG REGS 0.05 16-24 13/07A	EUR	41 941.21	0.03
623 120	DEUTSCHE BAHN FIN 1.75 10-20 03/06A	CHF	672 003.45	0.41
415 413	EBN BV 0.625 12-19 04/07A	CHF	426 334.35	0.26
31 689	GEBERIT INTL REGS 0.688 15-21 30/03A	EUR	34 923.18	0.02
830 826	ING BANK EMTN 1.875 10-18 29/08A	CHF	866 310.87	0.53
15 844	NEDERLAND 4.00 05-37 15/01A	EUR	27 392.73	0.02
23 767	NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A	EUR	32 776.42	0.02
19 806	NETHERLANDS 3.50 10-20 15/07A	EUR	24 447.84	0.01
23 767	NETHERLANDS GOVERN. 3.75 06-23 15/01A	EUR	31 841.38	0.02
830 826	NWB 1.25 12-24 09/08A	CHF	919 624.99	0.55
415 413	NWB 2.50 06-18 27/12A	CHF	442 261.29	0.27
830 826	RABOBANK NEDERLAND 3.125 06-26 15/09A	CHF	1 051 153.10	0.63
1 246 239	RABOBANK NEDERLAND 3.50 07-23 31/08A	CHF	1 522 256.53	0.92
415 413	SHELL INT FIN 0.375 15-23 21/08A	CHF	423 783.72	0.26
23 767	WUERTH FIN INTL 1.00 15-22 19/05A	EUR	26 447.08	0.02
	Frankreich France		7 666 026.07	4.65
830 826	CA HOME LOAN 1.125 14-21 12/08A	CHF	888 385.92	0.54
23 767	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	29 588.51	0.02
71 300	CAISSE FRANCAISE FIN 0.375 14-19 16/09A	EUR	77 836.84	0.05
23 767	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	26 429.97	0.02
1 661 653	CIE DE FIN.FONCIER 2.50 06-31 24/02A	CHF	2 138 580.08	1.29
15 844	CIF 0.125 15-18 18/06A	EUR	17 108.91	0.01
830 826	CREDIT AGRICOLE HOME 0.50 15-27 16/03A	CHF	860 013.21	0.52
19 806	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	20 405.57	0.01
830 826	CRH 2.50 11-21 29/03A	CHF	930 434.04	0.56
39 611	DEXIA CRED LOCAL 0.04 16-19 11/12A	EUR	42 686.38	0.03
35 650	DEXIA CRED LOCAL 1.625 13-18 29/10A	EUR	39 555.01	0.02
207 707	DEXIA MUN AGENCY 2.50 09-18 02/05A	CHF	216 367.93	0.13
11 883	FRANCE 1.75 15-66 25/05A	EUR	12 737.40	0.01
39 611	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	40 912.76	0.02
19 806	FRANCE GOVT 2.75 12-27 25/10A	EUR	25 731.04	0.02
71 300	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	77 438.74	0.05
15 844	FRANCE OAT 1.50 15-31 25/05A	EUR	18 135.14	0.01
59 417	FRANCE OAT 1.75 13-24 25/11A	EUR	71 331.95	0.04
15 844	FRANCE OAT 2.25 13-24 25/05A	EUR	19 650.14	0.01
35 650	FRANCE OAT 2.50 09-20 25/10A	EUR	42 646.42	0.03
19 806	FRANCE OAT 2.50 13-30 25/05A	EUR	25 499.03	0.02
27 728	FRANCE OAT 3.25 12-45 25/05A	EUR	41 560.58	0.03
71 300	FRANCE OAT 3.50 09-20 25/04A	EUR	86 885.27	0.05
43 572	FRANCE OAT 4.00 06-38 25/10A	EUR	70 842.36	0.04
75 261	FRANCE OAT 4.25 06-23 25/10A	EUR	103 992.37	0.06
35 650	FRANCE OAT 4.75 04-35 25/04A	EUR	61 032.67	0.04
51 494	FRANCE OAT 3.50 10-26 25/04A	EUR	70 211.60	0.04
31 689	GDF SUEZ 1.375 14-20 19/05A	EUR	35 636.71	0.02
415 413	GDF SUEZ 1.50 11-17 20/10A	CHF	422 583.17	0.26
23 767	SANOFI AVENTIS 1.125 14-22 10/03A	EUR	26 602.75	0.02
15 844	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25 16-24 09/09A	EUR	16 433.34	0.01
15 844	SFIL 0.125 16-24 18/10A	EUR	16 621.15	0.01
623 120	TOTAL CAP INT 0.50 15-27 15/06A	CHF	629 001.96	0.38
31 689	TOTAL CAPITAL EMTN 2.125 12-23 15/03A	EUR	37 739.17	0.02
415 413	VINCI 2.125 11-17 15/12A	CHF	425 407.98	0.26
	Grossbritannien Royaume-Uni		6 831 385.58	4.14
55 456	ABBAY NAT TREAS.SERV 0.375 14-19 18/09A	EUR	60 335.54	0.04
207 707	ANZ NATIONAL BK 1.50 12-18 27/02A	CHF	212 861.84	0.13
830 826	CENTRAL AMERICAN BAN 0.194 15-21 19/11A	CHF	837 788.60	0.51

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
31 689	CS AG LONDON 1.375 14-19 29/11A	EUR	35 262.42	0.02
19 806	CS SUISSE AG LONDON 0.50 15-18 29/03A	EUR	21 415.07	0.01
39 611	ROYAL MAIL 2.375 14-24 29/07A	EUR	46 115.34	0.03
4 500 000	UBS LONDON 0.00 16-19 06/06U	USD	4 705 890.18	2.85
51 494	WESTPAC BANKING EMTN 0.875 14-19 24/06A	EUR	56 638.49	0.03
830 826	WESTPAC SECURITIES 0.625 14-20 02/09A	CHF	855 078.10	0.52
	<i>Luxemburg</i>		<i>6 567 742.98</i>	<i>3.99</i>
	<i>Luxembourg</i>			
830 826	BEI 1.625 12-26 02/04A	CHF	966 242.66	0.58
623 120	BEI 2.00 10-22 24/08A	CHF	710 580.79	0.43
830 826	DH SWITZERLAND FIN 0.50 15-23 08/12A	CHF	847 334.80	0.52
415 413	EUROP INVEST BK 2.625 10-25 11/02A	CHF	511 971.78	0.31
11 883	EUROPEAN UNION 3.75 12-42 04/04A	EUR	20 030.33	0.01
830 826	EUROP.INVEST BK 2.375 05-20 10/07A	CHF	920 688.45	0.55
415 413	EUROP.INVEST.BK 1.25 12-19 02/08A	CHF	437 218.18	0.27
415 413	GLENCORE FINANCE 2.25 16-21 10/05A	CHF	442 755.64	0.27
23 767	KNORR BREMSE AG 0.50 16-21 08/12A	EUR	25 805.26	0.02
830 826	NORTH AMERICAN 0.25 15-25 30/04A	CHF	852 070.51	0.52
830 826	SUN GROUP FIN PTY LTD 0.625 16-23 23/06A	CHF	833 044.58	0.51
	<i>Kanada</i>		<i>4 056 813.06</i>	<i>2.47</i>
	<i>Canada</i>			
415 413	BK OF NOVA SCOTIA 0.30 15-22 16/09A	CHF	423 422.30	0.26
415 413	BRIT.COLUMBIA (PROV) 2.875 93-23 30/11A	CHF	444 554.37	0.27
830 826	ONTARIO (PROV.OF) 2.80 10-20 07/05A	CHF	911 457.97	0.55
830 826	PROV OF NEW BRUNSWIC 0.20 16-31 07/11A	CHF	808 211.19	0.49
31 689	PROVINCE OF QUEBEC 2.25 13-23 17/07A	EUR	38 445.55	0.02
415 413	RBC 0.75 13-18 23/10A	CHF	424 735.01	0.26
830 826	RBC 2.25 11-21 21/04A	CHF	927 883.41	0.57
71 300	TORONTO DOMINION BK 0.625 14-19 29/07A	EUR	78 103.26	0.05
	<i>Australien</i>		<i>2 630 228.97</i>	<i>1.60</i>
	<i>Australie</i>			
23 767	COMMONW BK AUSTRALIA 3.00 12-22 03/05A	EUR	29 272.08	0.02
415 413	NATIONAL AUSTR BANK 0.25 16-23 19/01A	CHF	420 705.51	0.26
31 689	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.875 15-22 20/01A	EUR	34 971.16	0.02
415 413	SPI ELECTRICITY 1.50 12-17 21/02A	CHF	416 597.07	0.25
415 413	TELSTRA CORP 1.75 11-18 14/12A	CHF	432 428.46	0.26
415 413	TRANSURBAN FINANCE 0.65 16-26 02/11A	CHF	406 103.73	0.25
830 826	WESTPAC BANKING 0.40 15-23 09/06A	CHF	846 387.66	0.51
39 611	WESTPAC BANKING CO 0.75 15-21 22/07A	EUR	43 763.30	0.03
	<i>Chile</i>		<i>2 575 257.67</i>	<i>1.57</i>
	<i>Chili</i>			
830 826	BANCO BILBAO VIZCAYA 1.375 14-17 09/05A	CHF	836 982.70	0.51
830 826	BANCO DE CHILE 1.125 13-18 23/05A	CHF	844 966.95	0.51
830 826	ENAP 2.875 13-18 05/12S	CHF	866 676.43	0.53
23 767	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A	EUR	26 631.59	0.02
	<i>Norwegen</i>		<i>2 218 766.54</i>	<i>1.35</i>
	<i>Norvège</i>			
15 844	DNB BOLIGKREDITT AS 0.375 16-21 14/01A	EUR	17 307.30	0.01
1 246 239	EKSPORTFINANS 2.50 09-19 29/04A	CHF	1 316 938.58	0.80
31 689	SANTANDER CONSUMER BK 0.625 15-18 20/04A	EUR	34 302.89	0.02
830 826	SPAREBANK 1 SR-BANK 0.875 13-18 30/11A	CHF	850 217.77	0.52
	<i>Neuseeland</i>		<i>2 152 891.07</i>	<i>1.31</i>
	<i>Nouvelle Zélande</i>			
415 413	BNZ INTL FDG EMTN 1.50 12-18 22/01A	CHF	424 228.21	0.26
830 826	KIWIBANK 0.875 14-19 04/04A	CHF	853 516.15	0.52
830 826	KIWIBANK 1.00 13-20 23/12A	CHF	875 146.71	0.53
	<i>Venezuela</i>		<i>1 858 002.21</i>	<i>1.13</i>
	<i>Vénézuëla</i>			
39 611	CORP ANDINA DE FOM 1.00 15-20 10/11A	EUR	43 876.42	0.03
830 826	CORP ANDINA DE FOMENTO1.50 14-28 01/12A	CHF	916 135.52	0.55

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
415 413	CORP ANDINA FOM 1.50 12-18 11/09A	CHF	428 951.45	0.26
415 413	CORP ANDINA FOMENTO 2.00 14-24 05/02A	CHF	469 038.82	0.29
	<i>Südkorea</i>			
	<i>Corée du Sud</i>		1 741 244.89	1.06
415 413	HYUNDAI CAPITAL SERV 2.50 12-17 15/02A	CHF	417 000.02	0.25
415 413	KOREA FINANCE CORP 1.00 12-18 29/10A	CHF	425 353.98	0.26
456 954	KOREA NATL OIL 1.625 13-18 29/11A	CHF	473 349.98	0.29
415 413	KOREA RAILROAD EMTN 1.00 12-18 16/11A	CHF	425 540.91	0.26
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		1 715 974.71	1.04
27 728	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	39 559.85	0.02
830 826	MUNICIPALITY FINANCE 1.375 12-27 08/06A	CHF	950 265.86	0.58
31 689	NORDEA BANK 2.25 12-19 03/05A	EUR	36 018.82	0.02
31 689	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A	EUR	34 838.80	0.02
623 120	POHJOLA BK 1.00 14-21 14/07A	CHF	655 291.38	0.40
	<i>Polen</i>			
	<i>Pologne</i>		1 433 820.54	0.87
35 650	POLAND 1.625 13-19 15/01A	EUR	39 618.94	0.02
415 413	POLAND 2.25 12-18 15/05A	CHF	430 455.25	0.26
39 611	POLAND 3.375 12-24 09/07A	EUR	49 650.20	0.03
39 611	POLAND (REP OF) 2.00 16-45 25/10A	EUR	39 767.81	0.02
830 826	POLOGNE 1.00 14-21 17/09A	CHF	874 328.34	0.54
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		1 368 413.29	0.83
31 689	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	35 388.67	0.02
830 826	NORDEA BANK 0.875 13-18 25/09A	CHF	849 536.49	0.51
415 413	NORDEA BANK 1.50 12-17 29/09A	CHF	422 325.61	0.26
31 689	PZU FINANCE 1.375 14-19 03/07A	EUR	34 581.22	0.02
23 767	SVENSKA HANDELSBAN 1.125 15-22 14/12M	EUR	26 581.30	0.02
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		1 129 123.64	0.69
15 844	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.625 15-21 17/05A	EUR	17 349.14	0.01
15 844	COMUNIDAD DE MADRID 0.997 16-24 30/09A	EUR	16 629.31	0.01
15 844	SPAIN 1.95 16-26 30/04A	EUR	18 007.02	0.01
75 261	SPAIN 3.75 13-18 31/10A	EUR	86 852.23	0.05
15 844	SPAIN 3.80 14-24 30/04A	EUR	20 458.59	0.01
79 222	SPAIN 4.10 08-18 30/07A	EUR	90 968.29	0.06
23 767	SPAIN 4.20 05-37 31/01A	EUR	34 168.50	0.02
15 844	SPAIN 4.40 13-23 31/10A	EUR	21 096.92	0.01
27 728	SPAIN 4.70 09-41 30/07A	EUR	42 832.47	0.03
23 767	SPAIN 4.80 08-24 31/01A	EUR	32 453.07	0.02
51 494	SPAIN 4.85 10-20 31/10A	EUR	65 307.18	0.04
19 806	SPAIN 5.15 13-28 31/10A	EUR	29 590.87	0.02
31 689	SPAIN 5.75 01-32 30/07A	EUR	52 228.09	0.03
47 533	SPAIN GOVT 1.95 15-30 30/07A	EUR	52 591.48	0.03
39 611	SPAIN GOVT 5.40 13-23 31/01A	EUR	54 683.91	0.03
35 650	SPANISH GOVT 4.50 12-18 31/01A	EUR	40 275.42	0.02
415 413	TELEFONICA EMISIONES 2.595 13-20 23/10A	CHF	453 631.15	0.29
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		1 098 580.46	0.67
39 611	ALLEMAGNE 3.50 09-19 04/07A	EUR	47 168.02	0.03
23 767	BERLIN HYP AG 0.50 16-23 26/09A	EUR	25 400.28	0.02
19 806	BRD 4.75 03-34 04/07A	EUR	36 129.35	0.02
39 611	BRD 4.75 98-28 04/07A	EUR	63 989.14	0.04
27 728	BUNDESLAENDER BRD 41 1.375 12-19 11/10A	EUR	31 174.68	0.02
35 650	COMMERZBANK REGS 1.625 13-20 19/10A	EUR	40 871.05	0.02
31 689	CRH FINANCE GERMANY 1.75 14-21 16/07A	EUR	36 090.95	0.02
27 728	DAIMLER EMTN 0.25 16-20 11/05A	EUR	29 977.22	0.02
15 844	DEUTSCHE KREDITBK 0.625 16-21 08/06A	EUR	17 283.12	0.01
35 650	DEUTSCHE PFANDBRIEFBK 1.50 14-19 17/09A	EUR	39 377.40	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
23 767	FMS EMTN 0.375 15-30 29/04A	EUR	24 215.91	0.01
23 767	GERMANY SERIE 07 4.25 07-39 04/07A	EUR	44 186.40	0.03
39 611	HELLA KG HUECK CO 1.25 14-17 07/09A	EUR	42 947.94	0.03
15 844	HESSE 0.875 14-24 10/12A	EUR	17 869.73	0.01
27 728	KFW EMTN 0.375 14-19 22/07A	EUR	30 450.31	0.02
31 689	LAND BERLIN 0.50 15-25 10/02A	EUR	34 670.36	0.02
63 378	LAND HESSEN 0.375 16-26 06/07A	EUR	67 845.65	0.05
19 806	LAND HESSEN 1.75 12-20 19/06A	EUR	22 770.99	0.01
35 650	LAND NIEDERSACHSEN 1.625 13-21 23/07A	EUR	41 432.98	0.03
35 650	LAND NORDRHEIN WEST 2.375 13-33 13/05A	EUR	45 856.52	0.03
39 611	LANDW RENTENBANK REGS 0.625 15-30 20/02A	EUR	41 928.45	0.03
27 728	LANDWIRT.RENTENBANK 2.875 11-21 30/08A	EUR	34 143.91	0.02
23 767	LB BADEN-WUERTT 0.375 16-19 29/01A	EUR	25 725.65	0.02
15 844	LBK BAD.WUERT 2.875 16-26 28/09A	EUR	17 013.97	0.01
35 650	LOWER SAXONY 842 1.00 14-22 18/08A	EUR	40 559.84	0.02
15 844	LOWER SAXONY 845 0.625 15-25 20/01A	EUR	17 524.21	0.01
23 767	NORTH RHINE W 1229 1.50 13-21 14/01A	EUR	27 297.63	0.02
19 806	RHINELAND PALAT 0.10 16-26 18/08A	EUR	20 602.27	0.01
19 806	SAP EMTN 1.125 14-23 20/02A	EUR	22 447.34	0.01
15 844	STATE OF BERLIN 0.625 16-36 25/08A	EUR	15 449.98	0.01
35 650	UNICREDIT BANK AG 0.75 15-23 24/07A	EUR	39 787.75	0.02
19 806	VOLKSWAGEN LEASING 1.00 14-17 04/10A	EUR	21 430.16	0.01
31 689	WL BANK 0.50 15-22 29/07A	EUR	34 961.30	0.02
	Österreich Autriche		1 094 021.61	0.67
27 728	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	47 282.59	0.03
31 689	AUSTRIA -2- 4.65 03-18 15/01A	EUR	35 922.53	0.02
830 826	OESTER.KONTROLLBK 2.625 06-24 22/11A	CHF	1 010 816.49	0.62
	Italien Italie		1 043 513.71	0.63
19 806	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	24 711.97	0.02
51 494	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	63 414.54	0.04
51 494	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	63 070.63	0.04
19 806	ITALY BOT 4.75 13-28 01/09S	EUR	27 436.59	0.02
75 261	ITALY BTP 2.50 14-19 01/05S	EUR	85 581.88	0.05
63 378	ITALY BTP 2.50 14-24 01/12S	EUR	73 431.34	0.04
79 222	ITALY BTP 3.50 12-17 01/11S	EUR	87 748.60	0.05
19 806	ITALY BTP 4.00 05-37 01/02S	EUR	26 332.24	0.02
39 611	ITALY BTP 4.00 10-20 01/09S	EUR	48 411.23	0.03
75 261	ITALY BTP 4.25 03-19 01/02S	EUR	88 147.63	0.04
75 261	ITALY BTP 4.50 04-20 01/02S	EUR	91 680.72	0.05
43 572	ITALY BTP 4.75 08-23 01/08S	EUR	57 774.65	0.04
51 494	ITALY BTP 5.00 09-25 01/03S	EUR	70 234.83	0.04
31 689	ITALY BTP 5.00 09-40 01/09S	EUR	47 340.26	0.03
15 844	ITALY BTP 5.75 02-33 01/02S	EUR	24 876.86	0.02
31 689	ITALY BTPS 0.75 14-18 15/01S	EUR	34 371.29	0.02
35 650	ITALY BTPS 4.50 10-26 01/03S	EUR	47 318.01	0.03
35 650	ITALY BTPS 5.00 11-22 01/03S	EUR	46 537.89	0.03
23 767	ITALY BUONI DEL TESO 5.00 03-34 01/08S	EUR	35 092.55	0.02
	Dänemark Danemark		880 360.14	0.54
830 826	KOMMUNEKREDIT 0.625 15-27 09/07A	CHF	880 360.14	0.54
	Honduras Honduras		879 695.48	0.54
830 826	CENTRAL AMERICAN BK 1.125 14-23 24/02A	CHF	879 695.48	0.54
	Peru Pérou		873 615.87	0.53
830 826	FONDO MIVIVIENDA SA 1.25 14-18 13/06A	CHF	846 088.56	0.51
23 767	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	27 527.31	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination		Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Slowakei</i> <i>Slovaquie</i>			870 631.17	0.53
830 826	SLOVAK REPUBLIC 1.375 13-19 16/10A		CHF	870 631.17	0.53
	<i>Jersey Inseln</i> <i>Ile de Jersey</i>			850 732.88	0.52
830 826	UBS GROUP FUNDING 0.75 16-22 22/02A		CHF	850 732.88	0.52
	<i>Guernsey</i> <i>Ile de Guernesey</i>			838 710.82	0.51
830 826	CREDIT SUISSE GR FDG 0.625 15-20 21/08A		CHF	838 710.82	0.51
	<i>Israel</i> <i>Israël</i>			838 469.88	0.51
830 826	TEVA PHARM FIN IV 0.50 16-22 28/07A		CHF	838 469.88	0.51
	<i>Mexiko</i> <i>Mexique</i>			509 007.91	0.31
415 413	AMERICA MOVIL 1.125 12-18 12/09A		CHF	423 862.64	0.26
47 533	MEXICO 3.375 16-31 23/02A		EUR	51 926.44	0.03
31 689	UNITED MEXICAN STATES 1.625 15-24 06/03A		EUR	33 218.83	0.02
	<i>Niederländische Antillen</i> <i>Les Antilles Néerlandaises</i>			469 650.08	0.29
415 413	TEVA PHARMA FINANCE 1.50 12-18 25/10A		CHF	427 123.63	0.26
39 611	THEVA PHARMAC 1.25 15-23 31/03A		EUR	42 526.45	0.03
	<i>Liechtenstein</i> <i>Liechtenstein</i>			439 511.26	0.27
415 413	LGT BK LIECHTENSTEIN 2.00 12-19 02/07A		CHF	439 511.26	0.27
	<i>Nigeria</i> <i>Nigéria</i>			420 223.63	0.26
415 413	AFRICA FINANCE CORP 0.85 16-19 27/12A		CHF	420 223.63	0.26
	<i>Belgien</i> <i>Belgique</i>			196 410.90	0.12
35 650	BELGIAN 0318 3.75 10-20 28/09A		EUR	44 532.83	0.03
35 650	BELGIQUE OLO -48- 4.00 06-22 28/03A		EUR	47 112.85	0.03
19 806	BELGIUM KINGDOM REGS 3.75 13-45 22/06A		EUR	32 932.42	0.02
43 572	BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A		EUR	71 832.80	0.04
	<i>Irland</i> <i>Irlande</i>			181 376.70	0.11
39 611	BANK OF IRELAND 1.75 14-19 19/03A		EUR	44 238.80	0.03
47 533	IRISH TSY 3.40 14-24 18/03A		EUR	62 170.46	0.03
27 728	IRLANDE REGS 2.00 15-45 18/02A		EUR	32 204.51	0.02
39 611	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A		EUR	42 762.93	0.03
	<i>Lettland</i> <i>Lettonie</i>			74 882.88	0.05
23 767	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A		EUR	25 160.38	0.02
39 611	LETTONIE REPU OF 2.875 14-24 30/04A		EUR	49 722.50	0.03
	<i>China</i> <i>Chine</i>			51 602.36	0.03
23 767	ANZ NEW ZEALAND 0.625 16-21 01/06A		EUR	26 020.65	0.01
23 767	CHINA EXIMBANK 0.625 16-21 02/12A		EUR	25 581.71	0.02
	<i>HongKong</i> <i>Hong-Kong</i>			43 492.36	0.03
39 611	DONGFENG MOTOR HONG 1.60 15-18 28/10A		EUR	43 492.36	0.03
	<i>Japan</i> <i>Japon</i>			43 370.29	0.03
39 611	JAPAN FIN ORG MUNI 0.875 14-21 22/09A		EUR	43 370.29	0.03
	<i>British Virgin Islands</i> <i>Iles Vierges Britanniques</i>			42 813.54	0.03
39 611	SINOPEC GR OVER REGS 0.50 15-18 27/04A		EUR	42 813.54	0.03
	<i>Singapur</i> <i>Singapour</i>			36 140.64	0.02
31 689	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A		EUR	36 140.64	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	Kaimaninseln Iles Caïmans		26 457.03	0.02
23 767	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	26 457.03	0.02
	Tschechische Republik République Tchèque		26 456.77	0.02
23 767	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	26 456.77	0.02
	Rumänien Roumanie		21 904.17	0.01
19 806	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	21 904.17	0.01
	Slowenien Slovénie		16 379.23	0.01
15 844	SLOVENIE 1.50 15-35 25/03A	EUR	16 379.23	0.01
	Renten mit flexibelem Zins Obligations à taux flottant		902 929.15	0.55
	Frankreich France		843 861.94	0.51
830 826	BFCM FL.R 15-23 08/12A	CHF	843 861.94	0.51
	Niederlande Pays-Bas		59 067.21	0.04
55 456	EVONIK FINANCE BV FL.R 16-21 08/03A	EUR	59 067.21	0.04
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte Certificats d'index et produits structurés		4 719 115.87	2.87
	Grossbritannien Royaume-Uni		4 719 107.45	2.87
5 541	UBS LDN ETC (CMCITR) 0.00 11-50 31/12U	USD	4 719 107.45	2.87
	Frankreich France		8.42	0.00
22	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	8.42	0.00
Sonstige Übertragbare Wertpapiere			13 105 806.51	7.97
Autres valeurs mobilières				
	Aktien Actions		16.85	0.00
	Grossbritannien Royaume-Uni		16.85	0.00
13 464	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C-E17	GBP	16.85	0.00
	Renten Obligations		79 694.59	0.05
	Lettland Lettonie		32 359.34	0.02
31 689	LETTONIE 0.375 16-26 07/10A	EUR	32 359.34	0.02
	Luxemburg Luxembourg		26 129.87	0.02
23 767	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	26 129.87	0.02
	Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique		21 205.38	0.01
19 806	VF CORP 0.625 16-23 20/09A	EUR	21 205.38	0.01
	Wandelanleihen Obligations convertibles		1 564 368.00	0.95
	Deutschland Allemagne		1 564 368.00	0.95
1 560 000	COMMERZBANK AG RCV 6.46 16-17 03/03U	CHF	1 564 368.00	0.95
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte Certificats d'index et produits structurés		11 461 727.07	6.97
	Schweiz Suisse		11 423 854.56	6.95
852	BANK J SAFRA SARASIN WAR	CHF	11 423 854.56	6.95

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	Grossbritannien Royaume-Uni		37 226.49	0.02
5 647	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	37 226.49	0.02
	Spanien Espagne		646.02	0.00
1 690	REPSOL 06.01.17 RIGHT	EUR	646.02	0.00
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			17 643 083.48	10.73
Actions/Parts d'OPCVM/OPC				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			17 643 083.48	10.73
Actions/Parts de fonds d'investissement				
	Luxemburg Luxembourg		13 912 397.19	8.46
9 293	BASE INVESTMENTS SICAV BONDS CHF DIS	CHF	1 050 181.20	0.64
102 100	JBAER M EM OP BD -C- CAP	USD	10 737 760.01	6.53
13 911	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	2 124 455.98	1.29
	Irland Irlande		3 715 565.57	2.26
260 434	BLACK ROCK EME MKT IDX CL USD	USD	3 318 256.36	2.02
11 636	ISHS MSCI EM USD	USD	397 309.21	0.24
	Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique		15 120.72	0.01
318	ISHARES MSCI ISRAEL CAPPED INVBL MKT IDX	USD	15 120.72	0.01
Gesamtwertpapierbestand			153 492 702.08	93.35
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in CHF
en

Erträge Revenus			2 349 624.90
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e		1 106 648.20
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e		1 200 079.20
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue			101.18
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 9		42 796.32
Aufwendungen Dépenses			2 416 692.97
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4		2 060 711.93
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4		49 665.86
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3		73 976.72
Verwaltungskosten Frais administratifs			62 298.53
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation			2 243.00
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			30 006.44
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			20 607.96
Rechtskosten Frais légaux			12 700.15
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k		11 719.37
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			92 763.01
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements			-67 068.07
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c		242 112.03
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note 2i		-77.02
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	Erläut. Note 2g		77 025.53
- Devisengeschäften - contrats de change			-206 109.65

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

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in CHF
en

Realisierter Nettogewinn Bénéfice net réalisé	45 882.82
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	3 440 812.90
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	-5 060.48
Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit Augmentation des actifs nets résultant des opérations	3 481 635.24
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	1 924 147.98
<i>BFI Activ (CHF) R</i>	<i>1 924 147.98</i>
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-4 640 919.89
<i>BFI Activ (CHF) R</i>	<i>-4 640 919.89</i>
Erhöhung des Nettovermögens Augmentation des actifs nets	764 863.33
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	163 663 362.37
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	164 428 225.70

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

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16 Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
Etat du Patrimoine au 31/12/16

in CHF
en

Aktiva			
Actifs			217 748 399.40
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2b		207 178 296.65
<i>Einstandspreis</i>			189 270 582.97
<i>Prix d'acquisition</i>			
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			17 907 713.68
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			10 018 720.80
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			490 000.82
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			2 796.58
A recevoir sur vente de titres			
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
Plus-value nette non réalisée sur futures	Note 2g, 6		15 952.71
Sonstige Aktiva			42 631.84
Autres actifs			
Passiva			767 742.37
Passifs			
Bankkredite			19 258.24
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			3 383.23
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			12 434.54
A payer sur achat de titres			
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.		
Commissions de gestion et conseil à payer	Note 4		669 056.31
Sonstige Passiva			63 610.05
Autres passifs			
Nettovermögen			216 980 657.03
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI Progress (CHF) R				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	1 818 883.237	19 098.315	34 200.640	1 803 780.912

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

	<i>Jahresende am:</i> <i>Année clôturée le:</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	216 980 657.03	212 395 385.13	222 596 239.05
BFI Progress (CHF) R		CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 803 780.912	1 818 883.237	1 872 097.886
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		120.29	116.77	118.90

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder Übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			153 188 743.31	70.60
Aktien Actions			69 160 365.08	31.87
	Schweiz Suisse		45 325 876.51	20.89
67 701	ABB LTD REG SHS	CHF	1 463 014.86	0.67
3 952	ACTELION LTD NAM. AKT	CHF	880 803.74	0.41
5 926	ADECCO REG.SHS	CHF	395 878.20	0.18
748	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	113 272.99	0.05
3 391	ARYZTA	CHF	150 717.58	0.07
1 765	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	226 581.51	0.10
211	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	83 448.66	0.04
140	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	90 491.10	0.04
89	BARRY CALLEBAUT NOM.SHS	CHF	109 253.16	0.05
479	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	34 850.69	0.02
33	BC GRISONS	CHF	46 186.91	0.02
26	BELIMO HOLDING AG	CHF	80 441.44	0.04
419	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTIE	CHF	76 856.36	0.04
283	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	70 873.40	0.03
127	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	33 642.02	0.02
41	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	214 140.03	0.10
4	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	251 280.91	0.12
181	CHUBB - NAMEN AKT	USD	24 498.90	0.01
19 873	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	1 338 432.90	0.62
11 683	CLARIANT NAM. AKT	CHF	203 159.96	0.09
813	COCA COLA HBC NAMEN	GBP	17 619.89	0.01
76 123	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	1 114 446.49	0.51
486	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	67 734.12	0.03
1 190	DKSH HOLDING SA	CHF	83 844.17	0.04
173	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	132 545.08	0.06
1 300	DUFREY GROUP	CHF	165 485.52	0.08
123	EMMI AG NAM.AKT	CHF	76 163.77	0.04
258	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	133 599.87	0.06
755	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	143 283.40	0.07
61	FORBO HOLDING NOM.	CHF	81 525.49	0.04
135	GALENICA AG NAMEN AKT	CHF	154 897.36	0.07
6 440	GAM HOLDING AG	CHF	74 063.26	0.03
695	GARMIN	USD	34 854.30	0.02
1 676	GE MONEY BANK AG	CHF	124 528.83	0.06
1 369	GEBERIT AG	CHF	560 090.14	0.26
163	GEORG FISCHER REG.	CHF	135 313.20	0.06
314	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	583 011.81	0.27
299	HELVETIA HOLDING AG	CHF	164 377.63	0.08
703	IMPLENIA AG	CHF	51 985.59	0.02
130	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	48 924.99	0.02
8 021	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	365 108.69	0.17
2 220	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	300 601.96	0.14
17 815	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	963 785.57	0.44
271	LEONTEQ AG	CHF	9 241.49	0.00
5 843	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	148 708.65	0.07
2 007	LONZA GROUP (CHF)	CHF	353 820.21	0.16
261	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	104 833.49	0.05
22 014	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	14 969.19	0.01
515	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	130 894.38	0.06
114 907	NESTLE SA REG SHS	CHF	8 416 920.29	3.87
97 194	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	7 236 081.59	3.33
10 041	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	100 411.08	0.05
478	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	61 666.38	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 477	PARGESA HOLDING SA	CHF	97 030.69	0.04
733	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	351 474.61	0.16
1 667	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	146 207.34	0.07
258	RIETER HOLDING NOM.	CHF	46 044.93	0.02
25 992	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	6 082 073.80	2.80
1 172	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	208 557.40	0.10
1 183	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	212 630.58	0.10
35 697	SCHMOLZ + BICKENBAC NAMEN-AKT.	CHF	23 917.12	0.01
85	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	96 268.23	0.04
939	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	78 045.95	0.04
209	SGS SA REG SHS	CHF	433 494.98	0.20
398	SIEGFRIED HOLDING	CHF	85 163.95	0.04
85	SIKA	CHF	418 353.25	0.19
2 337	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	289 379.15	0.13
376	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	148 397.54	0.07
971	SULZER AG NOM	CHF	102 902.87	0.05
1 477	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	98 456.53	0.05
1 258	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	363 121.75	0.17
2 650	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	220 205.76	0.10
11 630	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	1 122 250.15	0.52
946	SWISSCOM SHS NOM	CHF	431 881.85	0.20
3 562	SYNGENTA NAM. AKT	CHF	1 449 580.85	0.67
523	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	82 819.12	0.04
2 173	TEMENOS GROUP AG NAM.AKT	CHF	155 252.38	0.07
1 094	THE SWATCH GROUP	CHF	345 692.85	0.16
2 207	THE SWATCH GROUP REG	CHF	136 840.20	0.06
277	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	53 455.59	0.02
131 908	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	2 106 575.17	0.97
907	VALIANT HOLDING	CHF	92 402.21	0.04
224	VALORA HOLDING NOM.	CHF	64 873.00	0.03
818	VAT GROUP SA	CHF	68 697.27	0.03
225	VZ HOLDING AG	CHF	68 231.73	0.03
5 711	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	1 602 434.51	0.74
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>11 338 529.07</i>	<i>5.23</i>
1 215	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	47 656.90	0.02
462	ABBVIE INC WI	USD	29 677.13	0.01
273	ACTIVISION BLIZZARD	USD	10 195.17	0.00
235	ADOBE SYSTEMS INC	USD	24 946.78	0.01
170	ADVANCE AUTO PARTS	USD	29 700.42	0.01
385	AETNA INC	USD	49 033.16	0.02
172	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	25 269.88	0.01
551	AGCO CORP	USD	32 770.99	0.02
100	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	14 710.36	0.01
499	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	34 244.89	0.02
322	ALCOA WHEN ISSUED	USD	9 537.10	0.00
94	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	11 842.94	0.01
211	ALLSTATE CORP	USD	16 009.96	0.01
187	ALPHABET -C-	USD	149 795.44	0.08
650	ALTRIA GROUP	USD	45 129.19	0.02
126	AMAZON.COM INC	USD	98 708.05	0.06
560	AMEREN CORPORATION	USD	30 128.46	0.01
679	AMERICAN AIRLINES	USD	32 826.56	0.02
697	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	45 154.95	0.02
339	AMERICAN EXPRESS CO COM.	USD	25 635.41	0.01
372	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	24 935.10	0.01
220	AMERICAN TOWER CORP	USD	24 012.44	0.01
148	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	11 991.90	0.01
201	AMGEN INC	USD	30 382.74	0.01
253	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	18 168.26	0.01
288	ANALOG DEVICES INC	USD	21 660.78	0.01

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	296 ANTHEM	USD	43 894.54	0.02
	235 APACHE CORP	USD	15 353.53	0.01
1 665	APPLE INC	USD	198 928.27	0.10
	571 APPLIED MATERIALS INC	USD	19 088.97	0.01
1 085	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	50 363.50	0.02
	967 ARCONIC REGISTERED SHD	USD	18 519.62	0.01
	447 ARROW ELECTRONICS INC	USD	33 037.42	0.02
	601 ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	31 867.14	0.01
1 179	AT & T COMCAST CORP	USD	84 590.83	0.04
2 577	AT & T INC	USD	112 538.36	0.06
	149 AUTODESK INC	USD	11 468.43	0.01
	201 AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	21 292.12	0.01
	593 AUTOMATION	USD	29 552.82	0.01
	18 AUTOZONE INC	USD	14 612.50	0.01
	82 AVALONBAY COMMUN	USD	14 798.00	0.01
	649 AVNET INC	USD	31 896.87	0.01
	242 BAKER HUGHES INC	USD	16 040.40	0.01
3 242	BANK OF AMERICA CORP	USD	73 010.41	0.03
	503 BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	24 396.27	0.01
	371 BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	16 809.28	0.01
	493 BB AND T CORP	USD	23 580.65	0.01
	833 BED BATH AND BEYOND INC	USD	34 850.51	0.02
	332 BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	55 366.84	0.03
	875 BEST BUY CO	USD	38 566.07	0.02
	87 BIOGEN IDEC INC	USD	25 420.46	0.01
	100 BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	8 568.15	0.00
	229 BOEING CO COM.	USD	36 546.53	0.02
	181 BOSTON PROPERTIES INC	USD	22 911.21	0.01
	841 BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	18 683.95	0.01
	564 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	34 026.39	0.02
	893 CA INC	USD	29 368.31	0.01
	683 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	60 900.72	0.03
	172 CARDINAL HEALTH INC	USD	12 766.13	0.01
	286 CATERPILLAR INC	USD	27 294.48	0.01
	972 CBRE GROUP	USD	31 003.08	0.01
	319 CBS -B-	USD	21 057.05	0.01
	221 CELGENE CORP	USD	26 470.59	0.01
	445 CENTENE	USD	25 894.79	0.01
	881 CENTURYLINK SHS	USD	21 667.88	0.01
	680 CERNER CORP	USD	33 336.47	0.02
	554 CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	22 462.88	0.01
	86 CHARTER COMM -A-	USD	25 745.41	0.01
	541 CHEVRON CORP	USD	65 269.36	0.03
	19 CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	7 402.54	0.00
	124 CIGNA CORP	USD	17 204.64	0.01
	308 CINTAS	USD	36 708.59	0.02
2 590	CISCO SYSTEMS INC	USD	80 755.15	0.04
	965 CITIGROUP	USD	58 653.01	0.03
	179 CME GROUP -A-	USD	21 205.38	0.01
	697 COACH INC	USD	24 994.14	0.01
1 133	COCA-COLA CO	USD	48 233.62	0.02
	746 COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	42 900.84	0.02
	396 COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	26 706.18	0.01
	320 CONAGRA BRANDS INC	USD	13 049.72	0.01
	500 CONOCOPHILLIPS CO	USD	25 851.25	0.01
	600 CONSOLIDATED EDISON INC	USD	45 457.70	0.02
	117 CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	18 339.63	0.01
1 875	CORNING INC	USD	46 906.60	0.02
	149 COSTCO WHOLESALE CORP	USD	24 536.14	0.01
	203 CROWN CASTLE REIT	USD	18 085.35	0.01
1 578	CSX CORP	USD	58 504.36	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	256 CUMMINS INC	USD	35 776.83	0.02
	312 CVS HEALTH	USD	25 201.81	0.01
	286 DANAHER CORP	USD	22 885.34	0.01
	174 DEERE & CO	USD	18 374.60	0.01
	207 DELL TECHNOLOGIES INC -V-	USD	11 685.75	0.01
	547 DELTA AIR LINES	USD	27 599.68	0.01
	445 DENTSPLY SIRONA INC	USD	26 535.01	0.01
	276 DEVON ENERGY CORP	USD	12 997.50	0.01
	588 DICK'S SPORTING GOOD INC	USD	31 551.03	0.01
1	046 DISCOVERY COMM -C-	USD	28 922.40	0.01
	447 DOLLAR GENERAL	USD	33 935.18	0.02
	139 DOLLAR TREE INC	USD	11 025.63	0.01
	322 DOMINION RESOURCES INC	USD	25 360.73	0.01
	651 DOVER CORP	USD	50 115.16	0.02
	450 DOW CHEMICAL CO	USD	26 438.53	0.01
	929 DR HORTON	USD	26 175.02	0.01
	182 DR PEPPER SNAPPLE GROUP	USD	16 954.08	0.01
	308 DTE ENERGY COMPANY	USD	31 212.90	0.01
	615 DUKE ENERGY CORP	USD	49 118.59	0.02
	840 EATON VANCE NON-VOTING	USD	35 981.89	0.02
1	825 EBAY	USD	56 019.48	0.03
	264 EDISON INTERNATIONAL	USD	19 563.43	0.01
	285 EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	21 528.38	0.01
	188 ELECTRONIC ARTS	USD	15 393.83	0.01
	292 ELI LILLY & CO	USD	22 003.90	0.01
	854 EMERSON ELECTRIC CO	USD	49 105.65	0.02
	351 ENTERGY CORP	USD	26 443.29	0.01
	449 ENVISION HEALTHCARE REG	USD	29 588.77	0.01
	238 EOG RESOURCES INC	USD	24 643.89	0.01
	225 EQTY RESIDENTIAL PTYS TR SHS BEN.INT.	USD	14 646.05	0.01
	45 EQUINIX	USD	16 619.38	0.01
	292 ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	23 135.49	0.01
	495 EVERSOURCE EN	USD	28 171.49	0.01
1	334 EXELON CORP	USD	48 777.81	0.02
	263 EXPEDIA WI	USD	30 695.29	0.01
	247 EXPRESS SCRIPTS	USD	17 511.36	0.01
1	246 EXXON MOBIL CORP	USD	115 249.47	0.06
	711 FACEBOOK -A-	USD	84 722.07	0.04
	568 FASTENAL CO	USD	27 444.38	0.01
	281 FEDEX CORP	USD	53 773.98	0.02
	199 FIDELITY NATIONAL	USD	15 691.60	0.01
	759 FIRSTENERGY CORP	USD	24 168.83	0.01
	224 FISERV INC	USD	24 625.35	0.01
	815 FLIR SYSTEMS INC	USD	30 341.75	0.01
	339 FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	18 208.41	0.01
1	016 FMC TECHNOLOGIES INC	USD	36 977.51	0.02
	420 FOOT LOCKER INC	USD	30 511.22	0.01
1	374 FORD MOTOR	USD	17 203.05	0.01
	291 FORTIVE WHEN ISSUED	USD	16 107.12	0.01
	733 FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	40 565.07	0.02
	732 FRANKLIN RESOURCES INC	USD	29 525.97	0.01
4	813 FRONTIER COMMUNICATIONS	USD	16 555.13	0.01
	268 F5 NETWORKS	USD	39 756.65	0.02
	886 GAMESTOP CORP -A-	USD	22 985.88	0.01
	913 GAP INC	USD	21 249.44	0.01
2	871 GENERAL ELECTRIC CO	USD	93 205.91	0.04
	323 GENERAL MILLS INC	USD	20 640.19	0.01
1	439 GENERAL MOTORS CO	USD	51 762.23	0.02
	279 GENUINE PARTS CO	USD	27 498.84	0.01
	373 GILEAD SCIENCES INC	USD	27 507.95	0.01
	154 GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	37 560.44	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	846 GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	26 959.39	0.01
	443 HALLIBURTON	USD	24 503.75	0.01
	322 HARMAN INTL INDS	USD	36 641.26	0.02
	355 HASBRO INC	USD	28 314.95	0.01
	184 HCA HOLDINGS INC	USD	13 889.25	0.01
	482 HELMERICH PAINE	USD	38 585.37	0.02
	167 HENRY SCHEIN INC	USD	26 161.39	0.01
	529 HERTZ RENTAL CAR HOLDING COMPANY WI	USD	11 592.69	0.01
	553 HESS CORP	USD	35 603.33	0.02
	788 HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	18 835.72	0.01
	786 HOLLYFRONTIER	USD	26 690.00	0.01
	364 HOME DEPOT INC	USD	50 332.20	0.02
	259 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	30 793.98	0.01
3	353 HP WHEN ISSUED	USD	51 277.06	0.02
	230 HUMANA INC	USD	47 835.77	0.02
	289 IBM CORP	USD	49 270.23	0.02
	81 ILLUMINA INC	USD	10 614.72	0.00
	79 INCYTE CORP	USD	8 292.82	0.00
2	274 INTEL CORP	USD	85 336.76	0.04
	333 INTERCONEXCH GR INC WI	USD	19 271.63	0.01
	299 INTERNATIONAL PAPER CO	USD	16 326.22	0.01
1	216 INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	29 434.80	0.01
	150 INTUIT	USD	17 603.35	0.01
	647 JACOBS ENGIN GROUP	USD	37 913.18	0.02
1	056 JOHNSON AND JOHNSON	USD	124 843.07	0.07
	243 JONES LANG LASALLE INC	USD	24 804.44	0.01
1	131 JPMORGAN CHASE CO	USD	99 430.96	0.06
1	090 JUNIPER NETWORKS INC	USD	31 646.17	0.01
	320 KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	27 690.87	0.01
	147 KIMBERLY CLARK	USD	17 263.86	0.01
2	272 KINDER MORGAN	USD	48 280.97	0.02
1	128 KROGER CO	USD	39 928.03	0.02
	142 L BRANDS	USD	9 645.04	0.00
	237 LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	31 100.98	0.01
	340 LAM RESEARCH CORP	USD	37 294.92	0.02
	799 LEGG MASON	USD	24 358.29	0.01
1	747 LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	41 487.72	0.02
	835 LEVEL 3 COMMUNICATIONS	USD	48 546.47	0.02
	709 LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	25 038.21	0.01
	6 LINKEDLN -A-	USD	1 294.33	0.00
	892 LKQ CORP	USD	28 201.33	0.01
	371 LOEWS CORP	USD	17 820.29	0.01
	364 LOWE'S COMPANIES INC	USD	26 594.21	0.01
	399 LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	USD	26 322.28	0.01
	637 MACYS	USD	23 659.45	0.01
	346 MANPOWER INC	USD	31 638.25	0.01
	507 MARATHON OIL CORP	USD	9 110.12	0.00
	988 MARATHON PETROLEUM	USD	51 001.53	0.02
	450 MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	31 184.70	0.01
2	692 MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	38 886.83	0.02
	395 MASCO	USD	12 896.67	0.01
	333 MASTERCARD INC -A-	USD	35 377.81	0.02
	824 MATTEL	USD	23 317.82	0.01
	299 MCDONALD'S CORP	USD	37 562.25	0.02
	87 MCKESSON CORP	USD	12 588.60	0.01
	131 MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	9 492.15	0.00
	430 MEDNAX INC	USD	29 481.02	0.01
	872 MERCK AND CO	USD	52 674.86	0.02
	433 METLIFE INC	USD	23 835.81	0.01
3	206 MICRON TECHNOLOGY	USD	73 085.70	0.03
2	287 MICROSOFT CORP	USD	147 281.42	0.08

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	74 MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	15 299.14	0.01
	583 MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	26 754.94	0.01
	194 MONSANTO CO	USD	20 871.88	0.01
	162 MONSTER BEVERAGE CORP	USD	7 447.03	0.00
	623 MORGAN STANLEY	USD	26 873.52	0.01
	979 MOSAIC	USD	29 389.39	0.01
	411 NASDAQ	USD	28 181.92	0.01
	1 085 NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	41 996.73	0.02
	1 048 NETAPP	USD	38 287.60	0.02
	188 NETFLIX INC	USD	24 096.53	0.01
	2 198 NEW NEWSCORP -A- WHEN ISSUED	USD	26 233.14	0.01
	334 NEWELL BRANDS	USD	15 484.85	0.01
	1 460 NEWMONT MINING CORP	USD	52 705.52	0.02
	217 NEXTERA ENERGY	USD	26 690.43	0.01
	470 NIKE INC	USD	24 582.96	0.01
	274 NOBLE ENERGY INC	USD	10 721.37	0.00
	472 NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	52 595.80	0.02
	110 NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	26 278.80	0.01
	297 NUCOR CORP	USD	18 514.98	0.01
	975 NVIDIA CORP	USD	111 179.06	0.06
	53 O REILLY AUTO	USD	15 207.66	0.01
	283 OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	20 738.19	0.01
	329 OMNICOM GROUP INC	USD	28 890.49	0.01
	859 ORACLE CORP	USD	34 038.04	0.02
	258 PACCAR INC	USD	17 000.74	0.01
	89 PALO ALTO NET	USD	11 392.96	0.01
	166 PARKER-HANNIFIN CORP	USD	23 861.55	0.01
	586 PATTERSON COS INC	USD	24 692.45	0.01
	1 197 PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	48 962.21	0.02
	433 PEPSICO INC	USD	46 586.42	0.02
	1 792 PFIZER INC	USD	59 589.35	0.03
	844 PG AND E CORP	USD	52 789.81	0.02
	496 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	46 588.38	0.02
	462 PHILLIPS 66	USD	40 964.39	0.02
	377 PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	30 164.71	0.01
	88 PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	16 374.88	0.01
	1 257 PLAINS GP REGISTERED SHS -A-	USD	44 376.47	0.02
	216 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	25 679.40	0.01
	278 POLARIS INDUSTRIES INC	USD	23 196.21	0.01
	147 PPG INDUSTRIES INC	USD	14 362.64	0.01
	160 PRAXAIR INC	USD	19 258.02	0.01
	20 PRICELINE GROUP	USD	30 096.86	0.01
	775 PROCTER & GAMBLE CO	USD	66 947.32	0.03
	234 PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	24 934.09	0.01
	597 PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	26 938.57	0.01
	1 516 PULTEGROUP	USD	28 710.93	0.01
	277 PVH CORP	USD	25 794.62	0.01
	1 090 QUALCOMM INC	USD	73 664.22	0.03
	1 232 QUANTA SERVICES INC	USD	43 616.86	0.02
	381 QUEST DIAGNOSTICS	USD	35 801.75	0.02
	283 RALPH LAUREN -A-	USD	26 298.71	0.01
	587 RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	41 659.39	0.02
	765 REALOGY HOLDINGS CORP	USD	20 213.08	0.01
	30 REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	11 567.43	0.01
	498 RESMED	USD	31 805.13	0.01
	354 REYNOLDS AMERICAN	USD	20 317.31	0.01
	601 ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	30 043.40	0.01
	247 ROSS STORES INC	USD	16 749.23	0.01
	295 SALESFORCE COM.INC	USD	20 872.22	0.01
	131 SBA COMMUNICATIONS	USD	13 973.70	0.01
	650 SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	32 874.57	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	161 SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	29 063.68	0.01
	492 SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	38 596.57	0.02
	172 SNAP ON INC	USD	30 294.92	0.01
	519 SOUTHERN CO	USD	26 234.36	0.01
	623 SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	32 034.67	0.01
	174 S&P GLOBAL	USD	19 360.50	0.01
8 030	SPRINT SERIES -1-	USD	72 416.49	0.03
	262 STANLEY BLCK DECK	USD	30 880.16	0.01
2 458	STAPLES	USD	23 099.67	0.01
	485 STARBUCKS CORP	USD	27 955.20	0.01
	254 STATE STREET CORP	USD	20 177.40	0.01
	268 STRYKER CORP	USD	33 004.16	0.02
1 509	SYMANTEC CORP	USD	37 426.52	0.02
	379 SYNCHRONY FINANCIAL	USD	14 008.12	0.01
	573 SYNOPSYS	USD	34 827.17	0.02
	615 SYSCO CORP	USD	35 179.29	0.02
	733 T MOBILE US INC	USD	43 582.67	0.02
	367 T ROWE PRICE GROUP INC	USD	28 403.25	0.01
	609 TABLEAU SOFTWARE INC	USD	25 990.27	0.01
	503 TARGET CORP	USD	37 358.95	0.02
1 176	TEGNA	USD	25 944.02	0.01
1 055	TERADATA - SHS WHEN ISSUED	USD	29 440.09	0.01
	59 TESLA MOTORS INC	USD	12 998.59	0.01
	321 TESORO CORP	USD	29 099.09	0.01
	429 TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	32 583.72	0.02
	222 THE KRAFT HEINZ	USD	19 965.17	0.01
	185 THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	26 849.99	0.01
	382 TIFFANY CO	USD	30 235.17	0.01
	264 TIME WARNER	USD	26 104.74	0.01
	277 TJX COS INC	USD	21 449.68	0.01
	306 TRACTOR SUPPLY CO	USD	23 839.53	0.01
	147 TRAVELERS COS INC/THE	USD	18 400.73	0.01
1 143	TRIMBLE	USD	35 352.59	0.02
	415 TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED	USD	19 924.72	0.01
	126 UNDER ARMOUR INC -A-	USD	3 764.21	0.00
	127 UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	3 257.63	0.00
	655 UNION PACIFIC CORP	USD	69 995.88	0.03
	465 UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	34 915.17	0.02
	190 UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	22 366.37	0.01
	301 UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	34 117.67	0.02
	251 UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	37 011.40	0.02
	532 UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	87 733.84	0.04
	219 UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	23 828.22	0.01
	614 US BANCORP	USD	32 232.07	0.01
	652 VALERO ENERGY	USD	45 776.64	0.02
	196 VENTAS INC	USD	12 384.52	0.01
1 245	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	68 501.59	0.03
	106 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	8 055.85	0.00
	675 VF CORP	USD	37 032.05	0.02
	201 VIACOM -B-	USD	7 261.34	0.00
	565 VISA INC -A-	USD	45 339.55	0.02
	112 VULCAN MATERIALS CO	USD	14 575.91	0.01
	641 WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	54 749.11	0.03
	909 WAL-MART STORES INC	USD	64 464.74	0.03
	439 WALT DISNEY CO	USD	46 986.19	0.02
	302 WASTE MANAGEMENT INC	USD	21 930.97	0.01
1 443	WELLS FARGO AND CO	USD	80 992.70	0.04
	205 WELLTOWER INC	USD	13 789.41	0.01
	821 WESTERN DIGITAL CORP	USD	57 519.82	0.03
	597 WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	34 488.85	0.02
	737 WESTROCK	USD	38 957.82	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	517 WEYERHAEUSER CO	USD	16 058.89	0.01
	873 WHOLE FOODS MARKET	USD	27 725.52	0.01
	332 WILLIAMS COS INC	USD	10 530.06	0.00
	532 WMWARE	USD	43 055.41	0.02
	120 WW GRAINGER INC	USD	28 789.76	0.01
	469 YAHOO INC	USD	18 568.40	0.01
	327 YUM BRANDS INC	USD	21 290.55	0.01
1	201 ZILLOW GROUP -C-	USD	45 472.71	0.02
	305 ZOETIS INC -A-	USD	16 754.01	0.01
	598 ZOHL'S CORP	USD	30 658.83	0.01
1	658 21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	47 990.13	0.02
	219 3M CO	USD	40 025.65	0.02
	Frankreich France		2 153 673.90	0.99
	300 ACCOR SA	EUR	11 461.02	0.01
	844 AIR LIQUIDE SA	EUR	95 656.74	0.04
	168 ARKEMA SA	EUR	16 754.78	0.01
	153 ATOS	EUR	16 612.86	0.01
3	458 AXA SA	EUR	88 431.98	0.04
1	923 BNP PARIBAS SA	EUR	123 573.61	0.05
5	073 BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	18 248.99	0.01
	732 BOUYGUES	EUR	26 803.09	0.01
	118 CAP GEMINI SA	EUR	10 233.06	0.00
1	308 CARREFOUR SA	EUR	31 922.53	0.01
	228 CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	11 040.07	0.01
	78 CHRISTIAN DIOR	EUR	16 850.14	0.01
1	253 CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	59 131.61	0.03
	247 CNP ASSURANCES	EUR	4 659.65	0.00
1	618 CREDIT AGRICOLE SA	EUR	20 387.21	0.01
1	085 DANONE	EUR	69 375.37	0.03
	185 DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	14 326.91	0.01
1	455 EDF SA	EUR	15 193.46	0.01
	184 EIFFAGE	EUR	13 081.97	0.01
3	705 ENGIE	EUR	48 291.14	0.02
	390 ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	44 406.31	0.02
	215 EURAZEO SA	EUR	12 847.17	0.01
	38 HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	15 844.96	0.01
	195 IMERYS SA	EUR	15 115.74	0.01
	230 KERING	EUR	52 811.35	0.02
	316 KLEPIERRE SA	EUR	12 563.24	0.01
	594 LAGARDERE GROUPE SCA NOM	EUR	16 787.56	0.01
	174 LEGRAND SA	EUR	10 100.51	0.00
	441 L'OREAL SA	EUR	81 729.94	0.04
	495 LVMH	EUR	95 325.75	0.04
	494 MICHELIN SA REG SHS	EUR	55 859.84	0.03
1	349 NATIXIS SA	EUR	7 718.14	0.00
4	373 ORANGE	EUR	67 495.71	0.03
	394 PERNOD RICARD SA	EUR	43 447.97	0.02
	891 PEUGEOT SA	EUR	14 865.42	0.01
	566 PUBLICIS GROUPE	EUR	39 936.50	0.02
	352 RENAULT SA	EUR	31 899.52	0.01
	909 REXEL SA	EUR	15 209.87	0.01
	573 SAFRAN	EUR	41 930.74	0.02
2	063 SANOFI	EUR	168 853.30	0.07
1	019 SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	71 474.24	0.03
	129 SFR GROUP	EUR	3 626.55	0.00
1	393 SOCIETE GENERALE SA	EUR	69 316.27	0.03
	802 SUEZ ACT.	EUR	12 044.29	0.01
	95 TECHNIP-COFLEXIP	EUR	6 901.18	0.00
	154 THALES	EUR	15 174.45	0.01
4	344 TOTAL SA	EUR	226 852.47	0.09

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	195 UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	46 623.24	0.02
1 137	VINCI SA	EUR	78 643.80	0.04
1 932	VIVENDI SA	EUR	37 333.98	0.02
125	WENDEL SA	EUR	15 384.28	0.01
578	ZODIAC AEROSPACE SA	EUR	13 513.42	0.01
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		2 024 706.62	0.93
351	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	55 734.11	0.03
862	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	144 298.30	0.06
248	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	12 283.42	0.01
1 616	BASF - NAMEN AKT	EUR	152 640.64	0.06
1 448	BAYER AG REG SHS	EUR	153 523.38	0.06
145	BEIERSDORF AG	EUR	12 618.58	0.01
636	BMW AG	EUR	60 446.45	0.03
78	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	6 128.47	0.00
208	CONTINENTAL AG	EUR	41 112.44	0.02
1 710	DAIMLER AG REG SHS	EUR	129 288.40	0.05
2 546	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	46 775.69	0.02
375	DEUTSCHE BOERSE NAM.AKT. - TENDER	EUR	31 267.79	0.01
1 024	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	13 663.72	0.01
2 300	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	76 939.25	0.04
5 988	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	104 797.60	0.05
5 105	E.ON AG REG SHS	EUR	36 612.10	0.02
247	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	7 542.02	0.00
250	FRAPORT AG	EUR	15 007.56	0.01
775	FRESENIUS AG	EUR	61 453.44	0.03
432	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	37 863.99	0.02
379	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	35 981.54	0.02
347	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	42 381.12	0.02
149	HENKEL KGAA	EUR	15 892.94	0.01
110	HOCHTIEF AG	EUR	15 783.73	0.01
222	HUGO BOSS AG	EUR	13 909.83	0.01
2 196	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	39 125.72	0.02
219	INNOGY	EUR	7 721.57	0.00
586	K+S	EUR	14 219.39	0.01
346	LINDE AG	EUR	58 650.55	0.03
51	MAN SE	EUR	5 145.78	0.00
186	MERCK KGAA	EUR	19 947.71	0.01
682	METRO AG	EUR	22 793.85	0.01
305	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	58 447.70	0.03
260	OSRAM LICHT	EUR	13 763.11	0.01
220	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	12 357.43	0.01
984	RWE AG	EUR	12 353.71	0.01
1 779	SAP AG	EUR	157 939.77	0.06
1 409	SIEMENS AG REG	EUR	175 748.74	0.07
3 135	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	13 743.38	0.01
529	THYSSENKRUPP AG	EUR	12 912.69	0.01
47	VOLKSWAGEN AG	EUR	6 916.10	0.00
428	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	61 307.02	0.03
233	VONOVIA SE	EUR	7 665.89	0.00
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		1 750 322.79	0.81
840	AEON CO LTD	JPY	12 289.66	0.01
221	AJINOMOTO CO INC	JPY	4 547.86	0.00
674	AMADA HLDG SHS	JPY	7 682.47	0.00
1 294	ASAHI GLASS CO LTD	JPY	9 091.04	0.00
419	ASAHI GROUP HD	JPY	13 660.89	0.02
1 766	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	15 859.21	0.02
404	ASICS CORP KOBE	JPY	8 332.53	0.00
772	ASTELLAS PHARMA	JPY	10 888.95	0.01
295	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	8 286.30	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	306 BENESSE HOLDINGS INC	JPY	8 714.81	0.00
	482 BRIDGESTONE CORP	JPY	17 887.56	0.02
	647 BROTHER INDUSTRIES	JPY	11 827.45	0.01
	563 CANON INC	JPY	16 062.98	0.02
	468 CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	6 762.86	0.00
	66 CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	11 251.29	0.01
	419 CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	6 071.50	0.00
	586 CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	7 122.24	0.00
1	250 DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	12 815.87	0.01
	655 DAICEL CORP	JPY	7 419.41	0.00
	375 DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	6 410.36	0.00
	672 DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	14 012.26	0.02
	110 DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	10 501.40	0.00
	265 DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	7 450.41	0.00
	199 DENSO CORP	JPY	8 870.65	0.00
	110 DENTSU	JPY	5 354.98	0.00
	132 EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	11 821.71	0.01
	110 EISAI	JPY	6 439.56	0.00
	306 ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	7 344.18	0.00
	66 FANUC CORP SHS	JPY	11 585.97	0.01
	22 FAST RETAILING CO LTD	JPY	8 276.94	0.00
	177 FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	7 425.57	0.00
	402 FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	15 668.73	0.02
2	950 FUJITSU LTD	JPY	16 811.38	0.02
	609 HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	7 624.61	0.00
	89 HIKARI TSUSHIN	JPY	8 461.90	0.00
	390 HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	10 022.87	0.00
	480 HITACHI CONST MACH.	JPY	10 705.85	0.00
	266 HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	JPY	10 845.93	0.00
3	604 HITACHI LTD	JPY	20 018.23	0.02
	870 HONDA MOTOR CO LTD	JPY	26 332.18	0.02
	177 HOYA CORP	JPY	7 534.23	0.00
1	470 INPEX	JPY	15 258.56	0.02
1	116 ISETAN MITSUKOSHI	JPY	12 484.64	0.01
	684 ITOCHU CORP	JPY	9 367.83	0.00
	375 JAPAN TOBACCO	JPY	12 711.87	0.01
	854 JFE HOLDINGS INC	JPY	13 440.27	0.02
	651 J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	9 041.51	0.00
	516 JSR CORP	JPY	8 334.36	0.00
	609 JTEKT CORP	JPY	10 012.66	0.00
1	015 JX HOLDINGS INC	JPY	4 421.43	0.00
1	028 KANEKA CORP	JPY	8 701.18	0.00
	221 KAO CORP	JPY	10 708.02	0.00
	618 KDDI CORP	JPY	16 137.51	0.02
	22 KEYENCE CORP	JPY	15 345.13	0.02
1	986 KINTETSU HLDG SHS	JPY	7 840.39	0.00
	463 KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	7 727.18	0.00
	841 KOBE STEEL	JPY	8 342.36	0.00
	331 KOMATSU LTD	JPY	7 808.38	0.00
	925 KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	9 408.65	0.00
	375 KUBOTA CORP	JPY	5 476.93	0.00
	579 KURARAY CO LTD	JPY	8 911.80	0.00
	327 KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	7 465.46	0.00
	132 KYOCERA CORP	JPY	6 821.78	0.00
	413 LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	9 618.33	0.00
	88 MAKITA CORP	JPY	6 053.46	0.00
1	635 MARUBENI CORP	JPY	9 579.68	0.00
	730 MAZDA MOTOR CORP	JPY	12 347.42	0.01
	66 MEIJI HLDGS	JPY	5 331.70	0.00
	990 MINEBEA CO LTD	JPY	9 536.13	0.00
	167 MIRACA HOLDINGS INC	JPY	7 715.64	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 690	2 690 MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	18 036.81	0.02
574	574 MITSUBISHI CORP	JPY	12 694.61	0.01
1 264	1 264 MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	18 133.92	0.02
662	662 MITSUBISHI ESTATE	JPY	13 570.80	0.02
700	700 MITSUBISHI GAS CHEM.	JPY	12 204.20	0.01
3 353	3 353 MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	15 767.39	0.02
280	280 MITSUBISHI MATERIAL	JPY	8 854.78	0.00
1 447	1 447 MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	8 431.12	0.00
413	413 MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	8 253.10	0.00
4 171	4 171 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	26 343.72	0.02
750	750 MITSUI AND CO LTD	JPY	10 647.10	0.00
1 999	1 999 MITSUI CHEMICALS	JPY	9 276.44	0.00
441	441 MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	10 638.18	0.00
7 614	7 614 MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	14 003.28	0.02
221	221 MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	7 056.54	0.00
66	66 MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	9 187.87	0.00
4 590	4 590 NEC CORP	JPY	12 348.10	0.01
428	428 NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	9 818.56	0.00
305	305 NH FOODS LTD	JPY	8 446.51	0.00
889	889 NHK SPRING CO LTD	JPY	8 751.71	0.00
88	88 NIDEC CORP	JPY	7 846.21	0.00
531	531 NIKON CORP	JPY	8 449.69	0.00
44	44 NINTENDO CO LTD	JPY	9 470.17	0.00
1 637	1 637 NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	9 065.61	0.00
265	265 NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	JPY	6 140.77	0.00
434	434 NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	18 770.33	0.02
4 073	4 073 NIPPON YUSEN KK	JPY	7 841.80	0.00
706	706 NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	7 329.34	0.00
451	451 NISSHIN FLOUR MILL.	JPY	6 952.10	0.00
139	139 NISSHIN FOODS	JPY	7 389.86	0.00
44	44 NITORI	JPY	5 195.89	0.00
88	88 NITTO DENKO CORP	JPY	6 962.25	0.00
415	415 NOK CORP	JPY	8 655.90	0.00
1 479	1 479 NOMURA HOLDINGS INC	JPY	8 963.10	0.00
935	935 NSK LTD	JPY	11 000.69	0.01
463	463 NTT DOCOMO INC	JPY	10 860.43	0.01
397	397 OBAYASHI CORP	JPY	3 894.00	0.00
1 846	1 846 OJI HOLDINGS	JPY	7 758.14	0.00
154	154 OLYMPUS CORP	JPY	5 466.55	0.00
296	296 OMRON CORP	JPY	11 829.62	0.01
154	154 ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	3 462.60	0.00
88	88 ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	5 163.29	0.00
574	574 ORIX CORP	JPY	9 297.10	0.00
265	265 OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	3 885.85	0.00
312	312 OTSUKA HOLDINGS	JPY	13 894.00	0.02
1 742	1 742 PANASONIC CORP	JPY	18 357.10	0.02
486	486 RAKUTEN	JPY	4 955.69	0.00
1 015	1 015 RESONA HOLDINGS INC	JPY	5 342.49	0.00
813	813 RICOH CO LTD	JPY	7 008.98	0.00
169	169 ROHM CO LTD	JPY	9 977.52	0.00
132	132 SECOM CO LTD	JPY	9 957.94	0.00
641	641 SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	9 828.45	0.00
415	415 SEIKO EPSON CORP	JPY	8 925.83	0.00
579	579 SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	9 430.64	0.00
419	419 SEKISUI HOUSE LTD	JPY	7 173.73	0.00
287	287 SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	11 241.77	0.01
662	662 SHIKOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	6 958.33	0.00
55	55 SHIMAMURA CORP	JPY	7 142.72	0.00
44	44 SHIMANO INC	JPY	7 112.81	0.00
662	662 SHIMIZU CORP	JPY	6 245.54	0.00
132	132 SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	10 641.28	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
132	SHINOBI CO LTD	JPY	6 392.22	0.00
199	SHISEIDO	JPY	5 172.21	0.00
22	SMC CORP	JPY	5 443.26	0.00
287	SOFTBANK GROUP	JPY	19 497.18	0.02
177	SOMP JP NIPKOA	JPY	6 162.11	0.00
397	SONY CORP	JPY	11 521.37	0.01
449	SUMI DAI PHARMA	JPY	7 850.30	0.00
2 501	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	12 156.81	0.01
1 514	SUMITOMO CORP	JPY	18 300.70	0.02
918	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	13 673.72	0.02
1 580	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	10 402.03	0.00
463	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	18 212.76	0.02
132	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	4 836.94	0.00
221	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	6 037.94	0.00
523	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	8 544.82	0.00
230	SUZUKEN CO	JPY	7 693.55	0.00
471	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	17 060.63	0.02
88	SYSMEX	JPY	5 199.76	0.00
3 160	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	10 499.23	0.00
574	TAISEI	JPY	4 121.40	0.00
864	TAIYO NIPPON SANJO	JPY	10 331.24	0.00
1 049	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	8 924.52	0.00
265	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	11 201.23	0.01
184	TDK CORP	JPY	13 069.13	0.02
430	TEIJIN LTD	JPY	8 935.73	0.00
154	TERUMO CORP.	JPY	5 860.41	0.00
287	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	12 086.74	0.01
706	TOKYO EL HLDG	JPY	2 980.16	0.00
88	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	8 509.77	0.00
993	TOKYO GAS CO LTD	JPY	4 674.55	0.00
883	TOKYU CORP	JPY	6 713.13	0.00
818	TOPPAN PRINTING	JPY	8 007.95	0.00
883	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	7 363.49	0.00
1 545	TOSHIBA CORP	JPY	3 513.53	0.00
362	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	6 946.45	0.00
179	TOYO SUISEN KAISHA	JPY	6 598.08	0.00
396	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	9 536.13	0.00
972	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	58 454.09	0.04
110	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	7 023.56	0.00
1 456	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	8 076.97	0.00
199	YAMAHA CORP.	JPY	6 207.71	0.00
443	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	10 011.72	0.00
305	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	6 020.98	0.00
660	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	9 829.79	0.00
560	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	10 310.90	0.00
	Grossbritannien			
	Royaume-Uni		1 125 266.23	0.52
4 381	ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	GBP	14 185.97	0.01
1 127	AGGREKO PLC	GBP	12 805.17	0.01
2 798	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	40 657.28	0.02
2 604	ANTOFAGASTA PLC	GBP	22 050.94	0.01
266	AON	USD	30 314.59	0.01
1 406	ASHTED GROUP	GBP	27 664.54	0.01
413	ASTRAZENECA PLC	GBP	22 856.34	0.01
1 595	AVIVA PLC	GBP	9 691.80	0.00
3 925	BAE SYSTEMS PLC	GBP	29 233.29	0.01
5 882	BARCLAYS PLC	GBP	16 369.01	0.01
2 209	BHP BILLITON PLC	GBP	35 963.08	0.02
9 008	BP PLC	GBP	57 635.09	0.03
575	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	33 102.16	0.02
1 183	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	GBP	14 643.85	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
3 064	BT GROUP PLC	GBP	14 225.10	0.01
893	BURBERRY GROUP PLC	GBP	16 584.63	0.01
501	CAPITA GROUP	GBP	3 279.31	0.00
331	CARNIVAL PLC	GBP	17 064.39	0.01
2 438	CENTRICA PLC	GBP	7 108.38	0.00
311	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	10 162.32	0.00
671	COMPASS GRP PLC	GBP	12 424.55	0.01
862	DIAGEO PLC	GBP	22 663.92	0.01
805	EASYJET PLC	GBP	10 092.76	0.00
4 165	GKN	GBP	17 155.52	0.01
1 562	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	30 537.57	0.01
9 134	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	74 333.77	0.03
341	IMPERIAL BRANDS	GBP	15 127.25	0.01
1 655	ITV PLC	GBP	4 225.92	0.00
4 833	KINGFISHER PLC	GBP	21 010.27	0.01
591	LAND SECURITIES GROUP PLC REIT	GBP	7 763.12	0.00
2 974	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	9 258.17	0.00
153	LIBERTY GLB PLC	USD	3 352.26	0.00
471	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	14 400.25	0.01
21 733	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	17 076.72	0.01
256	LSE GROUP	GBP	9 164.32	0.00
3 017	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	13 259.53	0.01
906	MONDI PLC	GBP	18 882.68	0.01
1 496	NATIONAL GRID PLC	GBP	17 767.95	0.01
72	NEXT PLC	GBP	4 465.96	0.00
1 796	PEARSON PLC	GBP	18 397.56	0.01
857	PRUDENTIAL PLC	GBP	17 323.20	0.01
204	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	17 490.97	0.01
577	REED ELSEVIER PLC	GBP	10 444.70	0.00
1 098	RIO TINTO PLC	GBP	43 273.09	0.02
809	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	6 864.23	0.00
2 523	ROYAL MAIL	GBP	14 435.46	0.01
1 804	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	27 340.11	0.01
3 236	SPORTS DIRECT	GBP	11 182.87	0.01
482	SSE PLC	GBP	9 421.10	0.00
1 238	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	10 101.02	0.00
2 120	TATE LYLE PLC	GBP	18 733.06	0.01
2 944	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	5 644.23	0.00
3 805	TESCO PLC	GBP	9 828.44	0.00
668	TRAVIS PERKINS	GBP	12 241.10	0.01
407	UNILEVER PLC	GBP	16 765.42	0.01
13 798	VODAFONE GROUP	GBP	34 608.77	0.02
1 106	WEIR GROUP PLC	GBP	26 052.24	0.01
422	WHITBREAD	GBP	19 704.37	0.01
3 702	WILLIAM HILL PLC	GBP	13 753.31	0.01
2 650	3I GROUP PLC	GBP	23 101.25	0.01
	Niederlande			
	Pays-Bas		1 007 905.02	0.46
409	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	9 303.44	0.00
2 624	AEGON NV	EUR	14 657.05	0.01
1 050	AIRBUS GROUP	EUR	70 280.72	0.03
557	AKZO NOBEL NV	EUR	35 529.40	0.02
157	ALTICE SERIES -B-	EUR	3 180.69	0.00
798	ALTICE-A-EUR	EUR	16 097.16	0.01
699	ASML HLDG	EUR	79 606.01	0.04
332	COSMO PHARM	CHF	55 937.26	0.03
381	EXOR REG	EUR	16 655.41	0.01
115	FERRARI	EUR	6 834.83	0.00
2 470	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	22 904.96	0.01
145	HEINEKEN HOLDING	EUR	10 314.56	0.00
331	HEINEKEN NV	EUR	25 351.96	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
6 794	ING GROEP	EUR	97 209.45	0.04
4 007	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	84 780.40	0.04
391	KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER NV	EUR	13 822.41	0.01
1 919	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	5 821.87	0.00
172	LYONDELLBASELL -A-	USD	15 137.58	0.01
199	MYLAN NV	USD	7 609.11	0.00
528	NXP SEMICONDUCTORS	USD	53 006.54	0.02
261	RANDSTAD HOLDING	EUR	14 470.32	0.01
2 154	RELX NV	EUR	36 972.42	0.02
1 710	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	48 075.96	0.02
1 527	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	45 066.47	0.02
2 304	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	71 555.96	0.03
1 841	STMICROELECTRONICS NV	EUR	21 155.07	0.01
446	STMICROELECTRONICS NV	EUR	5 127.03	0.00
2 897	UNILEVER NV	EUR	121 440.98	0.06
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		722 998.28	0.33
50	AGRIUM	CAD	5 168.01	0.00
356	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	16 548.83	0.01
279	ARC RESOURCES	CAD	4 911.04	0.00
564	BANK OF MONTREAL	CAD	41 505.56	0.03
848	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	48 545.64	0.03
1 267	BARRICK GOLD	CAD	21 265.35	0.01
827	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	27 965.00	0.01
121	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	10 142.80	0.00
571	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	39 782.88	0.02
809	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	26 543.46	0.01
140	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	20 558.02	0.01
36	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	3 871.69	0.00
285	CENOVUS ENERGY INC	CAD	4 436.05	0.00
111	CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	5 419.72	0.00
9	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	4 029.52	0.00
226	CRESCENT POINT ENERGY CORP	CAD	3 154.58	0.00
53	DOLLARAMA INC	CAD	3 991.20	0.00
648	ENBRIDGE INC	CAD	28 087.19	0.01
374	ENCANA CORP	CAD	4 532.07	0.00
8	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	4 139.85	0.00
86	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	5 418.58	0.00
115	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	2 997.79	0.00
349	GOLDCORP	CAD	4 963.67	0.00
141	IMPERIAL OIL	CAD	5 033.94	0.00
311	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	22 740.64	0.01
180	INTER PIPELINE	CAD	4 069.42	0.00
117	LOBLAW COMPANIES	CAD	6 326.70	0.00
129	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	5 796.04	0.00
1 838	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	33 522.89	0.02
499	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	20 817.93	0.01
782	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	25 069.39	0.01
945	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CAD	17 636.82	0.01
82	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	4 012.95	0.00
166	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	6 591.24	0.00
985	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	68 373.95	0.04
744	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	15 284.26	0.01
212	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	8 272.21	0.00
1 284	SUNCOR ENERGY INC	CAD	43 150.40	0.03
137	THOMSON REUTERS	CAD	6 177.39	0.00
1 209	TORONTO DOMINION BANK	CAD	61 263.98	0.04
585	TRANSCANADA CORP	CAD	27 143.09	0.01
257	VALEANT PHARMA	CAD	3 736.54	0.00

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Spanien</i>		<i>672 771.93</i>	<i>0.31</i>
	<i>Espagne</i>			
879	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA -A-	EUR	12 608.93	0.01
419	ACS	EUR	13 477.69	0.01
97	AENA	EUR	13 541.36	0.01
888	AMADEUS IT -A-	EUR	41 473.01	0.02
11 500	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	78 719.49	0.04
26 177	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	137 783.72	0.06
6 623	BANKIA SA	EUR	6 890.77	0.00
4 933	CAIXABANK	EUR	16 632.40	0.01
457	ENDESA	EUR	9 921.26	0.00
1 686	FERROVIAL SA	EUR	31 002.80	0.01
1 223	GAS NATURAL SDG	EUR	23 355.18	0.01
10 408	IBERDROLA S A	EUR	69 443.98	0.03
1 912	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	66 406.60	0.03
3 890	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	21 605.84	0.01
3 318	REPSOL SA	EUR	48 026.13	0.02
8 686	TELEFONICA S A	EUR	81 882.77	0.04
	<i>Australien</i>		<i>538 617.82</i>	<i>0.25</i>
	<i>Australie</i>			
346	AGL ENERGY LTD	AUD	5 646.29	0.00
1 198	AMCOR LTD	AUD	13 377.59	0.01
2 910	AMP LIMITED	AUD	10 934.45	0.01
1 768	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	40 311.60	0.02
2 167	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	8 144.95	0.00
2 162	BHP BILLITON LTD	AUD	40 706.12	0.02
1 662	BRAMBLES	AUD	15 219.78	0.01
1 023	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	63 096.05	0.02
292	CSL LTD	AUD	21 491.02	0.01
3 522	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	18 410.92	0.01
1 169	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	5 222.51	0.00
231	MACQUARIE GROUP	AUD	14 995.21	0.01
1 565	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	35 827.59	0.02
679	NEWCREST MINING LTD	AUD	9 659.14	0.00
1 604	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	7 803.53	0.00
1 311	QBE INSURANCE GROUP	AUD	12 191.33	0.01
92	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	4 630.74	0.00
450	RIO TINTO	AUD	20 186.24	0.01
593	SANTOS LTD	AUD	1 760.13	0.00
5 603	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	19 027.33	0.01
2 615	SOUTH 32 LTD	AUD	5 386.09	0.00
4 884	STOCKLAND	AUD	16 333.54	0.01
523	SUNCORP GROUP	AUD	5 263.75	0.00
1 685	TELSTRA CORP	AUD	6 368.35	0.00
2 746	TRANSURBAN GROUP	AUD	21 045.36	0.01
695	WESFARMERS	AUD	21 955.71	0.01
2 261	WESTFIELD CORP - STAPLED	AUD	15 490.04	0.01
1 993	WESTPAC BANKING CORP	AUD	48 520.19	0.02
562	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	13 177.05	0.01
909	WOOLWORTHS LTD	AUD	16 435.22	0.01
	<i>Italien</i>		<i>466 103.48</i>	<i>0.21</i>
	<i>Italie</i>			
2 236	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	33 881.51	0.02
594	ATLANTIA SPA	EUR	14 269.31	0.01
17 851	ENEL SPA	EUR	79 699.52	0.03
5 419	ENI SPA	EUR	89 846.14	0.03
1 235	FINMECCANICA SPA	EUR	17 638.01	0.01
22 730	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	58 868.29	0.02
1 340	INTESA SANPAOLO SPA NON CONV	EUR	3 226.96	0.00
243	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	13 313.03	0.01
1 811	POSTE ITALIANE SPA	EUR	12 340.78	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	572 PRYSMIAN SPA	EUR	15 004.15	0.01
34 531	SAIPEM SPA	EUR	19 632.70	0.01
3 523	SNAM SPA	EUR	14 819.79	0.01
36 918	TELECOM ITALIA SPA	EUR	33 357.33	0.02
8 665	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	6 410.63	0.00
4 060	UBI BANCA SCPA	EUR	11 325.51	0.01
14 456	UNICREDIT SPA	EUR	42 469.82	0.01
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		296 138.80	0.14
268	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	32 040.22	0.01
60	ADIENT REGISTERED WHEN ISSUED	USD	3 552.88	0.00
118	ALLERGAN	USD	24 952.14	0.01
16 434	BANK OF IRELAND (GOV&CO)	EUR	4 164.53	0.00
1 612	CRH PLC	EUR	56 188.72	0.04
689	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	47 689.70	0.02
1 198	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	51 128.74	0.03
460	MEDTRONIC HLD	USD	33 699.62	0.02
86	PERRIGO COMPANY PLC	USD	7 271.09	0.00
244	RYANAIR HLDGS	EUR	3 849.37	0.00
812	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	31 601.79	0.01
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		238 659.84	0.11
1 355	AB INBEV	EUR	145 520.55	0.07
270	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	23 095.58	0.01
481	KBC GROUPE SA	EUR	30 394.33	0.01
219	PROXIMUS SA	EUR	6 424.46	0.00
267	UCB	EUR	17 696.83	0.01
266	UMICORE	EUR	15 528.09	0.01
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		215 914.09	0.10
1 541	FORTUM CORP	EUR	24 279.83	0.01
697	KONE -B-	EUR	31 731.18	0.01
402	NESTE	EUR	15 827.31	0.01
10 603	NOKIA OYJ	EUR	52 350.27	0.02
907	SAMPO OYJ -A-	EUR	41 433.14	0.02
1 597	STORA ENSO -R-	EUR	17 554.85	0.01
734	UPM KYMMENE CORP	EUR	18 346.04	0.01
312	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	14 391.47	0.01
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		208 873.78	0.10
880	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	16 795.79	0.01
790	ATLAS COPCO AB -A-	SEK	24 702.53	0.01
96	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	2 430.98	0.00
647	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	18 460.91	0.01
105	HEXAGON -B-	SEK	3 832.66	0.00
182	INVESTOR -B- FREE	SEK	6 971.09	0.00
2 007	NORDEA BANK	SEK	22 841.79	0.01
1 198	SANDVIK AB	SEK	15 233.13	0.01
1 115	SHB -A-	SEK	15 852.14	0.01
357	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	3 832.49	0.00
179	SKF AB -B-	SEK	3 341.86	0.00
489	SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	13 975.60	0.01
671	SWEDBANK -A-	SEK	16 609.13	0.01
284	SWEDISH MATCH	SEK	9 224.31	0.00
2 258	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	13 458.38	0.01
1 033	TELIA COMPANY AB	SEK	4 252.55	0.00
1 432	VOLVO -B- FREE	SEK	17 058.44	0.01
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		194 801.33	0.09
7 382	AIA GROUP LTD	HKD	42 192.60	0.01

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
3 439	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	12 391.14	0.01
1 970	CHINA L&P HLDGS	HKD	18 471.54	0.01
2 295	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	10 011.86	0.00
771	HANG SENG BANK LTD	HKD	14 574.70	0.01
1 047	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	5 624.05	0.00
8 818	HONG KONG CHINA GAS	HKD	15 829.47	0.01
908	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	21 692.80	0.01
1 517	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	13 602.87	0.01
1 195	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	15 364.49	0.01
818	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	2 970.93	0.00
2 620	THE LINK REIT UNITS	HKD	17 224.91	0.01
723	WHARF HOLDINGS	HKD	4 849.97	0.00
	<i>Österreich Autriche</i>		137 627.25	0.06
2 551	AMS	CHF	73 988.84	0.02
282	ANDRITZ AG	EUR	14 469.29	0.01
449	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	13 581.65	0.01
1 036	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-HOLDING AG	EUR	19 555.95	0.01
394	VOESTALPINE AG	EUR	16 031.52	0.01
	<i>Jersey Inseln Ile de Jersey</i>		134 041.46	0.06
175	DELPHI AUTOMITVE PLC	USD	12 098.71	0.01
494	EXPERIAN GROUP	GBP	9 737.08	0.00
12 906	GLENCORE PLC	GBP	44 500.55	0.02
50	RANDGOLD RESSOURCES LTD	GBP	4 040.35	0.00
637	SHIRE	GBP	36 927.25	0.02
173	WOLSELEY	GBP	10 705.97	0.00
710	WPP 2012 PLC	GBP	16 031.55	0.01
	<i>Dänemark Danemark</i>		120 120.44	0.06
4	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	6 905.60	0.00
4	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	5 840.24	0.00
69	CARLSBERG AS -B-	DKK	6 081.61	0.00
63	COLOPLAST -B-	DKK	4 393.30	0.00
572	DANSKE BANK	DKK	17 772.77	0.01
1 164	NOVO NORDISK	DKK	43 043.99	0.03
224	NOVOZYMES -B-	DKK	7 864.99	0.00
104	PANDORA	DKK	13 854.89	0.01
221	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	14 363.05	0.01
	<i>Singapur Singapour</i>		112 260.70	0.05
135	BROADCOM LTD	USD	24 829.61	0.02
2 368	CAPITALAND LTD	SGD	5 097.96	0.00
1 352	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	16 585.78	0.01
999	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	4 119.53	0.00
1 136	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	7 227.28	0.00
1 339	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	9 148.80	0.00
7 247	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	18 673.28	0.01
4 238	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	10 649.23	0.00
1 106	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	15 929.23	0.01
	<i>Bermuda Bermudes</i>		111 109.03	0.05
493	BUNGE LTD	USD	35 737.87	0.02
887	INVESCO LTD	USD	27 327.71	0.01
189	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	26 280.35	0.01
226	SIGNET JEWELERS LTD	USD	21 763.10	0.01
	<i>Kaimaninseln Iles Caïmans</i>		44 483.14	0.02
1 910	CK HUTCHISON	HKD	22 160.34	0.01
2 150	CK PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	13 336.43	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 054	SANDS CHINA LTD	HKD	8 986.37	0.00
	Norwegen		41 735.93	0.02
	Norvège			
1 067	DNB	NOK	16 284.66	0.01
898	STATOIL ASA	NOK	16 964.77	0.01
298	TELENOR AS	NOK	4 590.97	0.00
97	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	3 895.53	0.00
	Liberia		38 629.44	0.02
	Libéria			
455	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	38 629.44	0.02
	Luxemburg		36 675.86	0.02
	Luxembourg			
2 663	ARCELORMITTAL SA REG SHS	EUR	20 146.73	0.01
56	RTL GROUP	EUR	4 160.26	0.00
679	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	12 368.87	0.01
	Niederländische Antillen		32 225.18	0.01
	Les Antilles Néerlandaises			
374	SCHLUMBERGER LTD	USD	32 225.18	0.01
	Panama		28 356.20	0.01
	Panama			
533	CARNIVAL CORP	USD	28 356.20	0.01
	British Virgin Islands		20 879.92	0.01
	Iles Vierges Britanniques			
476	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	20 879.92	0.01
	Portugal		16 943.41	0.01
	Portugal			
5 395	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	16 943.41	0.01
	Neuseeland		4 117.63	0.00
	Nouvelle Zélande			
539	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	4 117.63	0.00
Renten			77 151 757.76	35.56
Obligations				
	Vereinigte Staaten von Amerika		11 653 881.03	5.36
	Etats-Unis d'Amérique			
10 712	AMERICAN INTL GROUP 1.50 16-23 08/06A	EUR	11 743.99	0.01
437 267	AMGEN 0.41 16-23 08/03A	CHF	442 890.36	0.20
874 534	APPLE 0.375 15-24 25/11A	CHF	892 296.00	0.41
655 901	BIRD EMTN 2.75 09-19 07/05A	CHF	709 953.44	0.33
655 901	COCA-COLA 0.25 15-22 22/12A	CHF	668 336.53	0.31
655 901	CREDIT SUISSE NY 4.875 08-18 14/03A	CHF	692 185.08	0.32
874 534	ELI LILLY 0.15 16-24 24/05A	CHF	876 720.55	0.40
437 267	GECC 1.625 12-17 19/10A	CHF	445 295.33	0.21
1 311 801	GECC 3.125 04-19 06/12A	CHF	1 451 521.28	0.66
874 534	GOLDMAN SACHS 1.25 14-19 11/09A	CHF	905 492.72	0.42
437 267	JPMORGAN CHASE 0.45 16-26 11/11A	CHF	438 150.38	0.20
874 534	JPMORGAN CHASE 0.50 15-23 04/12A	CHF	892 890.69	0.41
874 534	JPMORGAN CHASE 1.125 14-20 06/11A	CHF	915 523.63	0.41
10 712	JPMORGAN CHASE 1.50 15-22 26/10A	EUR	12 077.91	0.01
874 534	MC DONALDS 0.17 16-24 04/10A	CHF	869 628.08	0.40
17 854	MERCK & CO 1.125 14-21 15/10A	EUR	20 037.64	0.01
437 267	METROPOLITAN LIFE 1.125 13-20 18/06A	CHF	456 554.96	0.21
874 534	NEW YORK LIFE GLB 0.375 15-22 02/02A	CHF	894 473.59	0.41
10 712	PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	EUR	12 189.24	0.01
17 854	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.00 14-21 10/09A	EUR	19 909.00	0.01
14 283	VERIZON COMMUNICATION 2.375 14-15 17/02A	EUR	16 789.41	0.01
8 927	WELLS FARGO & COMP 1.00 16-27 02/02A	EUR	9 221.22	0.00
	Niederlande		8 781 314.72	4.04
	Pays-Bas			
7 142	ABN AMRO BANK 0.875 16-26 14/01A	EUR	7 938.45	0.00
437 267	ABN AMRO BANK 2.50 12-17 16/02A	CHF	438 968.08	0.20

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
874 534	BANK V.NED.GEM. EMTN 2.50 05-25 21/07A	CHF	1 067 631.37	0.48
24 996	BASF FINANCE EUROP 0.00 16-20 10/11A	EUR	26 860.22	0.01
17 854	BMW FIN NV 0.50 14-18 05/09A	EUR	19 381.22	0.01
437 267	BMW FINANCE NV 1.75 11-17 29/09A	CHF	445 413.39	0.21
16 069	BNG 2.25 13-23 17/07A	EUR	19 658.99	0.01
17 854	BNG REGS 0.05 16-24 13/07A	EUR	18 904.26	0.01
655 901	DEUTSCHE BAHN FIN 1.75 10-20 03/06A	CHF	707 356.07	0.33
437 267	EBN BV 0.625 12-19 04/07A	CHF	448 762.85	0.21
14 283	GEBERIT INTL REGS 0.688 15-21 30/03A	EUR	15 741.00	0.01
874 534	ING BANK EMTN 1.875 10-18 29/08A	CHF	911 885.57	0.42
7 142	NEDERLAND 4.00 05-37 15/01A	EUR	12 346.80	0.01
10 712	NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A	EUR	14 773.39	0.01
8 927	NETHERLANDS 3.50 10-20 15/07A	EUR	11 019.42	0.01
10 712	NETHERLANDS GOVERN. 3.75 06-23 15/01A	EUR	14 351.94	0.01
874 534	NWB 1.25 12-24 09/08A	CHF	968 004.42	0.44
437 267	NWB 2.50 06-18 27/12A	CHF	465 527.68	0.21
874 534	RABOBANK NEDERLAND 3.125 06-26 15/09A	CHF	1 106 451.94	0.50
1 311 801	RABOBANK NEDERLAND 3.50 07-23 31/08A	CHF	1 602 339.07	0.73
437 267	SHELL INT FIN 0.375 15-23 21/08A	CHF	446 078.04	0.21
10 712	WUERTH FIN INTL 1.00 15-22 19/05A	EUR	11 920.55	0.01
Grossbritannien Royaume-Uni			8 588 711.65	3.96
24 996	ABBAY NAT TREAS.SERV 0.375 14-19 18/09A	EUR	27 195.18	0.01
218 634	ANZ NATIONAL BK 1.50 12-18 27/02A	CHF	224 060.04	0.10
874 534	CENTRAL AMERICAN BAN 0.194 15-21 19/11A	CHF	881 862.81	0.41
14 283	CS AG LONDON 1.375 14-19 29/11A	EUR	15 893.92	0.01
8 927	CS SUISSE AG LONDON 0.50 15-18 29/03A	EUR	9 652.46	0.00
17 854	ROYAL MAIL 2.375 14-24 29/07A	EUR	20 785.67	0.01
6 200 000	UBS LONDON 0.00 16-19 06/06U	USD	6 483 670.91	3.00
23 210	WESTPAC BANKING EMTN 0.875 14-19 24/06A	EUR	25 528.79	0.01
874 534	WESTPAC SECURITIES 0.625 14-20 02/09A	CHF	900 061.87	0.41
Frankreich France			7 374 001.08	3.40
874 534	CA HOME LOAN 1.125 14-21 12/08A	CHF	935 121.94	0.43
10 712	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	13 336.50	0.01
32 137	CAISSE FRANCAISE FIN 0.375 14-19 16/09A	EUR	35 083.59	0.02
10 712	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	11 912.84	0.01
1 749 068	CIE DE FIN.FONCIER 2.50 06-31 24/02A	CHF	2 251 086.05	1.03
7 142	CIF 0.125 15-18 18/06A	EUR	7 711.55	0.00
874 534	CREDIT AGRICOLE HOME 0.50 15-27 16/03A	CHF	905 256.60	0.42
8 927	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	9 197.44	0.00
874 534	CRH 2.50 11-21 29/03A	CHF	979 382.12	0.45
17 854	DEXIA CRED LOCAL 0.04 16-19 11/12A	EUR	19 240.13	0.01
16 069	DEXIA CRED LOCAL 1.625 13-18 29/10A	EUR	17 828.72	0.01
218 634	DEXIA MUN AGENCY 2.50 09-18 02/05A	CHF	227 750.57	0.10
5 356	FRANCE 1.75 15-66 25/05A	EUR	5 741.14	0.00
17 854	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	18 440.72	0.01
8 927	FRANCE GOVT 2.75 12-27 25/10A	EUR	11 597.82	0.01
32 137	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	34 904.16	0.02
7 142	FRANCE OAT 1.50 15-31 25/05A	EUR	8 174.10	0.00
26 781	FRANCE OAT 1.75 13-24 25/11A	EUR	32 151.62	0.01
7 142	FRANCE OAT 2.25 13-24 25/05A	EUR	8 856.96	0.00
16 069	FRANCE OAT 2.50 09-20 25/10A	EUR	19 222.12	0.01
8 927	FRANCE OAT 2.50 13-30 25/05A	EUR	11 493.23	0.01
12 498	FRANCE OAT 3.25 12-45 25/05A	EUR	18 732.69	0.01
32 137	FRANCE OAT 3.50 09-20 25/04A	EUR	39 162.00	0.02
19 639	FRANCE OAT 4.00 06-38 25/10A	EUR	31 930.95	0.01
33 923	FRANCE OAT 4.25 06-23 25/10A	EUR	46 872.72	0.02
16 069	FRANCE OAT 4.75 04-35 25/04A	EUR	27 509.39	0.01
23 210	FRANCE OAT 3.50 10-26 25/04A	EUR	31 646.63	0.01
14 283	GDF SUEZ 1.375 14-20 19/05A	EUR	16 062.62	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
437 267	GDF SUEZ 1.50 11-17 20/10A	CHF	444 814.34	0.21
10 712	SANOFI AVENTIS 1.125 14-22 10/03A	EUR	11 990.71	0.01
7 142	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25 16-24 09/09A	EUR	7 407.03	0.00
7 142	SFIL 0.125 16-24 18/10A	EUR	7 491.70	0.00
655 901	TOTAL CAP INT 0.50 15-27 15/06A	CHF	662 092.36	0.31
14 283	TOTAL CAPITAL EMTN 2.125 12-23 15/03A	EUR	17 010.27	0.01
437 267	VINCI 2.125 11-17 15/12A	CHF	447 787.75	0.21
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		6 885 670.06	3.17
874 534	BEI 1.625 12-26 02/04A	CHF	1 017 074.55	0.48
655 901	BEI 2.00 10-22 24/08A	CHF	747 962.88	0.34
874 534	DH SWITZERLAND FIN 0.50 15-23 08/12A	CHF	891 911.21	0.41
437 267	EUROP INVEST BK 2.625 10-25 11/02A	CHF	538 905.47	0.25
5 356	EUROPEAN UNION 3.75 12-42 04/04A	EUR	9 028.32	0.00
874 534	EUROP.INVEST BK 2.375 05-20 10/07A	CHF	969 123.83	0.45
437 267	EUROP.INVEST.BK 1.25 12-19 02/08A	CHF	460 219.25	0.21
437 267	GLENCORE FINANCE 2.25 16-21 10/05A	CHF	466 048.03	0.21
10 712	KNORR BREMSE AG 0.50 16-21 08/12A	EUR	11 631.26	0.01
874 534	NORTH AMERICAN 0.25 15-25 30/04A	CHF	896 896.05	0.41
874 534	SUN GROUP FIN PTY LTD 0.625 16-23 23/06A	CHF	876 869.21	0.40
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		4 200 085.16	1.94
437 267	BK OF NOVA SCOTIA 0.30 15-22 16/09A	CHF	445 697.61	0.21
437 267	BRIT.COLUMBIA (PROV) 2.875 93-23 30/11A	CHF	467 941.40	0.22
874 534	ONTARIO (PROV.OF) 2.80 10-20 07/05A	CHF	959 407.76	0.44
874 534	PROV OF NEW BRUNSWIC 0.20 16-31 07/11A	CHF	850 729.39	0.39
14 283	PROVINCE OF QUEBEC 2.25 13-23 17/07A	EUR	17 328.65	0.01
437 267	RBC 0.75 13-18 23/10A	CHF	447 079.38	0.21
874 534	RBC 2.25 11-21 21/04A	CHF	976 697.30	0.44
32 137	TORONTO DOMINION BK 0.625 14-19 29/07A	EUR	35 203.67	0.02
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		2 703 593.01	1.25
10 712	COMMONW BK AUSTRALIA 3.00 12-22 03/05A	EUR	13 193.88	0.01
437 267	NATIONAL AUSTR BANK 0.25 16-23 19/01A	CHF	442 837.89	0.20
14 283	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.875 15-22 20/01A	EUR	15 762.63	0.01
437 267	SPI ELECTRICITY 1.50 12-17 21/02A	CHF	438 513.32	0.20
437 267	TELSTRA CORP 1.75 11-18 14/12A	CHF	455 177.56	0.21
437 267	TRANSURBAN FINANCE 0.65 16-26 02/11A	CHF	427 467.96	0.20
874 534	WESTPAC BANKING 0.40 15-23 09/06A	CHF	890 914.24	0.41
17 854	WESTPAC BANKING CO 0.75 15-21 22/07A	EUR	19 725.53	0.01
	<i>Chile</i>			
	<i>Chili</i>		2 694 707.38	1.24
874 534	BANCO BILBAO VIZCAYA 1.375 14-17 09/05A	CHF	881 014.51	0.41
874 534	BANCO DE CHILE 1.125 13-18 23/05A	CHF	889 418.78	0.41
874 534	ENAP 2.875 13-18 05/12S	CHF	912 270.37	0.41
10 712	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A	EUR	12 003.72	0.01
	<i>Norwegen</i>			
	<i>Norvège</i>		2 304 428.02	1.06
7 142	DNB BOLIGKREDIT AS 0.375 16-21 14/01A	EUR	7 800.95	0.00
1 311 801	EKSPORTFINANS 2.50 09-19 29/04A	CHF	1 386 219.81	0.64
14 283	SANTANDER CONSUMER BK 0.625 15-18 20/04A	EUR	15 461.42	0.01
874 534	SPAREBANK 1 SR-BANK 0.875 13-18 30/11A	CHF	894 945.84	0.41
	<i>Neuseeland</i>			
	<i>Nouvelle Zélande</i>		2 266 149.89	1.04
437 267	BNZ INTL FDG EMTN 1.50 12-18 22/01A	CHF	446 545.91	0.21
874 534	KIWIBANK 0.875 14-19 04/04A	CHF	898 417.74	0.41
874 534	KIWIBANK 1.00 13-20 23/12A	CHF	921 186.24	0.42
	<i>Venezuela</i>			
	<i>Vénézuëla</i>		1 929 339.47	0.89
17 854	CORP ANDINA DE FOM 1.00 15-20 10/11A	EUR	19 776.52	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
874 534	CORP ANDINA DE FOMENTO1.50 14-28 01/12A	CHF	964 331.39	0.44
437 267	CORP ANDINA FOM 1.50 12-18 11/09A	CHF	451 517.64	0.21
437 267	CORP ANDINA FOMENTO 2.00 14-24 05/02A	CHF	493 713.92	0.23
	<i>Südkorea</i>		<i>1 832 847.92</i>	<i>0.84</i>
	<i>Corée du Sud</i>			
437 267	HYUNDAI CAPITAL SERV 2.50 12-17 15/02A	CHF	438 937.46	0.20
437 267	KOREA FINANCE CORP 1.00 12-18 29/10A	CHF	447 730.91	0.21
480 994	KOREA NATL OIL 1.625 13-18 29/11A	CHF	498 251.87	0.22
437 267	KOREA RAILROAD EMTN 1.00 12-18 16/11A	CHF	447 927.68	0.21
	<i>Finnland</i>		<i>1 739 790.80</i>	<i>0.80</i>
	<i>Finlande</i>			
12 498	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	17 830.91	0.01
874 534	MUNICIPALITY FINANCE 1.375 12-27 08/06A	CHF	1 000 257.25	0.45
14 283	NORDEA BANK 2.25 12-19 03/05A	EUR	16 234.86	0.01
14 283	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A	EUR	15 702.97	0.01
655 901	POHJOLA BK 1.00 14-21 14/07A	CHF	689 764.81	0.32
	<i>Polen</i>		<i>1 431 586.48</i>	<i>0.66</i>
	<i>Pologne</i>			
16 069	POLAND 1.625 13-19 15/01A	EUR	17 857.53	0.01
437 267	POLAND 2.25 12-18 15/05A	CHF	453 100.55	0.21
17 854	POLAND 3.375 12-24 09/07A	EUR	22 378.95	0.01
17 854	POLAND (REP OF) 2.00 16-45 25/10A	EUR	17 924.63	0.01
874 534	POLOGNE 1.00 14-21 17/09A	CHF	920 324.82	0.42
	<i>Schweden</i>		<i>1 382 290.70</i>	<i>0.64</i>
	<i>Suède</i>			
14 283	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	15 950.81	0.01
874 534	NORDEA BANK 0.875 13-18 25/09A	CHF	894 228.72	0.41
437 267	NORDEA BANK 1.50 12-17 29/09A	CHF	444 543.23	0.20
14 283	PZU FINANCE 1.375 14-19 03/07A	EUR	15 586.88	0.01
10 712	SVENSKA HANDELSBAN 1.125 15-22 14/12M	EUR	11 981.06	0.01
	<i>Österreich</i>		<i>1 101 496.53</i>	<i>0.51</i>
	<i>Autriche</i>			
12 498	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	21 311.79	0.01
14 283	AUSTRIA -2- 4.65 03-18 15/01A	EUR	16 191.44	0.01
874 534	OESTER.KONTROLLBK 2.625 06-24 22/11A	CHF	1 063 993.30	0.49
	<i>Dänemark</i>		<i>926 673.95</i>	<i>0.43</i>
	<i>Danemark</i>			
874 534	KOMMUNEKREDIT 0.625 15-27 09/07A	CHF	926 673.95	0.43
	<i>Honduras</i>		<i>925 974.32</i>	<i>0.43</i>
	<i>Honduras</i>			
874 534	CENTRAL AMERICAN BK 1.125 14-23 24/02A	CHF	925 974.32	0.43
	<i>Slowakei</i>		<i>916 433.15</i>	<i>0.42</i>
	<i>Slovaquie</i>			
874 534	SLOVAK REPUBLIC 1.375 13-19 16/10A	CHF	916 433.15	0.42
	<i>Peru</i>		<i>903 006.86</i>	<i>0.42</i>
	<i>Pérou</i>			
874 534	FONDO MIVIVIENDA SA 1.25 14-18 13/06A	CHF	890 599.41	0.41
10 712	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	12 407.45	0.01
	<i>Jersey Inseln</i>		<i>895 488.06</i>	<i>0.41</i>
	<i>Ile de Jersey</i>			
874 534	UBS GROUP FUNDING 0.75 16-22 22/02A	CHF	895 488.06	0.41
	<i>Guernsey</i>		<i>882 833.55</i>	<i>0.41</i>
	<i>Ile de Guernesey</i>			
874 534	CREDIT SUISSE GR FDG 0.625 15-20 21/08A	CHF	882 833.55	0.41
	<i>Israel</i>		<i>882 579.93</i>	<i>0.41</i>
	<i>Israël</i>			
874 534	TEVA PHARM FIN IV 0.50 16-22 28/07A	CHF	882 579.93	0.41

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Spanien Espagne			781 962.02	0.36
7 142	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.625 15-21 17/05A	EUR	7 819.82	0.00
7 142	COMUNIDAD DE MADRID 0.997 16-24 30/09A	EUR	7 495.37	0.00
7 142	SPAIN 1.95 16-26 30/04A	EUR	8 116.35	0.00
33 923	SPAIN 3.75 13-18 31/10A	EUR	39 147.11	0.02
7 142	SPAIN 3.80 14-24 30/04A	EUR	9 221.36	0.00
35 708	SPAIN 4.10 08-18 30/07A	EUR	41 002.35	0.02
10 712	SPAIN 4.20 05-37 31/01A	EUR	15 400.85	0.01
7 142	SPAIN 4.40 13-23 31/10A	EUR	9 509.06	0.00
12 498	SPAIN 4.70 09-41 30/07A	EUR	19 305.98	0.01
10 712	SPAIN 4.80 08-24 31/01A	EUR	14 627.65	0.01
23 210	SPAIN 4.85 10-20 31/10A	EUR	29 436.07	0.01
8 927	SPAIN 5.15 13-28 31/10A	EUR	13 337.56	0.01
14 283	SPAIN 5.75 01-32 30/07A	EUR	23 540.89	0.01
21 425	SPAIN GOVT 1.95 15-30 30/07A	EUR	23 704.68	0.01
17 854	SPAIN GOVT 5.40 13-23 31/01A	EUR	24 647.80	0.01
16 069	SPANISH GOVT 4.50 12-18 31/01A	EUR	18 153.44	0.01
437 267	TELEFONICA EMISIONES 2.595 13-20 23/10A	CHF	477 495.68	0.23
Deutschland Allemagne			495 165.77	0.23
17 854	ALLEMAGNE 3.50 09-19 04/07A	EUR	21 260.14	0.01
10 712	BERLIN HYP AG 0.50 16-23 26/09A	EUR	11 448.72	0.01
8 927	BRD 4.75 03-34 04/07A	EUR	16 284.68	0.01
17 854	BRD 4.75 98-28 04/07A	EUR	28 841.99	0.01
12 498	BUNDESLAENDER BRD 41 1.375 12-19 11/10A	EUR	14 051.44	0.01
16 069	COMMERZBANK REGS 1.625 13-20 19/10A	EUR	18 421.91	0.01
14 283	CRH FINANCE GERMANY 1.75 14-21 16/07A	EUR	16 267.36	0.01
12 498	DAIMLER EMTN 0.25 16-20 11/05A	EUR	13 511.70	0.01
7 142	DEUTSCHE KREDITBK 0.625 16-21 08/06A	EUR	7 790.06	0.00
16 069	DEUTSCHE PFANDBRIEFBK 1.50 14-19 17/09A	EUR	17 748.66	0.01
10 712	FMS EMTN 0.375 15-30 29/04A	EUR	10 914.89	0.01
10 712	GERMANY SERIE 07 4.25 07-39 04/07A	EUR	19 916.24	0.01
17 854	HELLA KG HUECK CO 1.25 14-17 07/09A	EUR	19 358.02	0.01
7 142	HESSE 0.875 14-24 10/12A	EUR	8 054.46	0.00
12 498	KFW EMTN 0.375 14-19 22/07A	EUR	13 724.94	0.01
14 283	LAND BERLIN 0.50 15-25 10/02A	EUR	15 627.05	0.01
28 566	LAND HESSEN 0.375 16-26 06/07A	EUR	30 580.23	0.00
8 927	LAND HESSEN 1.75 12-20 19/06A	EUR	10 263.62	0.00
16 069	LAND NIEDERSACHSEN 1.625 13-21 23/07A	EUR	18 675.19	0.01
16 069	LAND NORDRHEIN WEST 2.375 13-33 13/05A	EUR	20 669.02	0.01
17 854	LANDW RENTENBANK REGS 0.625 15-30 20/02A	EUR	18 898.51	0.01
12 498	LANDWIRT.RENTENBANK 2.875 11-21 30/08A	EUR	15 389.77	0.01
10 712	LB BADEN-WUERTT 0.375 16-19 29/01A	EUR	11 595.37	0.01
7 142	LBK BAD.WUERT 2.875 16-26 28/09A	EUR	7 668.76	0.00
16 069	LOWER SAXONY 842 1.00 14-22 18/08A	EUR	18 281.64	0.01
7 142	LOWER SAXONY 845 0.625 15-25 20/01A	EUR	7 898.72	0.00
10 712	NORTH RHINE W 1229 1.50 13-21 14/01A	EUR	12 303.93	0.01
8 927	RHINELAND PALAT 0.10 16-26 18/08A	EUR	9 286.12	0.00
8 927	SAP EMTN 1.125 14-23 20/02A	EUR	10 117.75	0.00
7 142	STATE OF BERLIN 0.625 16-36 25/08A	EUR	6 963.81	0.00
16 069	UNICREDIT BANK AG 0.75 15-23 24/07A	EUR	17 933.62	0.01
8 927	VOLKSWAGEN LEASING 1.00 14-17 04/10A	EUR	9 659.27	0.00
14 283	WL BANK 0.50 15-22 29/07A	EUR	15 758.18	0.01
Mexiko Mexique			484 538.86	0.22
437 267	AMERICA MOVIL 1.125 12-18 12/09A	CHF	446 161.12	0.20
21 425	MEXICO 3.375 16-31 23/02A	EUR	23 404.94	0.01
14 283	UNITED MEXICAN STATES 1.625 15-24 06/03A	EUR	14 972.80	0.01

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Italien</i> <i>Italie</i>		470 345.37	0.22
8 927 ITALY	3.50 14-30 01/03S	EUR	11 138.48	0.01
23 210 ITALY	3.75 06-21 01/08S	EUR	28 582.98	0.01
23 210 ITALY BOT	3.75 13-21 01/05S	EUR	28 427.97	0.01
8 927 ITALY BOT	4.75 13-28 01/09S	EUR	12 366.56	0.01
33 923 ITALY BTP	2.50 14-19 01/05S	EUR	38 574.52	0.02
28 566 ITALY BTP	2.50 14-24 01/12S	EUR	33 097.88	0.02
35 708 ITALY BTP	3.50 12-17 01/11S	EUR	39 551.13	0.02
8 927 ITALY BTP	4.00 05-37 01/02S	EUR	11 868.79	0.01
17 854 ITALY BTP	4.00 10-20 01/09S	EUR	21 820.52	0.01
33 923 ITALY BTP	4.25 03-19 01/02S	EUR	39 730.99	0.01
33 923 ITALY BTP	4.50 04-20 01/02S	EUR	41 323.46	0.01
19 639 ITALY BTP	4.75 08-23 01/08S	EUR	26 040.90	0.01
23 210 ITALY BTP	5.00 09-25 01/03S	EUR	31 657.10	0.01
14 283 ITALY BTP	5.00 09-40 01/09S	EUR	21 337.79	0.01
7 142 ITALY BTP	5.75 02-33 01/02S	EUR	11 212.80	0.01
14 283 ITALY BTPS	0.75 14-18 15/01S	EUR	15 492.26	0.01
16 069 ITALY BTPS	4.50 10-26 01/03S	EUR	21 327.77	0.01
16 069 ITALY BTPS	5.00 11-22 01/03S	EUR	20 976.13	0.01
10 712 ITALY BUONI DEL TESO	5.00 03-34 01/08S	EUR	15 817.34	0.01
	<i>Niederländische Antillen</i> <i>Les Antilles Néerlandaises</i>		468 761.71	0.22
437 267 TEVA PHARMA FINANCE	1.50 12-18 25/10A	CHF	449 593.67	0.21
17 854 THEVA PHARMAC	1.25 15-23 31/03A	EUR	19 168.04	0.01
	<i>Liechtenstein</i> <i>Liechtenstein</i>		462 632.97	0.21
437 267 LGT BK LIECHTENSTEIN	2.00 12-19 02/07A	CHF	462 632.97	0.21
	<i>Nigeria</i> <i>Nigéria</i>		442 330.66	0.20
437 267 AFRICA FINANCE CORP	0.85 16-19 27/12A	CHF	442 330.66	0.20
	<i>Belgien</i> <i>Belgique</i>		88 528.78	0.04
16 069 BELGIAN 0318	3.75 10-20 28/09A	EUR	20 072.40	0.01
16 069 BELGIQUE OLO -48-	4.00 06-22 28/03A	EUR	21 235.29	0.01
8 927 BELGIUM KINGDOM REGS	3.75 13-45 22/06A	EUR	14 843.71	0.01
19 639 BELGIUM OLO	5.50 98-28 28/03A	EUR	32 377.38	0.01
	<i>Irland</i> <i>Irlande</i>		81 752.34	0.04
17 854 BANK OF IRELAND	1.75 14-19 19/03A	EUR	19 939.86	0.01
21 425 IRISH TSY	3.40 14-24 18/03A	EUR	28 022.24	0.01
12 498 IRLANDE REGS	2.00 15-45 18/02A	EUR	14 515.61	0.01
17 854 RYANAIR LTD	1.125 15-23 10/03A	EUR	19 274.63	0.01
	<i>Lettland</i> <i>Lettonie</i>		33 752.14	0.02
10 712 LETTONIE REPU OF	1.375 16-36 16/05A	EUR	11 340.60	0.01
17 854 LETTONIE REPU OF	2.875 14-24 30/04A	EUR	22 411.54	0.01
	<i>China</i> <i>Chine</i>		23 258.86	0.01
10 712 ANZ NEW ZEALAND	0.625 16-21 01/06A	EUR	11 728.35	0.00
10 712 CHINA EXIMBANK	0.625 16-21 02/12A	EUR	11 530.51	0.01
	<i>HongKong</i> <i>Hong-Kong</i>		19 603.41	0.01
17 854 DONGFENG MOTOR HONG	1.60 15-18 28/10A	EUR	19 603.41	0.01
	<i>Japan</i> <i>Japon</i>		19 548.39	0.01
17 854 JAPAN FIN ORG MUNI	0.875 14-21 22/09A	EUR	19 548.39	0.01
	<i>British Virgin Islands</i> <i>Iles Vierges Britanniques</i>		19 297.46	0.01
17 854 SINOPEC GR OVER REGS	0.50 15-18 27/04A	EUR	19 297.46	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Singapur</i> <i>Singapour</i>		16 289.76	0.01
14 283	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A	EUR	16 289.76	0.01
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		11 925.03	0.01
10 712	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	11 925.03	0.01
	<i>Tschechische Republik</i> <i>République Tchèque</i>		11 924.93	0.01
10 712	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	11 924.93	0.01
	<i>Rumänien</i> <i>Roumanie</i>		9 872.92	0.00
8 927	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	9 872.92	0.00
	<i>Slowenien</i> <i>Slovénie</i>		7 382.66	0.00
7 142	SLOVENIE 1.50 15-35 25/03A	EUR	7 382.66	0.00
	Renten mit flexibelem Zins		914 879.15	0.42
	Obligations à taux flottant			
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		888 255.65	0.41
874 534	BFCM FL.R 15-23 08/12A	CHF	888 255.65	0.41
	<i>Niederlande</i> <i>Pays-Bas</i>		26 623.50	0.01
24 996	EVONIK FINANCE BV FL.R 16-21 08/03A	EUR	26 623.50	0.01
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte		5 961 741.32	2.75
	Certificats d'index et produits structurés			
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		5 961 695.03	2.75
7 000	UBS LDN ETC (CMCITR) 0.00 11-50 31/12U	USD	5 961 695.03	2.75
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		46.29	0.00
121	SANOI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	46.29	0.00
Sonstige übertragbare Wertpapiere			16 725 980.45	7.71
Autres valeurs mobilières				
	Aktien		46.57	0.00
	Actions			
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		46.57	0.00
37 209	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C-E17	GBP	46.57	0.00
	Renten		35 920.93	0.02
	Obligations			
	<i>Lettland</i> <i>Lettonie</i>		14 585.40	0.01
14 283	LETTONIE 0.375 16-26 07/10A	EUR	14 585.40	0.01
	<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>		11 777.58	0.01
10 712	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	11 777.58	0.01
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		9 557.95	0.00
8 927	VF CORP 0.625 16-23 20/09A	EUR	9 557.95	0.00
	Wandelanleihen		2 065 768.00	0.95
	Obligations convertibles			
	<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>		2 065 768.00	0.95
2 060 000	COMMERZBANK AG RCV 6.46 16-17 03/03U	CHF	2 065 768.00	0.95

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Indexzertifikate und strukturierte Produkte			14 624 244.95	6.74
Certificats d'index et produits structurés				
	Schweiz		14 574 800.36	6.72
	Suisse			
1 087	BANK J SAFRA SARASIN WAR	CHF	14 574 800.36	6.72
	Grossbritannien		48 176.23	0.02
	Royaume-Uni			
7 308	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	48 176.23	0.02
	Spanien		1 268.36	0.00
	Espagne			
3 318	REPSOL 06.01.17 RIGHT	EUR	1 268.36	0.00
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			37 263 572.89	17.17
Actions/Parts d'OPCVM/OPC				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			37 263 572.89	17.17
Actions/Parts de fonds d'investissement				
	Luxemburg		14 776 511.49	6.81
	Luxembourg			
9 293	BASE INVESTMENTS SICAV BONDS CHF DIS	CHF	1 050 181.20	0.48
88 200	JBAER M EM OP BD -C- CAP	USD	9 275 910.21	4.28
29 142	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	4 450 420.08	2.05
	Schweiz		14 650 273.00	6.75
	Suisse			
69 730	ISHARES SMIM (CH)	CHF	14 650 273.00	6.75
	Irland		7 783 558.62	3.59
	Irlande			
545 570	BLACK ROCK EME MKT IDX CL USD	USD	6 951 254.76	3.21
24 376	ISHS MSCI EM USD	USD	832 303.86	0.38
	Vereinigte Staaten von Amerika		53 229.78	0.02
	Etats-Unis d'Amérique			
1 120	ISHARES MSCI ISRAEL CAPPED INVBL MKT IDX	USD	53 229.78	0.02
Gesamtwertpapierbestand			207 178 296.65	95.48
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in CHF
en

Erträge Revenus			3 302 996.17
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e		2 040 610.46
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e		1 198 917.64
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue			231.36
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 9		63 236.71
Aufwendungen Dépenses			3 094 123.01
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4		2 683 335.27
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4		64 672.41
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3		98 659.59
Verwaltungskosten Frais administratifs			77 125.75
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation			2 898.02
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			38 963.49
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			27 498.12
Rechtskosten Frais légaux			12 346.97
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k		19 378.89
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			69 244.50
Erträge aus Anlagen Revenus nets des investissements			208 873.16
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c		503 248.39
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note 2i		-211.72
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	Erläut. Note 2g		102 984.55
- Devisengeschäften - contrats de change			-418 421.52

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

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in CHF
en

Realisierter Nettogewinn Bénéfice net réalisé	396 472.86
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	5 963 589.57
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	-7 390.70
Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit Augmentation des actifs nets résultant des opérations	6 352 671.73
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	2 230 652.87
<i>BFI Progress (CHF) R</i>	2 230 652.87
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-3 998 052.70
<i>BFI Progress (CHF) R</i>	-3 998 052.70
Erhöhung des Nettovermögens Augmentation des actifs nets	4 585 271.90
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	212 395 385.13
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	216 980 657.03

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
 Etat du Patrimoine au 31/12/16

in CHF
 en

Aktiva			
Actifs			39 173 136.08
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2b		38 338 247.46
<i>Einstandspreis</i>			35 668 726.02
<i>Prix d'acquisition</i>			
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			2 669 521.44
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			743 552.48
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			29 668.32
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			27 749.69
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			333.24
Souscriptions à recevoir			
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
Plus-value nette non réalisée sur futures	Note 2g, 6		5 233.74
Forderungen aus Devisengeschäften			10 336.37
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			18 014.78
Autres actifs			
Passiva			180 798.75
Passifs			
Bankkredite			6 318.20
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			566.93
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			4 360.82
A payer sur achat de titres			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			28 377.40
Rachats à payer			
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.		
Commissions de gestion et conseil à payer	Note 4		119 125.23
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			10 322.09
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			11 728.08
Autres passifs			

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
 Etat du Patrimoine au 31/12/16

in CHF
en

Nettovermögen
 Valeur nette d'inventaire

38 992 337.33

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI Dynamic (CHF) R				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	351 710.762	12 014.845	12 685.332	351 040.275

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

	<i>Jahresende am:</i> <i>Année clôturée le:</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	38 992 337.33	37 545 816.16	40 229 396.25
BFI Dynamic (CHF) R		CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		351 040.275	351 710.762	363 476.067
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		111.08	106.75	110.68

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder Übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			30 167 159.43	77.37
Aktien Actions			25 157 332.46	64.53
	Schweiz Suisse		14 878 757.84	38.17
22 211	ABB LTD REG SHS	CHF	479 983.37	1.23
1 296	ACTELION LTD NAM. AKT	CHF	288 972.56	0.74
1 944	ADECCO REG.SHS	CHF	129 879.03	0.33
245	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	37 162.41	0.10
1 112	ARYZTA	CHF	49 447.16	0.13
579	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	74 336.47	0.19
69	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	27 377.69	0.07
46	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	29 688.16	0.08
29	BARRY CALLEBAUT NOM.SHS	CHF	35 843.59	0.09
157	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	11 433.75	0.03
11	BC GRISONS	CHF	15 152.92	0.04
9	BELIMO HOLDING AG	CHF	26 391.09	0.07
137	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTEN	CHF	25 214.90	0.06
93	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	23 252.02	0.06
42	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	11 037.22	0.03
13	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	70 254.69	0.18
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	82 439.84	0.21
77	CHUBB - NAMEN AKT	USD	10 449.10	0.03
6 520	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	439 110.74	1.13
3 833	CLARIANT NAM. AKT	CHF	66 652.37	0.17
358	COCA COLA HBC NAMEN	GBP	7 765.69	0.02
24 974	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	365 625.66	0.94
160	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	22 222.09	0.06
390	DKSH HOLDING SA	CHF	27 507.45	0.07
57	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	43 485.16	0.11
426	DUFREY GROUP	CHF	54 292.20	0.14
40	EMMI AG NAM.AKT	CHF	24 987.68	0.06
85	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	43 831.21	0.11
248	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	47 008.17	0.12
20	FORBO HOLDING NOM.	CHF	26 746.74	0.07
44	GALENICA AG NAMEN AKT	CHF	50 818.46	0.13
2 113	GAM HOLDING AG	CHF	24 298.55	0.06
306	GARMIN	USD	15 361.49	0.04
550	GE MONEY BANK AG	CHF	40 855.20	0.10
449	GEBERIT AG	CHF	183 753.40	0.47
53	GEORG FISCHER REG.	CHF	44 393.32	0.11
103	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	191 273.50	0.49
98	HELVETIA HOLDING AG	CHF	53 928.73	0.14
230	IMPLENIA AG	CHF	17 055.34	0.04
43	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	16 051.23	0.04
2 631	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	119 784.22	0.31
728	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	98 620.97	0.25
5 845	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	316 197.09	0.81
89	LEONTEQ AG	CHF	3 031.93	0.01
1 917	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	48 788.08	0.13
658	LONZA GROUP (CHF)	CHF	116 080.72	0.30
86	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	34 393.59	0.09
7 222	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	4 911.07	0.01
169	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	42 943.60	0.11
37 698	NESTLE SA REG SHS	CHF	2 761 408.56	7.09
31 887	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	2 374 001.05	6.10
3 294	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	32 942.69	0.08
157	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	20 231.40	0.05

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	485 PARGESA HOLDING SA	CHF	31 833.66	0.08
	240 PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	115 311.18	0.30
	547 PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	47 967.45	0.12
	85 RIETER HOLDING NOM.	CHF	15 106.34	0.04
8 527	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	1 995 396.18	5.12
	385 SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	68 423.15	0.18
	388 SCHINDLER HOLDING SA	CHF	69 759.47	0.18
11 711	SCHMOLZ + BICKENBAC NAMEN-AKT.	CHF	7 846.69	0.02
	28 SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	31 583.51	0.08
	308 SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	25 605.18	0.07
	69 SGS SA REG SHS	CHF	142 220.28	0.36
	131 SIEGFRIED HOLDING	CHF	27 940.44	0.07
	28 SIKA	CHF	137 252.61	0.35
	767 SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	94 939.01	0.24
	123 STRAUMANN HOLDING REG	CHF	48 686.01	0.12
	318 SULZER AG NOM	CHF	33 760.20	0.09
	485 SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	32 301.45	0.08
	413 SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	119 132.35	0.31
	869 SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	72 244.72	0.19
3 815	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	368 185.88	0.94
	311 SWISSCOM SHS NOM	CHF	141 691.05	0.36
1 169	SYNGENTA NAM. AKT	CHF	475 575.96	1.22
	171 TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	27 171.15	0.07
	713 TEMENOS GROUP AG NAM.AKT	CHF	50 934.93	0.13
	359 THE SWATCH GROUP	CHF	113 414.31	0.29
	724 THE SWATCH GROUP REG	CHF	44 894.30	0.12
	91 U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	17 537.62	0.04
43 276	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	691 121.51	1.77
	297 VALIANT HOLDING	CHF	30 315.16	0.08
	74 VALORA HOLDING NOM.	CHF	21 283.42	0.05
	268 VAT GROUP SA	CHF	22 538.08	0.06
	74 VZ HOLDING AG	CHF	22 385.35	0.06
1 874	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	525 723.92	1.35
	Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique		4 910 870.39	12.60
	528 ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	20 693.34	0.05
	197 ABBVIE INC WI	USD	12 657.69	0.03
	116 ACTIVISION BLIZZARD	USD	4 348.37	0.01
	100 ADOBE SYSTEMS INC	USD	10 640.13	0.03
	75 ADVANCE AUTO PARTS	USD	13 089.99	0.03
	168 AETNA INC	USD	21 344.30	0.05
	76 AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	11 137.30	0.03
	243 AGCO CORP	USD	14 443.30	0.04
	42 AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	6 274.16	0.02
	220 AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	15 092.89	0.04
	142 ALCOA WHEN ISSUED	USD	4 203.33	0.01
	40 ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	5 051.18	0.01
	90 ALLSTATE CORP	USD	6 828.45	0.02
	80 ALPHABET -C-	USD	63 889.73	0.17
	277 ALTRIA GROUP	USD	19 248.20	0.05
	54 AMAZON.COM INC	USD	42 100.28	0.11
	247 AMEREN CORPORATION	USD	13 278.64	0.03
	299 AMERICAN AIRLINES	USD	14 467.80	0.04
	303 AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	19 633.16	0.05
	144 AMERICAN EXPRESS CO COM.	USD	10 933.83	0.03
	159 AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	10 635.15	0.03
	94 AMERICAN TOWER CORP	USD	10 241.62	0.03
	63 AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	5 114.70	0.01
	86 AMGEN INC	USD	12 958.64	0.03
	108 ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	7 749.01	0.02
	123 ANALOG DEVICES INC	USD	9 238.61	0.02

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
129	ANTHEM	USD	19 140.71	0.05
100	APACHE CORP	USD	6 548.49	0.02
710	APPLE INC	USD	84 845.53	0.23
244	APPLIED MATERIALS INC	USD	8 141.70	0.02
473	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	21 976.56	0.06
426	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	8 162.23	0.02
197	ARROW ELECTRONICS INC	USD	14 560.72	0.04
265	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	14 044.94	0.04
509	AT & T COMCAST CORP	USD	36 546.82	0.09
1 109	AT & T INC	USD	48 438.99	0.12
64	AUTODESK INC	USD	4 891.44	0.01
86	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	9 081.37	0.02
261	AUTOMATION	USD	13 024.94	0.03
8	AUTOZONE INC	USD	6 232.42	0.02
35	AVALONBAY COMMUN	USD	6 311.55	0.02
286	AVNET INC	USD	14 058.04	0.04
103	BAKER HUGHES INC	USD	6 841.44	0.02
1 383	BANK OF AMERICA CORP	USD	31 139.91	0.08
215	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	10 405.33	0.03
158	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	7 169.38	0.02
210	BB AND T CORP	USD	10 057.46	0.03
363	BED BATH AND BEYOND INC	USD	15 191.60	0.04
141	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	23 614.68	0.06
386	BEST BUY CO	USD	16 997.39	0.04
37	BIOGEN IDEC INC	USD	10 842.16	0.03
43	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	3 654.42	0.01
98	BOEING CO COM.	USD	15 587.58	0.04
77	BOSTON PROPERTIES INC	USD	9 771.94	0.03
359	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	7 968.95	0.02
241	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	14 512.70	0.04
393	CA INC	USD	12 943.62	0.03
297	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	26 483.91	0.07
74	CARDINAL HEALTH INC	USD	5 444.93	0.01
122	CATERPILLAR INC	USD	11 641.45	0.03
429	CBRE GROUP	USD	13 664.11	0.04
136	CBS -B-	USD	8 981.10	0.02
94	CELGENE CORP	USD	11 290.05	0.03
196	CENTENE	USD	11 412.73	0.03
388	CENTURYLINK SHS	USD	9 549.78	0.02
297	CERNER CORP	USD	14 581.21	0.04
236	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	9 580.71	0.02
37	CHARTER COMM -A-	USD	10 980.76	0.03
231	CHEVRON CORP	USD	27 838.24	0.07
8	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	3 157.28	0.01
53	CIGNA CORP	USD	7 338.00	0.02
136	CINTAS	USD	16 178.73	0.04
1 118	CISCO SYSTEMS INC	USD	34 860.99	0.09
412	CITIGROUP	USD	25 016.28	0.06
76	CME GROUP -A-	USD	9 044.37	0.02
307	COACH INC	USD	11 015.78	0.03
483	COCA-COLA CO	USD	20 572.27	0.05
324	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	18 660.95	0.05
169	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	11 390.54	0.03
137	CONAGRA BRANDS INC	USD	5 565.88	0.01
213	CONOCOPHILLIPS CO	USD	11 025.90	0.03
261	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	19 791.31	0.05
50	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	7 822.09	0.02
818	CORNING INC	USD	20 469.50	0.05
63	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	10 464.99	0.03
87	CROWN CASTLE REIT	USD	7 713.64	0.02
688	CSX CORP	USD	25 512.15	0.07

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	113 CUMMINS INC	USD	15 768.08	0.04
	133 CVS HEALTH	USD	10 748.90	0.03
	122 DANAHER CORP	USD	9 760.90	0.03
	74 DEERE & CO	USD	7 837.01	0.02
	88 DELL TECHNOLOGIES INC -V-	USD	4 984.13	0.01
	241 DELTA AIR LINES	USD	12 164.13	0.03
	196 DENTSPLY SIRONA INC	USD	11 694.89	0.03
	118 DEVON ENERGY CORP	USD	5 543.61	0.01
	259 DICK'S SPORTING GOOD INC	USD	13 905.62	0.04
	461 DISCOVERY COMM -C-	USD	12 747.09	0.03
	195 DOLLAR GENERAL	USD	14 812.79	0.04
	59 DOLLAR TREE INC	USD	4 702.57	0.01
	137 DOMINION RESOURCES INC	USD	10 816.69	0.03
	284 DOVER CORP	USD	21 849.26	0.06
	192 DOW CHEMICAL CO	USD	11 276.38	0.03
	409 DR HORTON	USD	11 536.23	0.03
	78 DR PEPPER SNAPPLE GROUP	USD	7 231.13	0.02
	136 DTE ENERGY COMPANY	USD	13 756.59	0.04
	267 DUKE ENERGY CORP	USD	21 344.44	0.05
	370 EATON VANCE NON-VOTING	USD	15 858.46	0.04
	795 EBAY	USD	24 400.15	0.06
	113 EDISON INTERNATIONAL	USD	8 344.06	0.02
	122 EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	9 182.14	0.02
	80 ELECTRONIC ARTS	USD	6 565.66	0.02
	125 ELI LILLY & CO	USD	9 384.95	0.02
	371 EMERSON ELECTRIC CO	USD	21 344.44	0.05
	155 ENTERGY CORP	USD	11 654.47	0.03
	198 ENVISION HEALTHCARE REG	USD	13 040.79	0.03
	101 EOG RESOURCES INC	USD	10 510.95	0.03
	96 EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	USD	6 246.74	0.02
	19 EQUINIX	USD	7 088.39	0.02
	129 ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	10 196.61	0.03
	218 EVERSOURCE EN	USD	12 416.14	0.03
	580 EXELON CORP	USD	21 218.03	0.05
	116 EXPEDIA WI	USD	13 528.46	0.03
	105 EXPRESS SCRIPTS	USD	7 468.82	0.02
	531 EXXON MOBIL CORP	USD	49 155.41	0.13
	303 FACEBOOK -A-	USD	36 135.08	0.09
	250 FASTENAL CO	USD	12 095.68	0.03
	122 FEDEX CORP	USD	23 399.71	0.06
	85 FIDELITY NATIONAL	USD	6 692.67	0.02
	334 FIRSTENERGY CORP	USD	10 652.04	0.03
	96 FISERV INC	USD	10 503.03	0.03
	359 FLIR SYSTEMS INC	USD	13 372.65	0.03
	145 FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	7 766.13	0.02
	448 FMC TECHNOLOGIES INC	USD	16 297.26	0.04
	185 FOOT LOCKER INC	USD	13 447.34	0.03
	586 FORD MOTOR	USD	7 337.33	0.02
	124 FORTIVE WHEN ISSUED	USD	6 869.90	0.02
	320 FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	17 692.60	0.05
	323 FRANKLIN RESOURCES INC	USD	13 013.11	0.03
	2 121 FRONTIER COMMUNICATIONS	USD	7 296.41	0.02
	118 F5 NETWORKS	USD	17 522.12	0.04
	391 GAMESTOP CORP -A-	USD	10 130.66	0.03
	403 GAP INC	USD	9 365.36	0.02
	1 225 GENERAL ELECTRIC CO	USD	39 753.54	0.10
	138 GENERAL MILLS INC	USD	8 803.31	0.02
	627 GENERAL MOTORS CO	USD	22 535.88	0.06
	123 GENUINE PARTS CO	USD	12 119.68	0.03
	159 GILEAD SCIENCES INC	USD	11 732.50	0.03
	66 GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	16 020.02	0.04

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
373	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	11 881.93	0.03
189	HALLIBURTON	USD	10 451.18	0.03
142	HARMAN INTL INDS	USD	16 149.06	0.04
156	HASBRO INC	USD	12 479.37	0.03
78	HCA HOLDINGS INC	USD	5 923.95	0.02
213	HELMERICH PAINE	USD	17 005.90	0.04
74	HENRY SCHEIN INC	USD	11 530.22	0.03
233	HERTZ RENTAL CAR HOLDING COMPANY WI	USD	5 109.30	0.01
244	HESS CORP	USD	15 691.60	0.04
336	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	8 033.68	0.02
347	HOLLYFRONTIER	USD	11 763.20	0.03
155	HOME DEPOT INC	USD	21 467.34	0.06
111	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	13 134.03	0.03
1 463	HP WHEN ISSUED	USD	22 369.72	0.06
100	HUMANA INC	USD	20 847.51	0.05
123	IBM CORP	USD	21 014.40	0.05
34	ILLUMINA INC	USD	4 527.32	0.01
34	INCYTE CORP	USD	3 536.99	0.01
982	INTEL CORP	USD	36 834.62	0.09
142	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	8 219.61	0.02
127	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	6 963.35	0.02
536	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	12 972.93	0.03
64	INTUIT	USD	7 508.06	0.02
285	JACOBS ENGIN GROUP	USD	16 709.64	0.04
454	JOHNSON AND JOHNSON	USD	53 674.54	0.15
107	JONES LANG LASALLE INC	USD	10 932.17	0.03
482	JPMORGAN CHASE CO	USD	42 408.62	0.11
480	JUNIPER NETWORKS INC	USD	13 947.55	0.04
141	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	12 204.32	0.03
63	KIMBERLY CLARK	USD	7 363.27	0.02
991	KINDER MORGAN	USD	21 057.76	0.05
491	KROGER CO	USD	17 387.61	0.04
61	L BRANDS	USD	4 113.73	0.01
104	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	13 707.27	0.04
150	LAM RESEARCH CORP	USD	16 437.15	0.04
352	LEGG MASON	USD	10 735.53	0.03
770	LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	18 285.06	0.05
363	LEVEL 3 COMMUNICATIONS	USD	21 137.91	0.05
313	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	11 035.20	0.03
3	LINKEDLN -A-	USD	570.46	0.00
393	LKQ CORP	USD	12 429.29	0.03
158	LOEWS CORP	USD	7 600.59	0.02
155	LOWE'S COMPANIES INC	USD	11 342.78	0.03
176	LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	USD	11 601.13	0.03
281	MACYS	USD	10 427.53	0.03
153	MANPOWER INC	USD	13 944.06	0.04
216	MARATHON OIL CORP	USD	3 885.58	0.01
432	MARATHON PETROLEUM	USD	22 309.87	0.06
198	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	13 744.16	0.04
1 187	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	17 138.77	0.04
169	MASCO	USD	5 500.60	0.01
142	MASTERCARD INC -A-	USD	15 089.10	0.04
363	MATTEL	USD	10 276.96	0.03
127	MCDONALD'S CORP	USD	16 020.80	0.04
37	MCKESSON CORP	USD	5 369.20	0.01
56	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	4 048.53	0.01
190	MEDNAX INC	USD	12 993.30	0.03
372	MERCK AND CO	USD	22 466.52	0.06
185	METLIFE INC	USD	10 166.29	0.03
1 405	MICRON TECHNOLOGY	USD	32 025.34	0.08
976	MICROSOFT CORP	USD	62 817.46	0.17

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
32	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	6 525.28	0.02
249	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	11 411.33	0.03
83	MONSANTO CO	USD	8 902.13	0.02
69	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	3 176.25	0.01
266	MORGAN STANLEY	USD	11 461.91	0.03
431	MOSAIC	USD	12 952.91	0.03
181	NASDAQ	USD	12 420.74	0.03
475	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	18 408.76	0.05
462	NETAPP	USD	16 874.66	0.04
80	NETFLIX INC	USD	10 277.49	0.03
969	NEW NEWSCORP -A- WHEN ISSUED	USD	11 561.85	0.03
142	NEWELL BRANDS	USD	6 604.49	0.02
637	NEWMONT MINING CORP	USD	23 006.34	0.06
93	NEXTERA ENERGY	USD	11 383.82	0.03
201	NIKE INC	USD	10 484.96	0.03
117	NOBLE ENERGY INC	USD	4 572.81	0.01
206	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	22 959.81	0.06
47	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	11 208.25	0.03
127	NUCOR CORP	USD	7 896.88	0.02
427	NVIDIA CORP	USD	48 687.51	0.12
22	O REILLY AUTO	USD	6 486.26	0.02
121	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	8 845.11	0.02
145	OMNICOM GROUP INC	USD	12 733.03	0.03
367	ORACLE CORP	USD	14 517.67	0.04
110	PACCAR INC	USD	7 251.04	0.02
38	PALO ALTO NET	USD	4 859.24	0.01
71	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	10 177.27	0.03
258	PATTERSON COS INC	USD	10 882.82	0.03
521	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	21 291.21	0.05
185	PEPSICO INC	USD	19 869.72	0.05
764	PFIZER INC	USD	25 415.65	0.07
367	PG AND E CORP	USD	22 921.62	0.06
212	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	19 870.55	0.05
201	PHILLIPS 66	USD	17 855.35	0.05
166	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	13 294.62	0.03
38	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	6 984.10	0.02
554	PLAINS GP REGISTERED SHS -A-	USD	19 558.23	0.05
92	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	10 952.60	0.03
123	POLARIS INDUSTRIES INC	USD	10 223.37	0.03
63	PPG INDUSTRIES INC	USD	6 125.86	0.02
68	PRAXAIR INC	USD	8 213.80	0.02
8	PRICELINE GROUP	USD	12 836.70	0.03
331	PROCTER & GAMBLE CO	USD	28 553.91	0.07
100	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	10 634.72	0.03
263	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	11 872.75	0.03
668	PULTEGROUP	USD	12 653.89	0.03
122	PVH CORP	USD	11 368.58	0.03
472	QUALCOMM INC	USD	31 941.40	0.08
543	QUANTA SERVICES INC	USD	19 223.45	0.05
168	QUEST DIAGNOSTICS	USD	15 779.06	0.04
125	RALPH LAUREN -A-	USD	11 590.75	0.03
259	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	18 360.72	0.05
337	REALOGY HOLDINGS CORP	USD	8 908.60	0.02
13	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	4 933.66	0.01
219	RESMED	USD	14 017.61	0.04
151	REYNOLDS AMERICAN	USD	8 665.61	0.02
265	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	13 241.16	0.03
105	ROSS STORES INC	USD	7 143.77	0.02
126	SALESFORCE COM.INC	USD	8 902.27	0.02
56	SBA COMMUNICATIONS	USD	5 959.97	0.02
287	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	14 488.95	0.04

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	69 SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	12 396.04	0.03
	215 SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	16 859.55	0.04
	76 SNAP ON INC	USD	13 352.01	0.03
	221 SOUTHERN CO	USD	11 189.29	0.03
	275 SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	14 118.78	0.04
	74 S&P GLOBAL	USD	8 257.51	0.02
3	539 SPRINT SERIES -1-	USD	31 916.43	0.08
	115 STANLEY BLCK DECK	USD	13 609.94	0.03
1	083 STAPLES	USD	10 180.82	0.03
	207 STARBUCKS CORP	USD	11 923.26	0.03
	108 STATE STREET CORP	USD	8 605.93	0.02
	118 STRYKER CORP	USD	14 546.06	0.04
	665 SYMANTEC CORP	USD	16 495.15	0.04
	162 SYNCHRONY FINANCIAL	USD	5 974.64	0.02
	252 SYNOPSIS	USD	15 349.53	0.04
	271 SYSCO CORP	USD	15 504.72	0.04
	323 T MOBILE US INC	USD	19 208.38	0.05
	162 T ROWE PRICE GROUP INC	USD	12 518.29	0.03
	268 TABLEAU SOFTWARE INC	USD	11 454.81	0.03
	219 TARGET CORP	USD	16 276.38	0.04
	518 TEGNA	USD	11 434.42	0.03
	465 TERADATA - SHS WHEN ISSUED	USD	12 975.25	0.03
	25 TESLA MOTORS INC	USD	5 544.07	0.01
	141 TESORO CORP	USD	12 824.97	0.03
	183 TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	13 897.38	0.04
	95 THE KRAFT HEINZ	USD	8 515.41	0.02
	79 THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	11 451.88	0.03
	168 TIFFANY CO	USD	13 325.68	0.03
	112 TIME WARNER	USD	11 134.02	0.03
	118 TJX COS INC	USD	9 148.57	0.02
	135 TRACTOR SUPPLY CO	USD	10 506.89	0.03
	63 TRAVELERS COS INC/THE	USD	7 848.16	0.02
504	TRIMBLE	USD	15 581.10	0.04
	183 TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED	USD	8 781.50	0.02
	54 UNDER ARMOUR INC -A-	USD	1 605.48	0.00
	54 UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	1 389.42	0.00
	284 UNION PACIFIC CORP	USD	30 389.29	0.08
	205 UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	15 388.32	0.04
	81 UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	9 539.55	0.02
	129 UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	14 551.63	0.04
	111 UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	16 312.20	0.04
	230 UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	37 938.27	0.10
	96 UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	10 501.92	0.03
	262 US BANCORP	USD	13 747.41	0.04
	284 VALERO ENERGY	USD	19 961.89	0.05
	84 VENTAS INC	USD	5 282.16	0.01
	531 VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	29 216.83	0.07
	45 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	3 435.93	0.01
	294 VF CORP	USD	16 119.69	0.04
	86 VIACOM -B-	USD	3 097.06	0.01
	241 VISA INC -A-	USD	19 337.91	0.05
	48 VULCAN MATERIALS CO	USD	6 216.82	0.02
	278 WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	23 764.50	0.06
	394 WAL-MART STORES INC	USD	27 903.80	0.07
	187 WALT DISNEY CO	USD	20 040.23	0.05
	129 WASTE MANAGEMENT INC	USD	9 353.85	0.02
	615 WELLS FARGO AND CO	USD	34 544.45	0.09
	87 WELLTOWER INC	USD	5 881.37	0.02
	360 WESTERN DIGITAL CORP	USD	25 212.44	0.06
	263 WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	15 200.42	0.04
	325 WESTROCK	USD	17 170.05	0.04

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	220 WEYERHAEUSER CO	USD	6 849.33	0.02
	385 WHOLE FOODS MARKET	USD	12 219.59	0.03
	141 WILLIAMS COS INC	USD	4 491.21	0.01
	234 WMWARE	USD	18 976.00	0.05
	53 WW GRAINGER INC	USD	12 688.63	0.03
	200 YAHOO INC	USD	7 919.67	0.02
	139 YUM BRANDS INC	USD	9 080.70	0.02
	529 ZILLOW GROUP -C-	USD	20 041.38	0.05
	130 ZOETIS INC -A-	USD	7 145.80	0.02
	264 ZOHL'S CORP	USD	13 512.39	0.03
	721 21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	20 871.21	0.05
	93 3M CO	USD	17 071.46	0.04
	Frankreich France		923 382.68	2.38
	132 ACCOR SA	EUR	5 051.26	0.01
	362 AIR LIQUIDE SA	EUR	41 015.24	0.11
	74 ARKEMA SA	EUR	7 384.40	0.02
	68 ATOS	EUR	7 321.86	0.02
1 474	AXA SA	EUR	37 695.87	0.10
820	BNP PARIBAS SA	EUR	52 675.80	0.14
2 218	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	7 977.78	0.02
318	BOUYGUES	EUR	11 654.74	0.03
50	CAP GEMINI SA	EUR	4 364.54	0.01
565	CARREFOUR SA	EUR	13 787.14	0.04
101	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	4 865.74	0.01
33	CHRISTIAN DIOR	EUR	7 181.72	0.02
538	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	25 411.06	0.07
105	CNP ASSURANCES	EUR	1 986.00	0.01
690	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	8 689.26	0.02
463	DANONE	EUR	29 573.08	0.08
79	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	6 106.29	0.02
636	EDF SA	EUR	6 641.85	0.02
81	EIFFAGE	EUR	5 765.67	0.01
1 592	ENGIE	EUR	20 758.31	0.05
166	ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	18 929.71	0.05
95	EURAZEO SA	EUR	5 662.20	0.01
16	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	6 753.31	0.02
86	IMERYS SA	EUR	6 662.03	0.02
99	KERING	EUR	22 784.60	0.06
135	KLEPIERRE SA	EUR	5 354.60	0.01
262	LAGARDERE GROUPE SCA NOM	EUR	7 398.85	0.02
74	LEGRAND SA	EUR	4 308.00	0.01
188	L'OREAL SA	EUR	34 838.59	0.09
211	LVMH	EUR	40 634.18	0.10
212	MICHELIN SA REG SHS	EUR	24 031.14	0.06
575	NATIXIS SA	EUR	3 289.56	0.01
1 876	ORANGE	EUR	28 951.91	0.07
168	PERNOD RICARD SA	EUR	18 520.97	0.05
393	PEUGEOT SA	EUR	6 551.70	0.02
244	PUBLICIS GROUPE	EUR	17 228.09	0.04
150	RENAULT SA	EUR	13 598.02	0.03
400	REXEL SA	EUR	6 703.52	0.02
244	SAFRAN	EUR	17 874.09	0.05
880	SANOFI	EUR	71 976.71	0.17
435	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	30 467.52	0.08
55	SFR GROUP	EUR	1 545.67	0.00
594	SOCIETE GENERALE SA	EUR	29 547.77	0.08
353	SUEZ ACT.	EUR	5 308.33	0.01
40	TECHNIP-COFLEXIP	EUR	2 943.45	0.01
65	THALES	EUR	6 467.53	0.02
1 856	TOTAL SA	EUR	96 917.32	0.24

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	83 UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	19 875.19	0.05
	487 VINCI SA	EUR	33 699.55	0.09
	823 VIVENDI SA	EUR	15 914.75	0.04
	55 WENDEL SA	EUR	6 780.38	0.02
	255 ZODIAC AEROSPACE SA	EUR	5 955.83	0.02
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		865 869.84	2.23
	150 ADIDAS NAMEN AKT	EUR	23 758.36	0.06
	367 ALLIANZ SE REG SHS	EUR	61 511.60	0.16
	109 AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	5 413.73	0.01
	689 BASF - NAMEN AKT	EUR	65 065.52	0.17
	617 BAYER AG REG SHS	EUR	65 441.52	0.17
	62 BEIERSDORF AG	EUR	5 378.19	0.01
	271 BMW AG	EUR	25 767.52	0.07
	33 BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	2 612.03	0.01
	88 CONTINENTAL AG	EUR	17 525.54	0.04
	729 DAIMLER AG REG SHS	EUR	55 111.23	0.14
1	085 DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	19 939.46	0.05
	160 DEUTSCHE BOERSE NAM.AKT. - TENDER	EUR	13 329.15	0.03
	451 DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	6 022.06	0.02
	987 DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	33 014.67	0.08
2	552 DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	44 672.29	0.11
2	196 E.ON AG REG SHS	EUR	15 752.11	0.04
	105 EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	3 214.50	0.01
	110 FRAPORT AG	EUR	6 614.34	0.02
	330 FRESenius AG	EUR	26 196.62	0.07
	184 FRESenius MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	16 141.17	0.04
	164 HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	15 563.06	0.04
	148 HENKEL AG & CO KGAA	EUR	18 066.68	0.05
	64 HENKEL KGAA	EUR	6 773.75	0.02
	48 HOCHTIEF AG	EUR	6 956.43	0.02
	98 HUGO BOSS AG	EUR	6 130.54	0.02
	936 INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	16 678.80	0.04
	93 INNOGY	EUR	3 291.02	0.01
	258 K+S	EUR	6 266.97	0.02
	148 LINDE AG	EUR	25 001.58	0.06
	22 MAN SE	EUR	2 193.19	0.01
	79 MERCK KGAA	EUR	8 501.94	0.02
	297 METRO AG	EUR	9 921.59	0.03
	130 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	24 914.84	0.06
	115 OSRAM LICHT	EUR	6 065.87	0.02
	94 PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	5 266.88	0.01
	434 RWE AG	EUR	5 444.71	0.01
	758 SAP AG	EUR	67 325.16	0.17
	601 SIEMENS AG REG	EUR	74 917.40	0.19
1	382 TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	6 057.17	0.02
	225 THYSSENKRUPP AG	EUR	5 503.54	0.01
	20 VOLKSWAGEN AG	EUR	2 947.72	0.01
	184 VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	26 329.79	0.07
	99 VONOVIA SE	EUR	3 269.60	0.01
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		758 270.07	1.94
	365 AEON CO LTD	JPY	5 343.03	0.01
	94 AJINOMOTO CO INC	JPY	1 939.72	0.00
	297 AMADA HLDG SHS	JPY	3 385.93	0.01
	570 ASAHI GLASS CO LTD	JPY	4 006.73	0.01
	182 ASAHI GROUP HD	JPY	5 928.81	0.02
	769 ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	6 905.15	0.02
	178 ASICS CORP KOBE	JPY	3 672.43	0.01
	329 ASTELLAS PHARMA	JPY	4 644.28	0.01
	130 BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	3 652.05	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	135 BENESSE HOLDINGS INC	JPY	3 840.92	0.01
	209 BRIDGESTONE CORP	JPY	7 743.83	0.02
	285 BROTHER INDUSTRIES	JPY	5 212.77	0.01
	244 CANON INC	JPY	6 954.15	0.02
	206 CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	2 980.63	0.01
	28 CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	4 798.82	0.01
	179 CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	2 589.58	0.01
	258 CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	3 139.01	0.01
	543 DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	5 567.95	0.01
	289 DAICEL CORP	JPY	3 269.99	0.01
	160 DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	2 734.10	0.01
	291 DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	6 064.45	0.02
	47 DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	4 478.98	0.01
	113 DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	3 177.70	0.01
	85 DENSO CORP	JPY	3 783.45	0.01
	47 DENTSU	JPY	2 283.97	0.01
	56 EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	5 042.11	0.01
	47 EISAI	JPY	2 746.56	0.01
	135 ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	3 236.83	0.01
	28 FANUC CORP SHS	JPY	4 941.57	0.01
	9 FAST RETAILING CO LTD	JPY	3 530.23	0.01
	75 FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	3 167.11	0.01
	174 FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	6 783.27	0.02
1	284 FUJITSU LTD	JPY	7 319.92	0.02
	268 HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	3 360.43	0.01
	39 HIKARI TSUSHIN	JPY	3 729.45	0.01
	172 HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	4 417.42	0.01
	211 HITACHI CONST MACH.	JPY	4 718.43	0.01
	117 HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	JPY	4 780.17	0.01
1	560 HITACHI LTD	JPY	8 665.82	0.01
	375 HONDA MOTOR CO LTD	JPY	11 349.00	0.02
	75 HOYA CORP	JPY	3 213.44	0.01
	640 INPEX	JPY	6 640.27	0.02
	486 ISETAN MITSUKOSHI	JPY	5 442.70	0.01
	292 ITOCHU CORP	JPY	3 995.50	0.01
	160 JAPAN TOBACCO	JPY	5 421.78	0.01
	372 JFE HOLDINGS INC	JPY	5 859.39	0.02
	287 J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	3 984.91	0.01
	227 JSR CORP	JPY	3 673.25	0.01
	268 JTEKT CORP	JPY	4 412.92	0.01
	433 JX HOLDINGS INC	JPY	1 885.80	0.00
	453 KANEKA CORP	JPY	3 834.91	0.01
	94 KAO CORP	JPY	4 567.11	0.01
	264 KDDI CORP	JPY	6 882.87	0.02
	9 KEYENCE CORP	JPY	6 544.90	0.02
	847 KINTETSU HLDG SHS	JPY	3 344.03	0.01
	198 KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	3 295.74	0.01
	371 KOBE STEEL	JPY	3 676.77	0.01
	141 KOMATSU LTD	JPY	3 330.38	0.01
	408 KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	4 146.72	0.01
	160 KUBOTA CORP	JPY	2 335.98	0.01
	255 KURARAY CO LTD	JPY	3 927.74	0.01
	144 KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	3 290.28	0.01
	56 KYOCERA CORP	JPY	2 909.58	0.01
	182 LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	4 239.13	0.01
	38 MAKITA CORP	JPY	2 581.88	0.01
	721 MARUBENI CORP	JPY	4 222.10	0.01
	318 MAZDA MOTOR CORP	JPY	5 372.96	0.01
	28 MEIJI HLDGS	JPY	2 274.04	0.01
	436 MINEBEA CO LTD	JPY	4 202.90	0.01
	74 MIRACA HOLDINGS INC	JPY	3 400.55	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 169	1 MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	7 835.79	0.02
245	2 MITSUBISHI CORP	JPY	5 414.42	0.01
547	5 MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	7 857.11	0.02
282	2 MITSUBISHI ESTATE	JPY	5 788.13	0.01
309	3 MITSUBISHI GAS CHEM.	JPY	5 378.81	0.01
1 456	1 MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	6 845.90	0.02
123	1 MITSUBISHI MATERIAL	JPY	3 902.61	0.01
638	6 MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	3 715.88	0.01
182	1 MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	3 637.42	0.01
1 779	1 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	11 235.95	0.02
320	3 MITSUI AND CO LTD	JPY	4 541.13	0.01
881	8 MITSUI CHEMICALS	JPY	4 088.44	0.01
188	1 MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	4 537.33	0.01
3 248	3 MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	5 972.58	0.02
94	9 MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	3 009.71	0.01
28	2 MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	3 918.75	0.01
2 001	2 NEC CORP	JPY	5 383.14	0.01
189	1 NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	4 327.38	0.01
134	1 NH FOODS LTD	JPY	3 722.67	0.01
392	3 NHK SPRING CO LTD	JPY	3 857.18	0.01
38	3 NIDEC CORP	JPY	3 346.51	0.01
234	2 NIKON CORP	JPY	3 724.07	0.01
19	1 NINTENDO CO LTD	JPY	4 039.15	0.01
721	7 NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	3 995.52	0.01
113	1 NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	JPY	2 619.12	0.01
188	1 NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	8 109.92	0.01
1 795	1 NIPPON YUSEN KK	JPY	3 456.15	0.01
301	3 NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	3 126.06	0.01
199	1 NISSHIN FLOUR MILL.	JPY	3 064.03	0.01
61	6 NISSHIN FOODS	JPY	3 256.97	0.01
19	1 NITORI	JPY	2 216.11	0.01
38	3 NITTO DENKO CORP	JPY	2 969.49	0.01
183	1 NOK CORP	JPY	3 814.95	0.01
631	6 NOMURA HOLDINGS INC	JPY	3 822.88	0.01
412	4 NSK LTD	JPY	4 848.38	0.01
198	1 NTT DOCOMO INC	JPY	4 632.12	0.01
169	1 OBAYASHI CORP	JPY	1 660.84	0.00
814	8 OJI HOLDINGS	JPY	3 419.28	0.01
66	6 OLYMPUS CORP	JPY	2 331.55	0.01
129	1 OMRON CORP	JPY	5 163.50	0.01
66	6 ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1 476.84	0.00
38	3 ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	2 202.21	0.01
245	2 ORIX CORP	JPY	3 965.34	0.01
113	1 OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	1 657.37	0.00
136	1 OTSUKA HOLDINGS	JPY	6 025.88	0.02
754	7 PANASONIC CORP	JPY	7 951.66	0.01
207	2 RAKUTEN	JPY	2 113.66	0.01
433	4 RESONA HOLDINGS INC	JPY	2 278.64	0.01
358	3 RICOH CO LTD	JPY	3 089.10	0.01
75	7 ROHM CO LTD	JPY	4 397.44	0.01
56	5 SECOM CO LTD	JPY	4 247.20	0.01
283	2 SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	4 331.74	0.01
183	1 SEIKO EPSON CORP	JPY	3 933.92	0.01
255	2 SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	4 156.40	0.01
179	1 SEKISUI HOUSE LTD	JPY	3 059.69	0.01
122	1 SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	4 794.76	0.01
292	2 SHIKOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	3 066.78	0.01
24	2 SHIMAMURA CORP	JPY	3 148.04	0.01
19	1 SHIMANO INC	JPY	3 033.71	0.01
282	2 SHIMIZU CORP	JPY	2 663.81	0.01
56	5 SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	4 538.65	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	56 SHINOGI CO LTD	JPY	2 726.36	0.01
	85 SHISEIDO	JPY	2 206.02	0.01
	9 SMC CORP	JPY	2 321.62	0.01
	122 SOFTBANK GROUP	JPY	8 315.81	0.01
	75 SOMP JP NIPNKO	JPY	2 628.22	0.01
	169 SONY CORP	JPY	4 914.01	0.01
	198 SUMI DAI PHARMA	JPY	3 459.89	0.01
1	090 SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	5 296.89	0.01
	656 SUMITOMO CORP	JPY	7 929.16	0.02
	399 SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	5 946.98	0.02
	696 SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	4 584.52	0.01
	198 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	7 767.98	0.02
	56 SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	2 063.02	0.01
	94 SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	2 575.26	0.01
	231 SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	3 765.99	0.01
	102 SUZUKEN CO	JPY	3 390.82	0.01
	205 SUZUKI MOTOR CORP	JPY	7 416.84	0.02
	38 SYSMEX	JPY	2 217.76	0.01
1	393 TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	4 627.37	0.01
	245 TAISEI	JPY	1 757.83	0.00
	381 TAIYO NIPPON SANJO	JPY	4 553.33	0.01
	462 TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	3 933.34	0.01
	113 TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	4 777.47	0.01
	80 TDK CORP	JPY	5 693.21	0.01
	190 TEIJIN LTD	JPY	3 938.28	0.01
	66 TERUMO CORP.	JPY	2 499.54	0.01
	122 TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	5 155.15	0.01
	301 TOKYO EL HLDG	JPY	1 271.08	0.00
	38 TOKYO ELECTRON LTD	JPY	3 629.53	0.01
	424 TOKYO GAS CO LTD	JPY	1 993.76	0.01
	377 TOKYU CORP	JPY	2 863.24	0.01
	361 TOPPAN PRINTING	JPY	3 529.38	0.01
	377 TORAY INDUSTRIES INC	JPY	3 140.62	0.01
	659 TOSHIBA CORP	JPY	1 498.56	0.00
	159 TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	3 061.54	0.01
	79 TOYO SUISEN KAISHA	JPY	2 908.00	0.01
	174 TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	4 202.90	0.01
	417 TOYOTA MOTOR CORP	JPY	25 045.76	0.05
	47 WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	2 995.64	0.01
	642 YAMADA DENKI CO LTD	JPY	3 559.80	0.01
	85 YAMAHA CORP.	JPY	2 647.67	0.01
	195 YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	4 412.51	0.01
	134 YAMAZAKI BAKING CO	JPY	2 653.66	0.01
	291 YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	4 332.33	0.01
	247 YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	4 544.37	0.01
	Grossbritannien			
	Royaume-Uni		487 784.03	1.25
1	931 ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	GBP	6 252.24	0.02
	497 AGGREKO PLC	GBP	5 643.68	0.01
1	226 ANGLO AMERICAN PLC	GBP	17 812.74	0.05
1	148 ANTOFAGASTA PLC	GBP	9 718.61	0.02
	117 AON	USD	13 360.69	0.03
	620 ASHTED GROUP	GBP	12 192.71	0.03
	176 ASTRAZENECA PLC	GBP	9 748.53	0.03
	680 AVIVA PLC	GBP	4 133.68	0.01
1	708 BAE SYSTEMS PLC	GBP	12 721.39	0.03
2	509 BARCLAYS PLC	GBP	6 981.60	0.02
	964 BHP BILLITON PLC	GBP	15 695.66	0.04
3	891 BP PLC	GBP	24 895.13	0.06
	245 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	14 118.50	0.04
	521 BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	GBP	6 454.05	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 307	BT GROUP PLC	GBP	6 067.19	0.02
394	BURBERRY GROUP PLC	GBP	7 309.41	0.02
214	CAPITA GROUP	GBP	1 398.67	0.00
146	CARNIVAL PLC	GBP	7 520.86	0.02
1 040	CENTRICA PLC	GBP	3 031.82	0.01
133	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	4 331.30	0.01
286	COMPASS GRP PLC	GBP	5 299.24	0.01
368	DIAGEO PLC	GBP	9 666.47	0.02
355	EASYJET PLC	GBP	4 448.22	0.01
1 836	GKN	GBP	7 561.02	0.02
666	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	13 024.68	0.03
3 936	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	32 028.20	0.09
145	IMPERIAL BRANDS	GBP	6 451.97	0.02
706	ITV PLC	GBP	1 802.41	0.00
2 108	KINGFISHER PLC	GBP	9 161.52	0.02
252	LAND SECURITIES GROUP PLC REIT	GBP	3 311.08	0.01
1 269	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	3 948.73	0.01
65	LIBERTY GLB PLC	USD	1 429.78	0.00
201	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	6 141.90	0.02
9 269	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	7 283.44	0.02
109	LSE GROUP	GBP	3 908.71	0.01
1 330	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	5 843.93	0.01
399	MONDI PLC	GBP	8 322.24	0.02
638	NATIONAL GRID PLC	GBP	7 578.27	0.02
31	NEXT PLC	GBP	1 904.79	0.00
785	PEARSON PLC	GBP	8 043.61	0.02
366	PRUDENTIAL PLC	GBP	7 388.57	0.02
87	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	7 460.13	0.02
246	REED ELSEVIER PLC	GBP	4 454.80	0.01
477	RIO TINTO PLC	GBP	18 804.16	0.05
345	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	2 927.69	0.01
1 112	ROYAL MAIL	GBP	6 362.20	0.02
784	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	11 890.40	0.03
1 426	SPORTS DIRECT	GBP	4 928.67	0.01
205	SSE PLC	GBP	4 018.22	0.01
528	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	4 308.22	0.01
934	TATE LYLE PLC	GBP	8 256.31	0.02
1 255	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	2 407.35	0.01
1 623	TESCO PLC	GBP	4 191.96	0.01
294	TRAVIS PERKINS	GBP	5 395.07	0.01
174	UNILEVER PLC	GBP	7 150.67	0.02
5 963	VODAFONE GROUP	GBP	14 957.20	0.04
487	WEIR GROUP PLC	GBP	11 482.12	0.03
184	WHITBREAD	GBP	8 608.56	0.02
1 632	WILLIAM HILL PLC	GBP	6 061.55	0.02
1 168	3I GROUP PLC	GBP	10 181.51	0.03
	Niederlande			
	Pays-Bas		426 367.94	1.09
175	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	3 965.23	0.01
1 118	AEGON NV	EUR	6 247.00	0.02
447	AIRBUS GROUP	EUR	29 958.55	0.08
237	AKZO NOBEL NV	EUR	15 146.91	0.04
67	ALTICE SERIES -B-	EUR	1 355.65	0.00
340	ALTICE-A-EUR	EUR	6 862.42	0.02
298	ASML HLDG	EUR	33 934.61	0.08
109	COSMO PHARM	CHF	18 351.80	0.05
168	EXOR REG	EUR	7 340.61	0.02
49	FERRARI	EUR	2 915.15	0.01
1 082	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	10 035.24	0.03
62	HEINEKEN HOLDING	EUR	4 396.19	0.01
141	HEINEKEN NV	EUR	10 805.30	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 896	ING GROEP	EUR	41 436.90	0.10
1 725	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	36 503.95	0.08
172	KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER NV	EUR	6 092.01	0.02
819	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	2 483.10	0.01
73	LYONDELLBASELL -A-	USD	6 456.37	0.02
85	MYLAN NV.	USD	3 245.39	0.01
225	NXP SEMICONDUCTORS	USD	22 595.19	0.06
115	RANDSTAD HOLDING	EUR	6 377.56	0.02
918	RELX NV	EUR	15 761.82	0.04
729	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	20 505.03	0.05
661	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	19 520.98	0.05
989	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	30 725.44	0.08
812	STMICROELECTRONICS NV	EUR	9 323.77	0.02
196	STMICROELECTRONICS NV	EUR	2 259.65	0.01
1 235	UNILEVER NV	EUR	51 766.12	0.12
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		313 205.53	0.80
22	AGRIUM	CAD	2 277.72	0.01
154	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	7 143.26	0.02
123	ARC RESOURCES	CAD	2 164.46	0.01
243	BANK OF MONTREAL	CAD	17 906.98	0.05
366	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	20 959.81	0.05
547	BARRICK GOLD	CAD	9 182.23	0.02
357	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	12 067.36	0.03
53	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	4 470.28	0.01
247	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	17 212.47	0.04
351	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	11 504.17	0.03
61	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	8 877.44	0.02
16	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	1 706.39	0.00
126	CENOVUS ENERGY INC	CAD	1 955.12	0.01
49	CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	2 388.66	0.01
4	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	1 775.95	0.00
100	CRESCENT POINT ENERGY CORP	CAD	1 390.33	0.00
24	DOLLARAMA INC	CAD	1 759.06	0.00
281	ENBRIDGE INC	CAD	12 163.64	0.03
165	ENCANA CORP	CAD	1 997.44	0.01
4	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	1 824.58	0.00
38	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	2 388.16	0.01
50	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	1 321.23	0.00
154	GOLDCORP	CAD	2 187.66	0.01
62	IMPERIAL OIL	CAD	2 218.63	0.01
134	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	9 774.94	0.03
79	INTER PIPELINE	CAD	1 793.53	0.00
52	LOBLAW COMPANIES	CAD	2 788.40	0.01
57	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	2 554.52	0.01
792	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	14 446.70	0.04
215	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	8 960.04	0.02
336	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	10 773.50	0.03
407	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CAD	7 599.68	0.02
36	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	1 768.64	0.00
73	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	2 904.98	0.01
426	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	29 550.67	0.07
321	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	6 588.79	0.02
93	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	3 645.85	0.01
555	SUNCOR ENERGY INC	CAD	18 645.07	0.05
61	THOMSON REUTERS	CAD	2 722.59	0.01
523	TORONTO DOMINION BANK	CAD	26 486.20	0.06
253	TRANSCANADA CORP	CAD	11 744.87	0.03
111	VALEANT PHARMA	CAD	1 613.53	0.00

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Spanien</i>		<i>287 731.80</i>	<i>0.74</i>
	<i>Espagne</i>			
375	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA -A-	EUR	5 374.07	0.01
185	ACS	EUR	5 940.08	0.02
41	AENA	EUR	5 771.48	0.01
379	AMADEUS IT -A-	EUR	17 679.90	0.05
4 902	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	33 555.30	0.09
11 159	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	58 733.09	0.15
2 823	BANKIA SA	EUR	2 936.92	0.01
2 103	CAIXABANK	EUR	7 088.92	0.02
195	ENDESA	EUR	4 228.56	0.01
728	FERROVIAL SA	EUR	13 393.19	0.03
532	GAS NATURAL SDG	EUR	10 153.82	0.03
4 437	IBERDROLA S A	EUR	29 602.69	0.08
815	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	28 306.87	0.07
1 685	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	9 360.10	0.02
1 430	REPSOL SA	EUR	20 702.06	0.05
3 702	TELEFONICA S A	EUR	34 904.75	0.09
	<i>Australien</i>		<i>233 314.42</i>	<i>0.60</i>
	<i>Australie</i>			
153	AGL ENERGY LTD	AUD	2 488.51	0.01
518	AMCOR LTD	AUD	5 781.87	0.01
1 256	AMP LIMITED	AUD	4 719.77	0.01
765	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	17 450.20	0.04
939	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	3 528.76	0.01
937	BHP BILLITON LTD	AUD	17 638.86	0.05
719	BRAMBLES	AUD	6 581.33	0.02
443	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	27 303.57	0.07
127	CSL LTD	AUD	9 316.83	0.02
1 517	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	7 930.04	0.02
515	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	2 301.74	0.01
100	MACQUARIE GROUP	AUD	6 484.49	0.02
678	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	15 525.01	0.04
295	NEWCREST MINING LTD	AUD	4 188.87	0.01
693	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	3 373.87	0.01
566	QBE INSURANCE GROUP	AUD	5 268.81	0.01
41	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	2 040.93	0.01
195	RIO TINTO	AUD	8 741.26	0.02
261	SANTOS LTD	AUD	775.75	0.00
2 419	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	8 214.29	0.02
1 152	SOUTH 32 LTD	AUD	2 373.83	0.01
2 109	STOCKLAND	AUD	7 054.34	0.02
230	SUNCORP GROUP	AUD	2 319.92	0.01
743	TELSTRA CORP	AUD	2 806.75	0.01
1 187	TRANSURBAN GROUP	AUD	9 097.78	0.02
301	WESFARMERS	AUD	9 504.96	0.02
978	WESTFIELD CORP - STAPLED	AUD	6 698.12	0.02
862	WESTPAC BANKING CORP	AUD	20 987.78	0.05
243	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	5 702.91	0.01
393	WOOLWORTHS LTD	AUD	7 113.27	0.02
	<i>Italien</i>		<i>200 581.53</i>	<i>0.51</i>
	<i>Italie</i>			
953	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	14 443.25	0.04
253	ATLANTIA SPA	EUR	6 081.74	0.02
7 653	ENEL SPA	EUR	34 165.79	0.09
2 323	ENI SPA	EUR	38 508.50	0.09
544	FINMECCANICA SPA	EUR	7 773.68	0.02
9 689	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	25 093.86	0.06
571	INTESA SANPAOLO SPA NON CONV	EUR	1 375.37	0.00
104	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	5 674.17	0.01
798	POSTE ITALIANE SPA	EUR	5 439.01	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
252	PRYSMIAN SPA	EUR	6 612.85	0.02
15 219	SAIPEM SPA	EUR	8 652.80	0.02
1 501	SNAM SPA	EUR	6 316.37	0.02
15 951	TELECOM ITALIA SPA	EUR	14 412.32	0.04
3 693	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	2 732.29	0.01
1 789	UBI BANCA SCPA	EUR	4 991.54	0.01
6 232	UNICREDIT SPA	EUR	18 307.99	0.05
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		127 581.66	0.33
114	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	13 665.58	0.04
26	ADIANT REGISTERED WHEN ISSUED	USD	1 565.88	0.00
50	ALLERGAN	USD	10 642.41	0.03
7 009	BANK OF IRELAND (GOV&CO)	EUR	1 776.23	0.00
687	CRH PLC	EUR	23 952.79	0.06
300	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	20 764.55	0.05
520	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	22 171.02	0.06
196	MEDTRONIC HLD	USD	14 373.33	0.04
37	PERRIGO COMPANY PLC	USD	3 101.22	0.01
104	RYANAIR HLDGS	EUR	1 640.65	0.00
358	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	13 928.00	0.04
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		102 148.55	0.26
577	AB INBEV	EUR	62 030.75	0.15
117	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	10 034.87	0.03
205	KBC GROUPE SA	EUR	12 956.70	0.03
93	PROXIMUS SA	EUR	2 738.18	0.01
114	UCB	EUR	7 544.29	0.02
117	UMICORE	EUR	6 843.76	0.02
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		93 201.55	0.24
670	FORTUM CORP	EUR	10 554.89	0.03
297	KONE -B-	EUR	13 527.11	0.03
177	NESTE	EUR	6 975.64	0.02
4 520	NOKIA OYJ	EUR	22 315.44	0.05
387	SAMPO OYJ -A-	EUR	17 662.92	0.05
704	STORA ENSO -R-	EUR	7 737.02	0.02
323	UPM KYMMENE CORP	EUR	8 085.72	0.02
138	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	6 342.81	0.02
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		90 446.00	0.23
381	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	7 264.29	0.02
342	ATLAS COPCO AB -A-	SEK	10 689.03	0.03
42	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	1 071.42	0.00
280	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	7 990.48	0.02
46	HEXAGON -B-	SEK	1 689.18	0.00
80	INVESTOR -B- FREE	SEK	3 072.40	0.01
866	NORDEA BANK	SEK	9 856.11	0.03
517	SANDVIK AB	SEK	6 575.03	0.02
482	SHB -A-	SEK	6 855.16	0.02
157	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	1 689.11	0.00
79	SKF AB -B-	SEK	1 472.87	0.00
211	SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	6 041.10	0.02
290	SWEDBANK -A-	SEK	7 182.70	0.02
121	SWEDISH MATCH	SEK	3 934.29	0.01
977	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	5 821.12	0.01
455	TELIA COMPANY AB	SEK	1 874.24	0.00
619	VOLVO -B- FREE	SEK	7 367.47	0.02
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		84 379.25	0.22
3 200	AIA GROUP LTD	HKD	18 287.17	0.04

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 486	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	5 353.75	0.01
852	CHINA L&P HLDGS	HKD	7 993.86	0.02
993	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	4 330.41	0.01
333	HANG SENG BANK LTD	HKD	6 293.04	0.02
461	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	2 478.71	0.01
3 815	HONG KONG CHINA GAS	HKD	6 848.12	0.02
393	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	9 380.89	0.02
654	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	5 868.57	0.02
517	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	6 650.60	0.02
361	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	1 309.39	0.00
1 133	THE LINK REIT UNITS	HKD	7 447.19	0.02
319	WHARF HOLDINGS	HKD	2 137.55	0.01
	<i>Jersey Inseln Ile de Jersey</i>		57 823.70	0.15
75	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	5 160.25	0.01
211	EXPERIAN GROUP	GBP	4 152.99	0.01
5 619	GLENCORE PLC	GBP	19 375.75	0.06
21	RANDGOLD RESSOURCES LTD	GBP	1 723.27	0.00
276	SHIRE	GBP	16 007.54	0.04
74	WOLSELEY	GBP	4 566.23	0.01
303	WPP 2012 PLC	GBP	6 837.67	0.02
	<i>Österreich Autriche</i>		52 124.51	0.13
837	AMS	CHF	24 274.13	0.06
124	ANDRITZ AG	EUR	6 377.11	0.02
191	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	5 788.65	0.01
457	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-HOLDING AG	EUR	8 618.98	0.02
174	VOESTALPINE AG	EUR	7 065.64	0.02
	<i>Dänemark Danemark</i>		52 059.21	0.13
2	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	2 945.33	0.01
2	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	2 574.00	0.01
31	CARLSBERG AS -B-	DKK	2 680.37	0.01
28	COLOPLAST -B-	DKK	1 936.28	0.00
247	DANSKE BANK	DKK	7 681.22	0.01
504	NOVO NORDISK	DKK	18 647.94	0.04
97	NOVOZYMES -B-	DKK	3 396.55	0.01
45	PANDORA	DKK	5 995.07	0.02
95	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	6 202.45	0.02
	<i>Bermuda Bermudes</i>		48 595.83	0.12
217	BUNGE LTD	USD	15 750.90	0.04
391	INVESCO LTD	USD	12 044.26	0.03
81	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	11 208.92	0.03
100	SIGNET JEWELERS LTD	USD	9 591.75	0.02
	<i>Singapur Singapour</i>		48 474.11	0.12
58	BROADCOM LTD	USD	10 590.16	0.02
1 044	CAPITALAND LTD	SGD	2 246.84	0.01
585	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	7 178.99	0.02
440	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	1 815.62	0.00
501	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	3 185.31	0.01
577	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	3 944.25	0.01
3 138	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	8 086.01	0.02
1 807	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	4 542.04	0.01
478	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	6 884.89	0.02
	<i>Kaimaninseln Iles Caïmans</i>		19 262.86	0.05
828	CK HUTCHISON	HKD	9 602.95	0.03
930	CK PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	5 770.72	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
889	SANDS CHINA LTD	HKD	3 889.19	0.01
	Norwegen		18 096.17	0.05
	Norvège			
460	DNB	NOK	7 020.80	0.02
388	STATOIL ASA	NOK	7 335.08	0.02
131	TELENOR AS	NOK	2 023.40	0.01
43	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	1 716.89	0.00
	Liberia		16 888.58	0.04
	Libéria			
199	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	16 888.58	0.04
	Luxemburg		15 631.68	0.04
	Luxembourg			
1 135	ARCELORMITTAL SA REG SHS	EUR	8 586.77	0.03
24	RTL GROUP	EUR	1 773.15	0.00
289	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	5 271.76	0.01
	Niederländische Antillen		13 744.46	0.04
	Les Antilles Néerlandaises			
159	SCHLUMBERGER LTD	USD	13 744.46	0.04
	Panama		12 497.55	0.03
	Panama			
235	CARNIVAL CORP	USD	12 497.55	0.03
	British Virgin Islands		9 202.50	0.02
	Iles Vierges Britanniques			
210	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	9 202.50	0.02
	Portugal		7 223.44	0.02
	Portugal			
2 300	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	7 223.44	0.02
	Neuseeland		1 814.78	0.00
	Nouvelle Zélande			
238	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	1 814.78	0.00
Renten			3 974 568.68	10.19
Obligations				
	Grossbritannien		1 238 161.95	3.19
	Royaume-Uni			
8 803	ABBAY NAT TREAS.SERV 0.375 14-19 18/09A	EUR	9 577.94	0.02
5 771	ANZ NATIONAL BK 1.50 12-18 27/02A	CHF	5 913.90	0.02
23 083	CENTRAL AMERICAN BAN 0.194 15-21 19/11A	CHF	23 276.10	0.06
5 030	CS AG LONDON 1.375 14-19 29/11A	EUR	5 597.72	0.01
3 144	CS SUISSE AG LONDON 0.50 15-18 29/03A	EUR	3 399.52	0.01
6 288	ROYAL MAIL 2.375 14-24 29/07A	EUR	7 320.56	0.02
1 100 000	UBS LONDON 0.00 16-19 06/06U	USD	1 150 328.71	2.96
8 174	WESTPAC BANKING EMTN 0.875 14-19 24/06A	EUR	8 991.05	0.02
23 083	WESTPAC SECURITIES 0.625 14-20 02/09A	CHF	23 756.45	0.07
	Frankreich		364 277.50	0.93
	France			
23 083	CA HOME LOAN 1.125 14-21 12/08A	CHF	24 681.84	0.05
3 773	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	4 697.02	0.01
11 318	CAISSE FRANCAISE FIN 0.375 14-19 16/09A	EUR	12 356.18	0.03
3 773	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	4 195.62	0.01
46 165	CIE DE FIN.FONCIER 2.50 06-31 24/02A	CHF	59 415.72	0.14
2 515	CIF 0.125 15-18 18/06A	EUR	2 715.95	0.01
23 083	CREDIT AGRICOLE HOME 0.50 15-27 16/03A	CHF	23 893.56	0.06
3 144	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	3 239.27	0.01
23 083	CRH 2.50 11-21 29/03A	CHF	25 850.05	0.06
6 288	DEXIA CRED LOCAL 0.04 16-19 11/12A	EUR	6 776.23	0.02
5 659	DEXIA CRED LOCAL 1.625 13-18 29/10A	EUR	6 279.15	0.02
5 771	DEXIA MUN AGENCY 2.50 09-18 02/05A	CHF	6 011.30	0.02
1 886	FRANCE 1.75 15-66 25/05A	EUR	2 021.99	0.01
6 288	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	6 494.69	0.02
3 144	FRANCE GOVT 2.75 12-27 25/10A	EUR	4 084.66	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination		Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
11 318	FRANCE OAT	0.50 15-25 25/05A	EUR	12 292.98	0.03
2 515	FRANCE OAT	1.50 15-31 25/05A	EUR	2 878.85	0.01
9 432	FRANCE OAT	1.75 13-24 25/11A	EUR	11 323.56	0.03
2 515	FRANCE OAT	2.25 13-24 25/05A	EUR	3 119.35	0.01
5 659	FRANCE OAT	2.50 09-20 25/10A	EUR	6 769.89	0.02
3 144	FRANCE OAT	2.50 13-30 25/05A	EUR	4 047.84	0.01
4 402	FRANCE OAT	3.25 12-45 25/05A	EUR	6 597.53	0.02
11 318	FRANCE OAT	3.50 09-20 25/04A	EUR	13 792.58	0.04
6 917	FRANCE OAT	4.00 06-38 25/10A	EUR	11 245.84	0.03
11 947	FRANCE OAT	4.25 06-23 25/10A	EUR	16 508.23	0.04
5 659	FRANCE OAT	4.75 04-35 25/04A	EUR	9 688.61	0.02
8 174	FRANCE OAT	3.50 10-26 25/04A	EUR	11 145.72	0.03
5 030	GDF SUEZ	1.375 14-20 19/05A	EUR	5 657.14	0.01
11 541	GDF SUEZ	1.50 11-17 20/10A	CHF	11 740.54	0.03
3 773	SANOFI AVENTIS	1.125 14-22 10/03A	EUR	4 223.05	0.01
2 515	SCHNEIDER ELECTRIC SE	0.25 16-24 09/09A	EUR	2 608.70	0.01
2 515	SFIL	0.125 16-24 18/10A	EUR	2 638.51	0.01
17 312	TOTAL CAP INT	0.50 15-27 15/06A	CHF	17 475.43	0.04
5 030	TOTAL CAPITAL EMTN	2.125 12-23 15/03A	EUR	5 990.90	0.02
11 541	VINCI	2.125 11-17 15/12A	CHF	11 819.02	0.03
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique				340 816.55	0.87
3 773	AMERICAN INTL GROUP	1.50 16-23 08/06A	EUR	4 136.15	0.01
11 541	AMGEN	0.41 16-23 08/03A	CHF	11 689.76	0.03
23 083	APPLE	0.375 15-24 25/11A	CHF	23 551.47	0.06
17 312	BIRD EMTN	2.75 09-19 07/05A	CHF	18 738.68	0.05
17 312	COCA-COLA	0.25 15-22 22/12A	CHF	17 640.24	0.05
17 312	CREDIT SUISSE NY	4.875 08-18 14/03A	CHF	18 269.70	0.05
23 083	ELI LILLY	0.15 16-24 24/05A	CHF	23 140.38	0.06
11 541	GECC	1.625 12-17 19/10A	CHF	11 753.23	0.03
34 624	GECC	3.125 04-19 06/12A	CHF	38 311.81	0.09
23 083	GOLDMAN SACHS	1.25 14-19 11/09A	CHF	23 899.80	0.06
11 541	JPMORGAN CHASE	0.45 16-26 11/11A	CHF	11 564.65	0.03
23 083	JPMORGAN CHASE	0.50 15-23 04/12A	CHF	23 567.17	0.06
23 083	JPMORGAN CHASE	1.125 14-20 06/11A	CHF	24 164.56	0.05
3 773	JPMORGAN CHASE	1.50 15-22 26/10A	EUR	4 253.76	0.01
23 083	MC DONALDS	0.17 16-24 04/10A	CHF	22 953.17	0.06
6 288	MERCK & CO	1.125 14-21 15/10A	EUR	7 057.11	0.02
11 541	METROPOLITAN LIFE	1.125 13-20 18/06A	CHF	12 050.42	0.03
23 083	NEW YORK LIFE GLB	0.375 15-22 02/02A	CHF	23 608.95	0.06
3 773	PRAXAIR	1.625 14-25 01/12A	EUR	4 292.96	0.01
6 288	TOYOTA MOTOR CREDIT	1.00 14-21 10/09A	EUR	7 011.82	0.02
5 030	VERIZON COMMUNICATION	2.375 14-15 17/02A	EUR	5 913.12	0.02
3 144	WELLS FARGO & COMP	1.00 16-27 02/02A	EUR	3 247.64	0.01
Niederlande Pays-Bas				288 105.46	0.74
2 515	ABN AMRO BANK	0.875 16-26 14/01A	EUR	2 795.86	0.01
11 541	ABN AMRO BANK	2.50 12-17 16/02A	CHF	11 586.23	0.03
23 083	BANK V.NED.GEM. EMTN	2.50 05-25 21/07A	CHF	28 179.32	0.07
8 803	BASF FINANCE EUROP	0.00 16-20 10/11A	EUR	9 459.97	0.02
6 288	BMW FIN NV	0.50 14-18 05/09A	EUR	6 825.93	0.02
11 541	BMW FINANCE NV	1.75 11-17 29/09A	CHF	11 756.35	0.03
5 659	BNG	2.25 13-23 17/07A	EUR	6 923.75	0.02
6 288	BNG REGS	0.05 16-24 13/07A	EUR	6 657.95	0.02
17 312	DEUTSCHE BAHN FIN	1.75 10-20 03/06A	CHF	18 670.13	0.05
11 541	EBN BV	0.625 12-19 04/07A	CHF	11 844.75	0.03
5 030	GEBERIT INTL REGS	0.688 15-21 30/03A	EUR	5 543.87	0.01
23 083	ING BANK EMTN	1.875 10-18 29/08A	CHF	24 068.53	0.06
2 515	NEDERLAND	4.00 05-37 15/01A	EUR	4 348.44	0.01
3 773	NETHERLANDS	2.50 12-33 15/01A	EUR	5 203.07	0.01
3 144	NETHERLANDS	3.50 10-20 15/07A	EUR	3 880.96	0.01

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
3 773	NETHERLANDS GOVERN. 3.75 06-23 15/01A	EUR	5 054.64	0.01
23 083	NWB 1.25 12-24 09/08A	CHF	25 549.74	0.07
11 541	NWB 2.50 06-18 27/12A	CHF	12 287.26	0.03
23 083	RABOBANK NEDERLAND 3.125 06-26 15/09A	CHF	29 203.96	0.07
34 624	RABOBANK NEDERLAND 3.50 07-23 31/08A	CHF	42 292.53	0.12
11 541	SHELL INT FIN 0.375 15-23 21/08A	CHF	11 773.89	0.03
3 773	WUERTH FIN INTL 1.00 15-22 19/05A	EUR	4 198.33	0.01
Luxemburg Luxembourg			188 472.91	0.48
23 083	BEI 1.625 12-26 02/04A	CHF	26 844.91	0.06
17 312	BEI 2.00 10-22 24/08A	CHF	19 741.92	0.05
23 083	DH SWITZERLAND FIN 0.50 15-23 08/12A	CHF	23 541.33	0.06
11 541	EUROP INVEST BK 2.625 10-25 11/02A	CHF	14 224.00	0.04
1 886	EUROPEAN UNION 3.75 12-42 04/04A	EUR	3 179.71	0.01
23 083	EUROP.INVEST BK 2.375 05-20 10/07A	CHF	25 579.29	0.07
11 541	EUROP.INVEST.BK 1.25 12-19 02/08A	CHF	12 147.14	0.03
11 541	GLENCORE FINANCE 2.25 16-21 10/05A	CHF	12 300.98	0.03
3 773	KNORR BREMSE AG 0.50 16-21 08/12A	EUR	4 096.44	0.01
23 083	NORTH AMERICAN 0.25 15-25 30/04A	CHF	23 672.89	0.06
23 083	SUN GROUP FIN PTY LTD 0.625 16-23 23/06A	CHF	23 144.30	0.06
Deutschland Allemagne			174 393.85	0.45
6 288	ALLEMAGNE 3.50 09-19 04/07A	EUR	7 487.68	0.02
3 773	BERLIN HYP AG 0.50 16-23 26/09A	EUR	4 032.15	0.01
3 144	BRD 4.75 03-34 04/07A	EUR	5 735.34	0.01
6 288	BRD 4.75 98-28 04/07A	EUR	10 157.94	0.02
4 402	BUNDESLAENDER BRD 41 1.375 12-19 11/10A	EUR	4 948.82	0.01
5 659	COMMERZBANK REGS 1.625 13-20 19/10A	EUR	6 488.06	0.02
5 030	CRH FINANCE GERMANY 1.75 14-21 16/07A	EUR	5 729.24	0.01
4 402	DAIMLER EMTN 0.25 16-20 11/05A	EUR	4 758.73	0.01
2 515	DEUTSCHE KREDITBK 0.625 16-21 08/06A	EUR	2 743.61	0.01
5 659	DEUTSCHE PFANDBRIEFBK 1.50 14-19 17/09A	EUR	6 250.95	0.02
3 773	FMS EMTN 0.375 15-30 29/04A	EUR	3 844.15	0.01
3 773	GERMANY SERIE 07 4.25 07-39 04/07A	EUR	7 014.36	0.02
6 288	HELLA KG HUECK CO 1.25 14-17 07/09A	EUR	6 817.76	0.02
2 515	HESSE 0.875 14-24 10/12A	EUR	2 836.72	0.01
4 402	KFW EMTN 0.375 14-19 22/07A	EUR	4 833.82	0.01
5 030	LAND BERLIN 0.50 15-25 10/02A	EUR	5 503.74	0.01
10 061	LAND HESSEN 0.375 16-26 06/07A	EUR	10 770.15	0.02
3 144	LAND HESSEN 1.75 12-20 19/06A	EUR	3 614.78	0.01
5 659	LAND NIEDERSACHSEN 1.625 13-21 23/07A	EUR	6 577.27	0.02
5 659	LAND NORDRHEIN WEST 2.375 13-33 13/05A	EUR	7 279.48	0.02
6 288	LANDW RENTENBANK REGS 0.625 15-30 20/02A	EUR	6 655.92	0.02
4 402	LANDWIRT.RENTENBANK 2.875 11-21 30/08A	EUR	5 420.18	0.01
3 773	LB BADEN-WUERTT 0.375 16-19 29/01A	EUR	4 083.81	0.01
2 515	LBK BAD.WUERT 2.875 16-26 28/09A	EUR	2 700.88	0.01
5 659	LOWER SAXONY 842 1.00 14-22 18/08A	EUR	6 438.66	0.02
2 515	LOWER SAXONY 845 0.625 15-25 20/01A	EUR	2 781.87	0.01
3 773	NORTH RHINE W 1229 1.50 13-21 14/01A	EUR	4 333.36	0.01
3 144	RHINELAND PALAT 0.10 16-26 18/08A	EUR	3 270.50	0.01
3 144	SAP EMTN 1.125 14-23 20/02A	EUR	3 563.39	0.01
2 515	STATE OF BERLIN 0.625 16-36 25/08A	EUR	2 452.60	0.01
5 659	UNICREDIT BANK AG 0.75 15-23 24/07A	EUR	6 316.09	0.02
3 144	VOLKSWAGEN LEASING 1.00 14-17 04/10A	EUR	3 401.92	0.01
5 030	WL BANK 0.50 15-22 29/07A	EUR	5 549.92	0.01
Italien Italie			165 652.20	0.42
3 144	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	3 922.89	0.01
8 174	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	10 066.72	0.03
8 174	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	10 012.11	0.03
3 144	ITALY BOT 4.75 13-28 01/09S	EUR	4 355.41	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
11 947 ITALY BTP	2.50 14-19 01/05S	EUR	13 585.66	0.03
10 061 ITALY BTP	2.50 14-24 01/12S	EUR	11 656.83	0.03
12 576 ITALY BTP	3.50 12-17 01/11S	EUR	13 929.62	0.04
3 144 ITALY BTP	4.00 05-37 01/02S	EUR	4 180.11	0.01
6 288 ITALY BTP	4.00 10-20 01/09S	EUR	7 685.02	0.02
11 947 ITALY BTP	4.25 03-19 01/02S	EUR	13 992.96	0.04
11 947 ITALY BTP	4.50 04-20 01/02S	EUR	14 553.83	0.03
6 917 ITALY BTP	4.75 08-23 01/08S	EUR	9 171.41	0.02
8 174 ITALY BTP	5.00 09-25 01/03S	EUR	11 149.40	0.03
5 030 ITALY BTP	5.00 09-40 01/09S	EUR	7 515.02	0.02
2 515 ITALY BTP	5.75 02-33 01/02S	EUR	3 949.07	0.01
5 030 ITALY BTPS	0.75 14-18 15/01S	EUR	5 456.27	0.01
5 659 ITALY BTPS	4.50 10-26 01/03S	EUR	7 511.48	0.02
5 659 ITALY BTPS	5.00 11-22 01/03S	EUR	7 387.64	0.02
3 773 ITALY BUONI DEL TESO	5.00 03-34 01/08S	EUR	5 570.75	0.01
<i>Kanada</i>			<i>127 973.01</i>	<i>0.33</i>
<i>Canada</i>				
11 541 BK OF NOVA SCOTIA	0.30 15-22 16/09A	CHF	11 763.85	0.03
11 541 BRIT.COLUMBIA (PROV)	2.875 93-23 30/11A	CHF	12 350.96	0.03
23 083 ONTARIO (PROV.OF)	2.80 10-20 07/05A	CHF	25 322.84	0.06
23 083 PROV OF NEW BRUNSWIC	0.20 16-31 07/11A	CHF	22 454.36	0.06
5 030 PROVINCE OF QUEBEC	2.25 13-23 17/07A	EUR	6 103.02	0.02
11 541 RBC	0.75 13-18 23/10A	CHF	11 800.32	0.03
23 083 RBC	2.25 11-21 21/04A	CHF	25 779.19	0.07
11 318 TORONTO DOMINION BK	0.625 14-19 29/07A	EUR	12 398.47	0.03
<i>Spanien</i>			<i>119 833.96</i>	<i>0.31</i>
<i>Espagne</i>				
2 515 BANCO BILBAO VIZCAYA	0.625 15-21 17/05A	EUR	2 754.09	0.01
2 515 COMUNIDAD DE MADRID	0.997 16-24 30/09A	EUR	2 639.81	0.01
2 515 SPAIN	1.95 16-26 30/04A	EUR	2 858.52	0.01
11 947 SPAIN	3.75 13-18 31/10A	EUR	13 787.33	0.04
2 515 SPAIN	3.80 14-24 30/04A	EUR	3 247.69	0.01
12 576 SPAIN	4.10 08-18 30/07A	EUR	14 440.74	0.03
3 773 SPAIN	4.20 05-37 31/01A	EUR	5 424.06	0.01
2 515 SPAIN	4.40 13-23 31/10A	EUR	3 349.02	0.01
4 402 SPAIN	4.70 09-41 30/07A	EUR	6 799.42	0.02
3 773 SPAIN	4.80 08-24 31/01A	EUR	5 151.75	0.01
8 174 SPAIN	4.85 10-20 31/10A	EUR	10 367.16	0.03
3 144 SPAIN	5.15 13-28 31/10A	EUR	4 697.38	0.01
5 030 SPAIN	5.75 01-32 30/07A	EUR	8 290.93	0.02
7 546 SPAIN GOVT	1.95 15-30 30/07A	EUR	8 348.62	0.02
6 288 SPAIN GOVT	5.40 13-23 31/01A	EUR	8 680.79	0.02
5 659 SPANISH GOVT	4.50 12-18 31/01A	EUR	6 393.51	0.02
11 541 TELEFONICA EMISIONES	2.595 13-20 23/10A	CHF	12 603.14	0.03
<i>Australien</i>			<i>87 219.84</i>	<i>0.22</i>
<i>Australie</i>				
3 773 COMMONW BK AUSTRALIA	3.00 12-22 03/05A	EUR	4 646.80	0.01
11 541 NATIONAL AUSTR BANK	0.25 16-23 19/01A	CHF	11 688.37	0.03
5 030 NATIONAL AUSTRALIA BK	0.875 15-22 20/01A	EUR	5 551.48	0.01
11 541 SPI ELECTRICITY	1.50 12-17 21/02A	CHF	11 574.23	0.03
11 541 TELSTRA CORP	1.75 11-18 14/12A	CHF	12 014.06	0.03
11 541 TRANSURBAN FINANCE	0.65 16-26 02/11A	CHF	11 282.69	0.03
23 083 WESTPAC BANKING	0.40 15-23 09/06A	CHF	23 515.01	0.06
6 288 WESTPAC BANKING CO	0.75 15-21 22/07A	EUR	6 947.20	0.02
<i>Chile</i>			<i>75 035.55</i>	<i>0.19</i>
<i>Chili</i>				
23 083 BANCO BILBAO VIZCAYA	1.375 14-17 09/05A	CHF	23 253.71	0.06
23 083 BANCO DE CHILE	1.125 13-18 23/05A	CHF	23 475.54	0.06
23 083 ENAP	2.875 13-18 05/12S	CHF	24 078.68	0.06
3 773 REPUBLIC OF CHILE	1.875 15-30 27/05A	EUR	4 227.62	0.01

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
<i>Norwegen</i> <i>Norvège</i>			68 402.48	0.18
2 515	DNB BOLIGKREDIT AS 0.375 16-21 14/01A	EUR	2 747.44	0.01
34 624	EKSPORTFINANS 2.50 09-19 29/04A	CHF	36 588.23	0.10
5 030	SANTANDER CONSUMER BK 0.625 15-18 20/04A	EUR	5 445.39	0.01
23 083	SPAREBANK 1 SR-BANK 0.875 13-18 30/11A	CHF	23 621.42	0.06
<i>Finnland</i> <i>Finlande</i>			62 135.05	0.16
4 402	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	6 279.92	0.02
23 083	MUNICIPALITY FINANCE 1.375 12-27 08/06A	CHF	26 401.03	0.07
5 030	NORDEA BANK 2.25 12-19 03/05A	EUR	5 717.80	0.01
5 030	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A	EUR	5 530.48	0.01
17 312	POHJOLA BK 1.00 14-21 14/07A	CHF	18 205.82	0.05
<i>Neuseeland</i> <i>Nouvelle Zélande</i>			59 813.30	0.15
11 541	BNZ INTL FDG EMTN 1.50 12-18 22/01A	CHF	11 786.24	0.03
23 083	KIWIBANK 0.875 14-19 04/04A	CHF	23 713.05	0.06
23 083	KIWIBANK 1.00 13-20 23/12A	CHF	24 314.01	0.06
<i>Venezuela</i> <i>Vénézuela</i>			57 366.61	0.15
6 288	CORP ANDINA DE FOM 1.00 15-20 10/11A	EUR	6 965.15	0.02
23 083	CORP ANDINA DE FOMENTO1.50 14-28 01/12A	CHF	25 452.80	0.07
11 541	CORP ANDINA FOM 1.50 12-18 11/09A	CHF	11 917.46	0.03
11 541	CORP ANDINA FOMENTO 2.00 14-24 05/02A	CHF	13 031.20	0.03
<i>Polen</i> <i>Pologne</i>			56 734.46	0.15
5 659	POLAND 1.625 13-19 15/01A	EUR	6 289.30	0.02
11 541	POLAND 2.25 12-18 15/05A	CHF	11 959.25	0.03
6 288	POLAND 3.375 12-24 09/07A	EUR	7 881.70	0.02
6 288	POLAND (REP OF) 2.00 16-45 25/10A	EUR	6 312.93	0.02
23 083	POLOGNE 1.00 14-21 17/09A	CHF	24 291.28	0.06
<i>Schweden</i> <i>Suède</i>			50 662.84	0.13
5 030	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	5 617.75	0.01
23 083	NORDEA BANK 0.875 13-18 25/09A	CHF	23 602.49	0.07
11 541	NORDEA BANK 1.50 12-17 29/09A	CHF	11 733.38	0.03
5 030	PZU FINANCE 1.375 14-19 03/07A	EUR	5 489.59	0.01
3 773	SVENSKA HANDELSBAN 1.125 15-22 14/12M	EUR	4 219.63	0.01
<i>Südkorea</i> <i>Corée du Sud</i>			48 376.64	0.12
11 541	HYUNDAI CAPITAL SERV 2.50 12-17 15/02A	CHF	11 585.42	0.03
11 541	KOREA FINANCE CORP 1.00 12-18 29/10A	CHF	11 817.52	0.03
12 695	KOREA NATL OIL 1.625 13-18 29/11A	CHF	13 150.99	0.03
11 541	KOREA RAILROAD EMTN 1.00 12-18 16/11A	CHF	11 822.71	0.03
<i>Österreich</i> <i>Autriche</i>			41 291.68	0.11
4 402	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	7 505.87	0.02
5 030	AUSTRIA -2- 4.65 03-18 15/01A	EUR	5 702.51	0.01
23 083	OESTER.KONTROLLBK 2.625 06-24 22/11A	CHF	28 083.30	0.08
<i>Belgien</i> <i>Belgique</i>			31 179.19	0.08
5 659	BELGIAN 0318 3.75 10-20 28/09A	EUR	7 069.36	0.02
5 659	BELGIQUE OLO -48- 4.00 06-22 28/03A	EUR	7 478.91	0.02
3 144	BELGIUM KINGDOM REGS 3.75 13-45 22/06A	EUR	5 227.85	0.01
6 917	BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	EUR	11 403.07	0.03
<i>Irland</i> <i>Irlande</i>			28 792.59	0.07
6 288	BANK OF IRELAND 1.75 14-19 19/03A	EUR	7 022.67	0.02
7 546	IRISH TSY 3.40 14-24 18/03A	EUR	9 869.23	0.02
4 402	IRLANDE REGS 2.00 15-45 18/02A	EUR	5 112.30	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
6 288	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A <i>Peru</i> <i>Pérou</i>	EUR	6 788.39 27 876.51	0.02 0.07
23 083	FONDO MIVIVIENDA SA 1.25 14-18 13/06A	CHF	23 506.70	0.06
3 773	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A <i>Mexiko</i> <i>Mexique</i>	EUR	4 369.81 25 292.44	0.01 0.06
11 541	AMERICA MOVIL 1.125 12-18 12/09A	CHF	11 776.09	0.03
7 546	MEXICO 3.375 16-31 23/02A	EUR	8 243.05	0.02
5 030	UNITED MEXICAN STATES 1.625 15-24 06/03A <i>Dänemark</i> <i>Danemark</i>	EUR	5 273.30 24 458.86	0.01 0.06
23 083	KOMMUNEKREDIT 0.625 15-27 09/07A <i>Honduras</i> <i>Honduras</i>	CHF	24 458.86 24 440.39	0.06 0.06
23 083	CENTRAL AMERICAN BK 1.125 14-23 24/02A <i>Slowakei</i> <i>Slovaquie</i>	CHF	24 440.39 24 188.56	0.06 0.06
23 083	SLOVAK REPUBLIC 1.375 13-19 16/10A <i>Jersey Inseln</i> <i>Ile de Jersey</i>	CHF	24 188.56 23 635.73	0.06 0.06
23 083	UBS GROUP FUNDING 0.75 16-22 22/02A <i>Guernsey</i> <i>Ile de Guernesey</i>	CHF	23 635.73 23 301.72	0.06 0.06
23 083	CREDIT SUISSE GR FDG 0.625 15-20 21/08A <i>Israel</i> <i>Israël</i>	CHF	23 301.72 23 295.03	0.06 0.06
23 083	TEVA PHARM FIN IV 0.50 16-22 28/07A <i>Niederländische Antillen</i> <i>Les Antilles Néerlandaises</i>	CHF	23 295.03 18 617.53	0.06 0.05
11 541	TEVA PHARMA FINANCE 1.50 12-18 25/10A	CHF	11 866.68	0.03
6 288	THEVA PHARMAC 1.25 15-23 31/03A <i>Liechtenstein</i> <i>Liechtenstein</i>	EUR	6 750.85 12 210.85	0.02 0.03
11 541	LGT BK LIECHTENSTEIN 2.00 12-19 02/07A <i>Lettland</i> <i>Lettonie</i>	CHF	12 210.85 11 887.25	0.03 0.03
3 773	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	3 994.07	0.01
6 288	LETTONIE REPU OF 2.875 14-24 30/04A <i>Nigeria</i> <i>Nigéria</i>	EUR	7 893.18 11 674.98	0.02 0.03
11 541	AFRICA FINANCE CORP 0.85 16-19 27/12A <i>China</i> <i>Chine</i>	CHF	11 674.98 8 191.61	0.03 0.02
3 773	ANZ NEW ZEALAND 0.625 16-21 01/06A	EUR	4 130.65	0.01
3 773	CHINA EXIMBANK 0.625 16-21 02/12A <i>HongKong</i> <i>Hong-Kong</i>	EUR	4 060.96 6 904.18	0.01 0.02
6 288	DONGFENG MOTOR HONG 1.60 15-18 28/10A <i>Japan</i> <i>Japon</i>	EUR	6 904.18 6 884.81	0.02 0.02
6 288	JAPAN FIN ORG MUNI 0.875 14-21 22/09A <i>British Virgin Islands</i> <i>Iles Vierges Britanniques</i>	EUR	6 884.81 6 796.41	0.02 0.02
6 288	SINOPEC GR OVER REGS 0.50 15-18 27/04A <i>Singapur</i> <i>Singapour</i>	EUR	6 796.41 5 737.13	0.02 0.01
5 030	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A	EUR	5 737.13	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	Kaimaninseln Iles Caïmans		4 199.91	0.01
3 773	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	4 199.91	0.01
	Tschechische Republik République Tchèque		4 199.87	0.01
3 773	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	4 199.87	0.01
	Rumänien Roumanie		3 477.18	0.01
3 144	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	3 477.18	0.01
	Slowenien Slovénie		2 600.11	0.01
2 515	SLOVENIE 1.50 15-35 25/03A	EUR	2 600.11	0.01
	Renten mit flexibelem Zins Obligations à taux flottant		32 821.45	0.08
	Frankreich France		23 444.84	0.06
23 083	BFCM FL.R 15-23 08/12A	CHF	23 444.84	0.06
	Niederlande Pays-Bas		9 376.61	0.02
8 803	EVONIK FINANCE BV FL.R 16-21 08/03A	EUR	9 376.61	0.02
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte Certificats d'index et produits structurés		1 002 436.84	2.57
	Grossbritannien Royaume-Uni		1 002 416.44	2.57
1 177	UBS LDN ETC (CMCITR) 0.00 11-50 31/12U	USD	1 002 416.44	2.57
	Frankreich France		20.40	0.00
53	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	20.40	0.00
Sonstige Übertragbare Wertpapiere			3 031 065.68	7.77
Autres valeurs mobilières				
	Aktien Actions		19.86	0.00
	Grossbritannien Royaume-Uni		19.86	0.00
15 870	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C-E17	GBP	19.86	0.00
	Renten Obligations		12 651.09	0.03
	Lettland Lettonie		5 136.88	0.01
5 030	LETTONIE 0.375 16-26 07/10A	EUR	5 136.88	0.01
	Luxemburg Luxembourg		4 147.97	0.01
3 773	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	4 147.97	0.01
	Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique		3 366.24	0.01
3 144	VF CORP 0.625 16-23 20/09A	EUR	3 366.24	0.01
	Wandelanleihen Obligations convertibles		381 064.00	0.98
	Deutschland Allemagne		381 064.00	0.98
380 000	COMMERZBANK AG RCV 6.46 16-17 03/03U	CHF	381 064.00	0.98
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte Certificats d'index et produits structurés		2 637 330.73	6.76
	Schweiz Suisse		2 628 022.88	6.74
196	BANK J SAFRA SARASIN WAR	CHF	2 628 022.88	6.74

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	Grossbritannien Royaume-Uni		8 761.11	0.02
1 329	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	8 761.11	0.02
	Spanien Espagne		546.74	0.00
1 430	REPSOL 06.01.17 RIGHT	EUR	546.74	0.00
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			5 140 022.35	13.18
Actions/Parts d'OPCVM/OPC				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			5 140 022.35	13.18
Actions/Parts de fonds d'investissement				
	Luxemburg Luxembourg		2 945 396.02	7.55
16 200	JBAER M EM OP BD -C- CAP	USD	1 703 738.61	4.37
8 130	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	1 241 657.41	3.18
	Irland Irlande		2 171 595.74	5.57
152 213	BLACK ROCK EME MKT IDX CL USD	USD	1 939 384.79	4.97
6 801	ISHS MSCI EM USD	USD	232 210.95	0.60
	Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique		23 030.59	0.06
485	ISHARES MSCI ISRAEL CAPPED INVBL MKT IDX	USD	23 030.59	0.06
Gesamtwertpapierbestand			38 338 247.46	98.32
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in CHF
en

Erträge Revenus			737 658.76
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e		642 082.05
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e		74 916.76
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue			162.21
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 9		20 497.74
Aufwendungen Dépenses			554 490.47
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4		471 627.48
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4		11 367.00
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3		17 191.21
Verwaltungskosten Frais administratifs			14 878.38
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation			494.82
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			6 788.73
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			4 294.77
Rechtskosten Frais légaux			2 861.87
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k		7 325.34
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			17 660.87
Erträge aus Anlagen Revenus nets des investissements			183 168.29
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c		93 541.70
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note 2i		-90.75
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	Erläut. Note 2g		25 721.38
- Devisengeschäften - contrats de change			-186 982.09

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

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in CHF
en

Realisierter Nettogewinn Bénéfice net réalisé	115 358.53
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	1 408 626.23
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	-2 393.88
Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit Augmentation des actifs nets résultant des opérations	1 521 590.88
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	1 268 821.99
<i>BFI Dynamic (CHF) R</i>	<i>1 268 821.99</i>
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-1 343 891.70
<i>BFI Dynamic (CHF) R</i>	<i>-1 343 891.70</i>
Erhöhung des Nettovermögens Augmentation des actifs nets	1 446 521.17
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	37 545 816.16
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	38 992 337.33

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

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16 Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
Etat du Patrimoine au 31/12/16

in EUR
en

Aktiva			
Actifs			55 378 859.20
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2b		51 388 647.52
Einstandspreis			47 441 986.66
Prix d'acquisition			
Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen			3 946 660.86
Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			3 737 519.72
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			224 218.35
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			4 844.09
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			4 772.48
Souscriptions à recevoir			
Forderungen aus Devisengeschäften			1 055.07
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			17 801.97
Autres actifs			
Passiva			227 346.76
Passifs			
Bankkredite			594.61
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			84.62
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			6 914.42
A payer sur achat de titres			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
Moins-value nette non réalisée sur futures	Note 2g, 6		15 612.75
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.		
Commissions de gestion et conseil à payer	Note 4		186 971.65
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			1 049.95
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			16 118.76
Autres passifs			
Nettovermögen			55 151 512.44
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI Activ (EUR) R				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	693 196.354	55 009.844	8 643.527	739 562.671

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

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	55 151 512.44	48 948 303.84	45 762 412.38
BFI Activ (EUR) R		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		739 562.671	693 196.354	657 980.716
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		74.57	70.61	69.55

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder Übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			39 065 368.18	70.84
Aktien			15 481 616.33	28.07
Actions				
	Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique		3 908 631.28	7.10
453	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	16 560.20	0.03
163	ABBVIE INC WI	USD	9 738.46	0.02
96	ACTIVISION BLIZZARD	USD	3 345.52	0.01
83	ADOBE SYSTEMS INC	USD	8 186.21	0.01
67	ADVANCE AUTO PARTS	USD	10 806.73	0.02
145	AETNA INC	USD	17 172.38	0.03
67	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	9 194.64	0.02
215	AGCO CORP	USD	11 923.98	0.02
35	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	4 827.16	0.01
195	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	12 460.27	0.02
126	ALCOA WHEN ISSUED	USD	3 470.15	0.01
33	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	3 886.23	0.01
74	ALLSTATE CORP	USD	5 253.62	0.01
66	ALPHABET -C-	USD	49 154.91	0.08
229	ALTRIA GROUP	USD	14 809.01	0.03
44	AMAZON.COM INC	USD	32 390.74	0.06
219	AMEREN CORPORATION	USD	10 962.47	0.02
265	AMERICAN AIRLINES	USD	11 944.20	0.02
261	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	15 756.57	0.03
119	AMERICAN EXPRESS CO COM.	USD	8 412.18	0.02
131	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	8 182.37	0.01
78	AMERICAN TOWER CORP	USD	7 879.60	0.01
52	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	3 935.11	0.01
71	AMGEN INC	USD	9 970.00	0.02
89	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	5 961.86	0.01
101	ANALOG DEVICES INC	USD	7 107.92	0.01
112	ANTHEM	USD	15 456.31	0.03
83	APACHE CORP	USD	5 038.22	0.01
587	APPLE INC	USD	65 277.70	0.11
201	APPLIED MATERIALS INC	USD	6 263.99	0.01
411	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	17 771.81	0.03
378	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	6 738.51	0.01
175	ARROW ELECTRONICS INC	USD	12 020.93	0.02
235	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	11 595.11	0.02
433	AT & T COMCAST CORP	USD	28 932.70	0.05
935	AT & T INC	USD	38 033.75	0.06
53	AUTODESK INC	USD	3 763.33	0.01
71	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	6 986.94	0.01
232	AUTOMATION	USD	10 753.02	0.02
6	AUTOZONE INC	USD	4 795.04	0.01
29	AVALONBAY COMMUN	USD	4 855.92	0.01
254	AVNET INC	USD	11 605.92	0.02
85	BAKER HUGHES INC	USD	5 263.61	0.01
1 142	BANK OF AMERICA CORP	USD	23 958.14	0.04
177	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	8 005.56	0.01
131	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	5 515.92	0.01
174	BB AND T CORP	USD	7 737.92	0.01
315	BED BATH AND BEYOND INC	USD	12 258.24	0.02
117	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	18 168.45	0.03
342	BEST BUY CO	USD	14 032.57	0.03
30	BIOGEN IDEC INC	USD	8 341.65	0.02
35	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	2 811.61	0.01
81	BOEING CO COM.	USD	11 992.63	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
64	BOSTON PROPERTIES INC	USD	7 518.24	0.01
296	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	6 131.08	0.01
199	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	11 165.66	0.02
349	CA INC	USD	10 685.89	0.02
256	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	21 262.41	0.04
61	CARDINAL HEALTH INC	USD	4 189.17	0.01
101	CATERPILLAR INC	USD	8 956.59	0.02
380	CBRE GROUP	USD	11 280.71	0.02
112	CBS -B-	USD	6 909.81	0.01
78	CELGENE CORP	USD	8 686.24	0.02
174	CENTENE	USD	9 422.02	0.02
344	CENTURYLINK SHS	USD	7 884.03	0.01
259	CERNER CORP	USD	11 850.20	0.02
195	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	7 371.12	0.01
30	CHARTER COMM -A-	USD	8 448.28	0.02
191	CHEVRON CORP	USD	21 417.94	0.04
7	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	2 429.12	0.00
44	CIGNA CORP	USD	5 645.65	0.01
120	CINTAS	USD	13 356.71	0.02
949	CISCO SYSTEMS INC	USD	27 548.84	0.05
340	CITIGROUP	USD	19 246.80	0.03
63	CME GROUP -A-	USD	6 958.48	0.01
272	COACH INC	USD	9 094.31	0.02
399	COCA-COLA CO	USD	15 827.71	0.03
280	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	14 989.73	0.03
140	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	8 763.55	0.02
113	CONAGRA BRANDS INC	USD	4 282.23	0.01
176	CONOCOPHILLIPS CO	USD	8 483.01	0.02
226	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	15 928.79	0.03
41	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	6 018.09	0.01
711	CORNING INC	USD	16 555.45	0.03
52	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	8 051.46	0.01
72	CROWN CASTLE REIT	USD	5 934.65	0.01
596	CSX CORP	USD	20 602.39	0.04
100	CUMMINS INC	USD	13 017.67	0.02
110	CVS HEALTH	USD	8 269.90	0.01
101	DANAHER CORP	USD	7 509.76	0.01
61	DEERE & CO	USD	6 029.57	0.01
73	DELL TECHNOLOGIES INC -V-	USD	3 834.64	0.01
214	DELTA AIR LINES	USD	10 042.36	0.02
174	DENTSPLY SIRONA INC	USD	9 654.97	0.02
97	DEVON ENERGY CORP	USD	4 265.09	0.01
230	DICK'S SPORTING GOOD INC	USD	11 480.09	0.02
409	DISCOVERY COMM -C-	USD	10 523.64	0.02
170	DOLLAR GENERAL	USD	11 986.94	0.02
49	DOLLAR TREE INC	USD	3 618.03	0.01
113	DOMINION RESOURCES INC	USD	8 322.05	0.02
246	DOVER CORP	USD	17 636.64	0.03
158	DOW CHEMICAL CO	USD	8 675.72	0.02
363	DR HORTON	USD	9 523.98	0.02
64	DR PEPPER SNAPPLE GROUP	USD	5 563.43	0.01
120	DTE ENERGY COMPANY	USD	11 357.05	0.02
230	DUKE ENERGY CORP	USD	17 109.26	0.03
328	EATON VANCE NON-VOTING	USD	13 092.29	0.02
688	EBAY	USD	19 656.03	0.04
93	EDISON INTERNATIONAL	USD	6 419.68	0.01
100	EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	7 064.47	0.01
66	ELECTRONIC ARTS	USD	5 051.43	0.01
103	ELI LILLY & CO	USD	7 220.52	0.01
320	EMERSON ELECTRIC CO	USD	17 118.88	0.03
137	ENTERGY CORP	USD	9 621.59	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	176 ENVISION HEALTHCARE REG	USD	10 766.10	0.02
	84 EOG RESOURCES INC	USD	8 086.82	0.01
	79 EQTY RESIDENTIAL PTYS TR SHS BEN.INT.	USD	4 806.06	0.01
	16 EQUINIX	USD	5 453.60	0.01
	114 ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	8 418.03	0.02
	193 EVERSOURCE EN	USD	10 250.41	0.02
	501 EXELON CORP	USD	17 044.99	0.03
	103 EXPEDIA WI	USD	11 168.72	0.02
	87 EXPRESS SCRIPTS	USD	5 746.30	0.01
	439 EXXON MOBIL CORP	USD	37 818.76	0.06
	251 FACEBOOK -A-	USD	27 801.29	0.05
	222 FASTENAL CO	USD	9 985.85	0.02
	106 FEDEX CORP	USD	18 811.92	0.03
	70 FIDELITY NATIONAL	USD	5 149.15	0.01
	296 FIRSTENERGY CORP	USD	8 794.02	0.02
	79 FISERV INC	USD	8 080.73	0.01
	318 FLIR SYSTEMS INC	USD	11 040.08	0.02
	119 FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	5 975.03	0.01
	397 FMC TECHNOLOGIES INC	USD	13 454.55	0.02
	164 FOOT LOCKER INC	USD	11 101.74	0.02
	484 FORD MOTOR	USD	5 645.13	0.01
	103 FORTIVE WHEN ISSUED	USD	5 285.50	0.01
	277 FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	14 293.30	0.03
	286 FRANKLIN RESOURCES INC	USD	10 743.26	0.02
1	881 FRONTIER COMMUNICATIONS	USD	6 023.71	0.01
	105 F5 NETWORKS	USD	14 465.77	0.03
	346 GAMESTOP CORP -A-	USD	8 363.59	0.02
	357 GAP INC	USD	7 731.78	0.01
1	012 GENERAL ELECTRIC CO	USD	30 585.23	0.06
	114 GENERAL MILLS INC	USD	6 773.01	0.01
	541 GENERAL MOTORS CO	USD	18 137.22	0.03
	109 GENUINE PARTS CO	USD	10 005.67	0.02
	131 GILEAD SCIENCES INC	USD	9 026.65	0.02
	54 GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	12 325.34	0.02
	331 GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	9 809.39	0.02
	156 HALLIBURTON	USD	8 040.83	0.01
	126 HARMAN INTL INDS	USD	13 332.21	0.02
	139 HASBRO INC	USD	10 302.62	0.02
	65 HCA HOLDINGS INC	USD	4 557.72	0.01
	188 HELMERICH PAINE	USD	14 039.59	0.03
	65 HENRY SCHEIN INC	USD	9 519.02	0.02
	207 HERTZ RENTAL CAR HOLDING COMPANY WI	USD	4 218.09	0.01
	216 HESS CORP	USD	12 954.55	0.02
	278 HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	6 180.89	0.01
	307 HOLLYFRONTIER	USD	9 711.36	0.02
	128 HOME DEPOT INC	USD	16 516.35	0.03
	91 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	10 104.95	0.02
1	269 HP WHEN ISSUED	USD	18 080.43	0.03
	87 HUMANA INC	USD	16 814.40	0.03
	102 IBM CORP	USD	16 167.87	0.03
	28 ILLUMINA INC	USD	3 483.19	0.01
	28 INCYTE CORP	USD	2 721.26	0.00
	833 INTEL CORP	USD	29 101.27	0.05
	117 INTERCONEXCH GR INC WI	USD	6 323.92	0.01
	105 INTERNATIONAL PAPER CO	USD	5 357.41	0.01
	475 INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	10 710.08	0.02
	53 INTUIT	USD	5 776.48	0.01
	253 JACOBS ENGIN GROUP	USD	13 795.00	0.03
	382 JOHNSON AND JOHNSON	USD	42 039.96	0.07
	95 JONES LANG LASALLE INC	USD	9 025.29	0.02
	398 JPMORGAN CHASE CO	USD	32 627.96	0.06

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	426 JUNIPER NETWORKS INC	USD	11 514.71	0.02
	125 KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	10 075.54	0.02
	52 KIMBERLY CLARK	USD	5 665.08	0.01
	860 KINDER MORGAN	USD	17 011.66	0.03
	425 KROGER CO	USD	14 000.68	0.03
	50 L BRANDS	USD	3 164.98	0.01
	93 LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	11 316.34	0.02
	133 LAM RESEARCH CORP	USD	13 570.05	0.02
	312 LEGG MASON	USD	8 862.96	0.02
	683 LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	15 095.63	0.03
	314 LEVEL 3 COMMUNICATIONS	USD	17 015.68	0.03
	277 LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	9 110.35	0.02
	3 LINKEDLN -A-	USD	470.96	0.00
	349 LKQ CORP	USD	10 261.27	0.02
	131 LOEWS CORP	USD	5 847.68	0.01
	128 LOWE'S COMPANIES INC	USD	8 726.80	0.02
	156 LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	USD	9 577.57	0.02
	249 MACYS	USD	8 608.68	0.02
	135 MANPOWER INC	USD	11 511.83	0.02
	178 MARATHON OIL CORP	USD	2 989.46	0.01
	377 MARATHON PETROLEUM	USD	18 134.80	0.03
	176 MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	11 346.79	0.02
1	052 MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	14 149.28	0.03
	139 MASCO	USD	4 232.00	0.01
	117 MASTERCARD INC -A-	USD	11 609.12	0.02
	322 MATTEL	USD	8 484.37	0.02
	105 MCDONALD'S CORP	USD	12 325.94	0.02
	31 MCKESSON CORP	USD	4 130.91	0.01
	46 MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	3 114.82	0.01
	168 MEDNAX INC	USD	10 726.90	0.02
	307 MERCK AND CO	USD	17 285.09	0.03
	153 METLIFE INC	USD	7 821.64	0.01
1	231 MICRON TECHNOLOGY	USD	26 125.64	0.05
	806 MICROSOFT CORP	USD	48 329.94	0.08
	26 MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	5 020.36	0.01
	205 MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	8 779.55	0.02
	68 MONSANTO CO	USD	6 849.04	0.01
	57 MONSTER BEVERAGE CORP	USD	2 443.72	0.00
	219 MORGAN STANLEY	USD	8 818.47	0.02
	382 MOSAIC	USD	10 693.56	0.02
	161 NASDAQ	USD	10 254.21	0.02
	417 NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	15 028.13	0.03
	410 NETAPP	USD	13 931.25	0.03
	66 NETFLIX INC	USD	7 907.20	0.01
	859 NEW NEWSCORP -A- WHEN ISSUED	USD	9 545.14	0.02
	118 NEWELL BRANDS	USD	5 081.31	0.01
	554 NEWMONT MINING CORP	USD	18 617.87	0.03
	76 NEXTERA ENERGY	USD	8 758.39	0.02
	166 NIKE INC	USD	8 066.82	0.01
	96 NOBLE ENERGY INC	USD	3 518.18	0.01
	179 NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	18 582.52	0.03
	39 NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	8 623.31	0.02
	105 NUCOR CORP	USD	6 075.64	0.01
	373 NVIDIA CORP	USD	39 667.62	0.06
	19 O REILLY AUTO	USD	4 990.34	0.01
	100 OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	6 805.18	0.01
	129 OMNICOM GROUP INC	USD	10 512.03	0.02
	303 ORACLE CORP	USD	11 169.48	0.02
	91 PACCAR INC	USD	5 578.74	0.01
	31 PALO ALTO NET	USD	3 738.57	0.01
	59 PARKER-HANNIFIN CORP	USD	7 830.10	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	229 PATTERSON COS INC	USD	8 984.55	0.02
	449 PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	17 091.81	0.03
	153 PEPSICO INC	USD	15 287.19	0.03
	631 PFIZER INC	USD	19 554.06	0.04
	315 PG AND E CORP	USD	18 342.50	0.03
	175 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	15 287.83	0.03
	174 PHILLIPS 66	USD	14 405.35	0.03
	147 PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	10 975.66	0.02
	31 PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	5 373.36	0.01
	491 PLAINS GP REGISTERED SHS -A-	USD	16 146.73	0.03
	76 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	8 426.62	0.02
	109 POLARIS INDUSTRIES INC	USD	8 440.13	0.02
	52 PPG INDUSTRIES INC	USD	4 713.06	0.01
	56 PRAXAIR INC	USD	6 319.46	0.01
	7 PRICELINE GROUP	USD	9 876.19	0.02
	273 PROCTER & GAMBLE CO	USD	21 968.56	0.04
	83 PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	8 182.05	0.01
	233 PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	9 801.81	0.02
	592 PULTEGROUP	USD	10 446.69	0.02
	108 PVH CORP	USD	9 385.58	0.02
	405 QUALCOMM INC	USD	25 485.12	0.05
	481 QUANTA SERVICES INC	USD	15 870.34	0.03
	149 QUEST DIAGNOSTICS	USD	13 026.74	0.02
	111 RALPH LAUREN -A-	USD	9 568.99	0.02
	229 RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	15 158.09	0.03
	299 REALOGY HOLDINGS CORP	USD	7 354.69	0.01
	11 REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	3 795.81	0.01
	194 RESMED	USD	11 572.54	0.02
	125 REYNOLDS AMERICAN	USD	6 667.07	0.01
	235 ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	10 931.53	0.02
	87 ROSS STORES INC	USD	5 496.21	0.01
	104 SALESFORCE COM.INC	USD	6 849.15	0.01
	46 SBA COMMUNICATIONS	USD	4 585.42	0.01
	254 SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	11 961.67	0.02
	57 SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	9 537.16	0.02
	187 SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	13 663.78	0.02
	67 SNAP ON INC	USD	11 023.04	0.02
	183 SOUTHERN CO	USD	8 608.72	0.02
	244 SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	11 656.07	0.02
	61 S&P GLOBAL	USD	6 353.09	0.01
3	137 SPRINT SERIES -1-	USD	26 349.30	0.05
	102 STANLEY BLCK DECK	USD	11 235.99	0.02
	960 STAPLES	USD	8 405.00	0.02
	171 STARBUCKS CORP	USD	9 173.41	0.02
	89 STATE STREET CORP	USD	6 621.15	0.01
	105 STRYKER CORP	USD	12 008.82	0.02
	590 SYMANTEC CORP	USD	13 617.93	0.02
	134 SYNCHRONY FINANCIAL	USD	4 596.72	0.01
	224 SYNOPSIS	USD	12 672.14	0.02
	240 SYSCO CORP	USD	12 800.26	0.02
	287 T MOBILE US INC	USD	15 857.90	0.03
	144 T ROWE PRICE GROUP INC	USD	10 334.74	0.02
	238 TABLEAU SOFTWARE INC	USD	9 456.76	0.02
	189 TARGET CORP	USD	13 118.76	0.02
	459 TEGNA	USD	9 439.94	0.02
	412 TERADATA - SHS WHEN ISSUED	USD	10 712.01	0.02
	21 TESLA MOTORS INC	USD	4 265.45	0.01
	125 TESORO CORP	USD	10 587.93	0.02
	151 TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	10 692.24	0.02
	78 THE KRAFT HEINZ	USD	6 551.51	0.01
	65 THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	8 810.74	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
149	TIFFANY CO	USD	11 001.31	0.02
93	TIME WARNER	USD	8 566.19	0.02
98	TJX COS INC	USD	7 038.65	0.01
120	TRACTOR SUPPLY CO	USD	8 674.20	0.02
52	TRAVELERS COS INC/THE	USD	6 038.14	0.01
446	TRIMBLE	USD	12 863.31	0.02
162	TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED	USD	7 249.76	0.01
44	UNDER ARMOUR INC -A-	USD	1 235.22	0.00
45	UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	1 068.98	0.00
244	UNION PACIFIC CORP	USD	24 312.68	0.04
182	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	12 704.15	0.02
67	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	7 339.45	0.01
106	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	11 195.61	0.02
98	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	13 466.89	0.02
196	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	30 091.96	0.05
85	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	8 670.08	0.02
216	US BANCORP	USD	10 576.85	0.02
246	VALERO ENERGY	USD	16 120.19	0.03
69	VENTAS INC	USD	4 063.94	0.01
439	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	22 478.58	0.04
37	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	2 643.50	0.00
254	VF CORP	USD	12 968.15	0.02
71	VIACOM -B-	USD	2 382.78	0.00
199	VISA INC -A-	USD	14 878.03	0.03
39	VULCAN MATERIALS CO	USD	4 783.04	0.01
239	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	19 003.55	0.03
336	WAL-MART STORES INC	USD	22 180.27	0.04
155	WALT DISNEY CO	USD	15 418.37	0.03
106	WASTE MANAGEMENT INC	USD	7 196.58	0.01
508	WELLS FARGO AND CO	USD	26 577.50	0.05
72	WELLTOWER INC	USD	4 524.95	0.01
315	WESTERN DIGITAL CORP	USD	20 581.21	0.04
233	WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	12 549.03	0.02
288	WESTROCK	USD	14 175.11	0.03
182	WEYERHAEUSER CO	USD	5 269.68	0.01
341	WHOLE FOODS MARKET	USD	10 088.15	0.02
117	WILLIAMS COS INC	USD	3 455.41	0.01
208	WMWARE	USD	15 666.05	0.03
47	WW GRAINGER INC	USD	10 475.37	0.02
165	YAHOO INC	USD	6 093.16	0.01
115	YUM BRANDS INC	USD	6 986.42	0.01
469	ZILLOW GROUP -C-	USD	16 545.59	0.03
108	ZOETIS INC -A-	USD	5 497.77	0.01
234	ZOHL'S CORP	USD	11 155.45	0.02
622	21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	16 759.29	0.03
77	3M CO	USD	13 134.30	0.02
	Deutschland Allemagne		2 577 005.28	4.67
502	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	74 234.12	0.13
1 231	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	191 950.52	0.35
97	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	4 469.42	0.01
2 419	BASF - NAMEN AKT	EUR	212 803.12	0.39
2 180	BAYER AG REG SHS	EUR	215 208.68	0.39
253	BEIERSDORF AG	EUR	20 555.67	0.04
892	BMW AG	EUR	78 928.03	0.14
137	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	9 983.28	0.02
294	CONTINENTAL AG	EUR	54 234.78	0.10
2 562	DAIMLER AG REG SHS	EUR	180 334.62	0.33
3 667	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	62 736.38	0.11
520	DEUTSCHE BOERSE NAM.AKT. - TENDER	EUR	40 371.62	0.07
400	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	4 971.65	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 776	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	86 487.21	0.16
8 797	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	143 394.04	0.26
5 870	E.ON AG REG SHS	EUR	39 208.92	0.07
432	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	12 285.94	0.02
98	FRAPORT AG	EUR	5 460.62	0.01
1 095	FRESENIUS AG	EUR	80 884.58	0.15
592	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	48 300.64	0.09
439	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	38 812.24	0.07
480	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	54 568.69	0.10
261	HENKEL KGAA	EUR	25 889.59	0.05
43	HOCHTIEF AG	EUR	5 743.03	0.01
87	HUGO BOSS AG	EUR	5 061.20	0.01
3 065	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	50 869.04	0.09
384	INNOGY	EUR	12 578.43	0.02
229	K+S	EUR	5 173.84	0.01
495	LINDE AG	EUR	78 120.41	0.14
89	MAN SE	EUR	8 382.46	0.02
325	MERCK KGAA	EUR	32 494.81	0.06
614	METRO AG	EUR	19 134.65	0.03
442	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	79 065.20	0.14
102	OSRAM LICHT	EUR	5 007.81	0.01
385	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	20 130.24	0.04
385	RWE AG	EUR	4 494.99	0.01
2 621	SAP AG	EUR	216 771.93	0.39
2 047	SIEMENS AG REG	EUR	237 739.84	0.42
1 225	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	5 000.63	0.01
925	THYSSENKRUPP AG	EUR	21 034.77	0.04
82	VOLKSWAGEN AG	EUR	11 266.32	0.02
527	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	70 345.78	0.13
82	VONOVIA SE	EUR	2 515.54	0.00
	Frankreich France		2 571 380.89	4.66
117	ACCOR SA	EUR	4 170.18	0.01
1 081	AIR LIQUIDE SA	EUR	114 002.36	0.21
66	ARKEMA SA	EUR	6 096.36	0.01
60	ATOS	EUR	6 044.72	0.01
5 116	AXA SA	EUR	121 864.02	0.22
2 837	BNP PARIBAS SA	EUR	169 805.68	0.31
3 677	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	12 317.34	0.02
690	BOUYGUES	EUR	23 542.42	0.04
42	CAP GEMINI SA	EUR	3 357.95	0.01
1 593	CARREFOUR SA	EUR	36 199.68	0.07
89	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	4 017.02	0.01
137	CHRISTIAN DIOR	EUR	27 448.87	0.05
1 479	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	65 016.33	0.12
432	CNP ASSURANCES	EUR	7 590.55	0.01
2 830	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	33 210.74	0.06
1 573	DANONE	EUR	93 614.14	0.17
323	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	23 338.51	0.04
1 056	EDF SA	EUR	10 270.12	0.02
72	EIFPAGE	EUR	4 759.98	0.01
4 274	ENGIE	EUR	51 891.40	0.09
550	ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	58 397.22	0.11
84	EURAZEO SA	EUR	4 674.55	0.01
66	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	25 811.43	0.05
76	IMERYS SA	EUR	5 499.98	0.01
236	KERING	EUR	50 463.49	0.09
553	KLEPIERRE SA	EUR	20 465.51	0.04
232	LAGARDERE GROUPE SCA NOM	EUR	6 108.28	0.01
61	LEGRAND SA	EUR	3 314.45	0.01
663	L'OREAL SA	EUR	114 408.07	0.21

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
739	LVMH	EUR	132 665.28	0.24
544	MICHELIN SA REG SHS	EUR	57 366.62	0.10
2 360	NATIXIS SA	EUR	12 572.84	0.02
5 561	ORANGE	EUR	79 938.28	0.14
565	PERNOD RICARD SA	EUR	58 049.02	0.11
348	PEUGEOT SA	EUR	5 408.90	0.01
587	PUBLICIS GROUPE	EUR	38 572.20	0.07
510	RENAULT SA	EUR	43 020.05	0.08
355	REXEL SA	EUR	5 534.23	0.01
830	SAFRAN	EUR	56 560.75	0.10
3 072	SANOFI	EUR	234 134.61	0.42
1 495	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	97 608.99	0.18
225	SFR GROUP	EUR	5 907.64	0.01
2 029	SOCIETE GENERALE SA	EUR	94 038.33	0.17
313	SUEZ ACT.	EUR	4 382.41	0.01
33	TECHNIP-COFLEXIP	EUR	2 264.60	0.00
269	THALES	EUR	24 719.17	0.04
6 131	TOTAL SA	EUR	298 177.77	0.53
267	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	59 503.81	0.11
1 445	VINCI SA	EUR	93 020.61	0.17
2 762	VIVENDI SA	EUR	49 718.78	0.09
49	WENDEL SA	EUR	5 597.69	0.01
226	ZODIAC AEROSPACE SA	EUR	4 916.96	0.01
	Schweiz Suisse		1 424 227.29	2.58
2 244	ABB LTD REG SHS	CHF	45 171.72	0.09
131	ACTELION LTD NAM. AKT	CHF	27 195.50	0.05
196	ADECCO REG.SHS	CHF	12 223.05	0.02
25	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	3 497.39	0.01
112	ARYZTA	CHF	4 653.52	0.01
59	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	6 995.88	0.01
7	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	2 576.54	0.00
5	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	2 793.98	0.01
3	BARRY CALLEBAUT NOM.SHS	CHF	3 373.27	0.01
16	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	1 076.04	0.00
1	BC GRISONS	CHF	1 426.06	0.00
1	BELIMO HOLDING AG	CHF	2 483.69	0.00
14	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTIE	CHF	2 373.00	0.00
9	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	2 188.27	0.00
4	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	1 038.72	0.00
1	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	6 611.73	0.01
0	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	7 758.46	0.01
64	CHUBB - NAMEN AKT	USD	8 039.24	0.01
659	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	41 325.15	0.07
387	CLARIANT NAM. AKT	CHF	6 272.72	0.01
318	COCA COLA HBC NAMEN	GBP	6 411.13	0.01
2 524	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	34 409.40	0.06
16	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	2 091.34	0.00
39	DKSH HOLDING SA	CHF	2 588.75	0.00
6	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	4 092.43	0.01
43	DUFREY GROUP	CHF	5 109.49	0.01
4	EMMI AG NAM.AKT	CHF	2 351.62	0.00
9	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	4 125.00	0.01
25	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	4 423.98	0.01
2	FORBO HOLDING NOM.	CHF	2 517.16	0.00
4	GALENICA AG NAMEN AKT	CHF	4 782.58	0.01
214	GAM HOLDING AG	CHF	2 286.76	0.00
271	GARMIN	USD	12 682.01	0.02
56	GE MONEY BANK AG	CHF	3 844.93	0.01
45	GEBERIT AG	CHF	17 293.22	0.03
5	GEORG FISCHER REG.	CHF	4 177.90	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	10 GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	18 000.94	0.03
	10 HELVETIA HOLDING AG	CHF	5 075.29	0.01
	23 IMPLenia AG	CHF	1 605.09	0.00
	4 INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	1 510.59	0.00
266	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	11 273.02	0.02
74	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	9 281.32	0.02
591	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	29 757.63	0.05
9	LEONTEQ AG	CHF	285.34	0.00
194	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	4 591.50	0.01
67	LONZA GROUP (CHF)	CHF	10 924.47	0.02
9	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	3 236.81	0.01
730	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	462.18	0.00
17	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	4 041.46	0.01
3 809	NESTLE SA REG SHS	CHF	259 878.94	0.48
3 222	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	223 419.62	0.42
333	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	3 100.27	0.01
16	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	1 904.00	0.00
49	PARGESA HOLDING SA	CHF	2 995.90	0.01
24	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	10 852.05	0.02
55	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	4 514.26	0.01
9	RIETER HOLDING NOM.	CHF	1 421.67	0.00
862	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	187 788.74	0.35
39	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	6 439.37	0.01
39	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	6 565.13	0.01
1 183	SCHMOLZ + BICKENBAC NAMEN-AKT.	CHF	738.46	0.00
3	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	2 972.36	0.01
31	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	2 409.73	0.00
7	SGS SA REG SHS	CHF	13 384.49	0.02
13	SIEGFRIED HOLDING	CHF	2 629.50	0.00
3	SIKA	CHF	12 916.98	0.02
77	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	8 934.81	0.02
12	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	4 581.89	0.01
32	SULZER AG NOM	CHF	3 177.20	0.01
49	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	3 039.93	0.01
42	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	11 211.67	0.02
88	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	6 799.02	0.01
386	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	34 650.35	0.06
31	SWISSCOM SHS NOM	CHF	13 334.69	0.02
118	SYNGENTA NAM. AKT	CHF	44 756.94	0.08
17	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	2 557.10	0.00
72	TEMENOS GROUP AG NAM.AKT	CHF	4 793.54	0.01
36	THE SWATCH GROUP	CHF	10 673.54	0.02
73	THE SWATCH GROUP REG	CHF	4 225.04	0.01
9	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	1 650.49	0.00
4 373	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	65 042.14	0.13
30	VALIANT HOLDING	CHF	2 852.99	0.01
7	VALORA HOLDING NOM.	CHF	2 003.01	0.00
27	VAT GROUP SA	CHF	2 121.08	0.00
7	VZ HOLDING AG	CHF	2 106.71	0.00
189	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	49 476.41	0.10
	Niederlande			
	Pays-Bas		1 024 160.28	1.86
716	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	15 155.30	0.03
4 589	AEGON NV	EUR	23 876.33	0.04
1 553	AIRBUS GROUP	EUR	96 819.76	0.19
694	AKZO NOBEL NV	EUR	41 194.98	0.07
275	ALTICE SERIES -B-	EUR	5 181.36	0.01
1 023	ALTICE-A-EUR	EUR	19 216.86	0.03
994	ASML HLDG	EUR	105 473.43	0.20
11	COSMO PHARM	CHF	1 727.11	0.00
149	EXOR REG	EUR	6 060.20	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
41	FERRARI	EUR	2 242.83	0.00
948	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	8 184.11	0.01
254	HEINEKEN HOLDING	EUR	16 802.42	0.03
579	HEINEKEN NV	EUR	41 298.33	0.07
10 228	ING GROEP	EUR	136 290.58	0.26
4 049	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	79 788.46	0.14
153	KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER NV	EUR	5 029.39	0.01
676	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1 910.43	0.00
61	LYONDELLBASELL -A-	USD	4 967.35	0.01
70	MYLAN NV.	USD	2 496.91	0.00
777	NXP SEMICONDUCTORS	USD	72 623.83	0.13
102	RANDSTAD HOLDING	EUR	5 265.14	0.01
2 757	RELX NV	EUR	44 064.40	0.08
602	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	15 775.98	0.03
565	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	15 540.61	0.03
2 700	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	78 119.04	0.14
719	STMICROELECTRONICS NV	EUR	7 697.44	0.01
174	STMICROELECTRONICS NV	EUR	1 865.51	0.00
4 341	UNILEVER NV	EUR	169 492.19	0.32
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		859 854.63	1.56
1 538	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA -A-	EUR	20 539.93	0.04
164	ACS	EUR	4 903.96	0.01
170	AENA	EUR	22 058.87	0.04
1 194	AMADEUS IT -A-	EUR	51 918.54	0.09
17 312	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	110 363.35	0.20
38 667	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	189 545.06	0.34
11 584	BANKIA SA	EUR	11 225.05	0.02
8 629	CAIXABANK	EUR	27 094.17	0.05
799	ENDESA	EUR	16 161.71	0.03
1 613	FERROVIAL SA	EUR	27 625.22	0.05
1 162	GAS NATURAL SDG	EUR	20 659.43	0.04
14 828	IBERDROLA S A	EUR	92 143.61	0.17
2 864	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	92 648.30	0.17
3 067	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	15 863.96	0.03
3 478	REPSOL SA	EUR	46 878.10	0.08
12 554	TELEFONICA S A	EUR	110 225.37	0.20
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		603 829.29	1.09
315	AEON CO LTD	JPY	4 287.28	0.01
78	AJINOMOTO CO INC	JPY	1 492.37	0.00
263	AMADA HLDG SHS	JPY	2 795.33	0.01
506	ASAHI GLASS CO LTD	JPY	3 307.85	0.01
156	ASAHI GROUP HD	JPY	4 739.58	0.01
665	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	5 558.17	0.01
158	ASICS CORP KOBE	JPY	3 031.86	0.01
272	ASTELLAS PHARMA	JPY	3 573.18	0.01
115	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	3 015.03	0.01
120	BENESSE HOLDINGS INC	JPY	3 170.95	0.01
178	BRIDGESTONE CORP	JPY	6 157.41	0.01
253	BROTHER INDUSTRIES	JPY	4 303.51	0.01
208	CANON INC	JPY	5 529.87	0.01
183	CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	2 460.72	0.00
23	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	3 692.07	0.01
148	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	1 992.35	0.00
229	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	2 591.49	0.00
467	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	4 461.19	0.01
256	DAICEL CORP	JPY	2 699.61	0.00
132	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	2 103.54	0.00
248	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	4 819.15	0.01
39	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	3 446.00	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	93 DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	2 444.83	0.00
	70 DENSO CORP	JPY	2 910.88	0.01
	39 DENTSU	JPY	1 757.22	0.00
	47 EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	3 879.26	0.01
	39 EISAI	JPY	2 113.12	0.00
	119 ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	2 672.23	0.00
	23 FANUC CORP SHS	JPY	3 801.90	0.01
	8 FAST RETAILING CO LTD	JPY	2 716.05	0.00
	62 FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	2 436.68	0.00
	148 FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	5 393.63	0.01
1	110 FUJITSU LTD	JPY	5 892.35	0.01
	238 HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	2 774.28	0.01
	35 HIKARI TSUSHIN	JPY	3 078.93	0.01
	152 HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	3 646.90	0.01
	187 HITACHI CONST MACH.	JPY	3 895.40	0.01
	104 HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	JPY	3 946.38	0.01
1	332 HITACHI LTD	JPY	6 889.80	0.00
	317 HONDA MOTOR CO LTD	JPY	8 937.08	0.01
	62 HOYA CORP	JPY	2 472.33	0.00
	552 INPEX	JPY	5 339.28	0.01
	421 ISETAN MITSUKOSHI	JPY	4 392.69	0.01
	241 ITOCHU CORP	JPY	3 074.03	0.01
	132 JAPAN TOBACCO	JPY	4 171.36	0.01
	323 JFE HOLDINGS INC	JPY	4 729.11	0.01
	254 J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	3 289.83	0.01
	202 JSR CORP	JPY	3 032.53	0.01
	238 JTEKT CORP	JPY	3 643.19	0.01
	358 JX HOLDINGS INC	JPY	1 450.88	0.00
	402 KANEKA CORP	JPY	3 165.99	0.01
	78 KAO CORP	JPY	3 513.81	0.01
	218 KDDI CORP	JPY	5 295.48	0.01
	8 KEYENCE CORP	JPY	5 035.46	0.01
	700 KINTETSU HLDG SHS	JPY	2 572.80	0.00
	163 KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	2 535.65	0.00
	329 KOBE STEEL	JPY	3 035.43	0.01
	117 KOMATSU LTD	JPY	2 562.30	0.00
	361 KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	3 423.41	0.01
	132 KUBOTA CORP	JPY	1 797.23	0.00
	226 KURARAY CO LTD	JPY	3 242.63	0.01
	128 KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	2 716.36	0.00
	47 KYOCERA CORP	JPY	2 238.54	0.00
	161 LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	3 499.70	0.01
	31 MAKITA CORP	JPY	1 986.43	0.00
	639 MARUBENI CORP	JPY	3 485.64	0.01
	274 MAZDA MOTOR CORP	JPY	4 319.50	0.01
	23 MEIJI HLDGS	JPY	1 749.58	0.00
	387 MINEBEA CO LTD	JPY	3 469.79	0.01
	65 MIRACA HOLDINGS INC	JPY	2 807.39	0.01
1	005 MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	6 277.43	0.00
	202 MITSUBISHI CORP	JPY	4 165.70	0.01
	468 MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	6 258.84	0.00
	233 MITSUBISHI ESTATE	JPY	4 453.22	0.01
	274 MITSUBISHI GAS CHEM.	JPY	4 440.59	0.01
1	251 MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	5 477.66	0.01
	109 MITSUBISHI MATERIAL	JPY	3 221.88	0.01
	565 MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	3 067.72	0.01
	161 MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	3 002.96	0.01
1	470 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	8 644.61	0.01
	264 MITSUI AND CO LTD	JPY	3 493.81	0.01
	781 MITSUI CHEMICALS	JPY	3 375.30	0.01
	156 MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	3 490.88	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 683	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	4 595.14	0.01
78	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	2 315.58	0.00
23	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	3 014.97	0.01
1 734	NEC CORP	JPY	4 344.55	0.01
167	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	3 572.56	0.01
119	NH FOODS LTD	JPY	3 073.33	0.01
347	NHK SPRING CO LTD	JPY	3 184.38	0.01
31	NIDEC CORP	JPY	2 574.71	0.00
207	NIKON CORP	JPY	3 074.49	0.01
16	NINTENDO CO LTD	JPY	3 107.61	0.01
640	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	3 298.59	0.01
93	NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	JPY	2 015.07	0.00
160	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	6 420.91	0.00
1 591	NIPPON YUSEN KK	JPY	2 853.30	0.01
249	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	2 405.10	0.00
176	NISSHIN FLOUR MILL.	JPY	2 529.58	0.00
54	NISSHIN FOODS	JPY	2 688.86	0.00
16	NITORI	JPY	1 705.01	0.00
31	NITTO DENKO CORP	JPY	2 284.65	0.00
162	NOK CORP	JPY	3 149.52	0.01
521	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	2 941.21	0.01
365	NSK LTD	JPY	4 002.69	0.01
163	NTT DOCOMO INC	JPY	3 563.81	0.01
140	OBAYASHI CORP	JPY	1 277.81	0.00
721	OJI HOLDINGS	JPY	2 822.86	0.01
54	OLYMPUS CORP	JPY	1 793.83	0.00
112	OMRON CORP	JPY	4 178.19	0.01
54	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1 136.24	0.00
31	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	1 694.31	0.00
202	ORIX CORP	JPY	3 050.82	0.01
93	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	1 275.13	0.00
116	OTSUKA HOLDINGS	JPY	4 810.12	0.01
645	PANASONIC CORP	JPY	6 330.45	0.00
171	RAKUTEN	JPY	1 626.19	0.00
358	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1 753.12	0.00
318	RICOH CO LTD	JPY	2 550.27	0.00
66	ROHM CO LTD	JPY	3 630.40	0.01
47	SECOM CO LTD	JPY	3 267.67	0.01
251	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	3 576.16	0.01
162	SEIKO EPSON CORP	JPY	3 247.73	0.01
226	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	3 431.41	0.01
148	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	2 354.04	0.00
101	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	3 688.95	0.01
259	SHIKOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	2 531.84	0.00
22	SHIMAMURA CORP	JPY	2 598.94	0.00
16	SHIMANO INC	JPY	2 334.05	0.00
233	SHIMIZU CORP	JPY	2 049.46	0.00
47	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	3 491.91	0.01
47	SHINOGI CO LTD	JPY	2 097.59	0.00
70	SHISEIDO	JPY	1 697.25	0.00
8	SMC CORP	JPY	1 786.19	0.00
101	SOFTBANK GROUP	JPY	6 397.94	0.00
62	SOMP JP NIPNKO	JPY	2 022.08	0.00
140	SONY CORP	JPY	3 780.70	0.01
176	SUMI DAI PHARMA	JPY	2 856.39	0.01
943	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	4 270.09	0.01
561	SUMITOMO CORP	JPY	6 315.89	0.00
344	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	4 775.63	0.01
617	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	3 784.85	0.01
163	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	5 976.46	0.01
47	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	1 587.23	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	78 SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	1 981.33	0.00
	205 SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	3 109.10	0.01
	90 SUZUKEN CO	JPY	2 799.36	0.01
	176 SUZUKI MOTOR CORP	JPY	5 950.60	0.01
	31 SYSMEX	JPY	1 706.28	0.00
1 234	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	3 820.23	0.01
	202 TAISEI	JPY	1 352.43	0.00
	338 TAIYO NIPPON SAN SO	JPY	3 759.11	0.01
	410 TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	3 247.26	0.01
	93 TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	3 675.65	0.01
	69 TDK CORP	JPY	4 587.56	0.01
	168 TEIJIN LTD	JPY	3 251.33	0.01
	54 TERUMO CORP.	JPY	1 923.08	0.00
	101 TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	3 966.23	0.01
	249 TOKYO EL HLDG	JPY	977.93	0.00
	31 TOKYO ELECTRON LTD	JPY	2 792.45	0.01
	350 TOKYO GAS CO LTD	JPY	1 533.94	0.00
	311 TOKYU CORP	JPY	2 202.89	0.00
	320 TOPPAN PRINTING	JPY	2 913.76	0.01
	311 TORAY INDUSTRIES INC	JPY	2 416.31	0.00
	544 TOSHIBA CORP	JPY	1 152.96	0.00
	141 TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	2 527.52	0.00
	70 TOYO SUISAN KAISHA	JPY	2 400.76	0.00
	155 TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	3 469.79	0.01
	348 TOYOTA MOTOR CORP	JPY	19 468.61	0.03
	39 WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	2 304.76	0.00
	569 YAMADA DENKI CO LTD	JPY	2 938.87	0.01
	70 YAMAHA CORP.	JPY	2 037.04	0.00
	173 YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	3 642.84	0.01
	119 YAMAZAKI BAKING CO	JPY	2 190.78	0.00
	258 YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	3 576.64	0.01
	219 YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	3 751.70	0.01
	<i>Italien</i>		<i>508 997.33</i>	<i>0.92</i>
	<i>Italie</i>			
3 133	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	44 200.76	0.08
1 038	ATLANTIA SPA	EUR	23 244.69	0.04
21 806	ENEL SPA	EUR	90 670.13	0.16
7 051	ENI SPA	EUR	108 869.61	0.20
	483 FINMECCANICA SPA	EUR	6 417.73	0.01
33 485	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	80 766.71	0.15
2 345	INTESA SANPAOLO SPA NON CONV	EUR	5 256.72	0.01
	426 LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	21 686.91	0.04
	708 POSTE ITALIANE SPA	EUR	4 490.29	0.01
	224 PRYSMIAN SPA	EUR	5 459.38	0.01
13 491	SAIPEM SPA	EUR	7 143.51	0.01
6 162	SNAM SPA	EUR	24 141.43	0.04
33 903	TELECOM ITALIA SPA	EUR	28 528.97	0.05
15 157	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	10 442.92	0.02
1 586	UBI BANCA SCPA	EUR	4 120.87	0.01
15 920	UNICREDIT SPA	EUR	43 556.70	0.08
	<i>Grossbritannien</i>		<i>402 174.99</i>	<i>0.73</i>
	<i>Royaume-Uni</i>			
1 712	ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	GBP	5 161.67	0.01
440	AGGREKO PLC	GBP	4 659.26	0.01
1 073	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	14 526.50	0.03
1 017	ANTOFAGASTA PLC	GBP	8 023.41	0.01
104	AON	USD	11 030.20	0.02
549	ASHTED GROUP	GBP	10 065.96	0.02
145	ASTRAZENECA PLC	GBP	7 500.24	0.01
562	AVIVA PLC	GBP	3 180.34	0.01
1 475	BAE SYSTEMS PLC	GBP	10 228.18	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 072	BARCLAYS PLC	GBP	5 371.44	0.01
837	BHP BILLITON PLC	GBP	12 697.47	0.02
3 306	BP PLC	GBP	19 698.75	0.03
203	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	10 862.37	0.02
462	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	GBP	5 328.28	0.01
1 080	BT GROUP PLC	GBP	4 667.92	0.01
349	BURBERRY GROUP PLC	GBP	6 034.44	0.01
177	CAPITA GROUP	GBP	1 076.09	0.00
129	CARNIVAL PLC	GBP	6 209.01	0.01
859	CENTRICA PLC	GBP	2 332.59	0.00
544	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	16 554.43	0.03
236	COMPASS GRP PLC	GBP	4 077.07	0.01
304	DIAGEO PLC	GBP	7 437.10	0.01
314	EASYJET PLC	GBP	3 672.33	0.01
1 627	GKN	GBP	6 242.17	0.01
550	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	10 020.81	0.02
3 326	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	25 205.69	0.04
120	IMPERIAL BRANDS	GBP	4 963.96	0.01
583	ITV PLC	GBP	1 386.72	0.00
1 827	KINGFISHER PLC	GBP	7 397.58	0.01
208	LAND SECURITIES GROUP PLC REIT	GBP	2 547.44	0.00
1 048	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	3 038.03	0.01
54	LIBERTY GLB PLC	USD	1 100.03	0.00
166	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	4 725.40	0.01
7 658	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	5 603.67	0.01
90	LSE GROUP	GBP	3 007.24	0.01
1 179	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	4 824.58	0.01
354	MONDI PLC	GBP	6 870.61	0.01
527	NATIONAL GRID PLC	GBP	5 830.50	0.01
25	NEXT PLC	GBP	1 465.49	0.00
685	PEARSON PLC	GBP	6 531.31	0.01
302	PRUDENTIAL PLC	GBP	5 684.56	0.01
72	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	5 739.61	0.01
203	REED ELSEVIER PLC	GBP	3 427.39	0.01
411	RIO TINTO PLC	GBP	15 072.81	0.03
285	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	2 252.48	0.00
986	ROYAL MAIL	GBP	5 252.45	0.01
676	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	9 547.83	0.02
1 264	SPORTS DIRECT	GBP	4 068.97	0.01
170	SSE PLC	GBP	3 091.50	0.01
436	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	3 314.62	0.01
828	TATE LYLE PLC	GBP	6 816.17	0.01
1 037	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	1 852.14	0.00
1 341	TESCO PLC	GBP	3 225.18	0.01
261	TRAVIS PERKINS	GBP	4 454.02	0.01
143	UNILEVER PLC	GBP	5 501.52	0.01
5 073	VODAFONE GROUP	GBP	11 849.19	0.02
432	WEIR GROUP PLC	GBP	9 479.31	0.02
160	WHITBREAD	GBP	6 979.16	0.01
1 446	WILLIAM HILL PLC	GBP	5 004.24	0.01
1 035	3I GROUP PLC	GBP	8 405.56	0.02
	Belgien			
	Belgique		299 838.10	0.54
2 015	AB INBEV	EUR	201 644.04	0.36
263	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	20 961.36	0.04
673	KBC GROUPE SA	EUR	39 636.07	0.07
383	PROXIMUS SA	EUR	10 465.45	0.02
348	UCB	EUR	21 481.17	0.04
104	UMICORE	EUR	5 650.01	0.01

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Kanada</i> <i>Canada</i>		249 396.53	0.45
20	AGRIUM	CAD	1 880.42	0.00
130	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	5 643.81	0.01
109	ARC RESOURCES	CAD	1 786.92	0.00
206	BANK OF MONTREAL	CAD	14 133.00	0.04
311	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	16 569.06	0.04
464	BARRICK GOLD	CAD	7 260.10	0.01
302	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	9 528.02	0.02
47	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	3 690.53	0.01
211	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	13 668.72	0.02
300	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	9 169.75	0.02
51	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	7 020.17	0.01
14	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	1 408.74	0.00
111	CENOVUS ENERGY INC	CAD	1 614.09	0.00
43	CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	1 972.01	0.00
3	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	1 466.17	0.00
88	CRESCENT POINT ENERGY CORP	CAD	1 147.82	0.00
21	DOLLARAMA INC	CAD	1 452.23	0.00
240	ENBRIDGE INC	CAD	9 679.01	0.02
146	ENCANA CORP	CAD	1 649.03	0.00
3	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	1 506.32	0.00
34	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	1 971.60	0.00
45	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	1 090.77	0.00
136	GOLDCORP	CAD	1 806.07	0.00
55	IMPERIAL OIL	CAD	1 831.64	0.00
112	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	7 652.53	0.01
70	INTER PIPELINE	CAD	1 480.69	0.00
46	LOBLAW COMPANIES	CAD	2 302.02	0.00
51	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	2 108.94	0.00
670	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	11 373.95	0.02
181	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	7 034.54	0.01
282	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	8 430.04	0.02
344	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CAD	5 981.69	0.01
32	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	1 460.14	0.00
65	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	2 398.28	0.00
362	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	23 411.69	0.05
271	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	5 190.89	0.01
83	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	3 009.90	0.01
472	SUNCOR ENERGY INC	CAD	14 764.47	0.04
54	THOMSON REUTERS	CAD	2 247.70	0.00
445	TORONTO DOMINION BANK	CAD	20 998.32	0.05
216	TRANSCANADA CORP	CAD	9 328.74	0.02
94	VALEANT PHARMA	CAD	1 276.00	0.00
	<i>Finnland</i> <i>Finlande</i>		208 253.44	0.38
1 470	FORTUM CORP	EUR	21 558.90	0.04
922	KONE -B-	EUR	39 109.56	0.07
157	NESTE	EUR	5 758.89	0.01
15 605	NOKIA OYJ	EUR	71 752.81	0.14
1 217	SAMPO OYJ -A-	EUR	51 774.01	0.09
624	STORA ENSO -R-	EUR	6 387.47	0.01
287	UPM KYMMENE CORP	EUR	6 675.35	0.01
122	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	5 236.45	0.01
	<i>Australien</i> <i>Australie</i>		185 752.66	0.34
135	AGL ENERGY LTD	AUD	2 054.45	0.00
440	AMCOR LTD	AUD	4 581.04	0.01
1 065	AMP LIMITED	AUD	3 728.95	0.01
653	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	13 872.90	0.03
803	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	2 810.41	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	802 BHP BILLITON LTD	AUD	14 053.57	0.03
	612 BRAMBLES	AUD	5 220.06	0.01
	378 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	21 689.81	0.05
	109 CSL LTD	AUD	7 430.47	0.01
1	281 GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	6 236.21	0.01
	457 INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	1 900.25	0.00
	85 MACQUARIE GROUP	AUD	5 143.72	0.01
	580 NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	12 369.59	0.02
	252 NEWCREST MINING LTD	AUD	3 343.18	0.01
	590 ORIGIN ENERGY LTD	AUD	2 675.13	0.00
	482 QBE INSURANCE GROUP	AUD	4 173.94	0.01
	36 RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	1 684.93	0.00
	167 RIO TINTO	AUD	6 954.43	0.01
	232 SANTOS LTD	AUD	640.44	0.00
2	053 SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	6 492.07	0.01
1	022 SOUTH 32 LTD	AUD	1 959.77	0.00
1	792 STOCKLAND	AUD	5 580.44	0.01
	204 SUNCORP GROUP	AUD	1 915.25	0.00
	658 TELSTRA CORP	AUD	2 317.17	0.00
1	010 TRANSURBAN GROUP	AUD	7 211.44	0.01
	257 WESFARMERS	AUD	7 557.64	0.01
	833 WESTFIELD CORP - STAPLED	AUD	5 312.54	0.01
	735 WESTPAC BANKING CORP	AUD	16 658.23	0.04
	208 WOODSIDE PETROLEUM	AUD	4 531.75	0.01
	336 WOOLWORTHS LTD	AUD	5 652.88	0.01
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		159 061.90	0.29
	94 ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	10 513.90	0.02
	23 ADIENT REGISTERED WHEN ISSUED	USD	1 292.74	0.00
	41 ALLERGAN	USD	8 187.97	0.01
5	791 BANK OF IRELAND (GOV&CO)	EUR	1 366.58	0.00
2	221 CRH PLC	EUR	72 080.89	0.14
	259 EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	16 714.61	0.03
	445 JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	17 691.61	0.04
	162 MEDTRONIC HLD	USD	11 058.42	0.02
	30 PERRIGO COMPANY PLC	USD	2 385.99	0.00
	427 RYANAIR HLDGS	EUR	6 270.63	0.01
	317 SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	11 498.56	0.02
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		71 952.91	0.13
	324 ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	5 764.27	0.01
	292 ATLAS COPCO AB -A-	SEK	8 490.45	0.03
	38 ELECTROLUX -B- FREE	SEK	884.53	0.00
	239 HENNES AND MAURITZ AB	SEK	6 350.84	0.01
	41 HEXAGON -B-	SEK	1 394.54	0.00
	71 INVESTOR -B- FREE	SEK	2 536.49	0.00
	734 NORDEA BANK	SEK	7 781.19	0.01
	439 SANDVIK AB	SEK	5 194.34	0.01
	411 SHB -A-	SEK	5 437.93	0.01
	139 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	1 394.48	0.00
	70 SKF AB -B-	SEK	1 215.96	0.00
	180 SVENSKA CELLULOOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	4 787.77	0.01
	247 SWEDBANK -A-	SEK	5 698.04	0.01
	100 SWEDISH MATCH	SEK	3 026.93	0.01
	832 TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	4 619.59	0.01
	404 TELIA COMPANY AB	SEK	1 547.32	0.00
	525 VOLVO -B- FREE	SEK	5 828.24	0.01
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		67 172.65	0.12
2	739 AIA GROUP LTD	HKD	14 577.29	0.03
1	263 BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	4 238.79	0.01

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
727	CHINA L&P HLDGS	HKD	6 351.42	0.01
846	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	3 436.59	0.01
283	HANG SENG BANK LTD	HKD	4 975.36	0.01
409	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	2 046.35	0.00
3 252	HONG KONG CHINA GAS	HKD	5 437.08	0.01
335	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	7 441.42	0.01
554	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	4 631.40	0.01
442	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	5 286.50	0.01
320	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	1 081.00	0.00
965	THE LINK REIT UNITS	HKD	5 904.75	0.01
283	WHARF HOLDINGS	HKD	1 764.70	0.00
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		59 744.94	0.11
4 658	ARCELORMITTAL SA REG SHS	EUR	32 819.00	0.06
97	RTL GROUP	EUR	6 777.06	0.01
1 187	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	20 148.88	0.04
	<i>Jersey Inseln</i>			
	<i>Ile de Jersey</i>		45 625.69	0.08
62	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	3 970.15	0.01
174	EXPERIAN GROUP	GBP	3 195.20	0.01
4 857	GLENCORE PLC	GBP	15 596.31	0.02
18	RANDGOLD RESSOURCES LTD	GBP	1 325.83	0.00
236	SHIRE	GBP	12 764.35	0.02
61	WOLSELEY	GBP	3 513.14	0.01
250	WPP 2012 PLC	GBP	5 260.71	0.01
	<i>Österreich</i>			
	<i>Autriche</i>		42 622.49	0.08
85	AMS	CHF	2 284.46	0.00
110	ANDRITZ AG	EUR	5 264.76	0.01
785	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	22 124.49	0.05
405	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-HOLDING AG	EUR	7 115.59	0.01
154	VOESTALPINE AG	EUR	5 833.19	0.01
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		41 491.96	0.08
2	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	2 266.05	0.00
1	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	2 125.02	0.00
27	CARLSBERG AS -B-	DKK	2 212.84	0.00
25	COLOPLAST -B-	DKK	1 598.53	0.00
210	DANSKE BANK	DKK	6 085.46	0.02
431	NOVO NORDISK	DKK	14 850.74	0.04
82	NOVOZYMES -B-	DKK	2 686.41	0.00
38	PANDORA	DKK	4 761.83	0.01
81	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	4 905.08	0.01
	<i>Bermuda</i>			
	<i>Bermudes</i>		39 489.40	0.07
193	BUNGE LTD	USD	13 003.51	0.02
347	INVESCO LTD	USD	9 943.40	0.02
67	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	8 623.81	0.02
88	SIGNET JEWELERS LTD	USD	7 918.68	0.01
	<i>Singapur</i>			
	<i>Singapour</i>		38 328.22	0.07
48	BROADCOM LTD	USD	8 147.76	0.02
925	CAPITALAND LTD	SGD	1 854.93	0.00
499	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	5 706.09	0.01
390	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	1 498.92	0.00
444	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	2 629.70	0.00
488	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	3 108.05	0.01
2 681	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	6 432.95	0.01
1 493	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	3 494.51	0.01
407	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	5 455.31	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Portugal</i>		19 161.47	0.03
	<i>Portugal</i>			
6 551	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	19 161.47	0.03
	<i>Kaimaninseln</i>			
	<i>Iles Caïmans</i>		15 325.75	0.03
708	CK HUTCHISON	HKD	7 651.70	0.01
793	CK PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	4 583.63	0.01
758	SANDS CHINA LTD	HKD	3 090.42	0.01
	<i>Norwegen</i>			
	<i>Norvège</i>		14 436.94	0.03
389	DNB	NOK	5 532.55	0.01
331	STATOIL ASA	NOK	5 816.51	0.02
117	TELENOR AS	NOK	1 670.46	0.00
38	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	1 417.42	0.00
	<i>Liberia</i>			
	<i>Libéria</i>		13 712.26	0.02
173	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	13 712.26	0.02
	<i>Niederländische Antillen</i>			
	<i>Les Antilles Néerlandaises</i>		10 574.59	0.02
132	SCHLUMBERGER LTD	USD	10 574.59	0.02
	<i>Panama</i>			
	<i>Panama</i>		10 317.62	0.02
208	CARNIVAL CORP	USD	10 317.62	0.02
	<i>British Virgin Islands</i>			
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>		7 597.32	0.01
186	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	7 597.32	0.01
	<i>Neuseeland</i>			
	<i>Nouvelle Zélande</i>		1 498.23	0.00
211	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	1 498.23	0.00
Renten			21 881 848.67	39.68
Obligations				
	<i>Frankreich</i>			
	<i>France</i>		3 748 981.29	6.79
82 815	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	96 019.59	0.17
248 444	CAISSE FRANCAISE FIN 0.375 14-19 16/09A	EUR	252 593.33	0.46
82 815	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	85 769.60	0.16
55 210	CIF 0.125 15-18 18/06A	EUR	55 521.23	0.10
69 012	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	66 219.38	0.12
138 025	DEXIA CRED LOCAL 0.04 16-19 11/12A	EUR	138 524.26	0.25
124 222	DEXIA CRED LOCAL 1.625 13-18 29/10A	EUR	128 362.48	0.23
41 407	FRANCE 1.75 15-66 25/05A	EUR	41 334.92	0.07
138 025	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	132 768.64	0.24
69 012	FRANCE GOVT 2.75 12-27 25/10A	EUR	83 501.44	0.15
248 444	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	251 301.42	0.46
55 210	FRANCE OAT 1.50 15-31 25/05A	EUR	58 851.49	0.11
207 037	FRANCE OAT 1.75 13-24 25/11A	EUR	231 483.85	0.42
55 210	FRANCE OAT 2.25 13-24 25/05A	EUR	63 767.92	0.12
124 222	FRANCE OAT 2.50 09-20 25/10A	EUR	138 394.66	0.25
69 012	FRANCE OAT 2.50 13-30 25/05A	EUR	82 748.52	0.15
96 617	FRANCE OAT 3.25 12-45 25/05A	EUR	134 870.89	0.24
248 444	FRANCE OAT 3.50 09-20 25/04A	EUR	281 956.96	0.51
151 827	FRANCE OAT 4.00 06-38 25/10A	EUR	229 895.04	0.42
262 247	FRANCE OAT 4.25 06-23 25/10A	EUR	337 472.26	0.60
124 222	FRANCE OAT 4.75 04-35 25/04A	EUR	198 061.05	0.36
179 432	FRANCE OAT 3.50 10-26 25/04A	EUR	227 848.14	0.41
110 420	GDF SUEZ 1.375 14-20 19/05A	EUR	115 646.96	0.21
82 815	SANOFI AVENTIS 1.125 14-22 10/03A	EUR	86 330.26	0.16
55 210	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25 16-24 09/09A	EUR	53 328.85	0.10
55 210	SFIL 0.125 16-24 18/10A	EUR	53 938.36	0.10
110 420	TOTAL CAPITAL EMTN 2.125 12-23 15/03A	EUR	122 469.79	0.22

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>			<i>3 565 073.60</i>	<i>6.46</i>
138 025 ALLEMAGNE	3.50 09-19 04/07A	EUR	153 067.92	0.28
82 815 BERLIN HYP AG	0.50 16-23 26/09A	EUR	82 428.02	0.15
69 012 BRD	4.75 03-34 04/07A	EUR	117 245.70	0.21
138 025 BRD	4.75 98-28 04/07A	EUR	207 655.28	0.38
96 617 BUNDESLAENDER BRD 41	1.375 12-19 11/10A	EUR	101 166.93	0.18
124 222 COMMERZBANK REGS	1.625 13-20 19/10A	EUR	132 633.24	0.24
110 420 CRH FINANCE GERMANY	1.75 14-21 16/07A	EUR	117 121.06	0.21
96 617 DAIMLER EMTN	0.25 16-20 11/05A	EUR	97 281.00	0.18
55 210 DEUTSCHE KREDITBK	0.625 16-21 08/06A	EUR	56 086.58	0.10
124 222 DEUTSCHE PFANDBRIEFBK	1.50 14-19 17/09A	EUR	127 786.09	0.23
82 815 FMS EMTN	0.375 15-30 29/04A	EUR	78 584.59	0.14
82 815 GERMANY SERIE 07	4.25 07-39 04/07A	EUR	143 392.12	0.26
138 025 HELLA KG HUECK CO	1.25 14-17 07/09A	EUR	139 373.12	0.25
55 210 HESSE	0.875 14-24 10/12A	EUR	57 990.22	0.11
96 617 KFW EMTN	0.375 14-19 22/07A	EUR	98 816.24	0.18
110 420 LAND BERLIN	0.50 15-25 10/02A	EUR	112 511.05	0.20
220 839 LAND HESSEN	0.375 16-26 06/07A	EUR	220 170.24	0.41
69 012 LAND HESSEN	1.75 12-20 19/06A	EUR	73 895.62	0.13
124 222 LAND NIEDERSACHSEN	1.625 13-21 23/07A	EUR	134 456.82	0.24
124 222 LAND NORDRHEIN WEST	2.375 13-33 13/05A	EUR	148 811.94	0.27
138 025 LANDW RENTENBANK REGS	0.625 15-30 20/02A	EUR	136 064.67	0.25
96 617 LANDWIRT.RENTENBANK	2.875 11-21 30/08A	EUR	110 802.57	0.20
82 815 LB BADEN-WUERTT	0.375 16-19 29/01A	EUR	83 483.91	0.15
55 210 LBK BAD.WUERT	2.875 16-26 28/09A	EUR	55 213.16	0.10
124 222 LOWER SAXONY 842	1.00 14-22 18/08A	EUR	131 623.31	0.24
55 210 LOWER SAXONY 845	0.625 15-25 20/01A	EUR	56 868.91	0.10
82 815 NORTH RHINE W 1229	1.50 13-21 14/01A	EUR	88 585.30	0.16
69 012 RHINELAND PALAT	0.10 16-26 18/08A	EUR	66 857.74	0.12
69 012 SAP EMTN	1.125 14-23 20/02A	EUR	72 845.25	0.13
55 210 STATE OF BERLIN	0.625 16-36 25/08A	EUR	50 137.72	0.09
124 222 UNICREDIT BANK AG	0.75 15-23 24/07A	EUR	129 117.75	0.23
69 012 VOLKSWAGEN LEASING	1.00 14-17 04/10A	EUR	69 544.39	0.13
110 420 WL BANK	0.50 15-22 29/07A	EUR	113 455.14	0.21
<i>Italien</i> <i>Italie</i>			<i>3 386 372.98</i>	<i>6.14</i>
69 012 ITALY	3.50 14-30 01/03S	EUR	80 194.37	0.15
179 432 ITALY	3.75 06-21 01/08S	EUR	205 790.57	0.37
179 432 ITALY BOT	3.75 13-21 01/05S	EUR	204 674.49	0.37
69 012 ITALY BOT	4.75 13-28 01/09S	EUR	89 036.23	0.16
262 247 ITALY BTP	2.50 14-19 01/05S	EUR	277 727.20	0.50
220 839 ITALY BTP	2.50 14-24 01/12S	EUR	238 296.74	0.43
276 049 ITALY BTP	3.50 12-17 01/11S	EUR	284 758.59	0.52
69 012 ITALY BTP	4.00 05-37 01/02S	EUR	85 452.42	0.15
138 025 ITALY BTP	4.00 10-20 01/09S	EUR	157 102.38	0.28
262 247 ITALY BTP	4.25 03-19 01/02S	EUR	286 053.54	0.52
262 247 ITALY BTP	4.50 04-20 01/02S	EUR	297 518.96	0.55
151 827 ITALY BTP	4.75 08-23 01/08S	EUR	187 488.22	0.34
179 432 ITALY BTP	5.00 09-25 01/03S	EUR	227 923.51	0.41
110 420 ITALY BTP	5.00 09-40 01/09S	EUR	153 626.92	0.28
55 210 ITALY BTP	5.75 02-33 01/02S	EUR	80 729.50	0.15
110 420 ITALY BTPS	0.75 14-18 15/01S	EUR	111 540.45	0.20
124 222 ITALY BTPS	4.50 10-26 01/03S	EUR	153 554.73	0.28
124 222 ITALY BTPS	5.00 11-22 01/03S	EUR	151 023.08	0.27
82 815 ITALY BUONI DEL TESO	5.00 03-34 01/08S	EUR	113 881.08	0.21
<i>Spanien</i> <i>Espagne</i>			<i>2 192 083.92</i>	<i>3.97</i>
55 210 BANCO BILBAO VIZCAYA	0.625 15-21 17/05A	EUR	56 300.80	0.10
55 210 COMUNIDAD DE MADRID	0.997 16-24 30/09A	EUR	53 964.87	0.10
55 210 SPAIN	1.95 16-26 30/04A	EUR	58 435.76	0.11

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
262 247	SPAIN 3.75 13-18 31/10A	EUR	281 849.72	0.51
55 210	SPAIN 3.80 14-24 30/04A	EUR	66 391.50	0.12
276 049	SPAIN 4.10 08-18 30/07A	EUR	295 207.05	0.54
82 815	SPAIN 4.20 05-37 31/01A	EUR	110 882.35	0.20
55 210	SPAIN 4.40 13-23 31/10A	EUR	68 462.97	0.12
96 617	SPAIN 4.70 09-41 30/07A	EUR	138 998.38	0.25
82 815	SPAIN 4.80 08-24 31/01A	EUR	105 315.54	0.19
179 432	SPAIN 4.85 10-20 31/10A	EUR	211 932.52	0.38
69 012	SPAIN 5.15 13-28 31/10A	EUR	96 027.17	0.17
110 420	SPAIN 5.75 01-32 30/07A	EUR	169 488.71	0.31
165 630	SPAIN GOVT 1.95 15-30 30/07A	EUR	170 667.99	0.31
138 025	SPAIN GOVT 5.40 13-23 31/01A	EUR	177 458.25	0.32
124 222	SPANISH GOVT 4.50 12-18 31/01A	EUR	130 700.34	0.24
<i>Niederlande</i>				
<i>Pays-Bas</i>			1 556 121.16	2.82
55 210	ABN AMRO BANK 0.875 16-26 14/01A	EUR	57 154.89	0.10
193 234	BASF FINANCE EUROP 0.00 16-20 10/11A	EUR	193 387.12	0.35
138 025	BMW FIN NV 0.50 14-18 05/09A	EUR	139 540.13	0.25
124 222	BNG 2.25 13-23 17/07A	EUR	141 539.96	0.26
138 025	BNG REGS 0.05 16-24 13/07A	EUR	136 106.08	0.25
300 000	BNP PARIBAS ARB 0.00 16-21 10/05U	EUR	311 310.00	0.56
110 420	GEBERIT INTL REGS 0.688 15-21 30/03A	EUR	113 331.46	0.21
55 210	NEDERLAND 4.00 05-37 15/01A	EUR	88 893.92	0.16
82 815	NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A	EUR	106 364.80	0.19
69 012	NETHERLANDS 3.50 10-20 15/07A	EUR	79 337.24	0.14
82 815	NETHERLANDS GOVERN. 3.75 06-23 15/01A	EUR	103 330.47	0.19
82 815	WUERTH FIN INTL 1.00 15-22 19/05A	EUR	85 825.09	0.16
<i>Irland</i>				
<i>Irlande</i>			966 174.72	1.75
138 025	BANK OF IRELAND 1.75 14-19 19/03A	EUR	143 562.16	0.26
165 630	IRISH TSY 3.40 14-24 18/03A	EUR	201 753.34	0.37
96 617	IRLANDE REGS 2.00 15-45 18/02A	EUR	104 508.93	0.19
138 025	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A	EUR	138 772.71	0.25
3 500	SOURCE PHYSICAL GOLD ETC	USD	377 577.58	0.68
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			734 147.82	1.33
82 815	AMERICAN INTL GROUP 1.50 16-23 08/06A	EUR	84 553.88	0.15
82 815	JPMORGAN CHASE 1.50 15-22 26/10A	EUR	86 957.99	0.16
138 025	MERCK & CO 1.125 14-21 15/10A	EUR	144 266.09	0.26
82 815	PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	EUR	87 759.64	0.16
138 025	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.00 14-21 10/09A	EUR	143 339.94	0.26
110 420	VERIZON COMMUNICATION 2.375 14-15 17/02A	EUR	120 879.75	0.22
69 012	WELLS FARGO & COMP 1.00 16-27 02/02A	EUR	66 390.53	0.12
<i>Grossbritannien</i>				
<i>Royaume-Uni</i>			713 179.40	1.29
193 234	ABBAY NAT TREAS.SERV 0.375 14-19 18/09A	EUR	195 798.69	0.35
110 420	CS AG LONDON 1.375 14-19 29/11A	EUR	114 432.34	0.21
69 012	CS SUISSE AG LONDON 0.50 15-18 29/03A	EUR	69 495.39	0.13
138 025	ROYAL MAIL 2.375 14-24 29/07A	EUR	149 651.81	0.27
179 432	WESTPAC BANKING EMTN 0.875 14-19 24/06A	EUR	183 801.17	0.33
<i>Belgien</i>				
<i>Belgique</i>			637 385.53	1.16
124 222	BELGIAN 0318 3.75 10-20 28/09A	EUR	144 516.33	0.26
124 222	BELGIQUE OLO -48- 4.00 06-22 28/03A	EUR	152 888.90	0.28
69 012	BELGIUM KINGDOM REGS 3.75 13-45 22/06A	EUR	106 871.08	0.19
151 827	BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	EUR	233 109.22	0.43
<i>Polen</i>				
<i>Pologne</i>			418 745.98	0.76
124 222	POLAND 1.625 13-19 15/01A	EUR	128 569.93	0.23
138 025	POLAND 3.375 12-24 09/07A	EUR	161 123.03	0.30

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
138 025	POLAND (REP OF) <i>Kanada</i> <i>Canada</i>	EUR	129 053.02 378 220.03	0.23 0.69
110 420	PROVINCE OF QUEBEC	EUR	124 762.11	0.23
248 444	TORONTO DOMINION BK <i>Finnland</i> <i>Finlande</i>	EUR	253 457.92 358 322.81	0.46 0.65
96 617	FINLAND	EUR	128 378.22	0.24
110 420	NORDEA BANK	EUR	116 886.97	0.21
110 420	POHJOLA BANK <i>Australien</i> <i>Australie</i>	EUR	113 057.62 350 498.88	0.20 0.64
82 815	COMMONW BK AUSTRALIA	EUR	94 992.68	0.17
110 420	NATIONAL AUSTRALIA BK	EUR	113 487.15	0.21
138 025	WESTPAC BANKING CO <i>Schweden</i> <i>Suède</i>	EUR	142 019.05 313 324.44	0.26 0.57
110 420	ALFA LAVAL	EUR	114 842.00	0.21
110 420	PZU FINANCE	EUR	112 221.74	0.20
82 815	SVENSKA HANDELSBAN <i>Mexiko</i> <i>Mexique</i>	EUR	86 260.70 276 310.38	0.16 0.50
165 630	MEXICO	EUR	168 509.84	0.30
110 420	UNITED MEXICAN STATES <i>Österreich</i> <i>Autriche</i>	EUR	107 800.54 270 014.25	0.20 0.49
96 617	AUSTRIA	EUR	153 439.76	0.28
110 420	AUSTRIA -2- <i>Lettland</i> <i>Lettonie</i>	EUR	116 574.49 243 007.24	0.21 0.44
82 815	LETTONIE REPU OF	EUR	81 649.56	0.15
138 025	LETTONIE REPU OF <i>Norwegen</i> <i>Norvège</i>	EUR	161 357.68 167 483.48	0.29 0.30
55 210	DNB BOLIGKREDIT AS	EUR	56 164.97	0.10
110 420	SANTANDER CONSUMER BK <i>China</i> <i>Chine</i>	EUR	111 318.51 167 458.09	0.20 0.30
82 815	ANZ NEW ZEALAND	EUR	84 441.25	0.15
82 815	CHINA EXIMBANK <i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>	EUR	83 016.84 148 744.03	0.15 0.27
41 407	EUROPEAN UNION	EUR	65 001.73	0.12
82 815	KNORR BREMSE AG <i>Venezuela</i> <i>Vénézuela</i>	EUR	83 742.30 142 386.19	0.15 0.26
138 025	CORP ANDINA DE FOM <i>HongKong</i> <i>Hong-Kong</i>	EUR	142 386.19 141 139.83	0.26 0.26
138 025	DONGFENG MOTOR HONG <i>Japan</i> <i>Japon</i>	EUR	141 139.83 140 743.70	0.26 0.26
138 025	JAPAN FIN ORG MUNI <i>British Virgin Islands</i> <i>Iles Vierges Britanniques</i>	EUR	140 743.70 138 936.96	0.26 0.25
138 025	SINOPEC GR OVER REGS <i>Niederländische Antillen</i> <i>Les Antilles Néerlandaises</i>	EUR	138 936.96 138 005.29	0.25 0.25
138 025	THEVA PHARMAC	EUR	138 005.29	0.25

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Singapur</i> <i>Singapour</i>		117 282.28	0.21
110 420	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A	EUR	117 282.28	0.21
	<i>Peru</i> <i>Pérou</i>		89 330.64	0.16
82 815	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	89 330.64	0.16
	<i>Chile</i> <i>Chili</i>		86 423.84	0.16
82 815	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A	EUR	86 423.84	0.16
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		85 857.39	0.16
82 815	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	85 857.39	0.16
	<i>Tschechische Republik</i> <i>République Tchèque</i>		85 856.56	0.16
82 815	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	85 856.56	0.16
	<i>Rumänien</i> <i>Roumanie</i>		71 082.68	0.13
69 012	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	71 082.68	0.13
	<i>Slowenien</i> <i>Slovénie</i>		53 153.28	0.10
55 210	SLOVENIE 1.50 15-35 25/03A	EUR	53 153.28	0.10
	Renten mit flexibelem Zins		191 682.79	0.35
	Obligations à taux flottant			
	<i>Niederlande</i> <i>Pays-Bas</i>		191 682.79	0.35
193 234	EVONIK FINANCE BV FL.R 16-21 08/03A	EUR	191 682.79	0.35
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte		1 510 220.39	2.74
	Certificats d'index et produits structurés			
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		1 510 203.54	2.74
1 904	UBS LDN ETC (CMCITR) 0.00 11-50 31/12U	USD	1 510 203.54	2.74
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		16.85	0.00
47	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	16.85	0.00
Sonstige Übertragbare Wertpapiere			1 623 642.83	2.94
Autres valeurs mobilières				
	Aktien		15.28	0.00
	Actions			
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		15.28	0.00
13 111	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C-E17	GBP	15.28	0.00
	Renten		258 621.98	0.47
	Obligations			
	<i>Lettland</i> <i>Lettonie</i>		105 011.34	0.20
110 420	LETTONIE 0.375 16-26 07/10A	EUR	105 011.34	0.20
	<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>		84 795.70	0.15
82 815	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	84 795.70	0.15
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		68 814.94	0.12
69 012	VF CORP 0.625 16-23 20/09A	EUR	68 814.94	0.12
	Wandelanleihen		501 650.00	0.91
	Obligations convertibles			
	<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>		501 650.00	0.91
500 000	COMMERZBANK AG RCV 7.04 16-17 03/03U	EUR	501 650.00	0.91

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Renten mit flexibelem Zins			840 475.90	1.52
Obligations à taux flottant				
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		<i>840 475.90</i>	<i>1.52</i>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
813 000	MORGAN STANLEY CAP BO FL.R 15-18 27/08U	USD	840 475.90	1.52
Indexzertifikate und strukturierte Produkte			22 879.67	0.04
Certificats d'index et produits structurés				
	<i>Grossbritannien</i>		<i>21 641.64</i>	<i>0.04</i>
	<i>Royaume-Uni</i>			
3 525	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	21 641.64	0.04
	<i>Spanien</i>		<i>1 238.03</i>	<i>0.00</i>
	<i>Espagne</i>			
3 478	REPSOL 06.01.17 RIGHT	EUR	1 238.03	0.00
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			10 699 636.51	19.40
Actions/Parts d'OPCVM/OPC				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			10 699 636.51	19.40
Actions/Parts de fonds d'investissement				
	<i>Luxemburg</i>		<i>5 883 787.96</i>	<i>10.67</i>
	<i>Luxembourg</i>			
4 830	CGS FMS GE FRM -R-(CL)(EUR) CAP	EUR	525 021.72	0.95
12 000	DB X-TRACKERS EPRA/NAREIT DEV EUR REST	EUR	271 080.00	0.49
5 935	FISCH BD EM CO OPP BD CAP	USD	577 545.72	1.05
27 300	JBAER M EM OP BD -C- CAP	USD	2 673 913.91	4.85
6 764	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	962 022.06	1.74
8 406	RAM (LUX) SYSTEMATIC LSEU EQ IPF CAP	EUR	874 204.55	1.59
	<i>Irland</i>		<i>4 797 559.25</i>	<i>8.70</i>
	<i>Irlande</i>			
68 986	BLACK ROCK EME MKT IDX CL USD	USD	818 600.42	1.48
195 007	BLACKROCK DEVELOPED REAL ESTATE INDEX	USD	1 951 279.30	3.54
2 440	EUROPEAN EXC TRD PLC ISHARES USD TIPS	USD	462 319.46	0.84
3 082	ISHS MSCI EM USD	USD	98 014.58	0.18
14 590	SPDR BAR US AG ETF USD	USD	1 467 345.49	2.66
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		<i>18 289.30</i>	<i>0.03</i>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
413	ISHARES MSCI ISRAEL CAPPED INVBL MKT IDX	USD	18 289.30	0.03
Gesamtwertpapierbestand			51 388 647.52	93.18
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Erträge Revenus			859 711.17
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e		393 086.50
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e		454 758.66
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue			190.00
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 9		11 676.01
Aufwendungen Dépenses			837 151.63
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4		725 589.09
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4		15 637.94
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3		22 792.08
Verwaltungskosten Frais administratifs			20 468.52
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation			682.32
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			9 567.52
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			2 228.15
Rechtskosten Frais légaux			3 611.13
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k		11 432.98
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			25 141.90
Erträge aus Anlagen Revenus nets des investissements			22 559.54
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c		356 683.66
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note 2i		-65.81
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	Erläut. Note 2g		-49 660.45
- Devisengeschäften - contrats de change			111 929.12

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

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Realisierter Nettogewinn Bénéfice net réalisé	441 446.06
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	2 444 995.10
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	-17 505.58
Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit Augmentation des actifs nets résultant des opérations	2 868 935.58
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	3 956 959.60
<i>BFI Activ (EUR) R</i>	<i>3 956 959.60</i>
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-622 686.58
<i>BFI Activ (EUR) R</i>	<i>-622 686.58</i>
Erhöhung des Nettovermögens Augmentation des actifs nets	6 203 208.60
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	48 948 303.84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	55 151 512.44

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

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16 Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
Etat du Patrimoine au 31/12/16

in EUR
en

Aktiva			
Actifs			103 535 383.09
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2b		99 947 382.94
Einstandspreis			91 207 717.09
Prix d'acquisition			
Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen			8 739 665.85
Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			3 295 723.87
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			227 515.57
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			5 325.18
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			381.20
Souscriptions à recevoir			
Forderungen aus Devisengeschäften			137.83
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			58 916.50
Autres actifs			
Passiva			424 659.09
Passifs			
Bankkredite			2 391.78
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			175.42
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			7 463.78
A payer sur achat de titres			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
Moins-value nette non réalisée sur futures	Note 2g, 6		34 170.91
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.		
Commissions de gestion et conseil à payer	Note 4		350 596.83
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			137.23
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			29 723.14
Autres passifs			
Nettovermögen			103 110 724.00
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI Progress (EUR) R				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	1 296 762.093	58 752.199	3 025.113	1 352 489.179

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

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	103 110 724.00	92 330 073.41	86 427 715.96
BFI Progress (EUR) R		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 352 489.179	1 296 762.093	1 251 960.005
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		76.24	71.20	69.03

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder Übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			78 057 604.42	75.70
Aktien Actions			53 001 453.06	51.40
	Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique		13 520 680.89	13.10
1 570	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	57 321.99	0.06
561	ABBVIE INC WI	USD	33 548.29	0.03
331	ACTIVISION BLIZZARD	USD	11 525.06	0.01
285	ADOBE SYSTEMS INC	USD	28 200.91	0.03
231	ADVANCE AUTO PARTS	USD	37 542.90	0.04
501	AETNA INC	USD	59 478.58	0.06
233	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	31 942.47	0.03
749	AGCO CORP	USD	41 424.27	0.04
121	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	16 629.22	0.02
677	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	43 287.37	0.04
438	ALCOA WHEN ISSUED	USD	12 055.41	0.01
114	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	13 387.77	0.01
256	ALLSTATE CORP	USD	18 098.34	0.02
227	ALPHABET -C-	USD	169 335.15	0.15
789	ALTRIA GROUP	USD	51 015.97	0.05
153	AMAZON.COM INC	USD	111 583.80	0.11
760	AMEREN CORPORATION	USD	38 083.97	0.04
921	AMERICAN AIRLINES	USD	41 494.52	0.04
904	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	54 558.71	0.05
411	AMERICAN EXPRESS CO COM.	USD	28 979.36	0.03
451	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	28 187.70	0.03
268	AMERICAN TOWER CORP	USD	27 144.68	0.03
179	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	13 556.17	0.01
244	AMGEN INC	USD	34 345.95	0.03
307	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	20 538.18	0.02
349	ANALOG DEVICES INC	USD	24 486.27	0.02
388	ANTHEM	USD	53 557.97	0.05
285	APACHE CORP	USD	17 356.29	0.02
2 021	APPLE INC	USD	224 877.01	0.21
693	APPLIED MATERIALS INC	USD	21 578.99	0.02
1 424	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	61 591.84	0.06
1 313	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	23 409.78	0.02
607	ARROW ELECTRONICS INC	USD	41 761.07	0.04
815	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	40 281.77	0.04
1 497	AT & T COMCAST CORP	USD	100 019.34	0.10
3 230	AT & T INC	USD	131 351.10	0.12
181	AUTODESK INC	USD	12 964.40	0.01
244	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	24 069.52	0.02
805	AUTOMATION	USD	37 356.34	0.04
22	AUTOZONE INC	USD	16 518.59	0.02
100	AVALONBAY COMMUN	USD	16 728.30	0.02
881	AVNET INC	USD	40 319.35	0.04
294	BAKER HUGHES INC	USD	18 132.74	0.02
3 935	BANK OF AMERICA CORP	USD	82 534.09	0.08
611	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	27 578.59	0.03
450	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	19 001.93	0.02
598	BB AND T CORP	USD	26 656.58	0.03
1 090	BED BATH AND BEYOND INC	USD	42 472.53	0.04
403	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	62 589.04	0.06
1 187	BEST BUY CO	USD	48 749.56	0.05
105	BIOGEN IDEC INC	USD	28 736.36	0.03
122	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	9 685.80	0.01
278	BOEING CO COM.	USD	41 313.76	0.04

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	220 BOSTON PROPERTIES INC	USD	25 899.81	0.03
1	021 BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	21 121.13	0.02
	685 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	38 464.89	0.04
1	212 CA INC	USD	37 123.11	0.04
	887 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	73 626.46	0.07
	209 CARDINAL HEALTH INC	USD	14 431.38	0.01
	347 CATERPILLAR INC	USD	30 854.85	0.03
1	320 CBRE GROUP	USD	39 189.53	0.04
	387 CBS -B-	USD	23 803.78	0.02
	268 CELGENE CORP	USD	29 923.49	0.03
	604 CENTENE	USD	32 732.40	0.03
1	196 CENTURYLINK SHS	USD	27 389.36	0.03
	900 CERNER CORP	USD	41 093.22	0.04
	673 CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	25 392.99	0.02
	104 CHARTER COMM -A-	USD	29 103.71	0.03
	657 CHEVRON CORP	USD	73 783.28	0.07
	23 CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	8 368.15	0.01
	151 CIGNA CORP	USD	19 448.86	0.02
	418 CINTAS	USD	46 401.62	0.05
3	279 CISCO SYSTEMS INC	USD	95 214.92	0.09
1	171 CITIGROUP	USD	66 303.86	0.06
	218 CME GROUP -A-	USD	23 971.48	0.02
	947 COACH INC	USD	31 593.93	0.03
1	375 COCA-COLA CO	USD	54 525.34	0.05
	969 COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	51 909.00	0.05
	481 COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	30 189.81	0.03
	389 CONAGRA BRANDS INC	USD	14 751.96	0.01
	607 CONOCOPHILLIPS CO	USD	29 223.36	0.03
	781 CONSOLIDATED EDISON INC	USD	55 173.63	0.05
	141 CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	20 731.90	0.02
2	463 CORNING INC	USD	57 377.24	0.06
	181 COSTCO WHOLESALE CORP	USD	27 736.70	0.03
	246 CROWN CASTLE REIT	USD	20 444.45	0.02
2	067 CSX CORP	USD	71 390.20	0.07
	348 CUMMINS INC	USD	45 223.82	0.04
	378 CVS HEALTH	USD	28 489.20	0.03
	347 DANAHER CORP	USD	25 870.58	0.03
	211 DEERE & CO	USD	20 771.43	0.02
	251 DELL TECHNOLOGIES INC -V-	USD	13 210.08	0.01
	742 DELTA AIR LINES	USD	34 887.47	0.03
	604 DENTSPLY SIRONA INC	USD	33 541.67	0.03
	335 DEVON ENERGY CORP	USD	14 692.93	0.01
	799 DICK'S SPORTING GOOD INC	USD	39 882.19	0.04
1	420 DISCOVERY COMM -C-	USD	36 559.45	0.04
	588 DOLLAR GENERAL	USD	41 546.56	0.04
	169 DOLLAR TREE INC	USD	12 463.84	0.01
	391 DOMINION RESOURCES INC	USD	28 668.85	0.03
	853 DOVER CORP	USD	61 110.31	0.06
	546 DOW CHEMICAL CO	USD	29 887.24	0.03
1	261 DR HORTON	USD	33 086.62	0.03
	221 DR PEPPER SNAPPLE GROUP	USD	19 165.62	0.02
	418 DTE ENERGY COMPANY	USD	39 454.77	0.04
	796 DUKE ENERGY CORP	USD	59 234.08	0.06
1	140 EATON VANCE NON-VOTING	USD	45 483.03	0.04
2	382 EBAY	USD	68 091.21	0.07
	321 EDISON INTERNATIONAL	USD	22 115.33	0.02
	346 EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	24 336.60	0.02
	228 ELECTRONIC ARTS	USD	17 401.84	0.02
	355 ELI LILLY & CO	USD	24 874.14	0.02
1	106 EMERSON ELECTRIC CO	USD	59 271.28	0.06
	477 ENTERGY CORP	USD	33 425.72	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	610 ENVISION HEALTHCARE REG	USD	37 401.78	0.04
	289 EOG RESOURCES INC	USD	27 858.51	0.03
	273 EQTY RESIDENTIAL PTYS TR SHS BEN.INT.	USD	16 556.53	0.02
	55 EQUINIX	USD	18 787.25	0.02
	397 ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	29 244.50	0.03
	672 EVERSOURCE EN	USD	35 610.27	0.03
1	733 EXELON CORP	USD	59 026.81	0.06
	357 EXPEDIA WI	USD	38 800.48	0.04
	299 EXPRESS SCRIPTS	USD	19 795.60	0.02
1	513 EXXON MOBIL CORP	USD	130 282.92	0.12
	863 FACEBOOK -A-	USD	95 773.46	0.09
	771 FASTENAL CO	USD	34 691.16	0.03
	366 FEDEX CORP	USD	65 151.51	0.06
	242 FIDELITY NATIONAL	USD	17 738.45	0.02
1	030 FIRSTENERGY CORP	USD	30 550.69	0.03
	272 FISERV INC	USD	27 837.54	0.03
1	106 FLIR SYSTEMS INC	USD	38 353.59	0.04
	411 FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	20 583.57	0.02
1	379 FMC TECHNOLOGIES INC	USD	46 741.54	0.05
	571 FOOT LOCKER INC	USD	38 567.81	0.04
1	668 FORD MOTOR	USD	19 447.07	0.02
	354 FORTIVE WHEN ISSUED	USD	18 208.18	0.02
	961 FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	49 530.61	0.05
	993 FRANKLIN RESOURCES INC	USD	37 322.40	0.04
6	533 FRONTIER COMMUNICATIONS	USD	20 926.56	0.02
	364 F5 NETWORKS	USD	50 254.52	0.05
1	203 GAMESTOP CORP -A-	USD	29 055.37	0.03
1	240 GAP INC	USD	26 860.43	0.03
3	485 GENERAL ELECTRIC CO	USD	105 363.94	0.10
	392 GENERAL MILLS INC	USD	23 332.55	0.02
1	875 GENERAL MOTORS CO	USD	62 822.90	0.06
	378 GENUINE PARTS CO	USD	34 760.00	0.03
	452 GILEAD SCIENCES INC	USD	31 096.16	0.03
	187 GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	42 459.92	0.04
1	148 GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	34 078.12	0.03
	538 HALLIBURTON	USD	27 700.09	0.03
	437 HARMAN INTL INDS	USD	46 316.51	0.04
	482 HASBRO INC	USD	35 791.60	0.03
	223 HCA HOLDINGS INC	USD	15 701.01	0.02
	654 HELMERICH PAINE	USD	48 773.96	0.05
	227 HENRY SCHEIN INC	USD	33 069.39	0.03
	718 HERTZ RENTAL CAR HOLDING COMPANY WI	USD	14 653.78	0.01
	751 HESS CORP	USD	45 004.50	0.04
	957 HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	21 292.70	0.02
1	067 HOLLYFRONTIER	USD	33 737.58	0.03
	442 HOME DEPOT INC	USD	56 897.67	0.06
	315 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	34 810.82	0.03
4	399 HP WHEN ISSUED	USD	62 657.61	0.06
	301 HUMANA INC	USD	58 255.69	0.06
	351 IBM CORP	USD	55 697.16	0.05
	98 ILLUMINA INC	USD	11 999.34	0.01
	96 INCYTE CORP	USD	9 374.56	0.01
2	878 INTEL CORP	USD	100 577.48	0.10
	405 INTERCONEXCH GR INC WI	USD	21 785.47	0.02
	363 INTERNATIONAL PAPER CO	USD	18 455.87	0.02
1	651 INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	37 207.16	0.04
	182 INTUIT	USD	19 899.58	0.02
	878 JACOBS ENGIN GROUP	USD	47 924.28	0.05
1	318 JOHNSON AND JOHNSON	USD	145 142.84	0.13
	330 JONES LANG LASALLE INC	USD	31 354.14	0.03
1	373 JPMORGAN CHASE CO	USD	112 401.00	0.10

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 479	JUNIPER NETWORKS INC	USD	40 002.45	0.04
435	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	35 002.74	0.03
178	KIMBERLY CLARK	USD	19 515.80	0.02
2 979	KINDER MORGAN	USD	58 950.42	0.06
1 471	KROGER CO	USD	48 497.73	0.05
173	L BRANDS	USD	10 903.16	0.01
322	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	39 313.29	0.04
462	LAM RESEARCH CORP	USD	47 142.77	0.05
1 084	LEGG MASON	USD	30 790.18	0.03
2 371	LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	52 442.69	0.05
1 088	LEVEL 3 COMMUNICATIONS	USD	58 939.63	0.06
963	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	31 649.62	0.03
9	LINKEDLN -A-	USD	1 636.10	0.00
1 211	LKQ CORP	USD	35 647.98	0.03
450	LOEWS CORP	USD	20 144.82	0.02
442	LOWE'S COMPANIES INC	USD	30 063.23	0.03
542	LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	USD	33 272.76	0.03
864	MACYS	USD	29 906.81	0.03
470	MANPOWER INC	USD	39 992.43	0.04
615	MARATHON OIL CORP	USD	10 298.48	0.01
1 308	MARATHON PETROLEUM	USD	62 887.89	0.06
610	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	39 419.12	0.04
3 654	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	49 155.03	0.05
480	MASCO	USD	14 578.94	0.01
404	MASTERCARD INC -A-	USD	39 992.59	0.04
1 119	MATTEL	USD	29 474.97	0.03
363	MCDONALD'S CORP	USD	42 461.97	0.04
105	MCKESSON CORP	USD	14 230.69	0.01
159	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	10 730.33	0.01
584	MEDNAX INC	USD	37 265.59	0.04
1 058	MERCK AND CO	USD	59 545.91	0.06
525	METLIFE INC	USD	26 945.01	0.03
4 269	MICRON TECHNOLOGY	USD	90 636.37	0.09
2 777	MICROSOFT CORP	USD	166 493.21	0.15
90	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	17 294.80	0.02
708	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	30 244.92	0.03
235	MONSANTO CO	USD	23 594.46	0.02
196	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	8 418.44	0.01
756	MORGAN STANLEY	USD	30 378.97	0.03
1 329	MOSAIC	USD	37 149.75	0.04
558	NASDAQ	USD	35 623.44	0.03
1 446	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	52 140.58	0.05
1 423	NETAPP	USD	48 397.57	0.05
228	NETFLIX INC	USD	27 239.74	0.03
2 983	NEW NEWSCORP -A- WHEN ISSUED	USD	33 160.08	0.03
405	NEWELL BRANDS	USD	17 504.73	0.02
1 919	NEWMONT MINING CORP	USD	64 529.44	0.06
263	NEXTERA ENERGY	USD	30 172.01	0.03
571	NIKE INC	USD	27 789.63	0.03
332	NOBLE ENERGY INC	USD	12 119.89	0.01
621	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	64 407.84	0.06
134	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	29 706.69	0.03
360	NUCOR CORP	USD	20 930.13	0.02
1 295	NVIDIA CORP	USD	137 596.42	0.12
64	O REILLY AUTO	USD	17 191.38	0.02
343	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	23 443.34	0.02
447	OMNICOM GROUP INC	USD	36 519.12	0.04
1 043	ORACLE CORP	USD	38 478.06	0.04
313	PACCAR INC	USD	19 218.37	0.02
108	PALO ALTO NET	USD	12 879.08	0.01
202	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	26 974.12	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	796 PATTERSON COS INC	USD	31 212.58	0.03
1 554	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	59 184.03	0.06
526	PEPSICO INC	USD	52 663.27	0.05
2 175	PFIZER INC	USD	67 362.35	0.07
1 090	PG AND E CORP	USD	63 490.93	0.06
602	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	52 665.49	0.05
604	PHILLIPS 66	USD	49 910.98	0.05
511	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	38 129.81	0.04
107	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	18 510.86	0.02
1 706	PLAINS GP REGISTERED SHS -A-	USD	56 094.23	0.05
262	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	29 029.09	0.03
378	POLARIS INDUSTRIES INC	USD	29 321.25	0.03
179	PPG INDUSTRIES INC	USD	16 236.14	0.02
194	PRAXAIR INC	USD	21 770.08	0.02
24	PRICELINE GROUP	USD	34 022.77	0.03
941	PROCTER & GAMBLE CO	USD	75 680.10	0.07
285	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	28 186.56	0.03
811	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	34 051.79	0.03
2 058	PULTEGROUP	USD	36 292.14	0.04
376	PVH CORP	USD	32 605.77	0.03
1 401	QUALCOMM INC	USD	88 183.57	0.09
1 672	QUANTA SERVICES INC	USD	55 134.04	0.05
517	QUEST DIAGNOSTICS	USD	45 255.32	0.04
384	RALPH LAUREN -A-	USD	33 242.98	0.03
797	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	52 659.69	0.05
1 039	REALOGY HOLDINGS CORP	USD	25 550.42	0.02
37	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	13 076.31	0.01
675	RESMED	USD	40 203.37	0.04
429	REYNOLDS AMERICAN	USD	22 967.56	0.02
815	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	37 976.46	0.04
299	ROSS STORES INC	USD	18 934.05	0.02
358	SALESFORCE COM.INC	USD	23 594.84	0.02
159	SBA COMMUNICATIONS	USD	15 796.46	0.02
882	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	41 555.20	0.04
196	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	32 854.83	0.03
649	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	47 366.81	0.05
233	SNAP ON INC	USD	38 294.39	0.04
630	SOUTHERN CO	USD	29 656.43	0.03
846	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	40 493.54	0.04
211	S&P GLOBAL	USD	21 885.94	0.02
10 899	SPRINT SERIES -1-	USD	91 538.30	0.09
355	STANLEY BLCK DECK	USD	39 034.17	0.04
3 336	STAPLES	USD	29 199.22	0.03
589	STARBUCKS CORP	USD	31 601.75	0.03
308	STATE STREET CORP	USD	22 809.39	0.02
363	STRYKER CORP	USD	41 719.02	0.04
2 048	SYMANTEC CORP	USD	47 309.11	0.05
460	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	15 835.38	0.02
777	SYNOPSYS	USD	44 023.39	0.04
834	SYSCO CORP	USD	44 468.50	0.04
995	T MOBILE US INC	USD	55 090.82	0.05
499	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	35 903.23	0.03
827	TABLEAU SOFTWARE INC	USD	32 853.08	0.03
656	TARGET CORP	USD	45 448.09	0.04
1 596	TEGNA	USD	32 794.62	0.03
1 432	TERADATA - SHS WHEN ISSUED	USD	37 213.83	0.04
72	TESLA MOTORS INC	USD	14 694.16	0.01
436	TESORO CORP	USD	36 782.80	0.04
521	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	36 834.02	0.04
269	THE KRAFT HEINZ	USD	22 569.48	0.02
225	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	30 352.38	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	518 TIFFANY CO	USD	38 218.88	0.04
	320 TIME WARNER	USD	29 509.91	0.03
	336 TJX COS INC	USD	24 247.63	0.02
	416 TRACTOR SUPPLY CO	USD	30 134.43	0.03
	178 TRAVELERS COS INC/THE	USD	20 800.97	0.02
1	551 TRIMBLE	USD	44 687.55	0.04
	563 TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED	USD	25 185.91	0.02
	153 UNDER ARMOUR INC -A-	USD	4 255.22	0.00
	154 UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	3 682.56	0.00
	845 UNION PACIFIC CORP	USD	84 153.90	0.08
	632 UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	44 134.64	0.04
	231 UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	25 283.89	0.02
	366 UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	38 568.07	0.04
	341 UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	46 784.38	0.05
	678 UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	104 050.79	0.10
	297 UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	30 120.14	0.03
	745 US BANCORP	USD	36 436.51	0.04
	854 VALERO ENERGY	USD	55 858.73	0.05
	238 VENTAS INC	USD	13 999.99	0.01
1	511 VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	77 437.12	0.08
	128 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	9 106.69	0.01
	879 VF CORP	USD	44 916.37	0.04
	244 VIACOM -B-	USD	8 208.53	0.01
	686 VISA INC -A-	USD	51 253.76	0.05
	136 VULCAN MATERIALS CO	USD	16 477.23	0.02
	826 WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	65 773.60	0.06
1	162 WAL-MART STORES INC	USD	76 713.78	0.07
	533 WALT DISNEY CO	USD	53 115.20	0.05
	366 WASTE MANAGEMENT INC	USD	24 791.71	0.02
1	751 WELLS FARGO AND CO	USD	91 557.60	0.09
	249 WELLTOWER INC	USD	15 588.14	0.02
1	095 WESTERN DIGITAL CORP	USD	71 406.75	0.07
	810 WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	43 595.75	0.04
1	001 WESTROCK	USD	49 244.77	0.05
	627 WEYERHAEUSER CO	USD	18 153.66	0.02
1	185 WHOLE FOODS MARKET	USD	35 046.53	0.03
	403 WILLIAMS COS INC	USD	11 903.63	0.01
	722 WMWARE	USD	54 424.34	0.05
	163 WW GRAINGER INC	USD	36 391.78	0.04
	570 YAHOO INC	USD	20 990.51	0.02
	397 YUM BRANDS INC	USD	24 067.74	0.02
1	630 ZILLOW GROUP -C-	USD	57 479.92	0.06
	371 ZOETIS INC -A-	USD	18 939.45	0.02
	812 ZOHL'S CORP	USD	38 754.38	0.04
2	153 21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	58 034.47	0.06
	266 3M CO	USD	45 246.70	0.04
	Deutschland			
	Allemagne		8 484 195.86	8.22
1	650 ADIDAS NAMEN AKT	EUR	244 122.17	0.24
4	049 ALLIANZ SE REG SHS	EUR	631 250.25	0.61
	336 AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	15 526.90	0.02
7	951 BASF - NAMEN AKT	EUR	699 326.96	0.67
7	163 BAYER AG REG SHS	EUR	707 174.85	0.68
	831 BEIERSDORF AG	EUR	67 406.58	0.07
2	933 BMW AG	EUR	259 639.22	0.25
	449 BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	32 737.37	0.03
	967 CONTINENTAL AG	EUR	178 380.23	0.17
8	418 DAIMLER AG REG SHS	EUR	592 622.65	0.57
12	057 DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	206 289.12	0.20
1	710 DEUTSCHE BOERSE NAM.AKT. - TENDER	EUR	132 829.00	0.13
1	390 DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	17 271.66	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
9 163	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	285 504.26	0.28
28 918	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	471 362.78	0.46
19 406	E.ON AG REG SHS	EUR	129 609.53	0.13
1 417	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	40 288.33	0.04
339	FRAPORT AG	EUR	18 970.35	0.02
3 601	FRESENIUS AG	EUR	266 041.97	0.26
1 948	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	158 947.78	0.15
1 454	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	128 383.35	0.12
1 580	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	179 547.65	0.17
857	HENKEL KGAA	EUR	84 897.69	0.08
149	HOCHTIEF AG	EUR	19 951.47	0.02
301	HUGO BOSS AG	EUR	17 582.77	0.02
10 084	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	167 348.66	0.16
1 258	INNOGY	EUR	41 247.45	0.04
795	K+S	EUR	17 974.08	0.02
1 628	LINDE AG	EUR	256 902.33	0.25
291	MAN SE	EUR	27 487.93	0.03
1 066	MERCK KGAA	EUR	106 557.66	0.10
2 047	METRO AG	EUR	63 755.07	0.06
1 454	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	259 947.16	0.25
353	OSRAM LICHT	EUR	17 397.30	0.02
1 263	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	66 011.52	0.06
1 336	RWE AG	EUR	15 615.75	0.02
8 616	SAP AG	EUR	712 536.49	0.68
6 729	SIEMENS AG REG	EUR	781 631.10	0.75
4 255	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	17 372.36	0.02
3 033	THYSSENKRUPP AG	EUR	68 977.67	0.07
268	VOLKSWAGEN AG	EUR	36 944.76	0.04
1 739	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	232 157.84	0.23
282	VONOVIA SE	EUR	8 665.84	0.01
	Frankreich France		8 477 925.93	8.22
407	ACCOR SA	EUR	14 487.34	0.01
3 563	AIR LIQUIDE SA	EUR	375 885.09	0.36
228	ARKEMA SA	EUR	21 178.94	0.02
208	ATOS	EUR	20 999.53	0.02
16 816	AXA SA	EUR	400 546.68	0.39
9 326	BNP PARIBAS SA	EUR	558 146.91	0.54
12 348	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	41 366.75	0.04
2 297	BOUYGUES	EUR	78 328.07	0.08
143	CAP GEMINI SA	EUR	11 567.90	0.01
5 261	CARREFOUR SA	EUR	119 592.11	0.12
310	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	13 955.25	0.01
449	CHRISTIAN DIOR	EUR	90 010.92	0.09
4 885	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	214 766.19	0.21
1 415	CNP ASSURANCES	EUR	24 891.09	0.02
9 280	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	108 905.37	0.11
5 170	DANONE	EUR	307 792.32	0.30
1 058	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	76 532.15	0.07
3 545	EDF SA	EUR	34 489.25	0.03
250	EIFFAGE	EUR	16 536.31	0.02
14 127	ENGIE	EUR	171 497.41	0.17
1 810	ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	192 080.10	0.19
292	EURAZEO SA	EUR	16 239.52	0.02
218	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	84 641.37	0.08
265	IMERYS SA	EUR	19 107.10	0.02
784	KERING	EUR	167 306.06	0.16
1 815	KLEPIERRE SA	EUR	67 110.92	0.07
807	LAGARDERE GROUPE SCA NOM	EUR	21 220.36	0.02
212	LEGRAND SA	EUR	11 418.05	0.01
2 178	L'OREAL SA	EUR	375 952.29	0.36

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 430	LVMH	EUR	435 984.32	0.42
1 801	MICHELIN SA REG SHS	EUR	189 795.83	0.18
7 738	NATIXIS SA	EUR	41 229.11	0.04
18 338	ORANGE	EUR	263 614.37	0.26
1 859	PERNOD RICARD SA	EUR	190 887.60	0.19
1 209	PEUGEOT SA	EUR	18 790.69	0.02
1 945	PUBLICIS GROUPE	EUR	127 847.54	0.12
1 677	RENAULT SA	EUR	141 446.12	0.14
1 233	REXEL SA	EUR	19 226.10	0.02
2 729	SAFRAN	EUR	185 966.15	0.18
10 097	SANOFI	EUR	769 489.93	0.74
4 914	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	320 868.24	0.31
738	SFR GROUP	EUR	19 372.44	0.02
6 669	SOCIETE GENERALE SA	EUR	309 161.57	0.30
1 088	SUEZ ACT.	EUR	15 224.61	0.01
115	TECHNIP-COFLEXIP	EUR	7 801.40	0.01
881	THALES	EUR	81 059.63	0.08
20 172	TOTAL SA	EUR	981 044.13	0.94
877	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	195 813.60	0.19
4 763	VINCI SA	EUR	306 720.18	0.30
9 083	VIVENDI SA	EUR	163 502.78	0.16
170	WENDEL SA	EUR	19 446.55	0.02
785	ZODIAC AEROSPACE SA	EUR	17 081.69	0.02
	Schweiz Suisse		5 713 737.69	5.54
9 028	ABB LTD REG SHS	CHF	181 699.95	0.18
527	ACTELION LTD NAM. AKT	CHF	109 391.92	0.11
790	ADECCO REG.SHS	CHF	49 166.31	0.05
100	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	14 068.00	0.01
452	ARYZTA	CHF	18 718.45	0.02
235	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	28 140.41	0.03
28	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	10 363.95	0.01
19	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	11 238.59	0.01
12	BARRY CALLEBAUT NOM.SHS	CHF	13 568.75	0.01
64	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	4 328.30	0.00
4	BC GRISONS	CHF	5 736.20	0.01
4	BELIMO HOLDING AG	CHF	9 990.47	0.01
56	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTIE	CHF	9 545.22	0.01
38	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	8 802.16	0.01
17	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	4 178.19	0.00
5	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	26 595.24	0.03
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	31 208.06	0.03
220	CHUBB - NAMEN AKT	USD	27 694.60	0.03
2 650	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	166 227.42	0.16
1 558	CLARIANT NAM. AKT	CHF	25 231.56	0.02
1 103	COCA COLA HBC NAMEN	GBP	22 272.48	0.02
10 151	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	138 409.30	0.13
65	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	8 412.27	0.01
159	DKSH HOLDING SA	CHF	10 413.08	0.01
23	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	16 461.51	0.02
173	DUFREY GROUP	CHF	20 552.57	0.02
16	EMMI AG NAM.AKT	CHF	9 459.20	0.01
34	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	16 592.51	0.02
101	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	17 795.16	0.02
8	FORBO HOLDING NOM.	CHF	10 125.10	0.01
18	GALENICA AG NAMEN AKT	CHF	19 237.55	0.02
859	GAM HOLDING AG	CHF	9 198.33	0.01
943	GARMIN	USD	44 057.70	0.04
224	GE MONEY BANK AG	CHF	15 465.93	0.01
183	GEBERIT AG	CHF	69 560.71	0.07
22	GEORG FISCHER REG.	CHF	16 805.33	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
42	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	72 407.50	0.07
40	HELVETIA HOLDING AG	CHF	20 414.97	0.02
94	IMPLENIA AG	CHF	6 456.38	0.01
17	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	6 076.27	0.01
1 070	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	45 344.88	0.04
296	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	37 333.43	0.04
2 376	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	119 697.89	0.12
36	LEONTEQ AG	CHF	1 147.75	0.00
779	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	18 468.95	0.02
268	LONZA GROUP (CHF)	CHF	43 942.90	0.04
35	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	13 019.86	0.01
2 936	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	1 859.11	0.00
69	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	16 256.50	0.02
15 323	NESTLE SA REG SHS	CHF	1 045 344.12	1.00
12 961	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	898 689.20	0.86
1 339	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	12 470.61	0.01
64	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	7 658.69	0.01
197	PARGESA HOLDING SA	CHF	12 050.78	0.01
98	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	43 651.59	0.04
222	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	18 158.31	0.02
34	RIETER HOLDING NOM.	CHF	5 718.58	0.01
3 466	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	755 366.55	0.73
156	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	25 901.90	0.03
158	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	26 407.78	0.03
4 760	SCHMOLZ + BICKENBAC NAMEN-AKT.	CHF	2 970.40	0.00
11	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	11 956.09	0.01
125	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	9 692.96	0.01
28	SGS SA REG SHS	CHF	53 838.13	0.05
53	SIEGFRIED HOLDING	CHF	10 576.99	0.01
11	SIKA	CHF	51 957.61	0.05
312	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	35 939.60	0.03
50	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	18 430.31	0.02
129	SULZER AG NOM	CHF	12 780.08	0.01
197	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	12 227.86	0.01
168	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	45 098.11	0.04
353	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	27 348.57	0.03
1 551	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	139 378.49	0.14
126	SWISSCOM SHS NOM	CHF	53 637.80	0.05
475	SYNGENTA NAM. AKT	CHF	180 031.50	0.17
70	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	10 285.76	0.01
290	TEMENOS GROUP AG NAM.AKT	CHF	19 281.66	0.02
146	THE SWATCH GROUP	CHF	42 933.51	0.04
294	THE SWATCH GROUP REG	CHF	16 994.94	0.02
37	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	6 638.95	0.01
17 591	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	261 627.28	0.25
121	VALIANT HOLDING	CHF	11 475.95	0.01
30	VALORA HOLDING NOM.	CHF	8 056.94	0.01
109	VAT GROUP SA	CHF	8 531.89	0.01
30	VZ HOLDING AG	CHF	8 474.08	0.01
762	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	199 015.25	0.19
	Niederlande			
	Pays-Bas		3 384 540.44	3.28
2 349	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	49 697.57	0.05
15 048	AEGON NV	EUR	78 295.77	0.08
5 103	AIRBUS GROUP	EUR	318 231.92	0.31
2 286	AKZO NOBEL NV	EUR	135 784.81	0.13
901	ALTICE SERIES -B-	EUR	16 990.81	0.02
3 371	ALTICE-A-EUR	EUR	63 309.17	0.06
3 269	ASML HLDG	EUR	346 882.45	0.33
44	COSMO PHARM	CHF	6 947.16	0.01
517	EXOR REG	EUR	21 053.33	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
140	FERRARI	EUR	7 726.38	0.01
3 288	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	28 391.75	0.03
831	HEINEKEN HOLDING	EUR	55 098.84	0.05
1 900	HEINEKEN NV	EUR	135 426.34	0.13
33 610	ING GROEP	EUR	447 849.23	0.42
13 425	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	264 532.17	0.26
531	KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER NV	EUR	17 472.25	0.02
2 330	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	6 581.29	0.01
209	LYONDELLBASELL -A-	USD	17 112.16	0.02
241	MYLAN NV	USD	8 601.67	0.01
2 553	NXP SEMICONDUCTORS	USD	238 723.26	0.23
354	RANDSTAD HOLDING	EUR	18 291.25	0.02
9 082	RELX NV	EUR	145 172.56	0.14
2 075	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	54 347.13	0.05
1 956	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	53 759.34	0.05
8 920	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	258 053.09	0.25
2 499	STMICROELECTRONICS NV	EUR	26 741.14	0.03
605	STMICROELECTRONICS NV	EUR	6 480.84	0.01
14 265	UNILEVER NV	EUR	556 986.76	0.53
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		2 830 703.40	2.75
5 043	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA -A-	EUR	67 354.96	0.07
568	ACS	EUR	17 036.52	0.02
556	AENA	EUR	72 335.89	0.07
3 931	AMADEUS IT -A-	EUR	170 906.16	0.17
56 887	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	362 652.82	0.35
127 095	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	623 019.15	0.59
37 987	BANKIA SA	EUR	36 809.43	0.04
28 295	CAIXABANK	EUR	88 847.76	0.09
2 619	ENDESA	EUR	52 997.83	0.05
5 359	FERROVIAL SA	EUR	91 765.78	0.09
3 865	GAS NATURAL SDG	EUR	68 720.96	0.07
48 767	IBERDROLA S A	EUR	303 036.27	0.29
9 412	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	304 463.34	0.30
10 248	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	53 015.42	0.05
11 522	REPSOL SA	EUR	155 319.60	0.15
41 278	TELEFONICA S A	EUR	362 421.51	0.35
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		2 088 886.17	2.03
1 090	AEON CO LTD	JPY	14 844.80	0.01
268	AJINOMOTO CO INC	JPY	5 141.09	0.00
915	AMADA HLDG SHS	JPY	9 711.06	0.01
1 757	ASAHI GLASS CO LTD	JPY	11 491.56	0.01
541	ASAHI GROUP HD	JPY	16 403.66	0.02
2 302	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	19 252.47	0.02
548	ASICS CORP KOBE	JPY	10 532.76	0.01
938	ASTELLAS PHARMA	JPY	12 309.34	0.01
400	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	10 474.32	0.01
416	BENESSE HOLDINGS INC	JPY	11 015.99	0.01
616	BRIDGESTONE CORP	JPY	21 297.13	0.02
878	BROTHER INDUSTRIES	JPY	14 950.53	0.01
720	CANON INC	JPY	19 126.76	0.02
636	CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	8 548.62	0.01
80	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	12 718.93	0.01
509	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	6 863.49	0.01
796	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	9 002.89	0.01
1 618	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	15 444.28	0.01
889	DAICEL CORP	JPY	9 378.53	0.01
455	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	7 246.54	0.01
858	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	16 667.15	0.02
134	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	11 871.23	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
321	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	8 422.26	0.01
241	DENSO CORP	JPY	10 027.75	0.01
134	DENTSU	JPY	6 053.50	0.01
161	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	13 363.76	0.01
134	EISAI	JPY	7 279.55	0.01
415	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	9 283.43	0.01
80	FANUC CORP SHS	JPY	13 097.28	0.01
27	FAST RETAILING CO LTD	JPY	9 356.61	0.01
214	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	8 394.19	0.01
513	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	18 655.38	0.02
3 845	FUJITSU LTD	JPY	20 410.16	0.02
827	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	9 637.92	0.01
121	HIKARI TSUSHIN	JPY	10 696.30	0.01
530	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	12 669.44	0.01
651	HITACHI CONST MACH.	JPY	13 532.77	0.01
362	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	JPY	13 709.84	0.01
4 607	HITACHI LTD	JPY	23 830.05	0.02
1 095	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	30 875.43	0.03
214	HOYA CORP	JPY	8 517.02	0.01
1 913	INPEX	JPY	18 491.96	0.02
1 460	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	15 220.23	0.01
830	ITOCHU CORP	JPY	10 589.79	0.01
455	JAPAN TOBACCO	JPY	14 370.04	0.01
1 118	JFE HOLDINGS INC	JPY	16 385.97	0.02
884	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	11 428.96	0.01
700	JSR CORP	JPY	10 535.09	0.01
827	JTEKT CORP	JPY	12 656.54	0.01
1 232	JX HOLDINGS INC	JPY	4 998.17	0.00
1 395	KANEKA CORP	JPY	10 998.75	0.01
268	KAO CORP	JPY	12 104.81	0.01
750	KDDI CORP	JPY	18 242.53	0.02
27	KEYENCE CORP	JPY	17 346.79	0.02
2 411	KINTETSU HLDG SHS	JPY	8 863.11	0.01
563	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	8 735.13	0.01
1 142	KOBE STEEL	JPY	10 545.20	0.01
402	KOMATSU LTD	JPY	8 826.93	0.01
1 256	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	11 893.04	0.01
455	KUBOTA CORP	JPY	6 191.35	0.01
785	KURARAY CO LTD	JPY	11 265.00	0.01
444	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	9 436.74	0.01
161	KYOCERA CORP	JPY	7 711.64	0.01
561	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	12 158.08	0.01
107	MAKITA CORP	JPY	6 843.09	0.01
2 219	MARUBENI CORP	JPY	12 109.23	0.01
950	MAZDA MOTOR CORP	JPY	14 959.75	0.01
80	MELJI HLDGS	JPY	6 027.18	0.01
1 343	MINEBEA CO LTD	JPY	12 054.17	0.01
227	MIRACA HOLDINGS INC	JPY	9 752.97	0.01
3 480	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	21 731.68	0.02
697	MITSUBISHI CORP	JPY	14 350.53	0.01
1 620	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	21 652.65	0.02
804	MITSUBISHI ESTATE	JPY	15 341.02	0.01
951	MITSUBISHI GAS CHEM.	JPY	15 426.76	0.01
4 330	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	18 960.16	0.02
380	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	11 192.91	0.01
1 963	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	10 657.38	0.01
561	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	10 432.35	0.01
5 063	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	29 780.06	0.03
911	mitsui and co ltd	JPY	12 035.94	0.01
2 713	mitsui chemicals	JPY	11 725.91	0.01
536	mitsui fudosan co ltd	JPY	12 025.85	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
9 243	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	15 829.91	0.02
268	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	7 977.02	0.01
80	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	10 386.36	0.01
6 009	NEC CORP	JPY	15 053.40	0.01
581	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	12 411.19	0.01
413	NH FOODS LTD	JPY	10 676.83	0.01
1 206	NHK SPRING CO LTD	JPY	11 062.62	0.01
107	NIDEC CORP	JPY	8 869.70	0.01
721	NIKON CORP	JPY	10 680.85	0.01
54	NINTENDO CO LTD	JPY	10 705.49	0.01
2 222	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	11 459.41	0.01
321	NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	JPY	6 941.79	0.01
551	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	22 197.12	0.02
5 529	NIPPON YUSEN KK	JPY	9 912.46	0.01
857	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	8 285.40	0.01
612	NISSHIN FLOUR MILL	JPY	8 787.83	0.01
189	NISSHIN FOODS	JPY	9 341.18	0.01
54	NITORI	JPY	5 873.65	0.01
107	NITTO DENKO CORP	JPY	7 870.43	0.01
563	NOK CORP	JPY	10 941.52	0.01
1 795	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	10 132.27	0.01
1 268	NSK LTD	JPY	13 905.46	0.01
563	NTT DOCOMO INC	JPY	12 277.09	0.01
482	OBAYASHI CORP	JPY	4 401.95	0.00
2 506	OJI HOLDINGS	JPY	9 806.70	0.01
188	OLYMPUS CORP	JPY	6 179.61	0.01
389	OMRON CORP	JPY	14 481.46	0.01
188	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	3 914.27	0.00
107	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	5 836.80	0.01
697	ORIX CORP	JPY	10 509.84	0.01
321	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	4 392.74	0.00
402	OTSUKA HOLDINGS	JPY	16 644.92	0.02
2 231	PANASONIC CORP	JPY	21 898.91	0.02
589	RAKUTEN	JPY	5 602.12	0.01
1 232	RESONA HOLDINGS INC	JPY	6 039.38	0.01
1 103	RICOH CO LTD	JPY	8 859.72	0.01
230	ROHM CO LTD	JPY	12 612.12	0.01
161	SECOM CO LTD	JPY	11 256.88	0.01
871	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	12 423.68	0.01
563	SEIKO EPSON CORP	JPY	11 282.72	0.01
785	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	11 920.83	0.01
509	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	8 109.50	0.01
348	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	12 708.18	0.01
899	SHIKOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	8 795.70	0.01
75	SHIMAMURA CORP	JPY	9 028.78	0.01
54	SHIMANO INC	JPY	8 040.63	0.01
804	SHIMIZU CORP	JPY	7 060.22	0.01
161	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	12 029.36	0.01
161	SHINOGI CO LTD	JPY	7 226.03	0.01
241	SHISEIDO	JPY	5 846.90	0.01
27	SMC CORP	JPY	6 153.29	0.01
348	SOFTBANK GROUP	JPY	22 040.44	0.02
214	SOMP JP NIPNKO	JPY	6 965.91	0.01
482	SONY CORP	JPY	13 024.24	0.01
610	SUMI DAI PHARMA	JPY	9 923.20	0.01
3 268	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	14 793.44	0.01
1 941	SUMITOMO CORP	JPY	21 849.87	0.02
1 192	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	16 537.33	0.02
2 144	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	13 148.71	0.01
563	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	20 588.48	0.02
161	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	5 467.89	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	268 SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	6 825.54	0.01
	710 SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	10 801.10	0.01
	313 SUZUKEN CO	JPY	9 725.06	0.01
	611 SUZUKI MOTOR CORP	JPY	20 603.85	0.02
	107 SYSMEX	JPY	5 878.04	0.01
4 289	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	13 271.60	0.01
697	TAISEI	JPY	4 659.00	0.00
1 173	TAIYO NIPPON SANCO	JPY	13 059.24	0.01
1 423	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	11 281.07	0.01
321	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	12 662.34	0.01
241	TDK CORP	JPY	15 892.48	0.02
584	TEIJIN LTD	JPY	11 295.24	0.01
188	TERUMO CORP.	JPY	6 624.86	0.01
348	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	13 663.37	0.01
857	TOKYO EL HLDG	JPY	3 368.91	0.00
107	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	9 619.80	0.01
1 206	TOKYO GAS CO LTD	JPY	5 284.31	0.01
1 072	TOKYU CORP	JPY	7 588.81	0.01
1 111	TOPPAN PRINTING	JPY	10 122.48	0.01
1 072	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	8 324.00	0.01
1 875	TOSHIBA CORP	JPY	3 971.84	0.00
491	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	8 780.69	0.01
243	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	8 340.33	0.01
537	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	12 054.17	0.01
1 200	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	67 153.08	0.07
134	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	7 939.74	0.01
1 976	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	10 209.73	0.01
241	YAMAHA CORP.	JPY	7 017.45	0.01
602	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	12 655.35	0.01
413	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	7 610.84	0.01
896	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	12 425.38	0.01
760	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	13 033.53	0.01
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		<i>1 681 935.64</i>	<i>1.63</i>
10 305	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	145 403.56	0.14
3 404	ATLANTIA SPA	EUR	76 224.47	0.07
71 958	ENEL SPA	EUR	299 201.94	0.29
23 241	ENI SPA	EUR	358 835.61	0.35
1 676	FINMECCANICA SPA	EUR	22 295.39	0.02
110 068	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	265 484.30	0.26
7 689	INTESA SANPAOLO SPA NON CONV	EUR	17 237.94	0.02
1 396	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	71 116.17	0.07
2 459	POSTE ITALIANE SPA	EUR	15 599.40	0.02
777	PRYSMIAN SPA	EUR	18 966.05	0.02
46 868	SAIPEM SPA	EUR	24 816.79	0.02
20 205	SNAM SPA	EUR	79 165.07	0.08
112 740	TELECOM ITALIA SPA	EUR	94 870.84	0.09
49 702	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	34 244.64	0.03
5 510	UBI BANCA SCPA	EUR	14 316.04	0.01
52 689	UNICREDIT SPA	EUR	144 157.43	0.14
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>1 388 563.47</i>	<i>1.35</i>
5 947	ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	GBP	17 931.82	0.02
1 530	AGGREKO PLC	GBP	16 186.42	0.02
3 724	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	50 394.10	0.05
3 535	ANTOFAGASTA PLC	GBP	27 873.55	0.03
361	AON	USD	38 319.26	0.04
1 908	ASHTED GROUP	GBP	34 969.45	0.03
501	ASTRAZENECA PLC	GBP	25 837.79	0.03
1 936	AVIVA PLC	GBP	10 956.03	0.01
5 108	BAE SYSTEMS PLC	GBP	35 423.73	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
7 140	BARCLAYS PLC	GBP	18 504.23	0.02
2 902	BHP BILLITON PLC	GBP	44 007.66	0.04
11 428	BP PLC	GBP	68 093.88	0.07
698	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	37 420.10	0.04
1 606	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	GBP	18 510.61	0.02
3 719	BT GROUP PLC	GBP	16 080.66	0.02
1 212	BURBERRY GROUP PLC	GBP	20 963.84	0.02
609	CAPITA GROUP	GBP	3 707.08	0.00
450	CARNIVAL PLC	GBP	21 570.30	0.02
2 959	CENTRICA PLC	GBP	8 035.61	0.01
1 785	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	54 285.62	0.05
814	COMPASS GRP PLC	GBP	14 045.24	0.01
1 046	DIAGEO PLC	GBP	25 620.27	0.02
1 092	EASYJET PLC	GBP	12 757.78	0.01
5 653	GKN	GBP	21 685.49	0.02
1 895	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	34 520.98	0.03
11 489	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	87 072.97	0.09
413	IMPERIAL BRANDS	GBP	17 100.49	0.02
2 009	ITV PLC	GBP	4 777.17	0.00
6 332	KINGFISHER PLC	GBP	25 633.37	0.02
718	LAND SECURITIES GROUP PLC REIT	GBP	8 775.77	0.01
3 610	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	10 465.82	0.01
186	LIBERTY GLB PLC	USD	3 789.53	0.00
572	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	16 278.66	0.02
26 380	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	19 304.25	0.02
311	LSE GROUP	GBP	10 359.74	0.01
4 095	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	16 760.75	0.02
1 230	MONDI PLC	GBP	23 868.71	0.02
1 816	NATIONAL GRID PLC	GBP	20 085.66	0.02
88	NEXT PLC	GBP	5 048.50	0.00
2 374	PEARSON PLC	GBP	22 646.48	0.02
1 040	PRUDENTIAL PLC	GBP	19 582.88	0.02
247	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	19 772.54	0.02
700	REED ELSEVIER PLC	GBP	11 807.13	0.01
1 421	RIO TINTO PLC	GBP	52 183.57	0.05
982	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	7 759.61	0.01
3 425	ROYAL MAIL	GBP	18 247.18	0.02
2 342	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	33 062.48	0.03
4 392	SPORTS DIRECT	GBP	14 135.74	0.01
585	SSE PLC	GBP	10 650.02	0.01
1 503	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	11 418.63	0.01
2 877	TATE LYLE PLC	GBP	23 679.59	0.02
3 573	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	6 380.48	0.01
4 618	TESCO PLC	GBP	11 110.49	0.01
907	TRAVIS PERKINS	GBP	15 473.40	0.02
494	UNILEVER PLC	GBP	18 952.34	0.02
17 537	VODAFONE GROUP	GBP	40 965.64	0.04
1 501	WEIR GROUP PLC	GBP	32 931.41	0.03
556	WHITBREAD	GBP	24 194.85	0.02
5 025	WILLIAM HILL PLC	GBP	17 384.92	0.02
3 597	3I GROUP PLC	GBP	29 201.20	0.03
	Belgien			
	Belgique		987 469.60	0.96
6 624	AB INBEV	EUR	662 715.48	0.64
874	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	69 670.41	0.07
2 214	KBC GROUPE SA	EUR	130 388.28	0.13
1 254	PROXIMUS SA	EUR	34 318.51	0.03
1 146	UCB	EUR	70 748.59	0.07
361	UMICORE	EUR	19 628.33	0.02

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Kanada</i>		<i>862 755.03</i>	<i>0.84</i>
	<i>Canada</i>			
68	AGRIUM	CAD	6 532.64	0.01
451	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	19 505.78	0.02
378	ARC RESOURCES	CAD	6 207.82	0.01
712	BANK OF MONTREAL	CAD	48 839.30	0.05
1 075	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	57 268.70	0.06
1 605	BARRICK GOLD	CAD	25 094.11	0.02
1 045	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	32 927.51	0.03
164	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	12 821.04	0.01
728	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	47 269.87	0.05
1 038	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	31 725.44	0.03
178	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	24 265.27	0.02
49	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	4 894.02	0.00
387	CENOVUS ENERGY INC	CAD	5 607.39	0.01
150	CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	6 850.81	0.01
12	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	5 093.52	0.00
307	CRESCENT POINT ENERGY CORP	CAD	3 987.57	0.00
72	DOLLARAMA INC	CAD	5 045.09	0.00
830	ENBRIDGE INC	CAD	33 480.59	0.03
507	ENCANA CORP	CAD	5 728.79	0.01
11	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	5 232.99	0.01
117	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	6 849.38	0.01
155	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	3 789.36	0.00
474	GOLDCORP	CAD	6 274.35	0.01
191	IMPERIAL OIL	CAD	6 363.17	0.01
388	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	26 418.82	0.03
244	INTER PIPELINE	CAD	5 143.96	0.00
159	LOBLAW COMPANIES	CAD	7 997.29	0.01
176	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	7 326.51	0.01
2 313	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	39 293.20	0.04
625	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	24 293.75	0.02
975	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	29 101.24	0.03
1 189	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CAD	20 664.09	0.02
111	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	5 072.59	0.00
225	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	8 331.68	0.01
1 253	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	80 940.69	0.07
938	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	17 934.28	0.02
287	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	10 456.51	0.01
1 630	SUNCOR ENERGY INC	CAD	51 041.88	0.05
187	THOMSON REUTERS	CAD	7 808.56	0.01
1 539	TORONTO DOMINION BANK	CAD	72 603.01	0.07
747	TRANSCANADA CORP	CAD	32 261.92	0.03
326	VALEANT PHARMA	CAD	4 410.54	0.00
	<i>Finnland</i>		<i>690 352.33</i>	<i>0.67</i>
	<i>Finlande</i>			
4 888	FORTUM CORP	EUR	71 704.50	0.07
3 036	KONE -B-	EUR	128 774.78	0.12
546	NESTE	EUR	20 006.56	0.02
51 296	NOKIA OYJ	EUR	235 858.72	0.23
4 007	SAMPO OYJ -A-	EUR	170 435.54	0.17
2 167	STORA ENSO -R-	EUR	22 190.27	0.02
996	UPM KYMMENE CORP	EUR	23 190.37	0.02
424	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	18 191.59	0.02
	<i>Australien</i>		<i>642 575.46</i>	<i>0.62</i>
	<i>Australie</i>			
470	AGL ENERGY LTD	AUD	7 137.22	0.01
1 522	AMCOR LTD	AUD	15 838.09	0.02
3 682	AMP LIMITED	AUD	12 887.75	0.01
2 260	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	47 982.35	0.05
2 778	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	9 722.49	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 773	BHP BILLITON LTD	AUD	48 619.94	0.04
2 117	BRAMBLES	AUD	18 049.66	0.02
1 307	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	75 011.92	0.06
376	CSL LTD	AUD	25 709.60	0.02
4 425	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	21 541.03	0.02
1 587	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	6 601.53	0.01
294	MACQUARIE GROUP	AUD	17 785.90	0.02
2 008	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	42 794.11	0.04
874	NEWCREST MINING LTD	AUD	11 568.50	0.01
2 041	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	9 249.56	0.01
1 666	QBE INSURANCE GROUP	AUD	14 430.32	0.01
125	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	5 853.49	0.01
576	RIO TINTO	AUD	24 055.45	0.02
805	SANTOS LTD	AUD	2 224.90	0.00
7 094	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	22 438.32	0.02
3 549	SOUTH 32 LTD	AUD	6 808.30	0.01
6 193	STOCKLAND	AUD	19 289.66	0.02
709	SUNCORP GROUP	AUD	6 653.66	0.01
2 287	TELSTRA CORP	AUD	8 049.93	0.01
3 493	TRANSURBAN GROUP	AUD	24 933.50	0.02
888	WESFARMERS	AUD	26 140.18	0.03
2 879	WESTFIELD CORP - STAPLED	AUD	18 369.40	0.02
2 540	WESTPAC BANKING CORP	AUD	57 604.77	0.05
718	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	15 673.14	0.02
1 161	WOOLWORTHS LTD	AUD	19 550.79	0.02
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		536 745.60	0.52
325	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	36 219.64	0.04
81	ADIANT REGISTERED WHEN ISSUED	USD	4 491.03	0.00
143	ALLERGAN	USD	28 206.97	0.03
19 948	BANK OF IRELAND (GOV&CO)	EUR	4 707.76	0.00
7 308	CRH PLC	EUR	237 182.22	0.22
898	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	57 896.51	0.06
1 541	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	61 217.30	0.06
559	MEDTRONIC HLD	USD	38 095.48	0.04
105	PERRIGO COMPANY PLC	USD	8 219.54	0.01
1 399	RYANAIR HLDGS	EUR	20 562.79	0.02
1 102	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	39 946.36	0.04
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		248 884.25	0.24
1 121	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	19 932.45	0.02
1 008	ATLAS COPCO AB -A-	SEK	29 362.97	0.02
130	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	3 072.89	0.00
826	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	21 965.06	0.02
142	HEXAGON -B-	SEK	4 844.68	0.00
247	INVESTOR -B- FREE	SEK	8 811.83	0.01
2 537	NORDEA BANK	SEK	26 890.39	0.03
1 516	SANDVIK AB	SEK	17 952.11	0.02
1 421	SHB -A-	SEK	18 803.28	0.02
484	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	4 844.47	0.00
243	SKF AB -B-	SEK	4 224.29	0.00
621	SVENSKA CELLULOOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	16 553.32	0.02
855	SWEDBANK -A-	SEK	19 702.81	0.02
345	SWEDISH MATCH	SEK	10 427.55	0.01
2 877	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	15 974.45	0.02
1 402	TELIA COMPANY AB	SEK	5 375.45	0.01
1 816	VOLVO -B- FREE	SEK	20 146.25	0.02
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		232 368.41	0.23
9 475	AIA GROUP LTD	HKD	50 434.74	0.05
4 366	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	14 653.54	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 515	CHINA L&P HLDGS	HKD	21 966.21	0.02
2 925	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	11 883.64	0.01
977	HANG SENG BANK LTD	HKD	17 196.91	0.02
1 421	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	7 109.10	0.01
11 246	HONG KONG CHINA GAS	HKD	18 802.32	0.02
1 157	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	25 730.92	0.02
1 916	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	16 004.54	0.02
1 527	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	18 284.16	0.02
1 111	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	3 755.42	0.00
3 335	THE LINK REIT UNITS	HKD	20 416.29	0.02
982	WHARF HOLDINGS	HKD	6 130.62	0.01
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		195 916.86	0.19
15 274	ARCELORMITTAL SA REG SHS	EUR	107 620.75	0.11
319	RTL GROUP	EUR	22 223.47	0.02
3 893	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	66 072.64	0.06
	<i>Jersey Inseln</i>			
	<i>Ile de Jersey</i>		157 663.58	0.15
213	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	13 676.90	0.01
600	EXPERIAN GROUP	GBP	11 007.20	0.01
16 823	GLENCORE PLC	GBP	54 022.78	0.06
61	RANDGOLD RESSOURCES LTD	GBP	4 567.39	0.00
818	SHIRE	GBP	44 164.08	0.04
209	WOLSELEY	GBP	12 102.48	0.01
862	WPP 2012 PLC	GBP	18 122.75	0.02
	<i>Österreich</i>			
	<i>Autriche</i>		145 014.58	0.14
340	AMS	CHF	9 189.08	0.01
383	ANDRITZ AG	EUR	18 289.95	0.02
2 574	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	72 551.10	0.07
1 407	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-HOLDING AG	EUR	24 719.76	0.02
535	VOESTALPINE AG	EUR	20 264.69	0.02
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		143 552.13	0.14
5	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	7 806.39	0.01
5	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	7 382.38	0.01
94	CARLSBERG AS -B-	DKK	7 687.48	0.01
86	COLOPLAST -B-	DKK	5 553.36	0.01
727	DANSKE BANK	DKK	21 039.09	0.01
1 492	NOVO NORDISK	DKK	51 375.05	0.04
284	NOVOZYMES -B-	DKK	9 285.78	0.01
133	PANDORA	DKK	16 468.03	0.02
280	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	16 954.57	0.02
	<i>Bermuda</i>			
	<i>Bermudes</i>		136 936.42	0.13
669	BUNGE LTD	USD	45 174.57	0.04
1 204	INVESCO LTD	USD	34 543.69	0.03
229	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	29 708.43	0.03
307	SIGNET JEWELERS LTD	USD	27 509.73	0.03
	<i>Singapur</i>			
	<i>Singapour</i>		132 479.89	0.13
164	BROADCOM LTD	USD	28 068.45	0.02
3 214	CAPITALAND LTD	SGD	6 444.09	0.01
1 727	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	19 735.23	0.02
1 356	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	5 207.31	0.01
1 542	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	9 135.67	0.01
1 687	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	10 738.41	0.01
9 273	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	22 251.58	0.02
5 144	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	12 038.34	0.01
1 406	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	18 860.81	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Portugal</i>		63 187.45	0.06
	<i>Portugal</i>			
21 603	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	63 187.45	0.06
	<i>Kaimaninseln</i>			
	<i>Iles Caïmans</i>		53 012.22	0.05
2 450	CK HUTCHISON	HKD	26 472.19	0.02
2 744	CK PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	15 851.76	0.02
2 623	SANDS CHINA LTD	HKD	10 688.27	0.01
	<i>Norwegen</i>			
	<i>Norvège</i>		49 954.08	0.05
1 345	DNB	NOK	19 115.23	0.02
1 143	STATOIL ASA	NOK	20 111.47	0.02
405	TELENOR AS	NOK	5 803.23	0.01
131	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	4 924.15	0.00
	<i>Liberia</i>			
	<i>Libéria</i>		47 544.98	0.05
601	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	47 544.98	0.05
	<i>Niederländische Antillen</i>			
	<i>Les Antilles Néerlandaises</i>		36 428.72	0.04
454	SCHLUMBERGER LTD	USD	36 428.72	0.04
	<i>Panama</i>			
	<i>Panama</i>		35 843.75	0.03
723	CARNIVAL CORP	USD	35 843.75	0.03
	<i>British Virgin Islands</i>			
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>		26 393.33	0.03
646	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	26 393.33	0.03
	<i>Neuseeland</i>			
	<i>Nouvelle Zélande</i>		5 204.90	0.01
731	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	5 204.90	0.01
Renten			21 893 267.15	21.23
Obligations				
	<i>Frankreich</i>			
	<i>France</i>		3 638 680.52	3.54
80 378	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	93 194.54	0.09
241 135	CAISSE FRANCAISE FIN 0.375 14-19 16/09A	EUR	245 161.64	0.24
80 378	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	83 246.13	0.08
53 585	CIF 0.125 15-18 18/06A	EUR	53 887.71	0.05
66 982	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	64 271.10	0.06
133 964	DEXIA CRED LOCAL 0.04 16-19 11/12A	EUR	134 448.67	0.13
120 567	DEXIA CRED LOCAL 1.625 13-18 29/10A	EUR	124 585.86	0.12
40 189	FRANCE 1.75 15-66 25/05A	EUR	40 118.79	0.04
133 964	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	128 862.39	0.12
66 982	FRANCE GOVT 2.75 12-27 25/10A	EUR	81 044.70	0.08
241 135	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	243 907.75	0.24
53 585	FRANCE OAT 1.50 15-31 25/05A	EUR	57 119.99	0.06
200 946	FRANCE OAT 1.75 13-24 25/11A	EUR	224 673.23	0.22
53 585	FRANCE OAT 2.25 13-24 25/05A	EUR	61 891.77	0.06
120 567	FRANCE OAT 2.50 09-20 25/10A	EUR	134 322.88	0.13
66 982	FRANCE OAT 2.50 13-30 25/05A	EUR	80 313.94	0.08
93 775	FRANCE OAT 3.25 12-45 25/05A	EUR	130 902.79	0.13
241 135	FRANCE OAT 3.50 09-20 25/04A	EUR	273 661.35	0.27
147 360	FRANCE OAT 4.00 06-38 25/10A	EUR	223 131.18	0.22
254 531	FRANCE OAT 4.25 06-23 25/10A	EUR	327 543.31	0.31
120 567	FRANCE OAT 4.75 04-35 25/04A	EUR	192 233.79	0.19
174 153	FRANCE OAT 3.50 10-26 25/04A	EUR	221 144.49	0.21
107 171	GDF SUEZ 1.375 14-20 19/05A	EUR	112 244.45	0.11
80 378	SANOFI AVENTIS 1.125 14-22 10/03A	EUR	83 790.29	0.08
53 585	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25 16-24 09/09A	EUR	51 759.83	0.05
53 585	SFIL 0.125 16-24 18/10A	EUR	52 351.41	0.05
107 171	TOTAL CAPITAL EMTN 2.125 12-23 15/03A	EUR	118 866.54	0.12

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>			<i>3 460 183.62</i>	<i>3.36</i>
133 964 ALLEMAGNE	3.50 09-19 04/07A	EUR	148 564.43	0.14
80 378 BERLIN HYP AG	0.50 16-23 26/09A	EUR	80 002.87	0.08
66 982 BRD	4.75 03-34 04/07A	EUR	113 796.15	0.11
133 964 BRD	4.75 98-28 04/07A	EUR	201 545.74	0.21
93 775 BUNDESLAENDER BRD 41	1.375 12-19 11/10A	EUR	98 190.45	0.10
120 567 COMMERZBANK REGS	1.625 13-20 19/10A	EUR	128 730.97	0.12
107 171 CRH FINANCE GERMANY	1.75 14-21 16/07A	EUR	113 675.18	0.11
93 775 DAIMLER EMTN	0.25 16-20 11/05A	EUR	94 418.83	0.09
53 585 DEUTSCHE KREDITBK	0.625 16-21 08/06A	EUR	54 436.42	0.05
120 567 DEUTSCHE PFANDBRIEFBK	1.50 14-19 17/09A	EUR	124 026.42	0.12
80 378 FMS EMTN	0.375 15-30 29/04A	EUR	76 272.51	0.07
80 378 GERMANY SERIE 07	4.25 07-39 04/07A	EUR	139 173.30	0.13
133 964 HELLA KG HUECK CO	1.25 14-17 07/09A	EUR	135 272.54	0.13
53 585 HESSE	0.875 14-24 10/12A	EUR	56 284.06	0.05
93 775 KFW EMTN	0.375 14-19 22/07A	EUR	95 908.91	0.09
107 171 LAND BERLIN	0.50 15-25 10/02A	EUR	109 200.79	0.11
214 342 LAND HESSEN	0.375 16-26 06/07A	EUR	213 692.50	0.22
66 982 LAND HESSEN	1.75 12-20 19/06A	EUR	71 721.50	0.07
120 567 LAND NIEDERSACHSEN	1.625 13-21 23/07A	EUR	130 500.90	0.13
120 567 LAND NORDRHEIN WEST	2.375 13-33 13/05A	EUR	144 433.66	0.14
133 964 LANDW RENTENBANK REGS	0.625 15-30 20/02A	EUR	132 061.44	0.13
93 775 LANDWIRT.RENTENBANK	2.875 11-21 30/08A	EUR	107 542.59	0.10
80 378 LB BADEN-WUERTT	0.375 16-19 29/01A	EUR	81 027.68	0.08
53 585 LBK BAD.WUERT	2.875 16-26 28/09A	EUR	53 588.71	0.05
120 567 LOWER SAXONY 842	1.00 14-22 18/08A	EUR	127 750.76	0.12
53 585 LOWER SAXONY 845	0.625 15-25 20/01A	EUR	55 195.73	0.05
80 378 NORTH RHINE W 1229	1.50 13-21 14/01A	EUR	85 978.98	0.08
66 982 RHINELAND PALAT	0.10 16-26 18/08A	EUR	64 890.68	0.06
66 982 SAP EMTN	1.125 14-23 20/02A	EUR	70 702.04	0.07
53 585 STATE OF BERLIN	0.625 16-36 25/08A	EUR	48 662.59	0.05
120 567 UNICREDIT BANK AG	0.75 15-23 24/07A	EUR	125 318.90	0.12
66 982 VOLKSWAGEN LEASING	1.00 14-17 04/10A	EUR	67 498.29	0.07
107 171 WL BANK	0.50 15-22 29/07A	EUR	110 117.10	0.11
<i>Italien</i> <i>Italie</i>			<i>3 286 740.65</i>	<i>3.19</i>
66 982 ITALY	3.50 14-30 01/03S	EUR	77 834.93	0.08
174 153 ITALY	3.75 06-21 01/08S	EUR	199 735.89	0.19
174 153 ITALY BOT	3.75 13-21 01/05S	EUR	198 652.66	0.19
66 982 ITALY BOT	4.75 13-28 01/09S	EUR	86 416.64	0.08
254 531 ITALY BTP	2.50 14-19 01/05S	EUR	269 556.04	0.26
214 342 ITALY BTP	2.50 14-24 01/12S	EUR	231 285.68	0.22
267 927 ITALY BTP	3.50 12-17 01/11S	EUR	276 380.56	0.27
66 982 ITALY BTP	4.00 05-37 01/02S	EUR	82 938.28	0.08
133 964 ITALY BTP	4.00 10-20 01/09S	EUR	152 480.18	0.15
254 531 ITALY BTP	4.25 03-19 01/02S	EUR	277 637.40	0.28
254 531 ITALY BTP	4.50 04-20 01/02S	EUR	288 765.50	0.29
147 360 ITALY BTP	4.75 08-23 01/08S	EUR	181 972.03	0.18
174 153 ITALY BTP	5.00 09-25 01/03S	EUR	221 217.64	0.21
107 171 ITALY BTP	5.00 09-40 01/09S	EUR	149 106.98	0.14
53 585 ITALY BTP	5.75 02-33 01/02S	EUR	78 354.30	0.08
107 171 ITALY BTPS	0.75 14-18 15/01S	EUR	108 258.76	0.10
120 567 ITALY BTPS	4.50 10-26 01/03S	EUR	149 036.91	0.14
120 567 ITALY BTPS	5.00 11-22 01/03S	EUR	146 579.75	0.14
80 378 ITALY BUONI DEL TESO	5.00 03-34 01/08S	EUR	110 530.52	0.11
<i>Spanien</i> <i>Espagne</i>			<i>2 127 589.46</i>	<i>2.06</i>
53 585 BANCO BILBAO VIZCAYA	0.625 15-21 17/05A	EUR	54 644.34	0.05
53 585 COMUNIDAD DE MADRID	0.997 16-24 30/09A	EUR	52 377.14	0.05
53 585 SPAIN	1.95 16-26 30/04A	EUR	56 716.49	0.06

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
254 531	SPAIN 3.75 13-18 31/10A	EUR	273 557.27	0.27
53 585	SPAIN 3.80 14-24 30/04A	EUR	64 438.15	0.06
267 927	SPAIN 4.10 08-18 30/07A	EUR	286 521.61	0.28
80 378	SPAIN 4.20 05-37 31/01A	EUR	107 620.02	0.10
53 585	SPAIN 4.40 13-23 31/10A	EUR	66 448.68	0.06
93 775	SPAIN 4.70 09-41 30/07A	EUR	134 908.84	0.13
80 378	SPAIN 4.80 08-24 31/01A	EUR	102 217.00	0.10
174 153	SPAIN 4.85 10-20 31/10A	EUR	205 697.14	0.20
66 982	SPAIN 5.15 13-28 31/10A	EUR	93 201.91	0.09
107 171	SPAIN 5.75 01-32 30/07A	EUR	164 502.09	0.16
160 756	SPAIN GOVT 1.95 15-30 30/07A	EUR	165 646.68	0.16
133 964	SPAIN GOVT 5.40 13-23 31/01A	EUR	172 237.16	0.17
120 567	SPANISH GOVT 4.50 12-18 31/01A	EUR	126 854.94	0.12
<i>Niederlande</i>				
<i>Pays-Bas</i>			1 830 806.93	1.78
53 585	ABN AMRO BANK 0.875 16-26 14/01A	EUR	55 473.30	0.05
187 549	BASF FINANCE EUROP 0.00 16-20 10/11A	EUR	187 697.37	0.19
133 964	BMW FIN NV 0.50 14-18 05/09A	EUR	135 434.64	0.13
120 567	BNG 2.25 13-23 17/07A	EUR	137 375.65	0.13
133 964	BNG REGS 0.05 16-24 13/07A	EUR	132 101.63	0.13
600 000	BNP PARIBAS ARB 0.00 16-21 10/05U	EUR	622 620.00	0.61
107 171	GEBERIT INTL REGS 0.688 15-21 30/03A	EUR	109 997.07	0.11
53 585	NEDERLAND 4.00 05-37 15/01A	EUR	86 278.54	0.08
80 378	NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A	EUR	103 235.39	0.10
66 982	NETHERLANDS 3.50 10-20 15/07A	EUR	77 003.02	0.07
80 378	NETHERLANDS GOVERN. 3.75 06-23 15/01A	EUR	100 290.33	0.10
80 378	WUERTH FIN INTL 1.00 15-22 19/05A	EUR	83 299.99	0.08
<i>Irland</i>				
<i>Irlande</i>			1 272 495.21	1.23
133 964	BANK OF IRELAND 1.75 14-19 19/03A	EUR	139 338.34	0.14
160 756	IRISH TSY 3.40 14-24 18/03A	EUR	195 817.45	0.19
93 775	IRLANDE REGS 2.00 15-45 18/02A	EUR	101 434.12	0.10
133 964	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A	EUR	134 689.80	0.13
6 500	SOURCE PHYSICAL GOLD ETC	USD	701 215.50	0.67
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			712 548.08	0.69
80 378	AMERICAN INTL GROUP 1.50 16-23 08/06A	EUR	82 066.18	0.08
80 378	JPMORGAN CHASE 1.50 15-22 26/10A	EUR	84 399.56	0.08
133 964	MERCK & CO 1.125 14-21 15/10A	EUR	140 021.56	0.15
80 378	PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	EUR	85 177.62	0.08
133 964	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.00 14-21 10/09A	EUR	139 122.66	0.13
107 171	VERIZON COMMUNICATION 2.375 14-15 17/02A	EUR	117 323.28	0.11
66 982	WELLS FARGO & COMP 1.00 16-27 02/02A	EUR	64 437.22	0.06
<i>Grossbritannien</i>				
<i>Royaume-Uni</i>			692 196.57	0.67
187 549	ABBAY NAT TREAS.SERV 0.375 14-19 18/09A	EUR	190 037.98	0.18
107 171	CS AG LONDON 1.375 14-19 29/11A	EUR	111 065.57	0.11
66 982	CS SUISSE AG LONDON 0.50 15-18 29/03A	EUR	67 450.74	0.07
133 964	ROYAL MAIL 2.375 14-24 29/07A	EUR	145 248.82	0.14
174 153	WESTPAC BANKING EMTN 0.875 14-19 24/06A	EUR	178 393.46	0.17
<i>Belgien</i>				
<i>Belgique</i>			618 632.67	0.60
120 567	BELGIAN 0318 3.75 10-20 28/09A	EUR	140 264.44	0.14
120 567	BELGIQUE OLO -48- 4.00 06-22 28/03A	EUR	148 390.67	0.14
66 982	BELGIUM KINGDOM REGS 3.75 13-45 22/06A	EUR	103 726.77	0.10
147 360	BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	EUR	226 250.79	0.22
<i>Polen</i>				
<i>Pologne</i>			406 425.84	0.39
120 567	POLAND 1.625 13-19 15/01A	EUR	124 787.21	0.12
133 964	POLAND 3.375 12-24 09/07A	EUR	156 382.55	0.15

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
133 964	POLAND (REP OF) 2.00 16-45 25/10A <i>Kanada</i> <i>Canada</i>	EUR	125 256.08 367 092.22	0.12 0.36
107 171	PROVINCE OF QUEBEC 2.25 13-23 17/07A	EUR	121 091.42	0.12
241 135	TORONTO DOMINION BK 0.625 14-19 29/07A <i>Finnland</i> <i>Finlande</i>	EUR	246 000.80 347 780.40	0.24 0.34
93 775	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	124 601.13	0.12
107 171	NORDEA BANK 2.25 12-19 03/05A	EUR	113 447.98	0.11
107 171	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A <i>Australien</i> <i>Australie</i>	EUR	109 731.29 340 186.67	0.11 0.33
80 378	COMMONW BK AUSTRALIA 3.00 12-22 03/05A	EUR	92 197.85	0.09
107 171	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.875 15-22 20/01A	EUR	110 148.19	0.11
133 964	WESTPAC BANKING CO 0.75 15-21 22/07A <i>Schweden</i> <i>Suède</i>	EUR	137 840.63 304 105.94	0.13 0.29
107 171	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	111 463.17	0.10
107 171	PZU FINANCE 1.375 14-19 03/07A	EUR	108 920.00	0.11
80 378	SVENSKA HANDELSBAN 1.125 15-22 14/12M <i>Mexiko</i> <i>Mexique</i>	EUR	83 722.77 268 180.91	0.08 0.26
160 756	MEXICO 3.375 16-31 23/02A	EUR	163 552.02	0.16
107 171	UNITED MEXICAN STATES 1.625 15-24 06/03A <i>Österreich</i> <i>Autriche</i>	EUR	104 628.89 262 070.01	0.10 0.25
93 775	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	148 925.32	0.14
107 171	AUSTRIA -2- 4.65 03-18 15/01A <i>Lettland</i> <i>Lettonie</i>	EUR	113 144.69 235 857.60	0.11 0.23
80 378	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	79 247.31	0.08
133 964	LETTONIE REPU OF 2.875 14-24 30/04A <i>Norwegen</i> <i>Norvège</i>	EUR	156 610.29 162 555.87	0.15 0.16
53 585	DNB BOLIGKREDIT AS 0.375 16-21 14/01A	EUR	54 512.52	0.05
107 171	SANTANDER CONSUMER BK 0.625 15-18 20/04A <i>China</i> <i>Chine</i>	EUR	108 043.35 162 531.22	0.11 0.16
80 378	ANZ NEW ZEALAND 0.625 16-21 01/06A	EUR	81 956.86	0.08
80 378	CHINA EXIMBANK 0.625 16-21 02/12A <i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>	EUR	80 574.36 144 367.75	0.08 0.14
40 189	EUROPEAN UNION 3.75 12-42 04/04A	EUR	63 089.28	0.06
80 378	KNORR BREMSE AG 0.50 16-21 08/12A <i>Venezuela</i> <i>Vénézuela</i>	EUR	81 278.47 138 196.98	0.08 0.13
133 964	CORP ANDINA DE FOM 1.00 15-20 10/11A <i>HongKong</i> <i>Hong-Kong</i>	EUR	138 196.98 136 987.29	0.13 0.13
133 964	DONGFENG MOTOR HONG 1.60 15-18 28/10A <i>Japan</i> <i>Japon</i>	EUR	136 987.29 136 602.80	0.13 0.13
133 964	JAPAN FIN ORG MUNI 0.875 14-21 22/09A <i>British Virgin Islands</i> <i>Iles Vierges Britanniques</i>	EUR	136 602.80 134 849.22	0.13 0.13
133 964	SINOPEC GR OVER REGS 0.50 15-18 27/04A <i>Niederländische Antillen</i> <i>Les Antilles Néerlandaises</i>	EUR	134 849.22 133 944.97	0.13 0.13
133 964	THEVA PHARMAC 1.25 15-23 31/03A	EUR	133 944.97	0.13

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Singapur</i> <i>Singapour</i>		113 831.65	0.11
107 171	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A	EUR	113 831.65	0.11
	<i>Peru</i> <i>Pérou</i>		86 702.39	0.08
80 378	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	86 702.39	0.08
	<i>Chile</i> <i>Chili</i>		83 881.11	0.08
80 378	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A	EUR	83 881.11	0.08
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		83 331.33	0.08
80 378	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	83 331.33	0.08
	<i>Tschechische Republik</i> <i>République Tchèque</i>		83 330.53	0.08
80 378	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	83 330.53	0.08
	<i>Rumänien</i> <i>Roumanie</i>		68 991.31	0.07
66 982	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	68 991.31	0.07
	<i>Slowenien</i> <i>Slovénie</i>		51 589.43	0.05
53 585	SLOVENIE 1.50 15-35 25/03A	EUR	51 589.43	0.05
	Renten mit flexibelem Zins		186 043.19	0.18
	Obligations à taux flottant			
	<i>Niederlande</i> <i>Pays-Bas</i>		186 043.19	0.18
187 549	EVONIK FINANCE BV FL.R 16-21 08/03A	EUR	186 043.19	0.18
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte		2 976 841.02	2.89
	Certificats d'index et produits structurés			
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		2 976 782.50	2.89
3 753	UBS LDN ETC (CMCITR) 0.00 11-50 31/12U	USD	2 976 782.50	2.89
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		58.52	0.00
164	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	58.52	0.00
Sonstige Übertragbare Wertpapiere			2 690 347.75	2.61
Autres valeurs mobilières				
	Aktien		52.65	0.00
	Actions			
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		52.65	0.00
45 165	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C-E17	GBP	52.65	0.00
	Renten		251 012.92	0.24
	Obligations			
	<i>Lettland</i> <i>Lettonie</i>		101 921.75	0.10
107 171	LETTONIE 0.375 16-26 07/10A	EUR	101 921.75	0.10
	<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>		82 300.88	0.08
80 378	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	82 300.88	0.08
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		66 790.29	0.06
66 982	VF CORP 0.625 16-23 20/09A	EUR	66 790.29	0.06
	Wandelanleihen		902 970.00	0.88
	Obligations convertibles			
	<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>		902 970.00	0.88
900 000	COMMERZBANK AG RCV 7.04 16-17 03/03U	EUR	902 970.00	0.88

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Renten mit flexibelem Zins			1 492 800.99	1.45
Obligations à taux flottant				
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		<i>1 492 800.99</i>	<i>1.45</i>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
1 444 000	MORGAN STANLEY CAP BO FL.R 15-18 27/08U	USD	1 492 800.99	1.45
Indexzertifikate und strukturierte Produkte			43 511.19	0.04
Certificats d'index et produits structurés				
	<i>Grossbritannien</i>		<i>39 409.28</i>	<i>0.04</i>
	<i>Royaume-Uni</i>			
6 419	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	39 409.28	0.04
	<i>Spanien</i>		<i>4 101.91</i>	<i>0.00</i>
	<i>Espagne</i>			
11 522	REPSOL 06.01.17 RIGHT	EUR	4 101.91	0.00
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			19 199 430.77	18.62
Actions/Parts d'OPCVM/OPC				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			19 199 430.77	18.62
Actions/Parts de fonds d'investissement				
	<i>Luxemburg</i>		<i>10 756 573.07</i>	<i>10.43</i>
	<i>Luxembourg</i>			
9 661	CGS FMS GE FRM -R-(CL)(EUR) CAP	EUR	1 050 043.44	1.02
22 000	DB X-TRACKERS EPRA/NAREIT DEV EUR REST	EUR	496 980.00	0.48
10 881	FISCH BD EM CO OPP BD CAP	USD	1 058 833.86	1.03
40 350	JBAER M EM OP BD -C- CAP	USD	3 952 103.53	3.83
18 656	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	2 653 456.89	2.57
14 857	RAM (LUX) SYSTEMATIC LSEU EQ IPF CAP	EUR	1 545 155.35	1.50
	<i>Irland</i>		<i>8 379 608.59</i>	<i>8.13</i>
	<i>Irlande</i>			
214 592	BLACK ROCK EME MKT IDX CL USD	USD	2 546 386.33	2.47
365 241	BLACKROCK DEVELOPED REAL ESTATE INDEX	USD	3 654 671.58	3.54
4 740	EUROPEAN EXC TRD PLC ISHARES USD TIPS	USD	898 112.40	0.87
9 588	ISHS MSCI EM USD	USD	304 889.87	0.30
9 700	SPDR BAR US AG ETF USD	USD	975 548.41	0.95
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		<i>63 249.11</i>	<i>0.06</i>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
1 429	ISHARES MSCI ISRAEL CAPPED INVBL MKT IDX	USD	63 249.11	0.06
Gesamtwertpapierbestand			99 947 382.94	96.93
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Erträge Revenus			1 787 222.47
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e		1 299 377.47
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e		452 820.73
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue			620.48
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 9		34 403.79
Aufwendungen Dépenses			1 551 854.11
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4		1 343 200.19
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4		28 948.23
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3		42 153.28
Verwaltungskosten Frais administratifs			37 881.19
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation			1 241.84
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			17 483.38
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			5 493.97
Rechtskosten Frais légaux			6 146.92
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k		31 610.66
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			37 694.45
Erträge aus Anlagen Revenus nets des investissements			235 368.36
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c		508 999.81
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note 2i		-233.51
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	Erläut. Note 2g		-116 180.08
- Devisengeschäften - contrats de change			105 558.06

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

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Realisierter Nettogewinn Bénéfice net réalisé	733 512.64
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	6 116 304.10
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	-39 348.53
Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit Augmentation des actifs nets résultant des opérations	6 810 468.21
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	4 187 990.47
<i>BFI Progress (EUR) R</i>	<i>4 187 990.47</i>
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-217 808.09
<i>BFI Progress (EUR) R</i>	<i>-217 808.09</i>
Erhöhung des Nettovermögens Augmentation des actifs nets	10 780 650.59
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	92 330 073.41
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	103 110 724.00

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
 Etat du Patrimoine au 31/12/16

in EUR
 en

Aktiva			74 233 872.97
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2b		73 097 899.39
<i>Einstandspreis</i>			66 181 420.69
<i>Prix d'acquisition</i>			
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			6 916 478.70
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			1 024 580.33
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			45 774.16
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			6 231.10
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Devisengeschäften			2 446.10
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			56 941.89
Autres actifs			
Passiva			305 262.92
Passifs			
Bankkredite			2 285.23
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			168.27
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			6 387.01
A payer sur achat de titres			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			4 992.04
Rachats à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
Moins-value nette non réalisée sur futures	Note 2g, 6		18 820.74
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.		
Commissions de gestion et conseil à payer	Note 4		249 054.89
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			2 427.70
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			21 127.04
Autres passifs			
Nettovermögen			73 928 610.05
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI Dynamic (EUR) R				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	1 039 301.973	65 476.388	6 074.166	1 098 704.195

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

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	73 928 610.05	64 596 928.91	59 569 006.77
BFI Dynamic (EUR) R		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 098 704.195	1 039 301.973	1 000 081.839
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		67.29	62.15	59.56

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder Übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			56 615 257.59	76.59
Aktien Actions			50 408 828.85	68.19
	Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique		13 320 899.19	18.03
1 550	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	56 619.97	0.08
544	ABBVIE INC WI	USD	32 511.83	0.04
321	ACTIVISION BLIZZARD	USD	11 168.99	0.02
276	ADOBE SYSTEMS INC	USD	27 329.64	0.04
232	ADVANCE AUTO PARTS	USD	37 613.02	0.05
496	AETNA INC	USD	58 896.12	0.08
233	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	32 002.13	0.04
750	AGCO CORP	USD	41 501.63	0.06
117	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	16 115.47	0.02
679	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	43 368.22	0.06
439	ALCOA WHEN ISSUED	USD	12 077.93	0.02
110	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	12 974.16	0.02
248	ALLSTATE CORP	USD	17 539.20	0.02
220	ALPHABET -C-	USD	164 103.57	0.22
764	ALTRIA GROUP	USD	49 439.83	0.07
148	AMAZON.COM INC	USD	108 136.43	0.15
761	AMEREN CORPORATION	USD	38 155.10	0.05
923	AMERICAN AIRLINES	USD	41 572.02	0.06
894	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	53 962.21	0.07
399	AMERICAN EXPRESS CO COM.	USD	28 084.05	0.04
437	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	27 316.85	0.04
259	AMERICAN TOWER CORP	USD	26 306.05	0.04
174	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	13 137.35	0.02
236	AMGEN INC	USD	33 284.84	0.05
298	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	19 903.65	0.03
338	ANALOG DEVICES INC	USD	23 729.77	0.03
385	ANTHEM	USD	53 123.82	0.07
276	APACHE CORP	USD	16 820.08	0.02
1 958	APPLE INC	USD	217 929.46	0.30
672	APPLIED MATERIALS INC	USD	20 912.31	0.03
1 414	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	61 132.99	0.08
1 316	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	23 453.50	0.03
608	ARROW ELECTRONICS INC	USD	41 839.06	0.06
817	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	40 357.00	0.05
1 471	AT & T COMCAST CORP	USD	98 291.29	0.13
3 161	AT & T INC	USD	128 574.05	0.17
176	AUTODESK INC	USD	12 563.87	0.02
237	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	23 325.89	0.03
806	AUTOMATION	USD	37 426.11	0.05
21	AUTOZONE INC	USD	16 008.25	0.02
97	AVALONBAY COMMUN	USD	16 211.48	0.02
883	AVNET INC	USD	40 394.64	0.05
285	BAKER HUGHES INC	USD	17 572.53	0.02
3 814	BANK OF AMERICA CORP	USD	79 984.21	0.11
592	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	26 726.55	0.04
436	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	18 414.86	0.02
580	BB AND T CORP	USD	25 833.03	0.03
1 081	BED BATH AND BEYOND INC	USD	42 113.78	0.06
390	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	60 655.35	0.08
1 189	BEST BUY CO	USD	48 840.61	0.07
102	BIOGEN IDEC INC	USD	27 848.55	0.04
118	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	9 386.56	0.01
270	BOEING CO COM.	USD	40 037.38	0.05

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	213 BOSTON PROPERTIES INC	USD	25 099.64	0.03
	989 BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	20 468.59	0.03
	664 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	37 276.52	0.05
1	214 CA INC	USD	37 192.44	0.05
	877 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	72 833.90	0.10
	203 CARDINAL HEALTH INC	USD	13 985.53	0.02
	336 CATERPILLAR INC	USD	29 901.59	0.04
1	322 CBRE GROUP	USD	39 262.73	0.05
	375 CBS -B-	USD	23 068.37	0.03
	260 CELGENE CORP	USD	28 999.00	0.04
	605 CENTENE	USD	32 793.53	0.04
1	198 CENTURYLINK SHS	USD	27 440.52	0.04
	895 CERNER CORP	USD	40 880.07	0.06
	652 CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	24 608.48	0.03
	101 CHARTER COMM -A-	USD	28 204.56	0.04
	637 CHEVRON CORP	USD	71 503.75	0.10
	23 CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	8 109.61	0.01
	146 CIGNA CORP	USD	18 847.99	0.03
	419 CINTAS	USD	46 488.28	0.06
3	220 CISCO SYSTEMS INC	USD	93 490.11	0.13
1	135 CITIGROUP	USD	64 255.41	0.09
	211 CME GROUP -A-	USD	23 230.88	0.03
	948 COACH INC	USD	31 652.93	0.04
1	332 COCA-COLA CO	USD	52 840.79	0.07
	959 COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	51 362.86	0.07
	466 COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	29 257.10	0.04
	377 CONAGRA BRANDS INC	USD	14 296.20	0.02
	588 CONOCOPHILLIPS CO	USD	28 320.50	0.04
	774 CONSOLIDATED EDISON INC	USD	54 642.63	0.07
	137 CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	20 091.40	0.03
2	444 CORNING INC	USD	56 953.51	0.08
	175 COSTCO WHOLESALE CORP	USD	26 879.78	0.04
	239 CROWN CASTLE REIT	USD	19 812.82	0.03
2	050 CSX CORP	USD	70 813.25	0.10
	348 CUMMINS INC	USD	45 308.29	0.06
	367 CVS HEALTH	USD	27 609.03	0.04
	336 DANAHER CORP	USD	25 071.30	0.03
	205 DEERE & CO	USD	20 129.70	0.03
	243 DELL TECHNOLOGIES INC -V-	USD	12 801.94	0.02
	744 DELTA AIR LINES	USD	34 952.63	0.05
	605 DENTSPLY SIRONA INC	USD	33 604.31	0.05
	325 DEVON ENERGY CORP	USD	14 238.99	0.02
	800 DICK'S SPORTING GOOD INC	USD	39 956.67	0.05
1	422 DISCOVERY COMM -C-	USD	36 627.73	0.05
	584 DOLLAR GENERAL	USD	41 250.12	0.06
	164 DOLLAR TREE INC	USD	12 078.77	0.02
	379 DOMINION RESOURCES INC	USD	27 783.14	0.04
	845 DOVER CORP	USD	60 604.09	0.08
	529 DOW CHEMICAL CO	USD	28 963.88	0.04
1	263 DR HORTON	USD	33 148.42	0.04
	214 DR PEPPER SNAPPLE GROUP	USD	18 573.50	0.03
	419 DTE ENERGY COMPANY	USD	39 528.45	0.05
	787 DUKE ENERGY CORP	USD	58 553.47	0.08
1	142 EATON VANCE NON-VOTING	USD	45 567.98	0.06
2	360 EBAY	USD	67 464.30	0.09
	311 EDISON INTERNATIONAL	USD	21 432.08	0.03
	335 EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	23 584.73	0.03
	221 ELECTRONIC ARTS	USD	16 864.21	0.02
	344 ELI LILLY & CO	USD	24 105.66	0.03
1	094 EMERSON ELECTRIC CO	USD	58 605.60	0.08
	478 ENTERGY CORP	USD	33 488.15	0.05

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	611 ENVISION HEALTHCARE REG	USD	37 471.63	0.05
	280 EOG RESOURCES INC	USD	26 997.83	0.04
	264 EQTY RESIDENTIAL PTYS TR SHS BEN.INT.	USD	16 045.02	0.02
	53 EQUINIX	USD	18 206.83	0.02
	398 ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	29 299.12	0.04
	673 EVERSOURCE EN	USD	35 676.77	0.05
1	715 EXELON CORP	USD	58 407.76	0.08
	358 EXPEDIA WI	USD	38 872.94	0.05
	290 EXPRESS SCRIPTS	USD	19 184.01	0.03
1	466 EXXON MOBIL CORP	USD	126 257.85	0.17
	837 FACEBOOK -A-	USD	92 814.55	0.13
	772 FASTENAL CO	USD	34 755.95	0.05
	362 FEDEX CORP	USD	64 491.02	0.09
	234 FIDELITY NATIONAL	USD	17 190.43	0.02
1	032 FIRSTENERGY CORP	USD	30 607.75	0.04
	264 FISERV INC	USD	26 977.51	0.04
1	109 FLIR SYSTEMS INC	USD	38 425.22	0.05
	399 FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	19 947.64	0.03
1	382 FMC TECHNOLOGIES INC	USD	46 828.84	0.06
	572 FOOT LOCKER INC	USD	38 639.83	0.05
1	616 FORD MOTOR	USD	18 846.25	0.03
	343 FORTIVE WHEN ISSUED	USD	17 645.65	0.02
	954 FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	49 139.20	0.07
	995 FRANKLIN RESOURCES INC	USD	37 392.11	0.05
6	545 FRONTIER COMMUNICATIONS	USD	20 965.65	0.03
	364 F5 NETWORKS	USD	50 348.38	0.07
1	205 GAMESTOP CORP -A-	USD	29 109.63	0.04
1	242 GAP INC	USD	26 910.60	0.04
3	378 GENERAL ELECTRIC CO	USD	102 108.74	0.14
	380 GENERAL MILLS INC	USD	22 611.70	0.03
1	857 GENERAL MOTORS CO	USD	62 217.48	0.08
	379 GENUINE PARTS CO	USD	34 824.92	0.05
	438 GILEAD SCIENCES INC	USD	30 135.45	0.04
	181 GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	41 148.13	0.06
1	150 GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	34 141.76	0.05
	521 HALLIBURTON	USD	26 844.30	0.04
	438 HARMAN INTL INDS	USD	46 403.00	0.06
	483 HASBRO INC	USD	35 858.45	0.05
	216 HCA HOLDINGS INC	USD	15 215.92	0.02
	656 HELMERICH PAINE	USD	48 865.06	0.07
	227 HENRY SCHEIN INC	USD	33 131.15	0.04
	720 HERTZ RENTAL CAR HOLDING COMPANY WI	USD	14 681.15	0.02
	752 HESS CORP	USD	45 088.55	0.06
	927 HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	20 634.86	0.03
1	069 HOLLYFRONTIER	USD	33 800.58	0.05
	428 HOME DEPOT INC	USD	55 139.83	0.07
	305 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	33 735.34	0.05
4	365 HP WHEN ISSUED	USD	62 176.08	0.08
	299 HUMANA INC	USD	57 751.54	0.08
	340 IBM CORP	USD	53 976.40	0.07
	95 ILLUMINA INC	USD	11 628.62	0.02
	93 INCYTE CORP	USD	9 084.93	0.01
2	825 INTEL CORP	USD	98 743.83	0.13
	392 INTERCONEXCH GR INC WI	USD	21 112.42	0.03
	352 INTERNATIONAL PAPER CO	USD	17 885.67	0.02
1	654 INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	37 276.65	0.05
	176 INTUIT	USD	19 284.78	0.03
	879 JACOBS ENGIN GROUP	USD	48 013.78	0.06
1	289 JOHNSON AND JOHNSON	USD	141 903.11	0.19
	330 JONES LANG LASALLE INC	USD	31 412.69	0.04
1	330 JPMORGAN CHASE CO	USD	108 928.39	0.15

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 482	JUNIPER NETWORKS INC	USD	40 077.16	0.05
436	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	35 068.11	0.05
172	KIMBERLY CLARK	USD	18 912.87	0.03
2 955	KINDER MORGAN	USD	58 484.15	0.08
1 457	KROGER CO	USD	48 041.28	0.06
167	L BRANDS	USD	10 566.31	0.01
322	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	39 386.71	0.05
462	LAM RESEARCH CORP	USD	47 230.81	0.06
1 086	LEGG MASON	USD	30 847.69	0.04
2 376	LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	52 540.64	0.07
1 078	LEVEL 3 COMMUNICATIONS	USD	58 377.31	0.08
964	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	31 708.74	0.04
9	LINKEDLN -A-	USD	1 639.16	0.00
1 213	LKQ CORP	USD	35 714.56	0.05
436	LOEWS CORP	USD	19 522.45	0.03
428	LOWE'S COMPANIES INC	USD	29 134.42	0.04
543	LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	USD	33 334.90	0.05
866	MACYS	USD	29 962.66	0.04
471	MANPOWER INC	USD	40 067.12	0.05
596	MARATHON OIL CORP	USD	9 980.30	0.01
1 301	MARATHON PETROLEUM	USD	62 567.15	0.08
611	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	39 492.74	0.05
3 661	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	49 246.84	0.07
465	MASCO	USD	14 128.53	0.02
392	MASTERCARD INC -A-	USD	38 757.02	0.05
1 121	MATTEL	USD	29 530.02	0.04
352	MCDONALD'S CORP	USD	41 150.11	0.06
102	MCKESSON CORP	USD	13 791.04	0.02
154	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	10 398.82	0.01
585	MEDNAX INC	USD	37 335.18	0.05
1 025	MERCK AND CO	USD	57 706.25	0.08
509	METLIFE INC	USD	26 112.55	0.04
4 254	MICRON TECHNOLOGY	USD	90 321.15	0.12
2 691	MICROSOFT CORP	USD	161 349.42	0.22
87	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	16 760.47	0.02
686	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	29 310.51	0.04
228	MONSANTO CO	USD	22 865.51	0.03
190	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	8 158.35	0.01
733	MORGAN STANLEY	USD	29 440.41	0.04
1 331	MOSAIC	USD	37 219.13	0.05
559	NASDAQ	USD	35 689.97	0.05
1 441	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	51 975.86	0.07
1 425	NETAPP	USD	48 487.95	0.07
221	NETFLIX INC	USD	26 398.18	0.04
2 989	NEW NEWSCORP -A- WHEN ISSUED	USD	33 222.01	0.04
393	NEWELL BRANDS	USD	16 963.93	0.02
1 905	NEWMONT MINING CORP	USD	64 069.74	0.09
255	NEXTERA ENERGY	USD	29 239.85	0.04
553	NIKE INC	USD	26 931.07	0.04
322	NOBLE ENERGY INC	USD	11 745.45	0.02
616	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	63 952.64	0.09
130	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	28 788.90	0.04
349	NUCOR CORP	USD	20 283.49	0.03
1 290	NVIDIA CORP	USD	137 038.48	0.19
62	O REILLY AUTO	USD	16 660.25	0.02
333	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	22 719.06	0.03
448	OMNICOM GROUP INC	USD	36 587.33	0.05
1 011	ORACLE CORP	USD	37 289.28	0.05
303	PACCAR INC	USD	18 624.62	0.03
105	PALO ALTO NET	USD	12 481.19	0.02
195	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	26 140.76	0.04

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	797 PATTERSON COS INC	USD	31 270.87	0.04
1	537 PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	58 544.24	0.08
	510 PEPSICO INC	USD	51 036.26	0.07
2	108 PFIZER INC	USD	65 281.20	0.09
1	077 PG AND E CORP	USD	62 711.88	0.08
	584 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	51 038.40	0.07
	599 PHILLIPS 66	USD	49 485.78	0.07
	512 PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	38 201.02	0.05
	104 PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	17 938.98	0.02
1	709 PLAINS GP REGISTERED SHS -A-	USD	56 198.99	0.08
	254 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	28 132.24	0.04
	379 POLARIS INDUSTRIES INC	USD	29 376.01	0.04
	173 PPG INDUSTRIES INC	USD	15 734.53	0.02
	188 PRAXAIR INC	USD	21 097.51	0.03
	23 PRICELINE GROUP	USD	32 971.64	0.04
	912 PROCTER & GAMBLE CO	USD	73 341.97	0.10
	276 PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	27 315.74	0.04
	812 PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	34 115.38	0.05
2	062 PULTEGROUP	USD	36 359.92	0.05
	377 PVH CORP	USD	32 666.67	0.04
1	382 QUALCOMM INC	USD	86 981.15	0.12
1	675 QUANTA SERVICES INC	USD	55 237.01	0.07
	518 QUEST DIAGNOSTICS	USD	45 339.84	0.06
	385 RALPH LAUREN -A-	USD	33 305.07	0.05
	798 RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	52 758.03	0.07
1	041 REALOGY HOLDINGS CORP	USD	25 598.13	0.03
	36 REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	12 672.32	0.02
	677 RESMED	USD	40 278.46	0.05
	416 REYNOLDS AMERICAN	USD	22 257.98	0.03
	817 ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	38 047.39	0.05
	290 ROSS STORES INC	USD	18 349.08	0.02
	347 SALESFORCE COM.INC	USD	22 865.88	0.03
	154 SBA COMMUNICATIONS	USD	15 308.43	0.02
	884 SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	41 632.81	0.06
	190 SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	31 839.78	0.04
	645 SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	47 061.29	0.06
	234 SNAP ON INC	USD	38 365.91	0.05
	611 SOUTHERN CO	USD	28 740.20	0.04
	848 SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	40 569.16	0.05
	205 S&P GLOBAL	USD	21 209.78	0.03
10	919 SPRINT SERIES -1-	USD	91 709.26	0.12
	356 STANLEY BLCK DECK	USD	39 107.06	0.05
3	343 STAPLES	USD	29 253.75	0.04
	570 STARBUCKS CORP	USD	30 625.42	0.04
	299 STATE STREET CORP	USD	22 104.70	0.03
	364 STRYKER CORP	USD	41 796.94	0.06
2	052 SYMANTEC CORP	USD	47 397.46	0.06
	446 SYNCHRONY FINANCIAL	USD	15 346.15	0.02
	779 SYNOPSYS	USD	44 105.61	0.06
	836 SYSCO CORP	USD	44 551.55	0.06
	997 T MOBILE US INC	USD	55 193.71	0.07
	499 T ROWE PRICE GROUP INC	USD	35 970.28	0.05
	828 TABLEAU SOFTWARE INC	USD	32 914.44	0.04
	651 TARGET CORP	USD	45 040.77	0.06
1	599 TEGNA	USD	32 855.87	0.04
1	435 TERADATA - SHS WHEN ISSUED	USD	37 283.33	0.05
	70 TESLA MOTORS INC	USD	14 240.19	0.02
	437 TESORO CORP	USD	36 851.50	0.05
	505 TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	35 696.05	0.05
	261 THE KRAFT HEINZ	USD	21 872.21	0.03
	218 THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	29 414.65	0.04

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	519 TIFFANY CO	USD	38 290.25	0.05
	310 TIME WARNER	USD	28 598.21	0.04
	326 TJX COS INC	USD	23 498.50	0.03
	417 TRACTOR SUPPLY CO	USD	30 190.71	0.04
	173 TRAVELERS COS INC/THE	USD	20 158.33	0.03
1	554 TRIMBLE	USD	44 771.01	0.06
	564 TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED	USD	25 232.95	0.03
	148 UNDER ARMOUR INC -A-	USD	4 123.75	0.01
	149 UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	3 568.79	0.00
	835 UNION PACIFIC CORP	USD	83 112.31	0.11
	633 UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	44 217.06	0.06
	224 UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	24 502.75	0.03
	355 UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	37 376.51	0.05
	342 UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	46 871.76	0.06
	667 UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	102 346.50	0.14
	297 UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	30 176.40	0.04
	722 US BANCORP	USD	35 310.82	0.05
	847 VALERO ENERGY	USD	55 407.15	0.07
	231 VENTAS INC	USD	13 567.46	0.02
1	465 VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	75 044.71	0.10
	124 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	8 825.34	0.01
	870 VF CORP	USD	44 475.23	0.06
	237 VIACOM -B-	USD	7 954.93	0.01
	665 VISA INC -A-	USD	49 670.28	0.07
	132 VULCAN MATERIALS CO	USD	15 968.17	0.02
	816 WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	64 945.06	0.09
1	144 WAL-MART STORES INC	USD	75 533.98	0.10
	516 WALT DISNEY CO	USD	51 474.21	0.07
	355 WASTE MANAGEMENT INC	USD	24 025.78	0.03
1	697 WELLS FARGO AND CO	USD	88 728.94	0.12
	241 WELLTOWER INC	USD	15 106.54	0.02
1	091 WESTERN DIGITAL CORP	USD	71 179.38	0.10
	811 WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	43 677.16	0.06
1	003 WESTROCK	USD	49 336.74	0.07
	608 WEYERHAEUSER CO	USD	17 592.80	0.02
1	188 WHOLE FOODS MARKET	USD	35 111.99	0.05
	390 WILLIAMS COS INC	USD	11 535.86	0.02
	723 WMWARE	USD	54 525.98	0.07
	164 WW GRAINGER INC	USD	36 459.75	0.05
	552 YAHOO INC	USD	20 342.02	0.03
	385 YUM BRANDS INC	USD	23 324.18	0.03
1	633 ZILLOW GROUP -C-	USD	57 587.27	0.08
	359 ZOETIS INC -A-	USD	18 354.33	0.02
	814 ZOHL'S CORP	USD	38 826.76	0.05
2	130 21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	57 414.50	0.08
	258 3M CO	USD	43 848.81	0.06
	Frankreich France		7 842 592.57	10.61
	408 ACCOR SA	EUR	14 514.40	0.02
3	296 AIR LIQUIDE SA	EUR	347 739.36	0.47
	228 ARKEMA SA	EUR	21 218.49	0.03
	209 ATOS	EUR	21 038.75	0.03
15	478 AXA SA	EUR	368 681.39	0.50
8	584 BNP PARIBAS SA	EUR	513 769.25	0.69
11	771 BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	39 433.20	0.05
2	158 BOUYGUES	EUR	73 590.20	0.10
	139 CAP GEMINI SA	EUR	11 210.51	0.02
4	888 CARREFOUR SA	EUR	111 108.06	0.15
	311 CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	13 981.31	0.02
	413 CHRISTIAN DIOR	EUR	82 628.61	0.11
4	532 CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	199 247.53	0.27

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 299	CNP ASSURANCES	EUR	22 849.63	0.03
8 519	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	99 973.41	0.14
4 761	DANONE	EUR	283 410.26	0.38
972	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	70 255.31	0.10
3 379	EDF SA	EUR	32 874.18	0.04
250	EIFPAGE	EUR	16 567.19	0.02
13 115	ENGIE	EUR	159 216.19	0.22
1 667	ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	176 945.81	0.24
293	EURAZEO SA	EUR	16 269.84	0.02
200	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	77 699.45	0.11
265	IMERYS SA	EUR	19 142.79	0.03
731	KERING	EUR	156 101.24	0.21
1 666	KLEPIERRE SA	EUR	61 606.77	0.08
808	LAGARDERE GROUPE SCA NOM	EUR	21 259.99	0.03
205	LEGRAND SA	EUR	11 065.29	0.01
2 004	L'OREAL SA	EUR	345 950.34	0.47
2 237	LVMH	EUR	401 231.64	0.54
1 674	MICHELIN SA REG SHS	EUR	176 477.28	0.24
7 104	NATIXIS SA	EUR	37 847.68	0.05
16 970	ORANGE	EUR	243 948.73	0.33
1 712	PERNOD RICARD SA	EUR	175 797.23	0.24
1 211	PEUGEOT SA	EUR	18 825.78	0.03
1 814	PUBLICIS GROUPE	EUR	119 240.91	0.16
1 544	RENAULT SA	EUR	130 242.66	0.18
1 236	REXEL SA	EUR	19 262.00	0.03
2 513	SAFRAN	EUR	171 235.73	0.23
9 293	SANOFI	EUR	708 197.81	0.96
4 524	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	295 388.18	0.40
677	SFR GROUP	EUR	17 783.60	0.02
6 141	SOCIETE GENERALE SA	EUR	284 644.09	0.39
1 090	SUEZ ACT.	EUR	15 253.05	0.02
111	TECHNIP-COFLEXIP	EUR	7 560.37	0.01
808	THALES	EUR	74 411.46	0.10
18 598	TOTAL SA	EUR	904 501.46	1.22
809	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	180 484.38	0.24
4 406	VINCI SA	EUR	283 727.31	0.38
8 366	VIVENDI SA	EUR	150 586.01	0.20
170	WENDEL SA	EUR	19 482.87	0.03
786	ZODIAC AEROSPACE SA	EUR	17 113.59	0.02
	Deutschland Allemagne		7 830 026.50	10.59
1 520	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	224 835.84	0.30
3 729	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	581 392.99	0.79
337	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	15 555.90	0.02
7 317	BASF - NAMEN AKT	EUR	643 563.68	0.87
6 591	BAYER AG REG SHS	EUR	650 724.94	0.88
763	BEIERSDORF AG	EUR	61 878.18	0.08
2 702	BMW AG	EUR	239 212.74	0.32
413	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	30 052.39	0.04
891	CONTINENTAL AG	EUR	164 316.10	0.22
7 747	DAIMLER AG REG SHS	EUR	545 363.26	0.74
11 103	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	189 968.17	0.26
1 575	DEUTSCHE BOERSE NAM.AKT. - TENDER	EUR	122 404.21	0.17
1 393	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	17 303.92	0.02
8 490	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	264 561.01	0.36
26 621	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	433 917.34	0.59
18 025	E.ON AG REG SHS	EUR	120 387.49	0.16
1 300	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	36 984.05	0.05
340	FRAPORT AG	EUR	19 005.78	0.03
3 317	FRESENIUS AG	EUR	245 076.31	0.33
1 796	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	146 505.95	0.20

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 353	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	119 513.50	0.16
1 456	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	165 464.74	0.22
787	HENKEL KGAA	EUR	77 934.74	0.11
149	HOCHTIEF AG	EUR	19 988.73	0.03
302	HUGO BOSS AG	EUR	17 615.61	0.02
9 292	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	154 195.03	0.21
1 155	INNOGY	EUR	37 864.51	0.05
797	K+S	EUR	18 007.64	0.02
1 499	LINDE AG	EUR	236 606.22	0.32
267	MAN SE	EUR	25 233.48	0.03
978	MERCK KGAA	EUR	97 818.26	0.13
1 928	METRO AG	EUR	60 034.46	0.08
1 339	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	239 344.69	0.32
353	OSRAM LICHT	EUR	17 429.79	0.02
1 159	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	60 597.54	0.08
1 338	RWE AG	EUR	15 644.91	0.02
7 931	SAP AG	EUR	655 896.99	0.90
6 196	SIEMENS AG REG	EUR	719 682.07	0.98
4 263	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	17 404.80	0.02
2 785	THYSSENKRUPP AG	EUR	63 320.41	0.09
246	VOLKSWAGEN AG	EUR	33 914.70	0.05
1 611	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	215 105.32	0.29
274	VONOVIA SE	EUR	8 398.11	0.01
	Schweiz Suisse		5 462 651.71	7.39
8 626	ABB LTD REG SHS	CHF	173 605.35	0.23
503	ACTELION LTD NAM. AKT	CHF	104 518.58	0.14
755	ADECCO REG.SHS	CHF	46 975.99	0.06
95	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	13 441.29	0.02
432	ARYZTA	CHF	17 884.56	0.02
225	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	26 886.78	0.04
27	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	9 902.25	0.01
18	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	10 737.92	0.01
11	BARRY CALLEBAUT NOM.SHS	CHF	12 964.27	0.02
61	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	4 135.48	0.01
4	BC GRISONS	CHF	5 480.66	0.01
3	BELIMO HOLDING AG	CHF	9 545.40	0.01
53	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTEN	CHF	9 119.98	0.01
36	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	8 410.03	0.01
16	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	3 992.06	0.01
5	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	25 410.44	0.03
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	29 817.67	0.04
213	CHUBB - NAMEN AKT	USD	26 838.98	0.04
2 532	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	158 822.11	0.21
1 489	CLARIANT NAM. AKT	CHF	24 107.52	0.03
1 105	COCA COLA HBC NAMEN	GBP	22 314.08	0.03
9 699	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	132 243.27	0.18
62	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	8 037.51	0.01
152	DKSH HOLDING SA	CHF	9 949.18	0.01
22	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	15 728.16	0.02
166	DUFREY GROUP	CHF	19 636.96	0.03
16	EMMI AG NAM.AKT	CHF	9 037.80	0.01
33	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	15 853.33	0.02
96	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	17 002.40	0.02
8	FORBO HOLDING NOM.	CHF	9 674.04	0.01
17	GALENICA AG NAMEN AKT	CHF	18 380.54	0.02
821	GAM HOLDING AG	CHF	8 788.55	0.01
945	GARMIN	USD	44 139.98	0.06
214	GE MONEY BANK AG	CHF	14 776.93	0.02
174	GEBERIT AG	CHF	66 461.83	0.09
21	GEORG FISCHER REG.	CHF	16 056.63	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
40	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	69 181.77	0.09
38	HELVETIA HOLDING AG	CHF	19 505.50	0.03
90	IMPLENIA AG	CHF	6 168.75	0.01
17	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	5 805.57	0.01
1 022	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	43 324.80	0.06
283	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	35 670.25	0.05
2 270	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	114 365.43	0.15
35	LEONTEQ AG	CHF	1 096.62	0.00
745	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	17 646.17	0.02
256	LONZA GROUP (CHF)	CHF	41 985.28	0.06
33	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	12 439.83	0.02
2 805	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	1 776.29	0.00
66	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	15 532.28	0.02
14 641	NESTLE SA REG SHS	CHF	998 774.80	1.36
12 384	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	858 653.24	1.17
1 279	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	11 915.05	0.02
61	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	7 317.50	0.01
188	PARGESA HOLDING SA	CHF	11 513.93	0.02
93	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	41 706.94	0.06
212	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	17 349.36	0.02
33	RIETER HOLDING NOM.	CHF	5 463.81	0.01
3 312	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	721 715.52	0.99
149	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	24 748.00	0.03
151	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	25 231.33	0.03
4 548	SCHMOLZ + BICKENBAC NAMEN-AKT.	CHF	2 838.07	0.00
11	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	11 423.45	0.02
120	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	9 261.15	0.01
27	SGS SA REG SHS	CHF	51 439.70	0.07
51	SIEGFRIED HOLDING	CHF	10 105.79	0.01
11	SIKA	CHF	49 642.94	0.07
298	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	34 338.52	0.05
48	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	17 609.26	0.02
124	SULZER AG NOM	CHF	12 210.74	0.02
188	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	11 683.12	0.02
160	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	43 089.02	0.06
338	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	26 130.22	0.04
1 482	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	133 169.28	0.18
121	SWISSCOM SHS NOM	CHF	51 248.28	0.07
454	SYNGENTA NAM. AKT	CHF	172 011.23	0.23
67	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	9 827.54	0.01
277	TEMENOS GROUP AG NAM.AKT	CHF	18 422.67	0.02
139	THE SWATCH GROUP	CHF	41 020.86	0.06
281	THE SWATCH GROUP REG	CHF	16 237.83	0.02
35	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	6 343.19	0.01
16 807	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	249 971.98	0.34
116	VALIANT HOLDING	CHF	10 964.70	0.01
29	VALORA HOLDING NOM.	CHF	7 698.01	0.01
104	VAT GROUP SA	CHF	8 151.80	0.01
29	VZ HOLDING AG	CHF	8 096.57	0.01
728	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	190 149.26	0.26
Niederlande				
Pays-Bas			3 138 228.55	4.24
2 156	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	45 621.59	0.06
13 814	AEGON NV	EUR	71 874.28	0.10
4 697	AIRBUS GROUP	EUR	292 916.76	0.40
2 111	AKZO NOBEL NV	EUR	125 389.41	0.17
827	ALTICE SERIES -B-	EUR	15 597.30	0.02
3 111	ALTICE-A-EUR	EUR	58 428.03	0.08
3 011	ASML HLDG	EUR	319 507.91	0.43
42	COSMO PHARM	CHF	6 637.67	0.01
518	EXOR REG	EUR	21 092.65	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
136	FERRARI	EUR	7 487.67	0.01
3 276	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	28 289.18	0.04
763	HEINEKEN HOLDING	EUR	50 579.87	0.07
1 744	HEINEKEN NV	EUR	124 319.25	0.17
30 927	ING GROEP	EUR	412 098.70	0.56
12 518	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	246 673.99	0.33
532	KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER NV	EUR	17 504.88	0.02
2 258	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	6 377.96	0.01
202	LYONDELLBASELL -A-	USD	16 583.48	0.02
234	MYLAN NV.	USD	8 335.92	0.01
2 350	NXP SEMICONDUCTORS	USD	219 753.87	0.30
355	RANDSTAD HOLDING	EUR	18 325.41	0.02
8 382	RELX NV	EUR	133 984.18	0.18
2 011	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	52 668.07	0.07
1 927	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	52 970.75	0.07
8 274	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	239 361.91	0.32
2 504	STMICROELECTRONICS NV	EUR	26 791.08	0.04
606	STMICROELECTRONICS NV	EUR	6 492.94	0.01
13 128	UNILEVER NV	EUR	512 563.84	0.69
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		2 612 299.82	3.53
4 630	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA -A-	EUR	61 830.80	0.08
569	ACS	EUR	17 068.34	0.02
511	AENA	EUR	66 403.21	0.09
3 625	AMADEUS IT -A-	EUR	157 584.01	0.21
52 346	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	333 703.48	0.45
116 987	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	573 472.39	0.77
34 871	BANKIA SA	EUR	33 790.48	0.05
25 975	CAIXABANK	EUR	81 560.85	0.11
2 404	ENDESA	EUR	48 651.18	0.07
5 014	FERROVIAL SA	EUR	85 865.68	0.12
3 630	GAS NATURAL SDG	EUR	64 541.91	0.09
44 917	IBERDROLA S A	EUR	279 114.57	0.38
8 661	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	280 182.38	0.38
9 673	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	50 040.76	0.07
10 739	REPSOL SA	EUR	144 763.59	0.20
38 010	TELEFONICA S A	EUR	333 726.19	0.44
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		2 058 521.98	2.78
1 078	AEON CO LTD	JPY	14 681.28	0.02
260	AJINOMOTO CO INC	JPY	4 982.26	0.01
916	AMADA HLDG SHS	JPY	9 729.19	0.01
1 760	ASAHI GLASS CO LTD	JPY	11 513.02	0.02
534	ASAHI GROUP HD	JPY	16 194.69	0.02
2 280	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	19 068.21	0.03
549	ASICS CORP KOBE	JPY	10 552.43	0.01
909	ASTELLAS PHARMA	JPY	11 929.04	0.02
401	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	10 493.88	0.01
417	BENESSE HOLDINGS INC	JPY	11 036.56	0.01
607	BRIDGESTONE CORP	JPY	20 972.75	0.03
880	BROTHER INDUSTRIES	JPY	14 978.45	0.02
709	CANON INC	JPY	18 836.03	0.03
637	CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	8 564.58	0.01
78	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	12 325.98	0.02
493	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	6 651.44	0.01
797	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	9 019.71	0.01
1 599	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	15 263.66	0.02
890	DAICEL CORP	JPY	9 396.05	0.01
441	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	7 022.66	0.01
845	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	16 408.57	0.02
130	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	11 504.47	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
312	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	8 162.06	0.01
234	DENSO CORP	JPY	9 717.95	0.01
130	DENTSU	JPY	5 866.48	0.01
156	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	12 950.89	0.02
130	EISAI	JPY	7 054.66	0.01
416	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	9 300.77	0.01
78	FANUC CORP SHS	JPY	12 692.64	0.02
26	FAST RETAILING CO LTD	JPY	9 067.53	0.01
208	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	8 134.85	0.01
506	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	18 371.24	0.02
3 809	FUJITSU LTD	JPY	20 215.36	0.03
828	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	9 655.92	0.01
122	HIKARI TSUSHIN	JPY	10 716.27	0.01
531	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	12 693.10	0.02
652	HITACHI CONST MACH.	JPY	13 558.04	0.02
362	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	JPY	13 735.45	0.02
4 537	HITACHI LTD	JPY	23 465.97	0.02
1 074	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	30 265.10	0.03
208	HOYA CORP	JPY	8 253.88	0.01
1 894	INPEX	JPY	18 305.95	0.02
1 448	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	15 093.16	0.02
805	ITOCHU CORP	JPY	10 262.62	0.01
441	JAPAN TOBACCO	JPY	13 926.09	0.02
1 109	JFE HOLDINGS INC	JPY	16 249.36	0.02
885	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	11 450.30	0.02
701	JSR CORP	JPY	10 554.76	0.01
828	JTEKT CORP	JPY	12 680.18	0.02
1 194	JX HOLDINGS INC	JPY	4 843.76	0.01
1 398	KANEKA CORP	JPY	11 019.29	0.01
260	KAO CORP	JPY	11 730.84	0.02
727	KDDI CORP	JPY	17 678.93	0.02
26	KEYENCE CORP	JPY	16 810.86	0.02
2 337	KINTETSU HLDG SHS	JPY	8 589.29	0.01
545	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	8 465.27	0.01
1 144	KOBE STEEL	JPY	10 564.89	0.01
389	KOMATSU LTD	JPY	8 554.22	0.01
1 258	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	11 915.25	0.02
441	KUBOTA CORP	JPY	6 000.07	0.01
787	KURARAY CO LTD	JPY	11 286.03	0.02
445	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	9 454.36	0.01
156	KYOCERA CORP	JPY	7 473.39	0.01
562	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	12 180.79	0.02
104	MAKITA CORP	JPY	6 631.68	0.01
2 223	MARUBENI CORP	JPY	12 131.84	0.02
941	MAZDA MOTOR CORP	JPY	14 808.06	0.02
78	MELJI HLDGS	JPY	5 840.98	0.01
1 346	MINEBEA CO LTD	JPY	12 076.68	0.02
228	MIRACA HOLDINGS INC	JPY	9 771.19	0.01
3 439	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	21 476.28	0.03
675	MITSUBISHI CORP	JPY	13 907.17	0.02
1 597	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	21 341.16	0.03
779	MITSUBISHI ESTATE	JPY	14 867.06	0.02
952	MITSUBISHI GAS CHEM.	JPY	15 455.57	0.02
4 276	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	18 726.52	0.03
380	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	11 213.82	0.02
1 967	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	10 677.29	0.01
562	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	10 451.84	0.01
4 907	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	28 860.02	0.03
883	mitsui and co ltd	JPY	11 664.09	0.02
2 718	mitsui chemicals	JPY	11 747.81	0.02
519	mitsui fudosan co ltd	JPY	11 654.31	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
8 957	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	15 340.84	0.02
260	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	7 730.57	0.01
78	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	10 065.47	0.01
5 959	NEC CORP	JPY	14 927.59	0.02
582	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	12 434.37	0.02
414	NH FOODS LTD	JPY	10 696.78	0.01
1 209	NHK SPRING CO LTD	JPY	11 083.29	0.01
104	NIDEC CORP	JPY	8 595.67	0.01
722	NIKON CORP	JPY	10 700.81	0.01
52	NINTENDO CO LTD	JPY	10 374.74	0.01
2 226	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	11 480.81	0.02
312	NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	JPY	6 727.32	0.01
542	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	21 814.59	0.02
5 539	NIPPON YUSEN KK	JPY	9 930.97	0.01
831	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	8 029.42	0.01
613	NISSHIN FLOUR MILL.	JPY	8 804.23	0.01
189	NISSHIN FOODS	JPY	9 358.62	0.01
52	NITORI	JPY	5 692.19	0.01
104	NITTO DENKO CORP	JPY	7 627.27	0.01
564	NOK CORP	JPY	10 961.95	0.01
1 739	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	9 819.23	0.01
1 271	NSK LTD	JPY	13 931.43	0.02
545	NTT DOCOMO INC	JPY	11 897.79	0.02
467	OBAYASHI CORP	JPY	4 265.95	0.01
2 511	OJI HOLDINGS	JPY	9 825.02	0.01
182	OLYMPUS CORP	JPY	5 988.69	0.01
386	OMRON CORP	JPY	14 377.73	0.02
182	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	3 793.34	0.01
104	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	5 656.47	0.01
675	ORIX CORP	JPY	10 185.14	0.01
312	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	4 257.02	0.01
397	OTSUKA HOLDINGS	JPY	16 421.58	0.02
2 198	PANASONIC CORP	JPY	21 577.95	0.03
571	RAKUTEN	JPY	5 429.05	0.01
1 194	RESONA HOLDINGS INC	JPY	5 852.79	0.01
1 105	RICOH CO LTD	JPY	8 876.27	0.01
230	ROHM CO LTD	JPY	12 635.67	0.02
156	SECOM CO LTD	JPY	10 909.10	0.01
872	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	12 446.90	0.02
564	SEIKO EPSON CORP	JPY	11 303.79	0.02
787	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	11 943.09	0.02
493	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	7 858.95	0.01
338	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	12 315.57	0.02
901	SHIKOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	8 812.12	0.01
75	SHIMAMURA CORP	JPY	9 045.64	0.01
52	SHIMANO INC	JPY	7 792.21	0.01
779	SHIMIZU CORP	JPY	6 842.10	0.01
156	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	11 657.71	0.02
156	SHINOGI CO LTD	JPY	7 002.79	0.01
234	SHISEIDO	JPY	5 666.26	0.01
26	SMC CORP	JPY	5 963.19	0.01
338	SOFTBANK GROUP	JPY	21 359.51	0.03
208	SOMP JP NIPNKO	JPY	6 750.70	0.01
467	SONY CORP	JPY	12 621.86	0.02
611	SUMI DAI PHARMA	JPY	9 941.73	0.01
3 239	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	14 662.10	0.02
1 913	SUMITOMO CORP	JPY	21 534.97	0.03
1 179	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	16 361.15	0.02
2 148	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	13 173.27	0.02
545	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	19 952.41	0.03
156	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	5 298.96	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	260 SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	6 614.67	0.01
	712 SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	10 821.27	0.01
	313 SUZUKEN CO	JPY	9 743.22	0.01
	604 SUZUKI MOTOR CORP	JPY	20 375.75	0.03
	104 SYSMEX	JPY	5 696.43	0.01
4 297	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	13 296.39	0.02
675	TAISEI	JPY	4 515.06	0.01
1 175	TAIYO NIPPON SAN SO	JPY	13 083.63	0.02
1 426	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	11 302.14	0.02
312	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	12 271.14	0.02
238	TDK CORP	JPY	15 748.19	0.02
585	TEIJIN LTD	JPY	11 316.34	0.02
182	TERUMO CORP.	JPY	6 420.18	0.01
338	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	13 241.24	0.02
831	TOKYO EL HLDG	JPY	3 264.82	0.00
104	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	9 322.60	0.01
1 168	TOKYO GAS CO LTD	JPY	5 121.05	0.01
1 038	TOKYU CORP	JPY	7 354.36	0.01
1 113	TOPPAN PRINTING	JPY	10 141.38	0.01
1 038	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	8 066.83	0.01
1 817	TOSHIBA CORP	JPY	3 849.13	0.01
492	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	8 797.09	0.01
243	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	8 355.90	0.01
538	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	12 076.68	0.02
1 168	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	65 411.31	0.08
130	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	7 694.44	0.01
1 980	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	10 228.79	0.01
234	YAMAHA CORP.	JPY	6 800.65	0.01
603	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	12 678.99	0.02
414	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	7 625.05	0.01
898	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	12 448.59	0.02
761	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	13 057.87	0.02
	<i>Italien</i>		<i>1 561 639.45</i>	<i>2.11</i>
	<i>Italie</i>			
9 494	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	133 966.49	0.18
3 125	ATLANTIA SPA	EUR	69 972.87	0.09
66 633	ENEL SPA	EUR	277 060.19	0.37
21 489	ENI SPA	EUR	331 793.47	0.46
1 679	FINMECCANICA SPA	EUR	22 337.03	0.03
101 319	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	244 382.55	0.33
7 058	INTESA SANPAOLO SPA NON CONV	EUR	15 824.16	0.02
1 281	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	65 283.53	0.09
2 463	POSTE ITALIANE SPA	EUR	15 628.53	0.02
778	PRYSMIAN SPA	EUR	19 001.47	0.03
46 956	SAIPEM SPA	EUR	24 863.13	0.03
18 548	SNAM SPA	EUR	72 672.29	0.10
105 643	TELECOM ITALIA SPA	EUR	88 898.64	0.12
45 626	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	31 436.04	0.04
5 521	UBI BANCA SCPA	EUR	14 342.78	0.02
49 041	UNICREDIT SPA	EUR	134 176.28	0.18
	<i>Grossbritannien</i>		<i>1 365 737.95</i>	<i>1.85</i>
	<i>Royaume-Uni</i>			
5 958	ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	GBP	17 965.31	0.02
1 533	AGGREKO PLC	GBP	16 216.65	0.02
3 710	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	50 211.34	0.08
3 541	ANTOFAGASTA PLC	GBP	27 925.61	0.04
361	AON	USD	38 390.83	0.05
1 912	ASHTED GROUP	GBP	35 034.76	0.05
485	ASTRAZENECA PLC	GBP	25 039.54	0.03
1 876	AVIVA PLC	GBP	10 617.54	0.01
5 056	BAE SYSTEMS PLC	GBP	35 066.15	0.05

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
6 919	BARCLAYS PLC	GBP	17 932.54	0.02
2 881	BHP BILLITON PLC	GBP	43 687.50	0.06
11 227	BP PLC	GBP	66 901.62	0.10
677	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	36 264.01	0.05
1 609	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	GBP	18 545.18	0.03
3 604	BT GROUP PLC	GBP	15 583.86	0.02
1 214	BURBERRY GROUP PLC	GBP	21 003.00	0.03
590	CAPITA GROUP	GBP	3 592.54	0.00
451	CARNIVAL PLC	GBP	21 610.58	0.03
2 867	CENTRICA PLC	GBP	7 787.35	0.01
1 639	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	49 833.35	0.07
789	COMPASS GRP PLC	GBP	13 611.31	0.02
1 014	DIAGEO PLC	GBP	24 828.73	0.03
1 094	EASYJET PLC	GBP	12 781.61	0.02
5 664	GKN	GBP	21 725.99	0.03
1 837	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	33 454.46	0.05
11 258	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	85 326.03	0.13
401	IMPERIAL BRANDS	GBP	16 572.18	0.02
1 947	ITV PLC	GBP	4 629.57	0.01
6 280	KINGFISHER PLC	GBP	25 424.92	0.03
696	LAND SECURITIES GROUP PLC REIT	GBP	8 504.64	0.01
3 499	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	10 142.49	0.01
180	LIBERTY GLB PLC	USD	3 672.45	0.00
555	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	15 775.73	0.02
25 565	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	18 707.86	0.03
302	LSE GROUP	GBP	10 039.68	0.01
4 103	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	16 792.06	0.02
1 232	MONDI PLC	GBP	23 913.30	0.03
1 759	NATIONAL GRID PLC	GBP	19 465.11	0.03
85	NEXT PLC	GBP	4 892.53	0.01
2 360	PEARSON PLC	GBP	22 519.96	0.03
1 008	PRUDENTIAL PLC	GBP	18 977.86	0.03
240	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	19 161.66	0.03
678	REED ELSEVIER PLC	GBP	11 442.36	0.02
1 405	RIO TINTO PLC	GBP	51 583.63	0.08
952	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	7 519.89	0.01
3 431	ROYAL MAIL	GBP	18 281.26	0.02
2 317	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	32 709.30	0.04
4 400	SPORTS DIRECT	GBP	14 162.14	0.02
566	SSE PLC	GBP	10 320.98	0.01
1 456	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	11 065.85	0.01
2 883	TATE LYLE PLC	GBP	23 723.81	0.03
3 463	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	6 183.35	0.01
4 475	TESCO PLC	GBP	10 767.23	0.01
908	TRAVIS PERKINS	GBP	15 502.30	0.02
479	UNILEVER PLC	GBP	18 366.81	0.02
17 240	VODAFONE GROUP	GBP	40 271.08	0.05
1 504	WEIR GROUP PLC	GBP	32 992.91	0.04
552	WHITBREAD	GBP	24 042.55	0.03
5 034	WILLIAM HILL PLC	GBP	17 417.38	0.02
3 604	3I GROUP PLC	GBP	29 255.73	0.04
	Belgien		911 862.60	1.23
	Belgique			
6 096	AB INBEV	EUR	609 935.39	0.82
820	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	65 352.75	0.09
2 040	KBC GROUPE SA	EUR	120 133.13	0.16
1 151	PROXIMUS SA	EUR	31 503.85	0.04
1 057	UCB	EUR	65 272.49	0.09
362	UMICORE	EUR	19 664.99	0.03

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Kanada</i>		<i>850 186.91</i>	<i>1.15</i>
	<i>Canada</i>			
68	AGRIUM	CAD	6 544.84	0.01
443	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	19 150.59	0.03
379	ARC RESOURCES	CAD	6 219.41	0.01
699	BANK OF MONTREAL	CAD	47 925.42	0.06
1 055	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	56 240.39	0.08
1 576	BARRICK GOLD	CAD	24 645.81	0.03
1 026	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	32 317.71	0.04
165	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	12 844.98	0.02
717	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	46 521.64	0.06
1 024	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	31 278.27	0.04
175	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	23 833.49	0.03
49	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	4 903.16	0.01
387	CENOVUS ENERGY INC	CAD	5 617.87	0.01
151	CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	6 863.61	0.01
12	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	5 103.04	0.01
307	CRESCENT POINT ENERGY CORP	CAD	3 995.01	0.01
73	DOLLARAMA INC	CAD	5 054.51	0.01
818	ENBRIDGE INC	CAD	32 982.33	0.04
508	ENCANA CORP	CAD	5 739.48	0.01
11	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	5 242.77	0.01
117	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	6 862.17	0.01
156	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	3 796.44	0.01
475	GOLDCORP	CAD	6 286.07	0.01
191	IMPERIAL OIL	CAD	6 375.06	0.01
379	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	25 823.24	0.03
244	INTER PIPELINE	CAD	5 153.57	0.01
159	LOBLAW COMPANIES	CAD	8 012.22	0.01
176	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	7 340.19	0.01
2 267	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	38 512.41	0.05
612	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	23 778.84	0.03
952	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	28 438.26	0.04
1 165	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CAD	20 250.92	0.03
111	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	5 082.06	0.01
226	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	8 347.25	0.01
1 231	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	79 570.72	0.10
919	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	17 583.63	0.02
288	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	10 476.04	0.01
1 602	SUNCOR ENERGY INC	CAD	50 166.33	0.07
187	THOMSON REUTERS	CAD	7 823.14	0.01
1 513	TORONTO DOMINION BANK	CAD	71 397.54	0.09
735	TRANSCANADA CORP	CAD	31 754.37	0.04
320	VALEANT PHARMA	CAD	4 332.11	0.01
	<i>Finnland</i>		<i>644 109.58</i>	<i>0.87</i>
	<i>Finlande</i>			
4 590	FORTUM CORP	EUR	67 331.61	0.09
2 800	KONE -B-	EUR	118 772.10	0.16
547	NESTE	EUR	20 043.93	0.03
47 220	NOKIA OYJ	EUR	217 115.47	0.30
3 695	SAMPO OYJ -A-	EUR	157 155.51	0.21
2 171	STORA ENSO -R-	EUR	22 231.71	0.03
998	UPM KYMMENE CORP	EUR	23 233.68	0.03
425	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	18 225.57	0.02
	<i>Australien</i>		<i>633 168.40</i>	<i>0.86</i>
	<i>Australie</i>			
471	AGL ENERGY LTD	AUD	7 150.55	0.01
1 497	AMCOR LTD	AUD	15 570.54	0.02
3 615	AMP LIMITED	AUD	12 652.92	0.02
2 225	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	47 247.69	0.06
2 738	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	9 581.78	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 733	BHP BILLITON LTD	AUD	47 924.95	0.06
2 082	BRAMBLES	AUD	17 753.79	0.02
1 286	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	73 836.76	0.11
370	CSL LTD	AUD	25 353.96	0.03
4 335	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	21 101.33	0.03
1 590	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	6 613.86	0.01
289	MACQUARIE GROUP	AUD	17 495.12	0.02
1 979	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	42 182.75	0.06
862	NEWCREST MINING LTD	AUD	11 412.40	0.02
2 008	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	9 096.49	0.01
1 637	QBE INSURANCE GROUP	AUD	14 185.58	0.02
125	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	5 864.43	0.01
567	RIO TINTO	AUD	23 695.38	0.03
806	SANTOS LTD	AUD	2 229.06	0.00
6 966	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	22 033.06	0.03
3 556	SOUTH 32 LTD	AUD	6 821.02	0.01
6 084	STOCKLAND	AUD	18 949.59	0.03
711	SUNCORP GROUP	AUD	6 666.09	0.01
2 291	TELSTRA CORP	AUD	8 064.97	0.01
3 435	TRANSURBAN GROUP	AUD	24 517.44	0.03
875	WESFARMERS	AUD	25 741.88	0.03
2 832	WESTFIELD CORP - STAPLED	AUD	18 068.06	0.02
2 499	WESTPAC BANKING CORP	AUD	56 679.15	0.09
707	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	15 429.84	0.02
1 143	WOOLWORTHS LTD	AUD	19 247.96	0.03
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		511 602.01	0.69
315	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	35 100.63	0.05
82	ADIANT REGISTERED WHEN ISSUED	USD	4 499.42	0.01
138	ALLERGAN	USD	27 335.52	0.04
19 332	BANK OF IRELAND (GOV&CO)	EUR	4 562.31	0.01
6 735	CRH PLC	EUR	218 593.62	0.29
890	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	57 343.30	0.08
1 520	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	60 385.81	0.07
541	MEDTRONIC HLD	USD	36 918.53	0.05
102	PERRIGO COMPANY PLC	USD	7 965.60	0.01
1 284	RYANAIR HLDGS	EUR	18 876.32	0.03
1 104	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	40 020.95	0.05
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		245 151.41	0.33
1 103	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	19 609.79	0.03
993	ATLAS COPCO AB -A-	SEK	28 901.57	0.03
131	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	3 078.63	0.00
813	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	21 626.17	0.03
142	HEXAGON -B-	SEK	4 853.73	0.01
248	INVESTOR -B- FREE	SEK	8 828.29	0.01
2 489	NORDEA BANK	SEK	26 390.97	0.03
1 488	SANDVIK AB	SEK	17 624.35	0.02
1 397	SHB -A-	SEK	18 496.16	0.03
485	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	4 853.52	0.01
243	SKF AB -B-	SEK	4 232.18	0.01
611	SVENSKA CELLULOOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	16 275.83	0.02
841	SWEDBANK -A-	SEK	19 381.47	0.03
334	SWEDISH MATCH	SEK	10 105.39	0.01
2 831	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	15 716.66	0.02
1 405	TELIA COMPANY AB	SEK	5 385.49	0.01
1 784	VOLVO -B- FREE	SEK	19 791.21	0.03
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		228 957.47	0.31
9 342	AIA GROUP LTD	HKD	49 725.37	0.06
4 291	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	14 401.08	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 476	CHINA L&P HLDGS	HKD	21 623.93	0.03
2 878	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	11 691.88	0.02
959	HANG SENG BANK LTD	HKD	16 889.11	0.02
1 424	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	7 122.38	0.01
11 067	HONG KONG CHINA GAS	HKD	18 502.87	0.03
1 138	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	25 310.52	0.03
1 880	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	15 704.50	0.02
1 504	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	18 003.03	0.02
1 113	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	3 762.43	0.01
3 280	THE LINK REIT UNITS	HKD	20 078.30	0.03
984	WHARF HOLDINGS	HKD	6 142.07	0.01
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		179 848.60	0.24
14 021	ARCELORMITTAL SA REG SHS	EUR	98 794.16	0.13
293	RTL GROUP	EUR	20 400.80	0.03
3 574	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	60 653.64	0.08
	<i>Jersey Inseln</i>			
	<i>Ile de Jersey</i>		154 694.90	0.21
206	DELPHI AUTOMITVE PLC	USD	13 254.35	0.02
581	EXPERIAN GROUP	GBP	10 667.14	0.01
16 662	GLENCORE PLC	GBP	53 505.99	0.07
59	RANDGOLD RESSOURCES LTD	GBP	4 426.29	0.01
806	SHIRE	GBP	43 549.70	0.06
203	WOLSELEY	GBP	11 728.58	0.02
835	WPP 2012 PLC	GBP	17 562.85	0.02
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		141 523.25	0.19
5	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	7 565.21	0.01
5	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	7 396.17	0.01
94	CARLSBERG AS -B-	DKK	7 701.83	0.01
86	COLOPLAST -B-	DKK	5 563.73	0.01
715	DANSKE BANK	DKK	20 682.93	0.03
1 470	NOVO NORDISK	DKK	50 629.75	0.07
279	NOVOZYMES -B-	DKK	9 121.28	0.01
131	PANDORA	DKK	16 209.05	0.02
275	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	16 653.30	0.02
	<i>Österreich</i>			
	<i>Autriche</i>		138 773.06	0.19
325	AMS	CHF	8 779.72	0.01
384	ANDRITZ AG	EUR	18 324.11	0.02
2 363	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	66 600.77	0.10
1 409	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-HOLDING AG	EUR	24 765.93	0.03
536	VOESTALPINE AG	EUR	20 302.53	0.03
	<i>Bermuda</i>			
	<i>Bermudes</i>		136 218.83	0.18
670	BUNGE LTD	USD	45 258.94	0.05
1 206	INVESCO LTD	USD	34 608.20	0.05
222	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	28 790.59	0.04
308	SIGNET JEWELERS LTD	USD	27 561.10	0.04
	<i>Singapur</i>			
	<i>Singapour</i>		130 115.12	0.18
159	BROADCOM LTD	USD	27 201.28	0.03
3 220	CAPITALAND LTD	SGD	6 456.12	0.01
1 701	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	19 431.11	0.03
1 359	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	5 217.03	0.01
1 545	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	9 152.73	0.01
1 655	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	10 529.46	0.01
9 134	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	21 918.24	0.03
4 985	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	11 666.42	0.02
1 382	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	18 542.73	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Portugal</i>		58 380.00	0.08
	<i>Portugal</i>			
19 959	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	58 380.00	0.08
	<i>Kaimaninseln</i>			
	<i>Iles Caïmans</i>		52 219.53	0.07
2 415	CK HUTCHISON	HKD	26 094.84	0.04
2 700	CK PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	15 602.45	0.02
2 582	SANDS CHINA LTD	HKD	10 522.24	0.01
	<i>Norwegen</i>			
	<i>Norvège</i>		49 270.58	0.07
1 319	DNB	NOK	18 743.60	0.03
1 124	STATOIL ASA	NOK	19 779.56	0.02
406	TELENOR AS	NOK	5 814.07	0.01
131	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	4 933.35	0.01
	<i>Liberia</i>			
	<i>Libéria</i>		47 277.68	0.06
598	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	47 277.68	0.06
	<i>Panama</i>			
	<i>Panama</i>		35 910.69	0.05
725	CARNIVAL CORP	USD	35 910.69	0.05
	<i>Niederländische Antillen</i>			
	<i>Les Antilles Néerlandaises</i>		35 303.27	0.05
440	SCHLUMBERGER LTD	USD	35 303.27	0.05
	<i>British Virgin Islands</i>			
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>		26 442.62	0.04
647	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	26 442.62	0.04
	<i>Neuseeland</i>			
	<i>Nouvelle Zélande</i>		5 214.62	0.01
733	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	5 214.62	0.01
Renten			4 041 153.25	5.47
Obligations				
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		599 550.43	0.82
8 182	ABN AMRO BANK 0.875 16-26 14/01A	EUR	8 469.87	0.01
28 636	BASF FINANCE EUROP 0.00 16-20 10/11A	EUR	28 658.32	0.04
20 454	BMW FIN NV 0.50 14-18 05/09A	EUR	20 678.66	0.03
18 409	BNG 2.25 13-23 17/07A	EUR	20 975.02	0.03
20 454	BNG REGS 0.05 16-24 13/07A	EUR	20 169.76	0.03
400 000	BNP PARIBAS ARB 0.00 16-21 10/05U	EUR	415 080.00	0.56
16 363	GEBERIT INTL REGS 0.688 15-21 30/03A	EUR	16 794.76	0.02
8 182	NEDERLAND 4.00 05-37 15/01A	EUR	13 173.33	0.02
12 272	NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A	EUR	15 762.36	0.02
10 227	NETHERLANDS 3.50 10-20 15/07A	EUR	11 757.11	0.02
12 272	NETHERLANDS GOVERN. 3.75 06-23 15/01A	EUR	15 312.69	0.02
12 272	WUERTH FIN INTL 1.00 15-22 19/05A	EUR	12 718.55	0.02
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		572 681.96	0.77
20 454	BANK OF IRELAND 1.75 14-19 19/03A	EUR	21 274.69	0.03
24 545	IRISH TSY 3.40 14-24 18/03A	EUR	29 898.12	0.04
14 318	IRLANDE REGS 2.00 15-45 18/02A	EUR	15 487.33	0.02
20 454	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A	EUR	20 564.93	0.03
4 500	SOURCE PHYSICAL GOLD ETC	USD	485 456.89	0.65
	<i>Frankreich</i>			
	<i>France</i>		555 567.11	0.75
12 272	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	14 229.28	0.02
36 817	CAISSE FRANCAISE FIN 0.375 14-19 16/09A	EUR	37 432.18	0.04
12 272	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	12 710.32	0.02
8 182	CIF 0.125 15-18 18/06A	EUR	8 227.78	0.01
10 227	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	9 813.15	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
20 454	DEXIA CRED LOCAL 0.04 16-19 11/12A	EUR	20 528.12	0.03
18 409	DEXIA CRED LOCAL 1.625 13-18 29/10A	EUR	19 022.23	0.03
6 136	FRANCE 1.75 15-66 25/05A	EUR	6 125.49	0.01
20 454	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	19 675.19	0.03
10 227	FRANCE GOVT 2.75 12-27 25/10A	EUR	12 374.20	0.02
36 817	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	37 240.73	0.05
8 182	FRANCE OAT 1.50 15-31 25/05A	EUR	8 721.29	0.01
30 681	FRANCE OAT 1.75 13-24 25/11A	EUR	34 303.93	0.05
8 182	FRANCE OAT 2.25 13-24 25/05A	EUR	9 449.86	0.01
18 409	FRANCE OAT 2.50 09-20 25/10A	EUR	20 508.91	0.03
10 227	FRANCE OAT 2.50 13-30 25/05A	EUR	12 262.62	0.02
14 318	FRANCE OAT 3.25 12-45 25/05A	EUR	19 986.72	0.03
36 817	FRANCE OAT 3.50 09-20 25/04A	EUR	41 783.62	0.05
22 499	FRANCE OAT 4.00 06-38 25/10A	EUR	34 068.49	0.05
38 863	FRANCE OAT 4.25 06-23 25/10A	EUR	50 010.52	0.06
18 409	FRANCE OAT 4.75 04-35 25/04A	EUR	29 350.96	0.04
26 590	FRANCE OAT 3.50 10-26 25/04A	EUR	33 765.15	0.05
16 363	GDF SUEZ 1.375 14-20 19/05A	EUR	17 137.90	0.02
12 272	SANOFI AVENTIS 1.125 14-22 10/03A	EUR	12 793.40	0.02
8 182	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25 16-24 09/09A	EUR	7 902.88	0.01
8 182	SFIL 0.125 16-24 18/10A	EUR	7 993.21	0.01
16 363	TOTAL CAPITAL EMTN 2.125 12-23 15/03A	EUR	18 148.98	0.02
<i>Deutschland</i>				
<i>Allemagne</i>			528 313.53	0.71
20 454	ALLEMAGNE 3.50 09-19 04/07A	EUR	22 683.37	0.03
12 272	BERLIN HYP AG 0.50 16-23 26/09A	EUR	12 215.13	0.02
10 227	BRD 4.75 03-34 04/07A	EUR	17 374.82	0.02
20 454	BRD 4.75 98-28 04/07A	EUR	30 772.74	0.04
14 318	BUNDESLAENDER BRD 41 1.375 12-19 11/10A	EUR	14 992.08	0.02
18 409	COMMERZBANK REGS 1.625 13-20 19/10A	EUR	19 655.11	0.03
16 363	CRH FINANCE GERMANY 1.75 14-21 16/07A	EUR	17 356.35	0.02
14 318	DAIMLER EMTN 0.25 16-20 11/05A	EUR	14 416.21	0.02
8 182	DEUTSCHE KREDITBK 0.625 16-21 08/06A	EUR	8 311.55	0.01
18 409	DEUTSCHE PFANDBRIEFBK 1.50 14-19 17/09A	EUR	18 936.82	0.03
12 272	FMS EMTN 0.375 15-30 29/04A	EUR	11 645.56	0.02
12 272	GERMANY SERIE 07 4.25 07-39 04/07A	EUR	21 249.49	0.03
20 454	HELLA KG HUECK CO 1.25 14-17 07/09A	EUR	20 653.90	0.03
8 182	HESSE 0.875 14-24 10/12A	EUR	8 593.65	0.01
14 318	KFW EMTN 0.375 14-19 22/07A	EUR	14 643.73	0.02
16 363	LAND BERLIN 0.50 15-25 10/02A	EUR	16 673.18	0.02
32 727	LAND HESSEN 0.375 16-26 06/07A	EUR	32 627.35	0.04
10 227	LAND HESSEN 1.75 12-20 19/06A	EUR	10 950.70	0.01
18 409	LAND NIEDERSACHSEN 1.625 13-21 23/07A	EUR	19 925.36	0.03
18 409	LAND NORDRHEIN WEST 2.375 13-33 13/05A	EUR	22 052.66	0.03
20 454	LANDW RENTENBANK REGS 0.625 15-30 20/02A	EUR	20 163.63	0.03
14 318	LANDWIRT.RENTENBANK 2.875 11-21 30/08A	EUR	16 419.99	0.02
12 272	LB BADEN-WUERTT 0.375 16-19 29/01A	EUR	12 371.60	0.02
8 182	LBK BAD.WUERT 2.875 16-26 28/09A	EUR	8 182.12	0.01
18 409	LOWER SAXONY 842 1.00 14-22 18/08A	EUR	19 505.45	0.03
8 182	LOWER SAXONY 845 0.625 15-25 20/01A	EUR	8 427.49	0.01
12 272	NORTH RHINE W 1229 1.50 13-21 14/01A	EUR	13 127.58	0.02
10 227	RHINELAND PALAT 0.10 16-26 18/08A	EUR	9 907.75	0.01
10 227	SAP EMTN 1.125 14-23 20/02A	EUR	10 795.05	0.01
8 182	STATE OF BERLIN 0.625 16-36 25/08A	EUR	7 429.99	0.01
18 409	UNICREDIT BANK AG 0.75 15-23 24/07A	EUR	19 134.15	0.03
10 227	VOLKSWAGEN LEASING 1.00 14-17 04/10A	EUR	10 305.88	0.01
16 363	WL BANK 0.50 15-22 29/07A	EUR	16 813.09	0.02
<i>Italien</i>				
<i>Italie</i>			501 831.68	0.68
10 227	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	11 884.13	0.02
26 590	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	30 496.41	0.04

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination		Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
26 590	ITALY BOT	3.75 13-21 01/05S	EUR	30 331.02	0.04
10 227	ITALY BOT	4.75 13-28 01/09S	EUR	13 194.41	0.02
38 863	ITALY BTP	2.50 14-19 01/05S	EUR	41 156.81	0.06
32 727	ITALY BTP	2.50 14-24 01/12S	EUR	35 313.55	0.05
40 908	ITALY BTP	3.50 12-17 01/11S	EUR	42 198.80	0.06
10 227	ITALY BTP	4.00 05-37 01/02S	EUR	12 663.32	0.02
20 454	ITALY BTP	4.00 10-20 01/09S	EUR	23 281.24	0.03
38 863	ITALY BTP	4.25 03-19 01/02S	EUR	42 390.70	0.05
38 863	ITALY BTP	4.50 04-20 01/02S	EUR	44 089.78	0.05
22 499	ITALY BTP	4.75 08-23 01/08S	EUR	27 784.16	0.04
26 590	ITALY BTP	5.00 09-25 01/03S	EUR	33 776.32	0.05
16 363	ITALY BTP	5.00 09-40 01/09S	EUR	22 766.21	0.03
8 182	ITALY BTP	5.75 02-33 01/02S	EUR	11 963.43	0.02
16 363	ITALY BTPS	0.75 14-18 15/01S	EUR	16 529.34	0.02
18 409	ITALY BTPS	4.50 10-26 01/03S	EUR	22 755.51	0.03
18 409	ITALY BTPS	5.00 11-22 01/03S	EUR	22 380.33	0.03
12 272	ITALY BUONI DEL TESO	5.00 03-34 01/08S	EUR	16 876.21	0.02
<i>Spanien</i>				<i>324 848.15</i>	<i>0.44</i>
<i>Espagne</i>					
8 182	BANCO BILBAO VIZCAYA	0.625 15-21 17/05A	EUR	8 343.30	0.01
8 182	COMUNIDAD DE MADRID	0.997 16-24 30/09A	EUR	7 997.13	0.01
8 182	SPAIN	1.95 16-26 30/04A	EUR	8 659.68	0.01
38 863	SPAIN	3.75 13-18 31/10A	EUR	41 767.73	0.06
8 182	SPAIN	3.80 14-24 30/04A	EUR	9 838.65	0.01
40 908	SPAIN	4.10 08-18 30/07A	EUR	43 747.18	0.07
12 272	SPAIN	4.20 05-37 31/01A	EUR	16 431.82	0.02
8 182	SPAIN	4.40 13-23 31/10A	EUR	10 145.63	0.01
14 318	SPAIN	4.70 09-41 30/07A	EUR	20 598.37	0.03
12 272	SPAIN	4.80 08-24 31/01A	EUR	15 606.87	0.02
26 590	SPAIN	4.85 10-20 31/10A	EUR	31 406.59	0.04
10 227	SPAIN	5.15 13-28 31/10A	EUR	14 230.41	0.02
16 363	SPAIN	5.75 01-32 30/07A	EUR	25 116.78	0.03
24 545	SPAIN GOVT	1.95 15-30 30/07A	EUR	25 291.54	0.03
20 454	SPAIN GOVT	5.40 13-23 31/01A	EUR	26 297.80	0.04
18 409	SPANISH GOVT	4.50 12-18 31/01A	EUR	19 368.67	0.03
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				<i>108 794.45</i>	<i>0.15</i>
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					
12 272	AMERICAN INTL GROUP	1.50 16-23 08/06A	EUR	12 530.16	0.02
12 272	JPMORGAN CHASE	1.50 15-22 26/10A	EUR	12 886.43	0.02
20 454	MERCK & CO	1.125 14-21 15/10A	EUR	21 379.01	0.03
12 272	PRAXAIR	1.625 14-25 01/12A	EUR	13 005.23	0.02
20 454	TOYOTA MOTOR CREDIT	1.00 14-21 10/09A	EUR	21 241.76	0.03
16 363	VERIZON COMMUNICATION	2.375 14-15 17/02A	EUR	17 913.35	0.02
10 227	WELLS FARGO & COMP	1.00 16-27 02/02A	EUR	9 838.51	0.01
<i>Grossbritannien</i>				<i>105 687.11</i>	<i>0.14</i>
<i>Royaume-Uni</i>					
28 636	ABBAY NAT TREAS.SERV	0.375 14-19 18/09A	EUR	29 015.70	0.04
16 363	CS AG LONDON	1.375 14-19 29/11A	EUR	16 957.89	0.02
10 227	CS SUISSE AG LONDON	0.50 15-18 29/03A	EUR	10 298.62	0.01
20 454	ROYAL MAIL	2.375 14-24 29/07A	EUR	22 177.13	0.03
26 590	WESTPAC BANKING EMTN	0.875 14-19 24/06A	EUR	27 237.77	0.04
<i>Belgien</i>				<i>94 455.12</i>	<i>0.13</i>
<i>Belgique</i>					
18 409	BELGIAN 0318	3.75 10-20 28/09A	EUR	21 416.09	0.03
18 409	BELGIQUE OLO -48-	4.00 06-22 28/03A	EUR	22 656.84	0.03
10 227	BELGIUM KINGDOM REGS	3.75 13-45 22/06A	EUR	15 837.38	0.02
22 499	BELGIUM OLO	5.50 98-28 28/03A	EUR	34 544.81	0.05
<i>Polen</i>				<i>62 054.59</i>	<i>0.08</i>
<i>Pologne</i>					
18 409	POLAND	1.625 13-19 15/01A	EUR	19 052.97	0.03

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
20 454	POLAND 3.375 12-24 09/07A	EUR	23 877.06	0.02
20 454	POLAND (REP OF) 2.00 16-45 25/10A	EUR	19 124.56	0.03
	<i>Kanada</i>		56 048.98	0.08
	<i>Canada</i>			
16 363	PROVINCE OF QUEBEC 2.25 13-23 17/07A	EUR	18 488.68	0.03
36 817	TORONTO DOMINION BK 0.625 14-19 29/07A	EUR	37 560.30	0.05
	<i>Finnland</i>		53 100.39	0.07
	<i>Finlande</i>			
14 318	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	19 024.56	0.03
16 363	NORDEA BANK 2.25 12-19 03/05A	EUR	17 321.66	0.02
16 363	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A	EUR	16 754.17	0.02
	<i>Australien</i>		51 940.95	0.07
	<i>Australie</i>			
12 272	COMMONW BK AUSTRALIA 3.00 12-22 03/05A	EUR	14 077.11	0.02
16 363	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.875 15-22 20/01A	EUR	16 817.83	0.02
20 454	WESTPAC BANKING CO 0.75 15-21 22/07A	EUR	21 046.01	0.03
	<i>Schweden</i>		46 432.01	0.06
	<i>Suède</i>			
16 363	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	17 018.60	0.02
16 363	PZU FINANCE 1.375 14-19 03/07A	EUR	16 630.31	0.02
12 272	SVENSKA HANDELSBAN 1.125 15-22 14/12M	EUR	12 783.10	0.02
	<i>Mexiko</i>		40 946.84	0.06
	<i>Mexique</i>			
24 545	MEXICO 3.375 16-31 23/02A	EUR	24 971.72	0.04
16 363	UNITED MEXICAN STATES 1.625 15-24 06/03A	EUR	15 975.12	0.02
	<i>Österreich</i>		40 013.81	0.05
	<i>Autriche</i>			
14 318	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	22 738.47	0.03
16 363	AUSTRIA -2- 4.65 03-18 15/01A	EUR	17 275.34	0.02
	<i>Lettland</i>		36 011.61	0.05
	<i>Lettonie</i>			
12 272	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	12 099.77	0.02
20 454	LETTONIE REPU OF 2.875 14-24 30/04A	EUR	23 911.84	0.03
	<i>Norwegen</i>		24 819.62	0.03
	<i>Norvège</i>			
8 182	DNB BOLIGKREDIT AS 0.375 16-21 14/01A	EUR	8 323.17	0.01
16 363	SANTANDER CONSUMER BK 0.625 15-18 20/04A	EUR	16 496.45	0.02
	<i>China</i>		24 815.87	0.03
	<i>Chine</i>			
12 272	ANZ NEW ZEALAND 0.625 16-21 01/06A	EUR	12 513.48	0.01
12 272	CHINA EXIMBANK 0.625 16-21 02/12A	EUR	12 302.39	0.02
	<i>Luxemburg</i>		22 042.59	0.03
	<i>Luxembourg</i>			
6 136	EUROPEAN UNION 3.75 12-42 04/04A	EUR	9 632.70	0.01
12 272	KNORR BREMSE AG 0.50 16-21 08/12A	EUR	12 409.89	0.02
	<i>Venezuela</i>		21 100.42	0.03
	<i>Vénézuela</i>			
20 454	CORP ANDINA DE FOM 1.00 15-20 10/11A	EUR	21 100.42	0.03
	<i>HongKong</i>		20 915.73	0.03
	<i>Hong-Kong</i>			
20 454	DONGFENG MOTOR HONG 1.60 15-18 28/10A	EUR	20 915.73	0.03
	<i>Japan</i>		20 857.02	0.03
	<i>Japon</i>			
20 454	JAPAN FIN ORG MUNI 0.875 14-21 22/09A	EUR	20 857.02	0.03
	<i>British Virgin Islands</i>		20 589.27	0.03
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>			
20 454	SINOPEC GR OVER REGS 0.50 15-18 27/04A	EUR	20 589.27	0.03

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Niederländische Antillen</i> <i>Les Antilles Néerlandaises</i>		20 451.21	0.03
20 454	THEVA PHARMAC 1.25 15-23 31/03A	EUR	20 451.21	0.03
	<i>Singapur</i> <i>Singapour</i>		17 380.24	0.02
16 363	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A	EUR	17 380.24	0.02
	<i>Peru</i> <i>Pérou</i>		13 238.04	0.02
12 272	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	13 238.04	0.02
	<i>Chile</i> <i>Chili</i>		12 807.28	0.02
12 272	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A	EUR	12 807.28	0.02
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		12 723.33	0.02
12 272	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	12 723.33	0.02
	<i>Tschechische Republik</i> <i>République Tchèque</i>		12 723.21	0.02
12 272	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	12 723.21	0.02
	<i>Rumänien</i> <i>Roumanie</i>		10 533.84	0.01
10 227	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	10 533.84	0.01
	<i>Slowenien</i> <i>Slovénie</i>		7 876.86	0.01
8 182	SLOVENIE 1.50 15-35 25/03A	EUR	7 876.86	0.01
	Renten mit flexibelem Zins Obligations à taux flottant		28 405.76	0.04
	<i>Niederlande</i> <i>Pays-Bas</i>		28 405.76	0.04
28 636	EVONIK FINANCE BV FL.R 16-21 08/03A	EUR	28 405.76	0.04
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte Certificats d'index et produits structurés		2 136 869.73	2.89
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		2 136 811.10	2.89
2 694	UBS LDN ETC (CMCITR) 0.00 11-50 31/12U	USD	2 136 811.10	2.89
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		58.63	0.00
164	SANOI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	58.63	0.00
Sonstige übertragbare Wertpapiere Autres valeurs mobilières			1 711 295.31	2.31
	Aktien Actions		51.02	0.00
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		51.02	0.00
43 770	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C-E17	GBP	51.02	0.00
	Renten Obligations		38 325.58	0.05
	<i>Lettland</i> <i>Lettonie</i>		15 561.79	0.02
16 363	LETTONIE 0.375 16-26 07/10A	EUR	15 561.79	0.02
	<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>		12 566.00	0.02
12 272	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	12 566.00	0.02
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		10 197.79	0.01
10 227	VF CORP 0.625 16-23 20/09A	EUR	10 197.79	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	Wandelanleihen		601 980.00	0.81
	Obligations convertibles			
	Deutschland Allemagne		601 980.00	0.81
600 000	COMMERZBANK AG RCV 7.04 16-17 03/03U	EUR	601 980.00	0.81
	Renten mit flexibelem Zins		1 036 897.09	1.40
	Obligations à taux flottant			
	Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique		1 036 897.09	1.40
1 003 000	MORGAN STANLEY CAP BO FL.R 15-18 27/08U	USD	1 036 897.09	1.40
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte		34 041.62	0.05
	Certificats d'index et produits structurés			
	Grossbritannien Royaume-Uni		30 218.49	0.04
4 922	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	30 218.49	0.04
	Spanien Espagne		3 823.13	0.01
10 739	REPSOL 06.01.17 RIGHT	EUR	3 823.13	0.01
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA Actions/Parts d'OPCVM/OPC			14 771 346.49	19.98
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds		14 771 346.49	19.98
	Actions/Parts de fonds d'investissement			
	Luxemburg Luxembourg		7 656 332.22	10.36
6 763	CGS FMS GE FRM -R-(CL)(EUR) CAP	EUR	735 030.47	0.99
15 500	DB X-TRACKERS EPRA/NAREIT DEV EUR REST	EUR	350 145.00	0.47
7 419	FISCH BD EM CO OPP BD CAP	USD	721 932.12	0.98
20 950	JBAER M EM OP BD -C- CAP	USD	2 051 959.58	2.78
19 094	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	2 715 656.42	3.68
10 400	RAM (LUX) SYSTEMATIC LSEU EQ IPF CAP	EUR	1 081 608.63	1.46
	Irland Irlande		7 052 765.84	9.54
241 667	BLACK ROCK EME MKT IDX CL USD	USD	2 867 656.45	3.88
253 350	BLACKROCK DEVELOPED REAL ESTATE INDEX	USD	2 535 072.93	3.43
3 340	EUROPEAN EXC TRD PLC ISHARES USD TIPS	USD	632 847.13	0.86
10 798	ISHS MSCI EM USD	USD	343 356.93	0.46
6 700	SPDR BAR US AG ETF USD	USD	673 832.40	0.91
	Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique		62 248.43	0.08
1 406	ISHARES MSCI ISRAEL CAPPED INVBL MKT IDX	USD	62 248.43	0.08
Gesamtwertpapierbestand			73 097 899.39	98.88
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Erträge Revenus			1 324 623.47
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e		1 215 527.26
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e		77 851.36
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue			377.62
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 9		30 867.23
Aufwendungen Dépenses			1 092 395.34
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4		935 491.39
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4		20 160.82
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3		29 353.68
Verwaltungskosten Frais administratifs			26 388.44
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation			851.12
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			12 023.72
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			4 409.93
Rechtskosten Frais légaux			6 047.24
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k		27 542.63
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			30 126.37
Erträge aus Anlagen Revenus nets des investissements			232 228.13
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c		193 142.58
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note 2i		-224.71
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	Erläut. Note 2g		-77 129.62
- Devisengeschäften - contrats de change			18 621.53

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

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Realisierter Nettogewinn Bénéfice net réalisé	366 637.91
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	5 318 947.23
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	-22 351.09
Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit Augmentation des actifs nets résultant des opérations	5 663 234.05
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	4 060 271.82
<i>BFI Dynamic (EUR) R</i>	4 060 271.82
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-391 824.73
<i>BFI Dynamic (EUR) R</i>	-391 824.73
Erhöhung des Nettovermögens Augmentation des actifs nets	9 331 681.14
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	64 596 928.91
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	73 928 610.05

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
 Etat du Patrimoine au 31/12/16

in CHF
 en

Aktiva			
Actifs			50 464 889.03
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2b		49 074 096.04
Einstandspreis			45 798 795.41
Prix d'acquisition			
Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen			3 275 300.63
Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			1 302 348.93
Avoirs en banque et liquidités			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			5 359.64
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			9 468.92
Souscriptions à recevoir			
Forderungen aus Devisengeschäften			7 936.42
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			65 679.08
Autres actifs			
Passiva			265 056.09
Passifs			
Bankkredite			6 173.69
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			536.59
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			18 245.58
A payer sur achat de titres			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			6 361.91
Rachats à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
Moins-value nette non réalisée sur futures	Note 2g, 6		17 278.16
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.		
Commissions de gestion et conseil à payer	Note 4		194 531.80
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			7 923.51
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			14 004.85
Autres passifs			
Nettovermögen			50 199 832.94
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI InterStock (CHF) I				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	263 891.165	0.000	43 270.000	220 621.165
BFI InterStock (CHF) R				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	395 707.438	7 822.217	44 480.717	359 048.938

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

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	50 199 832.94	52 686 029.07	19 608 519.06
BFI InterStock (CHF) I	CHF	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		220 621.165	263 891.165	150 000.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		86.94	80.16	84.09
BFI InterStock (CHF) R	CHF	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		359 048.938	395 707.438	83 637.839
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		86.39	79.68	83.63

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder Übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			44 542 342.43	88.74
Aktien Actions			44 542 192.64	88.74
	Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique		17 027 250.34	33.93
2 130	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	83 513.59	0.17
551	ADVANCE AUTO PARTS	USD	96 098.43	0.19
770	AETNA INC	USD	98 062.45	0.20
555	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	81 763.02	0.16
1 784	AGCO CORP	USD	106 033.55	0.21
1 615	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	110 802.50	0.22
1 043	ALCOA WHEN ISSUED	USD	30 858.19	0.06
1 812	AMEREN CORPORATION	USD	97 483.39	0.19
2 196	AMERICAN AIRLINES	USD	106 213.37	0.21
1 314	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	85 088.24	0.17
644	ANTHEM	USD	95 357.73	0.19
2 430	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	112 819.89	0.22
3 130	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	59 921.92	0.12
1 447	ARROW ELECTRONICS INC	USD	106 895.65	0.21
1 943	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	103 109.09	0.21
1 483	AT & T COMCAST CORP	USD	106 414.12	0.21
2 292	AT & T INC	USD	100 085.57	0.20
1 919	AUTOMATION	USD	95 620.88	0.19
2 101	AVNET INC	USD	103 205.26	0.21
1 781	BED BATH AND BEYOND INC	USD	74 490.41	0.15
2 830	BEST BUY CO	USD	124 784.07	0.25
2 888	CA INC	USD	95 023.89	0.19
1 299	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	115 796.33	0.23
3 146	CBRE GROUP	USD	100 313.31	0.20
1 440	CENTENE	USD	83 784.98	0.17
2 850	CENTURYLINK SHS	USD	70 108.45	0.14
1 683	CERNER CORP	USD	82 536.49	0.16
998	CINTAS	USD	118 774.05	0.24
3 049	CISCO SYSTEMS INC	USD	95 070.69	0.19
2 257	COACH INC	USD	80 870.85	0.16
1 437	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	82 628.35	0.16
1 209	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	91 691.27	0.18
4 213	CORNING INC	USD	105 390.77	0.21
3 431	CSX CORP	USD	127 243.06	0.25
829	CUMMINS INC	USD	115 759.25	0.23
1 769	DELTA AIR LINES	USD	89 301.32	0.18
1 440	DENTSPLY SIRONA INC	USD	85 856.47	0.17
1 904	DICK'S SPORTING GOOD INC	USD	102 086.27	0.20
3 385	DISCOVERY COMM -C-	USD	93 581.09	0.19
1 016	DOLLAR GENERAL	USD	77 123.99	0.15
1 403	DOVER CORP	USD	107 957.06	0.22
3 005	DR HORTON	USD	84 691.69	0.17
997	DTE ENERGY COMPANY	USD	100 992.22	0.20
1 124	DUKE ENERGY CORP	USD	89 803.19	0.18
2 717	EATON VANCE NON-VOTING	USD	116 422.73	0.23
3 760	EBAY	USD	115 377.58	0.23
1 583	EMERSON ELECTRIC CO	USD	91 058.18	0.18
1 137	ENTERGY CORP	USD	85 559.70	0.17
1 454	ENVISION HEALTHCARE REG	USD	95 737.19	0.19
946	ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	74 857.03	0.15
1 602	EVERSOURCE EN	USD	91 151.45	0.18
2 574	EXELON CORP	USD	94 112.56	0.19
851	EXPEDIA WI	USD	99 317.43	0.20

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 837	FASTENAL CO	USD	88 798.82	0.18
552	FEDEX CORP	USD	105 659.46	0.21
2 455	FIRSTENERGY CORP	USD	78 200.49	0.16
2 638	FLIR SYSTEMS INC	USD	98 173.53	0.20
3 288	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	119 644.15	0.24
1 360	FOOT LOCKER INC	USD	98 721.85	0.20
1 608	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	88 975.08	0.18
2 368	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	95 534.00	0.19
15 574	FRONTIER COMMUNICATIONS	USD	53 565.65	0.11
867	F5 NETWORKS	USD	128 636.31	0.26
2 867	GAMESTOP CORP -A-	USD	74 372.92	0.15
2 955	GAP INC	USD	68 754.53	0.14
2 901	GENERAL MOTORS CO	USD	104 341.07	0.21
901	GENUINE PARTS CO	USD	88 975.04	0.18
2 737	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	87 229.61	0.17
1 043	HARMAN INTL INDS	USD	118 556.18	0.24
1 148	HASBRO INC	USD	91 615.62	0.18
1 560	HELMERICH PAINE	USD	124 846.53	0.25
540	HENRY SCHEIN INC	USD	84 647.58	0.17
1 712	HERTZ RENTAL CAR HOLDING COMPANY WI	USD	37 509.22	0.07
1 789	HESS CORP	USD	115 197.84	0.23
2 544	HOLLYFRONTIER	USD	86 357.95	0.17
7 429	HP WHEN ISSUED	USD	113 620.46	0.23
487	HUMANA INC	USD	101 227.52	0.20
2 652	INTEL CORP	USD	99 510.48	0.20
3 936	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	95 239.02	0.19
2 092	JACOBS ENGIN GROUP	USD	122 671.57	0.24
822	JOHNSON AND JOHNSON	USD	97 227.32	0.19
786	JONES LANG LASALLE INC	USD	80 257.06	0.16
3 526	JUNIPER NETWORKS INC	USD	102 394.12	0.20
1 036	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	89 596.36	0.18
4 982	KINDER MORGAN	USD	105 864.27	0.21
2 299	KROGER CO	USD	81 400.96	0.16
767	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	100 630.09	0.20
1 100	LAM RESEARCH CORP	USD	120 671.16	0.24
2 585	LEGG MASON	USD	78 813.51	0.16
5 652	LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	134 237.35	0.27
1 690	LEVEL 3 COMMUNICATIONS	USD	98 334.32	0.20
2 295	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	81 013.43	0.16
21	LINKEDLN -A-	USD	4 187.94	0.01
2 887	LKQ CORP	USD	91 248.00	0.18
1 292	LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	USD	85 168.15	0.17
2 061	MACYS	USD	76 552.34	0.15
1 121	MANPOWER INC	USD	102 368.47	0.20
2 454	MARATHON PETROLEUM	USD	126 739.27	0.25
1 455	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	100 900.97	0.20
8 711	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	125 821.95	0.25
2 668	MATTEL	USD	75 446.96	0.15
1 392	MEDNAX INC	USD	95 388.57	0.19
8 517	MICRON TECHNOLOGY	USD	194 148.56	0.38
3 167	MOSAIC	USD	95 092.07	0.19
1 329	NASDAQ	USD	91 185.18	0.18
2 918	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	112 986.70	0.23
3 392	NETAPP	USD	123 883.07	0.25
7 111	NEW NEWSCORP -A- WHEN ISSUED	USD	84 879.75	0.17
3 319	NEWMONT MINING CORP	USD	119 844.68	0.24
1 076	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	119 903.83	0.24
2 530	NVIDIA CORP	USD	288 537.14	0.56
1 066	OMNICOM GROUP INC	USD	93 477.85	0.19
1 897	PATTERSON COS INC	USD	79 894.72	0.16
2 270	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	92 871.85	0.19

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 477	PG AND E CORP	USD	92 387.85	0.18
984	PHILLIPS 66	USD	87 254.46	0.17
1 218	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	97 600.72	0.19
4 067	PLAINS GP REGISTERED SHS -A-	USD	143 584.17	0.29
901	POLARIS INDUSTRIES INC	USD	75 053.49	0.15
1 933	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	87 162.22	0.17
4 905	PULTEGROUP	USD	92 896.85	0.19
897	PVH CORP	USD	83 460.86	0.17
1 759	QUALCOMM INC	USD	118 912.71	0.24
3 986	QUANTA SERVICES INC	USD	141 126.39	0.28
1 232	QUEST DIAGNOSTICS	USD	115 839.86	0.23
916	RALPH LAUREN -A-	USD	85 091.93	0.17
1 899	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	134 792.79	0.27
2 476	REALOGY HOLDINGS CORP	USD	65 401.30	0.13
1 610	RESMED	USD	102 908.42	0.20
1 944	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	97 208.21	0.19
2 103	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	106 368.70	0.21
1 154	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	90 463.55	0.18
556	SNAP ON INC	USD	98 022.00	0.20
2 017	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	103 651.15	0.21
25 982	SPRINT SERIES -1-	USD	234 310.24	0.46
847	STANLEY BLCK DECK	USD	99 915.59	0.20
7 954	STAPLES	USD	74 741.12	0.15
866	STRYKER CORP	USD	106 788.03	0.21
4 882	SYMANTEC CORP	USD	121 096.95	0.24
1 853	SYNOPSYS	USD	112 686.52	0.22
1 988	SYSCO CORP	USD	113 825.85	0.23
2 373	T MOBILE US INC	USD	141 015.76	0.28
1 188	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	91 901.35	0.18
1 971	TABLEAU SOFTWARE INC	USD	84 093.92	0.17
1 048	TARGET CORP	USD	77 878.69	0.16
3 805	TEGNA	USD	83 944.27	0.17
3 415	TERADATA - SHS WHEN ISSUED	USD	95 256.10	0.19
1 039	TESORO CORP	USD	94 152.80	0.19
1 235	TIFFANY CO	USD	97 828.69	0.19
991	TRACTOR SUPPLY CO	USD	77 134.99	0.15
3 698	TRIMBLE	USD	114 386.55	0.23
1 341	TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED	USD	64 468.27	0.13
1 139	UNION PACIFIC CORP	USD	121 750.46	0.24
1 506	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	112 971.25	0.23
813	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	119 753.80	0.24
716	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	118 000.70	0.24
708	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	77 098.41	0.15
1 417	VALERO ENERGY	USD	99 550.71	0.20
1 347	VF CORP	USD	73 951.80	0.15
1 100	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	94 030.05	0.19
1 312	WAL-MART STORES INC	USD	92 993.78	0.19
2 207	WESTERN DIGITAL CORP	USD	154 596.15	0.30
1 930	WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	111 591.86	0.22
2 386	WESTROCK	USD	126 051.64	0.25
2 826	WHOLE FOODS MARKET	USD	89 708.48	0.18
1 720	WMWARE	USD	139 309.77	0.28
390	WW GRAINGER INC	USD	93 151.89	0.19
3 887	ZILLOW GROUP -C-	USD	147 131.13	0.29
1 936	ZOHL'S CORP	USD	99 199.45	0.20
3 166	21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	91 645.03	0.18
	Schweiz		14 675 406.78	29.23
	Suisse			
21 703	ABB LTD REG SHS	CHF	469 004.52	0.93
1 267	ACTELION LTD NAM. AKT	CHF	282 362.77	0.56
1 900	ADECCO REG.SHS	CHF	126 908.25	0.25

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
240	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	36 312.38	0.07
1 087	ARYZTA	CHF	48 316.14	0.10
566	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	72 636.14	0.14
68	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	26 751.47	0.05
45	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	29 009.09	0.06
29	BARRY CALLEBAUT NOM.SHS	CHF	35 023.72	0.07
153	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	11 172.23	0.02
11	BC GRISONS	CHF	14 806.32	0.03
8	BELIMO HOLDING AG	CHF	25 787.43	0.05
134	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTIE	CHF	24 638.15	0.05
91	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	22 720.17	0.05
41	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	10 784.76	0.02
13	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	68 647.72	0.14
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	80 554.14	0.16
6 371	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	429 066.78	0.85
3 745	CLARIANT NAM. AKT	CHF	65 127.80	0.13
2 630	COCA COLA HBC NAMEN	GBP	57 010.78	0.11
24 403	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	357 262.56	0.71
156	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	21 713.80	0.04
382	DKSH HOLDING SA	CHF	26 878.26	0.05
56	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	42 490.51	0.08
417	DUFREY GROUP	CHF	53 050.35	0.11
39	EMMI AG NAM.AKT	CHF	24 416.12	0.05
83	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	42 828.64	0.09
242	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	45 932.93	0.09
20	FORBO HOLDING NOM.	CHF	26 134.95	0.05
43	GALENICA AG NAMEN AKT	CHF	49 656.07	0.10
2 065	GAM HOLDING AG	CHF	23 742.76	0.05
2 248	GARMIN	USD	112 774.31	0.22
537	GE MONEY BANK AG	CHF	39 920.70	0.08
439	GEBERIT AG	CHF	179 550.33	0.36
52	GEORG FISCHER REG.	CHF	43 377.89	0.09
101	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	186 898.42	0.37
96	HELVETIA HOLDING AG	CHF	52 695.19	0.10
225	IMPLENIA AG	CHF	16 665.23	0.03
42	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	15 684.08	0.03
2 571	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	117 044.35	0.23
712	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	96 365.17	0.19
5 711	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	308 964.59	0.62
87	LEONTEQ AG	CHF	2 962.58	0.01
1 873	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	47 672.13	0.09
643	LONZA GROUP (CHF)	CHF	113 425.56	0.23
84	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	33 606.89	0.07
7 057	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	4 798.73	0.01
165	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	41 961.33	0.08
36 836	NESTLE SA REG SHS	CHF	2 698 245.75	5.39
31 158	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	2 319 699.57	4.63
3 219	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	32 189.18	0.06
153	PANALPINA WELTTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	19 768.64	0.04
473	PARGESA HOLDING SA	CHF	31 105.52	0.06
235	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	112 673.62	0.22
534	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	46 870.27	0.09
83	RIETER HOLDING NOM.	CHF	14 760.81	0.03
8 332	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	1 949 754.69	3.89
376	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	66 858.08	0.13
379	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	68 163.83	0.14
11 444	SCHMOLZ + BICKENBAC NAMEN-AKT.	CHF	7 667.21	0.02
27	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	30 861.09	0.06
301	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	25 019.50	0.05
67	SGS SA REG SHS	CHF	138 967.22	0.28
128	SIEGFRIED HOLDING	CHF	27 301.35	0.05

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	27 SIKA	CHF	134 113.17	0.27
	749 SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	92 767.43	0.18
	121 STRAUMANN HOLDING REG	CHF	47 572.39	0.09
	311 SULZER AG NOM	CHF	32 987.99	0.07
	474 SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	31 562.60	0.06
	403 SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	116 407.39	0.23
	849 SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	70 592.24	0.14
3 728	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	359 764.21	0.72
	303 SWISSCOM SHS NOM	CHF	138 450.09	0.28
1 142	SYNGENTA NAM. AKT	CHF	464 697.92	0.93
	168 TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	26 549.66	0.05
	697 TEMENOS GROUP AG NAM.AKT	CHF	49 769.88	0.10
	351 THE SWATCH GROUP	CHF	110 820.14	0.22
	708 THE SWATCH GROUP REG	CHF	43 867.41	0.09
	89 U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	17 136.47	0.03
42 286	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	675 313.21	1.36
	291 VALIANT HOLDING	CHF	29 621.75	0.06
	72 VALORA HOLDING NOM.	CHF	20 796.60	0.04
	262 VAT GROUP SA	CHF	22 022.56	0.04
	72 VZ HOLDING AG	CHF	21 873.32	0.04
1 831	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	513 698.83	1.02
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		2 669 794.18	5.32
1 577	AEON CO LTD	JPY	23 055.49	0.05
2 180	AMADA HLDG SHS	JPY	24 857.36	0.05
4 188	ASAHI GLASS CO LTD	JPY	29 414.90	0.06
	714 ASAHI GROUP HD	JPY	23 267.94	0.05
3 572	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	32 075.84	0.06
1 306	ASICS CORP KOBE	JPY	26 960.66	0.05
	955 BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	26 811.07	0.05
	992 BENESSE HOLDINGS INC	JPY	28 197.58	0.06
	702 BRIDGESTONE CORP	JPY	26 063.80	0.05
2 094	BROTHER INDUSTRIES	JPY	38 268.82	0.08
	822 CANON INC	JPY	23 453.50	0.05
1 515	CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	21 881.86	0.04
1 897	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	23 044.66	0.05
2 260	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	23 167.35	0.05
2 119	DAICEL CORP	JPY	24 006.18	0.05
	961 DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	20 029.00	0.04
	989 ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	23 762.76	0.05
	585 FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	22 830.77	0.05
5 974	FUJITSU LTD	JPY	34 045.47	0.07
1 971	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	24 670.14	0.05
	289 HIKARI TSUSHIN	JPY	27 379.27	0.05
1 263	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	32 429.91	0.06
1 552	HITACHI CONST MACH.	JPY	34 639.77	0.07
	862 HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	JPY	35 093.02	0.07
5 235	HITACHI LTD	JPY	29 074.37	0.06
	887 HONDA MOTOR CO LTD	JPY	26 841.77	0.05
2 901	INPEX	JPY	30 102.23	0.06
2 396	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	26 809.56	0.05
1 835	JFE HOLDINGS INC	JPY	28 878.92	0.06
2 106	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	29 254.65	0.06
1 669	JSR CORP	JPY	26 966.62	0.05
1 971	JTEKT CORP	JPY	32 396.89	0.06
3 326	KANEKA CORP	JPY	28 153.45	0.06
2 722	KOBE STEEL	JPY	26 992.50	0.05
2 993	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	30 442.57	0.06
1 872	KURARAY CO LTD	JPY	28 834.96	0.06
1 059	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	24 155.17	0.05
1 336	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	31 120.99	0.06

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
5 290	MARUBENI CORP	JPY	30 995.95	0.06
1 435	MAZDA MOTOR CORP	JPY	24 257.55	0.05
3 202	MINEBEA CO LTD	JPY	30 855.00	0.06
542	MIRACA HOLDINGS INC	JPY	24 964.66	0.05
4 847	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	32 501.03	0.06
1 946	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	27 928.78	0.06
2 266	MITSUBISHI GAS CHEM.	JPY	39 487.82	0.09
5 851	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	27 511.09	0.05
905	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	28 650.46	0.06
4 681	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	27 279.65	0.05
1 336	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	26 703.66	0.05
6 467	mitsui chemicals	JPY	30 014.76	0.06
9 854	NEC CORP	JPY	26 506.54	0.05
1 386	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	31 768.87	0.06
985	NH FOODS LTD	JPY	27 329.46	0.05
2 876	NHK SPRING CO LTD	JPY	28 316.96	0.06
1 718	NIKON CORP	JPY	27 339.74	0.05
5 296	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	29 332.61	0.06
548	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	23 692.01	0.05
13 179	NIPPON YUSEN KK	JPY	25 372.87	0.05
1 459	NISSHIN FLOUR MILL.	JPY	22 494.15	0.04
450	NISSHIN FOODS	JPY	23 910.57	0.05
1 343	NOK CORP	JPY	28 006.96	0.06
3 024	NSK LTD	JPY	35 593.75	0.07
5 974	OJI HOLDINGS	JPY	25 102.17	0.05
671	OMRON CORP	JPY	26 850.33	0.05
511	OTSUKA HOLDINGS	JPY	22 728.39	0.05
2 636	PANASONIC CORP	JPY	27 782.71	0.06
2 630	RICOH CO LTD	JPY	22 678.20	0.05
548	ROHM CO LTD	JPY	32 283.20	0.06
2 075	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	31 800.87	0.06
1 343	SEIKO EPSON CORP	JPY	28 880.33	0.06
1 872	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	30 513.71	0.06
2 143	SHIKOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	22 514.32	0.04
179	SHIMAMURA CORP	JPY	23 110.94	0.05
1 453	SUMI DAI PHARMA	JPY	25 400.37	0.05
5 235	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	25 448.13	0.05
2 328	SUMITOMO CORP	JPY	28 138.84	0.06
1 755	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	26 153.29	0.05
5 112	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	33 656.70	0.07
1 694	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	27 647.53	0.06
745	SUZUKEN CO	JPY	24 893.20	0.05
881	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	31 912.13	0.06
10 223	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	33 971.25	0.07
2 796	TAIYO NIPPON SANSEI	JPY	33 427.69	0.07
3 393	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	28 876.11	0.06
382	TDK CORP	JPY	27 088.00	0.05
1 392	TEIJIN LTD	JPY	28 912.38	0.06
2 648	TOPPAN PRINTING	JPY	25 910.47	0.05
1 170	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	22 475.88	0.04
579	TOYO SUISEI KAISHA	JPY	21 348.70	0.04
1 281	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	30 855.00	0.06
433	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	26 010.52	0.05
4 711	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	26 133.80	0.05
1 435	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	32 393.85	0.06
985	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	19 481.44	0.04
2 137	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	31 805.20	0.06
1 811	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	33 361.86	0.07
	Grossbritannien Royaume-Uni		1 787 224.13	3.56
14 176	ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	GBP	45 900.02	0.09

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
3 648	AGGREKO PLC	GBP	41 432.31	0.08
7 388	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	107 361.45	0.22
8 426	ANTOFAGASTA PLC	GBP	71 347.84	0.14
860	AON	USD	98 085.68	0.20
4 549	ASHTED GROUP	GBP	89 511.17	0.18
7 730	BAE SYSTEMS PLC	GBP	57 567.47	0.11
4 987	BHP BILLITON PLC	GBP	81 209.31	0.16
11 130	BP PLC	GBP	71 213.87	0.14
3 828	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	GBP	47 381.54	0.09
2 889	BURBERRY GROUP PLC	GBP	53 661.07	0.11
1 072	CARNIVAL PLC	GBP	55 213.40	0.11
63	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	2 053.56	0.00
2 604	EASYJET PLC	GBP	32 656.06	0.07
13 476	GKN	GBP	55 508.27	0.11
9 055	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	73 688.66	0.15
10 487	KINGFISHER PLC	GBP	45 587.11	0.09
9 763	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	42 902.45	0.09
2 932	MONDI PLC	GBP	61 096.66	0.12
4 371	PEARSON PLC	GBP	44 778.42	0.09
2 006	RIO TINTO PLC	GBP	79 087.11	0.16
8 164	ROYAL MAIL	GBP	46 707.25	0.09
3 445	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	52 212.05	0.10
10 471	SPORTS DIRECT	GBP	36 183.20	0.07
6 859	TATE LYLE PLC	GBP	60 612.56	0.12
2 162	TRAVIS PERKINS	GBP	39 607.21	0.08
17 788	VODAFONE GROUP	GBP	44 617.10	0.09
3 579	WEIR GROUP PLC	GBP	84 294.41	0.17
995	WHITBREAD	GBP	46 500.63	0.09
11 979	WILLIAM HILL PLC	GBP	44 500.10	0.09
8 574	3I GROUP PLC	GBP	74 746.19	0.15
	Frankreich France		1 480 202.70	2.95
971	ACCOR SA	EUR	37 083.19	0.07
585	AIR LIQUIDE SA	EUR	66 300.21	0.12
543	ARKEMA SA	EUR	54 211.65	0.11
496	ATOS	EUR	53 752.42	0.11
564	AXA SA	EUR	14 422.70	0.03
312	BNP PARIBAS SA	EUR	20 078.67	0.04
12 631	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	45 433.42	0.09
1 465	BOUYGUES	EUR	53 658.88	0.11
1 817	CARREFOUR SA	EUR	44 340.52	0.09
739	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	35 721.18	0.07
16	CHRISTIAN DIOR	EUR	3 405.01	0.01
1 118	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	52 762.62	0.11
50	CNP ASSURANCES	EUR	941.60	0.00
327	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	4 119.76	0.01
172	DANONE	EUR	11 005.73	0.02
37	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	2 895.12	0.01
3 618	EDF SA	EUR	37 790.02	0.08
595	EIFFAGE	EUR	42 327.92	0.08
3 387	ENGIE	EUR	44 155.61	0.09
60	ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	6 807.89	0.01
697	EURAZEO SA	EUR	41 568.22	0.08
8	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	3 201.88	0.01
631	IMERYS SA	EUR	48 908.37	0.10
287	KERING	EUR	65 878.73	0.12
64	KLEPIERRE SA	EUR	2 538.73	0.01
1 923	LAGARDERE GROUPE SCA NOM	EUR	54 317.67	0.11
73	L'OREAL SA	EUR	13 606.12	0.03
82	LVMH	EUR	15 749.17	0.03
485	MICHELIN SA REG SHS	EUR	54 922.85	0.11

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
273	NATIXIS SA	EUR	1 559.65	0.00
3 192	ORANGE	EUR	49 271.12	0.10
62	PERNOD RICARD SA	EUR	6 802.66	0.01
2 882	PEUGEOT SA	EUR	48 098.46	0.10
701	PUBLICIS GROUPE	EUR	49 482.57	0.10
56	RENAULT SA	EUR	5 056.72	0.01
2 940	REXEL SA	EUR	49 212.97	0.10
91	SAFRAN	EUR	6 648.81	0.01
339	SANOFI	EUR	27 763.49	0.06
164	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	11 519.31	0.02
26	SFR GROUP	EUR	732.83	0.00
222	SOCIETE GENERALE SA	EUR	11 074.65	0.02
2 594	SUEZ ACT.	EUR	38 970.38	0.08
31	THALES	EUR	3 066.39	0.01
1 594	TOTAL SA	EUR	83 245.78	0.16
29	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	6 866.78	0.01
717	VINCI SA	EUR	49 602.79	0.10
301	VIVENDI SA	EUR	5 820.28	0.01
405	WENDEL SA	EUR	49 777.27	0.10
1 870	ZODIAC AEROSPACE SA	EUR	43 723.93	0.09
	Kanada			
	Canada		1 100 568.69	2.19
162	AGRIUM	CAD	16 721.57	0.03
416	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	19 331.80	0.04
902	ARC RESOURCES	CAD	15 890.13	0.03
631	BANK OF MONTREAL	CAD	46 487.27	0.09
1 012	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	57 892.96	0.12
1 521	BARRICK GOLD	CAD	25 545.01	0.05
941	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	31 837.28	0.06
392	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	32 817.96	0.07
798	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	55 640.45	0.11
1 269	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	41 642.11	0.08
169	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	24 836.68	0.05
118	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	12 527.19	0.02
922	CENOVUS ENERGY INC	CAD	14 353.24	0.03
358	CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	17 536.00	0.03
28	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	13 037.87	0.03
731	CRESCENT POINT ENERGY CORP	CAD	10 206.95	0.02
173	DOLLARAMA INC	CAD	12 913.89	0.03
967	ENBRIDGE INC	CAD	41 885.93	0.08
1 209	ENCANA CORP	CAD	14 663.94	0.03
27	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	13 394.88	0.03
279	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	17 532.33	0.03
371	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	9 699.62	0.02
1 129	GOLDCORP	CAD	16 060.42	0.03
455	IMPERIAL OIL	CAD	16 287.79	0.03
236	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	17 238.01	0.03
581	INTER PIPELINE	CAD	13 166.97	0.03
379	LOBLAW COMPANIES	CAD	20 470.63	0.04
419	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	18 753.63	0.04
1 855	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	33 842.57	0.07
441	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	18 410.99	0.04
575	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	18 446.65	0.04
943	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CAD	17 597.83	0.04
264	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	12 984.28	0.03
537	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	21 326.58	0.04
1 273	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	88 338.69	0.17
774	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	15 893.13	0.03
685	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	26 765.48	0.05
1 630	SUNCOR ENERGY INC	CAD	54 797.93	0.11
445	THOMSON REUTERS	CAD	19 987.54	0.04

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 600	TORONTO DOMINION BANK	CAD	81 067.01	0.16
824	TRANSCANADA CORP	CAD	38 218.83	0.08
311	VALEANT PHARMA	CAD	4 518.67	0.01
	<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>		<i>921 182.04</i>	<i>1.84</i>
55	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	8 690.58	0.02
134	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	22 462.25	0.04
801	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	39 744.16	0.08
268	BASF - NAMEN AKT	EUR	25 276.27	0.05
242	BAYER AG REG SHS	EUR	25 604.95	0.05
29	BEIERSDORF AG	EUR	2 549.91	0.01
97	BMW AG	EUR	9 179.53	0.02
16	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	1 238.42	0.00
32	CONTINENTAL AG	EUR	6 329.20	0.01
283	DAIMLER AG REG SHS	EUR	21 422.94	0.04
401	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	7 361.16	0.01
56	DEUTSCHE BOERSE NAM.AKT. - TENDER	EUR	4 677.50	0.01
3 314	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	44 210.21	0.09
1 731	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	57 925.15	0.13
967	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	16 932.96	0.03
5 111	E.ON AG REG SHS	EUR	36 655.43	0.07
50	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1 524.06	0.00
809	FRAPORT AG	EUR	48 558.35	0.10
119	FRESENIUS AG	EUR	9 432.13	0.02
64	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	5 572.98	0.01
577	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	54 750.84	0.11
52	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	6 316.40	0.01
30	HENKEL KGAA	EUR	3 211.58	0.01
355	HOCHTIEF AG	EUR	51 069.69	0.10
718	HUGO BOSS AG	EUR	45 006.54	0.09
332	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	5 907.63	0.01
44	INNOGY	EUR	1 560.34	0.00
1 896	K+S	EUR	46 008.17	0.09
54	LINDE AG	EUR	9 145.62	0.02
10	MAN SE	EUR	1 039.84	0.00
38	MERCK KGAA	EUR	4 030.95	0.01
1 428	METRO AG	EUR	47 757.55	0.10
48	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	9 302.72	0.02
841	OSRAM LICHT	EUR	44 531.81	0.09
44	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	2 497.13	0.00
3 184	RWE AG	EUR	39 971.57	0.08
289	SAP AG	EUR	25 622.66	0.05
224	SIEMENS AG REG	EUR	27 972.04	0.06
10 143	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	44 467.96	0.09
107	THYSSENKRUPP AG	EUR	2 609.34	0.01
9	VOLKSWAGEN AG	EUR	1 397.58	0.00
360	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	51 655.94	0.10
	<i>Australien</i> <i>Australie</i>		<i>816 071.72</i>	<i>1.63</i>
1 121	AGL ENERGY LTD	AUD	18 269.11	0.04
1 551	AMCOR LTD	AUD	17 326.73	0.03
3 396	AMP LIMITED	AUD	12 761.53	0.03
2 562	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	58 420.08	0.12
3 319	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	12 473.86	0.02
3 349	BHP BILLITON LTD	AUD	63 059.97	0.13
2 234	BRAMBLES	AUD	20 452.55	0.04
1 448	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	89 248.75	0.19
466	CSL LTD	AUD	34 272.08	0.07
3 375	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	17 642.66	0.04
3 783	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	16 897.92	0.03
311	MACQUARIE GROUP	AUD	20 212.86	0.04

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 426	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	55 530.59	0.11
1 106	NEWCREST MINING LTD	AUD	15 726.52	0.03
2 131	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	10 367.64	0.02
1 689	QBE INSURANCE GROUP	AUD	15 709.86	0.03
298	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	14 983.17	0.03
668	RIO TINTO	AUD	29 933.05	0.06
1 919	SANTOS LTD	AUD	5 695.09	0.01
6 624	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	22 497.76	0.04
8 460	SOUTH 32 LTD	AUD	17 427.18	0.03
5 977	STOCKLAND	AUD	19 991.41	0.04
1 691	SUNCORP GROUP	AUD	17 031.35	0.03
5 451	TELSTRA CORP	AUD	20 605.38	0.04
3 612	TRANSURBAN GROUP	AUD	27 677.82	0.06
1 012	WESFARMERS	AUD	31 978.10	0.06
3 035	WESTFIELD CORP - STAPLED	AUD	20 796.91	0.04
2 740	WESTPAC BANKING CORP	AUD	66 728.23	0.13
803	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	18 822.16	0.04
1 301	WOOLWORTHS LTD	AUD	23 531.40	0.05
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		617 189.76	1.23
83	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	1 880.00	0.00
530	AEGON NV	EUR	2 961.83	0.01
171	AIRBUS GROUP	EUR	11 457.56	0.02
72	AKZO NOBEL NV	EUR	4 588.18	0.01
32	ALTICE SERIES -B-	EUR	642.75	0.00
107	ALTICE-A-EUR	EUR	2 164.63	0.00
108	ASML HLDG	EUR	12 326.47	0.02
106	COSMO PHARM	CHF	17 932.03	0.04
1 233	EXOR REG	EUR	53 890.13	0.11
6 527	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	60 517.62	0.12
29	HEINEKEN HOLDING	EUR	2 084.32	0.00
67	HEINEKEN NV	EUR	5 123.02	0.01
1 133	ING GROEP	EUR	16 216.31	0.03
4 201	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	88 895.58	0.18
1 265	KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER NV	EUR	44 723.65	0.09
85	NXP SEMICONDUCTORS	USD	8 579.48	0.02
844	RANDSTAD HOLDING	EUR	46 820.04	0.09
289	RELX NV	EUR	4 960.36	0.01
2 309	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	68 152.14	0.14
1 870	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	58 096.82	0.12
1 443	STMICROELECTRONICS NV	EUR	16 588.97	0.03
5 958	STMICROELECTRONICS NV	EUR	68 449.18	0.14
480	UNILEVER NV	EUR	20 138.69	0.04
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		478 608.44	0.95
339	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	5 139.10	0.01
120	ATLANTIA SPA	EUR	2 883.48	0.01
11 796	ENEL SPA	EUR	52 665.00	0.10
3 569	ENI SPA	EUR	59 169.57	0.12
3 996	FINMECCANICA SPA	EUR	57 069.42	0.11
3 686	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	9 545.59	0.02
271	INTESA SANPAOLO SPA NON CONV	EUR	652.09	0.00
49	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	2 690.24	0.01
5 861	POSTE ITALIANE SPA	EUR	39 929.72	0.08
1 851	PRYSMIAN SPA	EUR	48 547.33	0.10
111 729	SAIPEM SPA	EUR	63 523.44	0.12
712	SNAM SPA	EUR	2 994.72	0.01
50 523	TELECOM ITALIA SPA	EUR	45 650.31	0.09
1 751	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	1 295.44	0.00
13 136	UBI BANCA SCPA	EUR	36 644.70	0.07
17 091	UNICREDIT SPA	EUR	50 208.29	0.10

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Spanien</i>		<i>311 271.85</i>	<i>0.62</i>
	<i>Espagne</i>			
178	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA -A-	EUR	2 547.96	0.01
1 355	ACS	EUR	43 608.31	0.09
20	AENA	EUR	2 736.39	0.01
127	AMADEUS IT -A-	EUR	5 951.01	0.01
1 918	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	13 131.26	0.03
4 260	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	22 420.66	0.04
1 338	BANKIA SA	EUR	1 392.46	0.00
997	CAIXABANK	EUR	3 361.01	0.01
92	ENDESA	EUR	2 004.84	0.00
2 297	FERROVIAL SA	EUR	42 237.98	0.08
2 431	GAS NATURAL SDG	EUR	46 407.44	0.09
1 615	IBERDROLA S A	EUR	10 773.80	0.02
317	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	11 007.03	0.02
6 251	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	34 722.27	0.07
3 870	REPSOL SA	EUR	56 020.84	0.11
1 373	TELEFONICA S A	EUR	12 948.59	0.03
	<i>Schweden</i>		<i>309 110.40</i>	<i>0.62</i>
	<i>Suède</i>			
1 200	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	22 903.45	0.05
1 114	ATLAS COPCO AB -A-	SEK	34 827.53	0.08
311	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	7 865.66	0.02
930	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	26 542.63	0.05
338	HEXAGON -B-	SEK	12 400.91	0.02
590	INVESTOR -B- FREE	SEK	22 555.61	0.04
2 274	NORDEA BANK	SEK	25 888.83	0.05
1 394	SANDVIK AB	SEK	17 724.87	0.04
1 505	SHB -A-	SEK	21 391.53	0.04
1 154	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	12 400.38	0.02
579	SKF AB -B-	SEK	10 812.89	0.02
639	SVENSKA CELLULOOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	18 276.56	0.04
907	SWEDBANK -A-	SEK	22 452.22	0.04
3 090	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	18 417.40	0.04
3 343	TELIA COMPANY AB	SEK	13 759.52	0.03
1 754	VOLVO -B- FREE	SEK	20 890.41	0.04
	<i>Irland</i>		<i>302 186.33</i>	<i>0.60</i>
	<i>Irlande</i>			
194	ADIENT REGISTERED WHEN ISSUED	USD	11 495.67	0.02
239	CRH PLC	EUR	8 332.92	0.02
1 395	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	96 528.20	0.19
1 941	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	82 801.14	0.16
49	RYANAIR HLDGS	EUR	777.87	0.00
2 627	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	102 250.53	0.21
	<i>HongKong</i>		<i>294 393.39</i>	<i>0.59</i>
	<i>Hong-Kong</i>			
11 603	AIA GROUP LTD	HKD	66 315.44	0.14
4 342	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	15 645.79	0.03
2 802	CHINA L&P HLDGS	HKD	26 279.76	0.05
3 141	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	13 702.11	0.03
924	HANG SENG BANK LTD	HKD	17 461.44	0.03
3 387	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	18 197.13	0.04
12 249	HONG KONG CHINA GAS	HKD	21 988.94	0.04
1 226	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	29 264.26	0.06
1 694	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	15 190.36	0.03
1 724	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	22 169.85	0.04
2 648	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	9 612.74	0.02
3 480	THE LINK REIT UNITS	HKD	22 873.03	0.05
2 340	WHARF HOLDINGS	HKD	15 692.54	0.03

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Finnland</i>		<i>280 851.58</i>	<i>0.56</i>
	<i>Finlande</i>			
3 050	FORTUM CORP	EUR	48 049.24	0.10
98	KONE -B-	EUR	4 457.83	0.01
1 301	NESTE	EUR	51 210.71	0.10
1 717	NOKIA OYJ	EUR	8 477.62	0.02
130	SAMPO OYJ -A-	EUR	5 930.59	0.01
5 166	STORA ENSO -R-	EUR	56 800.34	0.11
2 375	UPM KYMMENE CORP	EUR	59 360.30	0.12
1 011	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	46 564.95	0.09
	<i>Bermuda</i>		<i>274 471.07</i>	<i>0.55</i>
	<i>Bermudes</i>			
1 595	BUNGE LTD	USD	115 633.20	0.23
2 870	INVESCO LTD	USD	88 421.33	0.18
732	SIGNET JEWELERS LTD	USD	70 416.54	0.14
	<i>Österreich</i>		<i>188 426.68</i>	<i>0.38</i>
	<i>Autriche</i>			
818	AMS	CHF	23 718.90	0.05
913	ANDRITZ AG	EUR	46 816.71	0.09
91	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	2 744.53	0.01
3 353	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-HOLDING AG	EUR	63 275.09	0.13
1 274	VOESTALPINE AG	EUR	51 871.45	0.10
	<i>Dänemark</i>		<i>187 989.87</i>	<i>0.37</i>
	<i>Danemark</i>			
11	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	18 896.65	0.04
225	CARLSBERG AS -B-	DKK	19 677.61	0.04
204	COLOPLAST -B-	DKK	14 214.92	0.03
739	DANSKE BANK	DKK	22 957.19	0.05
1 779	NOVO NORDISK	DKK	65 779.11	0.12
273	NOVOZYMES -B-	DKK	9 561.95	0.02
146	PANDORA	DKK	19 515.69	0.04
268	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	17 386.75	0.03
	<i>Jersey Inseln</i>		<i>148 626.41</i>	<i>0.30</i>
	<i>Ile de Jersey</i>			
26 108	GLENCORE PLC	GBP	90 023.99	0.18
1 011	SHIRE	GBP	58 602.42	0.12
	<i>Singapur</i>		<i>135 021.38</i>	<i>0.27</i>
	<i>Singapour</i>			
7 661	CAPITALAND LTD	SGD	16 494.91	0.03
1 946	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	23 876.27	0.05
3 233	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	13 329.13	0.03
3 677	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	23 384.53	0.05
1 404	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	9 594.89	0.02
10 738	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	27 667.46	0.05
1 435	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	20 674.19	0.04
	<i>Belgien</i>		<i>127 106.24</i>	<i>0.25</i>
	<i>Belgique</i>			
223	AB INBEV	EUR	23 905.74	0.05
521	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	44 617.13	0.09
73	KBC GROUPE SA	EUR	4 607.77	0.01
44	PROXIMUS SA	EUR	1 298.23	0.00
37	UCB	EUR	2 434.81	0.00
861	UMICORE	EUR	50 242.56	0.10
	<i>Liberia</i>		<i>93 878.42</i>	<i>0.19</i>
	<i>Libéria</i>			
1 105	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	93 878.42	0.19
	<i>Panama</i>		<i>91 749.10</i>	<i>0.18</i>
	<i>Panama</i>			
1 724	CARNIVAL CORP	USD	91 749.10	0.18

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>British Virgin Islands</i>		67 558.90	0.13
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>			
1 541	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	67 558.90	0.13
	<i>Norwegen</i>		67 176.78	0.13
	<i>Norvège</i>			
1 121	DNB	NOK	17 105.27	0.03
1 197	STATOIL ASA	NOK	22 612.68	0.04
965	TELENOR AS	NOK	14 854.50	0.03
312	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	12 604.33	0.03
	<i>Kaimaninseln</i>		66 028.30	0.13
	<i>Iles Caïmans</i>			
2 966	CK HUTCHISON	HKD	34 416.47	0.06
3 028	CK PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	18 784.50	0.04
2 932	SANDS CHINA LTD	HKD	12 827.33	0.03
	<i>Neuseeland</i>		13 322.97	0.03
	<i>Nouvelle Zélande</i>			
1 744	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	13 322.97	0.03
	<i>Luxemburg</i>		7 411.31	0.01
	<i>Luxembourg</i>			
538	ARCELORMITTAL SA REG SHS	EUR	4 071.17	0.01
11	RTL GROUP	EUR	840.69	0.00
137	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	2 499.45	0.00
	<i>Portugal</i>		2 112.88	0.00
	<i>Portugal</i>			
673	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	2 112.88	0.00
Indexzertifikate und strukturierte Produkte			149.79	0.00
Certificats d'index et produits structurés				
	<i>Frankreich</i>		149.79	0.00
	<i>France</i>			
390	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	149.79	0.00
Sonstige Übertragbare Wertpapiere			1 479.48	0.00
Autres valeurs mobilières				
Indexzertifikate und strukturierte Produkte			1 479.48	0.00
Certificats d'index et produits structurés				
	<i>Spanien</i>		1 479.48	0.00
	<i>Espagne</i>			
3 870	REPSOL 06.01.17 RIGHT	EUR	1 479.48	0.00
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			4 530 274.13	9.02
Actions/Parts d'OPCVM/OPC				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			4 530 274.13	9.02
Actions/Parts de fonds d'investissement				
	<i>Irland</i>		2 834 881.00	5.64
	<i>Irlande</i>			
198 704	BLACK ROCK EME MKT IDX CL USD	USD	2 531 744.29	5.04
8 878	ISHS MSCI EM USD	USD	303 136.71	0.60
	<i>Luxemburg</i>		1 620 905.29	3.23
	<i>Luxembourg</i>			
10 614	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	1 620 905.29	3.23
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		74 487.84	0.15
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
1 567	ISHARES MSCI ISRAEL CAPPED INVBL MKT IDX	USD	74 487.84	0.15
Gesamtwertpapierbestand			49 074 096.04	97.76
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in CHF
en

Erträge Revenus			1 166 904.33
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e		1 135 092.74
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue			182.67
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 9		31 628.92
Aufwendungen Dépenses			901 894.41
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4		764 411.65
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4		15 388.40
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3		16 475.30
Verwaltungskosten Frais administratifs			20 142.01
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation			673.00
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			29 151.14
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			7 145.54
Rechtskosten Frais légaux			5 554.89
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k		17 981.90
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			24 970.58
Erträge aus Anlagen Revenus nets des investissements			265 009.92
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c		243 133.60
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	Erläut. Note 2g		150 564.10
- Devisengeschäften - contrats de change			-463 190.19
Realisierter Nettogewinn Bénéfice net réalisé			195 517.43

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in CHF
en

Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus :	
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen	3 957 006.22
- portefeuille-titres	
- Finanztermingeschäften (Futures)	-32 675.81
- contrats futures	
Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit	4 119 847.84
Augmentation des actifs nets résultant des opérations	
Nettozeichnungen neuer Aktien	611 915.43
Souscriptions d'actions	
BFI InterStock (CHF) R	611 915.43
Rücknahmen von Aktien	-7 217 959.40
Rachats d'actions	
BFI InterStock (CHF) I	-3 778 769.10
BFI InterStock (CHF) R	-3 439 190.30
Verminderung des Nettovermögens	-2 486 196.13
Diminution des actifs nets	
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	52 686 029.07
Actifs nets au début de l'exercice	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	50 199 832.94
Actifs nets à la fin de l'exercice	

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
 Etat du Patrimoine au 31/12/16

in CHF
 en

Aktiva			
Actifs			21 865 809.52
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note	2b	21 305 362.67
<i>Einstandspreis</i>			20 612 857.02
<i>Prix d'acquisition</i>			
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			692 505.65
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			431 280.80
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			128 993.63
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			172.42
A recevoir sur vente de titres			
Passiva			47 524.31
Passifs			
Bankzinsen			233.72
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			462.36
A payer sur achat de titres			
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	4	40 885.76
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Sonstige Passiva			5 942.47
Autres passifs			
Nettovermögen			21 818 285.21
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI Swissfranc Bond (CHF) I				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	100 000.000	0.000	0.000	100 000.000
BFI Swissfranc Bond (CHF) R				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	89 002.000	7 001.976	10 922.014	85 081.962

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

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	21 818 285.21	22 229 307.70	22 908 274.41
BFI Swissfranc Bond (CHF) I	CHF			
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		100 000.000	100 000.000	100 000.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		118.16	117.87	117.09
BFI Swissfranc Bond (CHF) R	CHF			
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		85 081.962	89 002.000	96 058.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		117.56	117.32	116.59

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder Übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			21 305 362.67	97.65
Renten			21 029 545.10	96.39
Obligations				
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			3 587 053.31	16.44
135 778	AMGEN 0.41 16-23 08/03A	CHF	137 524.53	0.63
271 557	APPLE 0.375 15-24 25/11A	CHF	277 072.15	1.27
203 668	BIRD EMTN 2.75 09-19 07/05A	CHF	220 451.88	1.01
203 668	COCA-COLA 0.25 15-22 22/12A	CHF	207 529.17	0.95
203 668	CREDIT SUISSE NY 4.875 08-18 14/03A	CHF	214 934.52	0.99
271 557	ELI LILLY 0.15 16-24 24/05A	CHF	272 235.73	1.25
135 778	GECC 1.625 12-17 19/10A	CHF	138 271.31	0.63
407 335	GECC 3.125 04-19 06/12A	CHF	450 720.53	2.07
271 557	GOLDMAN SACHS 1.25 14-19 11/09A	CHF	281 169.94	1.29
135 778	JPMORGAN CHASE 0.45 16-26 11/11A	CHF	136 052.69	0.62
271 557	JPMORGAN CHASE 0.50 15-23 04/12A	CHF	277 256.82	1.27
271 557	JPMORGAN CHASE 1.125 14-20 06/11A	CHF	284 284.71	1.30
271 557	MC DONALDS 0.17 16-24 04/10A	CHF	270 033.40	1.24
135 778	METROPOLITAN LIFE 1.125 13-20 18/06A	CHF	141 767.60	0.65
271 557	NEW YORK LIFE GLB 0.375 15-22 02/02A	CHF	277 748.33	1.27
Niederlande Pays-Bas			2 673 051.38	12.25
135 778	ABN AMRO BANK 2.50 12-17 16/02A	CHF	136 306.60	0.62
271 557	BANK V.NED.GEM. EMTN 2.50 05-25 21/07A	CHF	331 516.58	1.52
135 778	BMW FINANCE NV 1.75 11-17 29/09A	CHF	138 307.97	0.63
203 668	DEUTSCHE BAHN FIN 1.75 10-20 03/06A	CHF	219 645.35	1.01
135 778	EBN BV 0.625 12-19 04/07A	CHF	139 348.03	0.64
271 557	ING BANK EMTN 1.875 10-18 29/08A	CHF	283 155.03	1.30
271 557	NWB 1.25 12-24 09/08A	CHF	300 580.83	1.38
135 778	NWB 2.50 06-18 27/12A	CHF	144 553.77	0.66
271 557	RABOBANK NEDERLAND 3.125 06-26 15/09A	CHF	343 570.99	1.57
407 335	RABOBANK NEDERLAND 3.50 07-23 31/08A	CHF	497 551.87	2.29
135 778	SHELL INT FIN 0.375 15-23 21/08A	CHF	138 514.36	0.63
Luxemburg Luxembourg			2 131 695.39	9.77
271 557	BEI 1.625 12-26 02/04A	CHF	315 817.89	1.45
203 668	BEI 2.00 10-22 24/08A	CHF	232 254.42	1.06
271 557	DH SWITZERLAND FIN 0.50 15-23 08/12A	CHF	276 952.67	1.27
135 778	EUROP INVEST BK 2.625 10-25 11/02A	CHF	167 338.76	0.77
271 557	EUROP.INVEST BK 2.375 05-20 10/07A	CHF	300 928.42	1.38
135 778	EUROP.INVEST.BK 1.25 12-19 02/08A	CHF	142 905.43	0.65
135 778	GLENCORE FINANCE 2.25 16-21 10/05A	CHF	144 715.36	0.66
271 557	NORTH AMERICAN 0.25 15-25 30/04A	CHF	278 500.55	1.28
271 557	SUN GROUP FIN PTY LTD 0.625 16-23 23/06A	CHF	272 281.89	1.25
Frankreich France			2 128 056.49	9.75
271 557	CA HOME LOAN 1.125 14-21 12/08A	CHF	290 370.29	1.33
543 114	CIE DE FIN.FONCIER 2.50 06-31 24/02A	CHF	698 998.15	3.21
271 557	CREDIT AGRICOLE HOME 0.50 15-27 16/03A	CHF	281 096.63	1.29
271 557	CRH 2.50 11-21 29/03A	CHF	304 113.78	1.39
67 889	DEXIA MUN AGENCY 2.50 09-18 02/05A	CHF	70 720.19	0.32
135 778	GDF SUEZ 1.50 11-17 20/10A	CHF	138 121.95	0.63
203 668	TOTAL CAP INT 0.50 15-27 15/06A	CHF	205 590.25	0.94
135 778	VINCI 2.125 11-17 15/12A	CHF	139 045.25	0.64
Kanada Canada			1 287 881.39	5.90
135 778	BK OF NOVA SCOTIA 0.30 15-22 16/09A	CHF	138 396.22	0.63

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
135 778	BRIT.COLUMBIA (PROV) 2.875 93-23 30/11A	CHF	145 303.28	0.67
271 557	ONTARIO (PROV.OF) 2.80 10-20 07/05A	CHF	297 911.43	1.37
271 557	PROV OF NEW BRUNSWIC 0.20 16-31 07/11A	CHF	264 165.06	1.21
135 778	RBC 0.75 13-18 23/10A	CHF	138 825.29	0.64
271 557	RBC 2.25 11-21 21/04A	CHF	303 280.11	1.38
	<i>Chile</i>			
	<i>Chili</i>		833 022.32	3.82
271 557	BANCO BILBAO VIZCAYA 1.375 14-17 09/05A	CHF	273 569.07	1.25
271 557	BANCO DE CHILE 1.125 13-18 23/05A	CHF	276 178.74	1.27
271 557	ENAP 2.875 13-18 05/12S	CHF	283 274.51	1.30
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		824 392.23	3.78
135 778	NATIONAL AUSTR BANK 0.25 16-23 19/01A	CHF	137 508.24	0.63
135 778	SPI ELECTRICITY 1.50 12-17 21/02A	CHF	136 165.38	0.62
135 778	TELSTRA CORP 1.75 11-18 14/12A	CHF	141 339.90	0.65
135 778	TRANSURBAN FINANCE 0.65 16-26 02/11A	CHF	132 735.62	0.61
271 557	WESTPAC BANKING 0.40 15-23 09/06A	CHF	276 643.09	1.27
	<i>Norwegen</i>			
	<i>Norvège</i>		708 338.35	3.25
407 335	EKSPORTFINANS 2.50 09-19 29/04A	CHF	430 443.38	1.98
271 557	SPAREBANK 1 SR-BANK 0.875 13-18 30/11A	CHF	277 894.97	1.27
	<i>Neuseeland</i>			
	<i>Nouvelle Zélande</i>		703 675.73	3.23
135 778	BNZ INTL FDG EMTN 1.50 12-18 22/01A	CHF	138 659.64	0.64
271 557	KIWIBANK 0.875 14-19 04/04A	CHF	278 973.05	1.28
271 557	KIWIBANK 1.00 13-20 23/12A	CHF	286 043.04	1.31
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		622 890.28	2.85
67 889	ANZ NATIONAL BK 1.50 12-18 27/02A	CHF	69 574.22	0.32
271 557	CENTRAL AMERICAN BAN 0.194 15-21 19/11A	CHF	273 832.48	1.26
271 557	WESTPAC SECURITIES 0.625 14-20 02/09A	CHF	279 483.58	1.27
	<i>Venezuela</i>			
	<i>Vénézuëla</i>		592 949.78	2.72
271 557	CORP ANDINA DE FOMENTO1.50 14-28 01/12A	CHF	299 440.29	1.38
135 778	CORP ANDINA FOM 1.50 12-18 11/09A	CHF	140 203.44	0.64
135 778	CORP ANDINA FOMENTO 2.00 14-24 05/02A	CHF	153 306.05	0.70
	<i>Südkorea</i>			
	<i>Corée du Sud</i>		569 128.54	2.61
135 778	HYUNDAI CAPITAL SERV 2.50 12-17 15/02A	CHF	136 297.09	0.62
135 778	KOREA FINANCE CORP 1.00 12-18 29/10A	CHF	139 027.59	0.64
149 356	KOREA NATL OIL 1.625 13-18 29/11A	CHF	154 715.16	0.71
135 778	KOREA RAILROAD EMTN 1.00 12-18 16/11A	CHF	139 088.70	0.64
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		524 778.83	2.41
271 557	MUNICIPALITY FINANCE 1.375 12-27 08/06A	CHF	310 595.84	1.43
203 668	POHJOLA BK 1.00 14-21 14/07A	CHF	214 182.99	0.98
	<i>Polen</i>			
	<i>Pologne</i>		426 470.52	1.95
135 778	POLAND 2.25 12-18 15/05A	CHF	140 694.96	0.64
271 557	POLOGNE 1.00 14-21 17/09A	CHF	285 775.56	1.31
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		415 710.07	1.91
271 557	NORDEA BANK 0.875 13-18 25/09A	CHF	277 672.30	1.28
135 778	NORDEA BANK 1.50 12-17 29/09A	CHF	138 037.77	0.63
	<i>Österreich</i>			
	<i>Autriche</i>		330 386.91	1.51
271 557	OESTER.KONTROLLBK 2.625 06-24 22/11A	CHF	330 386.91	1.51

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	Dänemark Danemark		287 747.06	1.32
271 557	KOMMUNEKREDIT 0.625 15-27 09/07A	CHF	287 747.06	1.32
	Honduras Honduras		287 529.81	1.32
271 557	CENTRAL AMERICAN BK 1.125 14-23 24/02A	CHF	287 529.81	1.32
	Slowakei Slovaquie		284 567.12	1.30
271 557	SLOVAK REPUBLIC 1.375 13-19 16/10A	CHF	284 567.12	1.30
	Jersey Inseln Ile de Jersey		278 063.34	1.27
271 557	UBS GROUP FUNDING 0.75 16-22 22/02A	CHF	278 063.34	1.27
	Peru Pérou		276 545.34	1.27
271 557	FONDO MIVIVIENDA SA 1.25 14-18 13/06A	CHF	276 545.34	1.27
	Guernsey Ile de Guernesey		274 133.91	1.26
271 557	CREDIT SUISSE GR FDG 0.625 15-20 21/08A	CHF	274 133.91	1.26
	Israel Israël		274 055.15	1.26
271 557	TEVA PHARM FIN IV 0.50 16-22 28/07A	CHF	274 055.15	1.26
	Spanien Espagne		148 270.04	0.68
135 778	TELEFONICA EMISIONES 2.595 13-20 23/10A	CHF	148 270.04	0.68
	Liechtenstein Liechtenstein		143 654.92	0.66
135 778	LGT BK LIECHTENSTEIN 2.00 12-19 02/07A	CHF	143 654.92	0.66
	Niederländische Antillen Les Antilles Néerlandaises		139 606.01	0.64
135 778	TEVA PHARMA FINANCE 1.50 12-18 25/10A	CHF	139 606.01	0.64
	Mexiko Mexique		138 540.15	0.63
135 778	AMERICA MOVIL 1.125 12-18 12/09A	CHF	138 540.15	0.63
	Nigeria Nigéria		137 350.73	0.63
135 778	AFRICA FINANCE CORP 0.85 16-19 27/12A	CHF	137 350.73	0.63
	Renten mit flexibelem Zins		275 817.57	1.26
	Obligations à taux flottant			
	Frankreich France		275 817.57	1.26
271 557	BFCM FL.R 15-23 08/12A	CHF	275 817.57	1.26
Gesamtwertpapierbestand			21 305 362.67	97.65
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in CHF
en

Erträge Revenus			311 269.76
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e		311 263.24
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue			6.52
Aufwendungen Dépenses			216 179.89
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4		169 468.09
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4		6 742.91
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3		6 233.44
Verwaltungskosten Frais administratifs			8 825.86
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation			318.07
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			3 958.37
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			2 686.69
Rechtskosten Frais légaux			2 042.62
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k		305.51
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			15 598.33
Erträge aus Anlagen Revenus nets des investissements			95 089.87
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c		65 893.28
- Devisengeschäften - contrats de change			-61.58
Realisierter Nettogewinn Bénéfice net réalisé			160 921.57
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :			
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres			-104 090.93

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in CHF
en

Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit Augmentation des actifs nets résultant des opérations	56 830.64
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	830 501.70
<i>BFI Swissfranc Bond (CHF) R</i>	<i>830 501.70</i>
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-1 298 354.83
<i>BFI Swissfranc Bond (CHF) R</i>	<i>-1 298 354.83</i>
Verminderung des Nettovermögens Diminution des actifs nets	-411 022.49
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	22 229 307.70
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	21 818 285.21

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
 Etat du Patrimoine au 31/12/16

in EUR
en

Aktiva			
Actifs			22 992 544.70
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note	2b	22 549 586.98
<i>Einstandspreis</i>			21 124 789.78
<i>Prix d'acquisition</i>			
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			1 424 797.20
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			203 026.89
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			221 179.12
Intérêts à recevoir			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			4 787.14
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			13 605.89
Souscriptions à recevoir			
Sonstige Aktiva			358.68
Autres actifs			
Passiva			83 944.59
Passifs			
Bankzinsen			50.27
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			14 306.99
A payer sur achat de titres			
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.	4	62 096.23
Commissions de gestion et conseil à payer	Note		
Sonstige Passiva			7 491.10
Autres passifs			
Nettovermögen			22 908 600.11
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI EuroBond (EUR) R				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	93 677.141	9 414.667	18 021.452	85 070.356
BFI EuroBond (EUR) O				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	169 064.338	1 950.000	0.000	171 014.338

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

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	22 908 600.11	23 045 425.85	30 719 122.98
BFI EuroBond (EUR) I	EUR	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		0.000	0.000	100 000.001
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		0.00	0.00	90.28
BFI EuroBond (EUR) R	EUR	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		85 070.356	93 677.141	100 919.869
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		91.93	89.76	89.69

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

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

		<i>Jahresende am:</i> <i>Année clôturée le:</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR		22 908 600.11	23 045 425.85	30 719 122.98
BFI EuroBond (EUR) O			EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation					
Anzahl Aktien Nombre d'actions			171 014.338	169 064.338	145 384.338
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action			88.23	86.58	86.94

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder Übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			22 280 135.11	97.25
Renten			22 080 425.52	96.38
Obligations				
<i>Frankreich</i> <i>France</i>			<i>3 905 971.49</i>	<i>17.06</i>
86 283 CADES	3.375 10-21 25/04A	EUR	100 040.44	0.44
258 848 CAISSE FRANCAISE FIN	0.375 14-19 16/09A	EUR	263 170.78	1.15
86 283 CIE DE FIN.FONCIER	1.00 16-26 02/02A	EUR	89 361.24	0.39
57 522 CIF	0.125 15-18 18/06A	EUR	57 846.21	0.25
71 902 CREDIT AGRICOLE PUB	0.25 16-26 31/10A	EUR	68 992.35	0.30
143 804 DEXIA CRED LOCAL	0.04 16-19 11/12A	EUR	144 325.03	0.63
129 424 DEXIA CRED LOCAL	1.625 13-18 29/10A	EUR	133 737.71	0.58
43 141 FRANCE	1.75 15-66 25/05A	EUR	43 065.84	0.19
143 804 FRANCE GOVT	0.25 15-26 25/11A	EUR	138 328.38	0.60
71 902 FRANCE GOVT	2.75 12-27 25/10A	EUR	86 998.10	0.38
258 848 FRANCE OAT	0.50 15-25 25/05A	EUR	261 824.78	1.14
57 522 FRANCE OAT	1.50 15-31 25/05A	EUR	61 315.92	0.27
215 707 FRANCE OAT	1.75 13-24 25/11A	EUR	241 177.33	1.05
57 522 FRANCE OAT	2.25 13-24 25/05A	EUR	66 438.23	0.29
129 424 FRANCE OAT	2.50 09-20 25/10A	EUR	144 190.00	0.63
71 902 FRANCE OAT	2.50 13-30 25/05A	EUR	86 213.65	0.38
100 663 FRANCE OAT	3.25 12-45 25/05A	EUR	140 518.67	0.61
258 848 FRANCE OAT	3.50 09-20 25/04A	EUR	293 764.03	1.28
158 185 FRANCE OAT	4.00 06-38 25/10A	EUR	239 522.00	1.05
273 228 FRANCE OAT	4.25 06-23 25/10A	EUR	351 604.05	1.54
129 424 FRANCE OAT	4.75 04-35 25/04A	EUR	206 354.94	0.90
186 946 FRANCE OAT	3.50 10-26 25/04A	EUR	237 389.38	1.04
115 044 GDF SUEZ	1.375 14-20 19/05A	EUR	120 489.72	0.53
86 283 SANOFI AVENTIS	1.125 14-22 10/03A	EUR	89 945.38	0.39
57 522 SCHNEIDER ELECTRIC SE	0.25 16-24 09/09A	EUR	55 562.01	0.24
57 522 SFIL	0.125 16-24 18/10A	EUR	56 197.05	0.25
115 044 TOTAL CAPITAL EMTN	2.125 12-23 15/03A	EUR	127 598.27	0.56
<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>			<i>3 714 362.59</i>	<i>16.21</i>
143 804 ALLEMAGNE	3.50 09-19 04/07A	EUR	159 477.70	0.70
86 283 BERLIN HYP AG	0.50 16-23 26/09A	EUR	85 879.73	0.37
71 902 BRD	4.75 03-34 04/07A	EUR	122 155.42	0.53
143 804 BRD	4.75 98-28 04/07A	EUR	216 350.93	0.94
100 663 BUNDESLAENDER BRD 41	1.375 12-19 11/10A	EUR	105 403.35	0.46
129 424 COMMERZBANK REGS	1.625 13-20 19/10A	EUR	138 187.31	0.60
115 044 CRH FINANCE GERMANY	1.75 14-21 16/07A	EUR	122 025.56	0.53
100 663 DAIMLER EMTN	0.25 16-20 11/05A	EUR	101 354.67	0.44
57 522 DEUTSCHE KREDITBK	0.625 16-21 08/06A	EUR	58 435.23	0.26
129 424 DEUTSCHE PFANDBRIEFBK	1.50 14-19 17/09A	EUR	133 137.19	0.58
86 283 FMS EMTN	0.375 15-30 29/04A	EUR	81 875.36	0.36
86 283 GERMANY SERIE 07	4.25 07-39 04/07A	EUR	149 396.73	0.65
143 804 HELLA KG HUECK CO	1.25 14-17 07/09A	EUR	145 209.43	0.63
57 522 HESSE	0.875 14-24 10/12A	EUR	60 418.58	0.26
100 663 KFW EMTN	0.375 14-19 22/07A	EUR	102 954.21	0.45
115 044 LAND BERLIN	0.50 15-25 10/02A	EUR	117 222.49	0.51
230 087 LAND HESSEN	0.375 16-26 06/07A	EUR	229 389.97	1.01
71 902 LAND HESSEN	1.75 12-20 19/06A	EUR	76 990.03	0.34
129 424 LAND NIEDERSACHSEN	1.625 13-21 23/07A	EUR	140 087.25	0.61
129 424 LAND NORDRHEIN WEST	2.375 13-33 13/05A	EUR	155 043.50	0.68
143 804 LANDW RENTENBANK REGS	0.625 15-30 20/02A	EUR	141 762.43	0.62
100 663 LANDWIRT.RENTENBANK	2.875 11-21 30/08A	EUR	115 442.48	0.50
86 283 LB BADEN-WUERTT	0.375 16-19 29/01A	EUR	86 979.84	0.38

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
57 522	LBK BAD.WUERT 2.875 16-26 28/09A	EUR	57 525.23	0.25
129 424	LOWER SAXONY 842 1.00 14-22 18/08A	EUR	137 135.09	0.60
57 522	LOWER SAXONY 845 0.625 15-25 20/01A	EUR	59 250.32	0.26
86 283	NORTH RHINE W 1229 1.50 13-21 14/01A	EUR	92 294.86	0.40
71 902	RHINELAND PALAT 0.10 16-26 18/08A	EUR	69 657.44	0.30
71 902	SAP EMTN 1.125 14-23 20/02A	EUR	75 895.68	0.33
57 522	STATE OF BERLIN 0.625 16-36 25/08A	EUR	52 237.25	0.23
129 424	UNICREDIT BANK AG 0.75 15-23 24/07A	EUR	134 524.61	0.59
71 902	VOLKSWAGEN LEASING 1.00 14-17 04/10A	EUR	72 456.60	0.32
115 044	WL BANK 0.50 15-22 29/07A	EUR	118 206.12	0.52
<i>Italien</i>			3 528 178.80	15.40
<i>Italie</i>				
71 902	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	83 552.54	0.36
186 946	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	214 408.13	0.94
186 946	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	213 245.33	0.93
71 902	ITALY BOT 4.75 13-28 01/09S	EUR	92 764.66	0.40
273 228	ITALY BTP 2.50 14-19 01/05S	EUR	289 357.15	1.26
230 087	ITALY BTP 2.50 14-24 01/12S	EUR	248 275.52	1.08
287 609	ITALY BTP 3.50 12-17 01/11S	EUR	296 682.97	1.30
71 902	ITALY BTP 4.00 05-37 01/02S	EUR	89 030.78	0.39
143 804	ITALY BTP 4.00 10-20 01/09S	EUR	163 681.11	0.71
273 228	ITALY BTP 4.25 03-19 01/02S	EUR	298 032.15	1.30
273 228	ITALY BTP 4.50 04-20 01/02S	EUR	309 977.69	1.35
158 185	ITALY BTP 4.75 08-23 01/08S	EUR	195 339.37	0.85
186 946	ITALY BTP 5.00 09-25 01/03S	EUR	237 467.90	1.04
115 044	ITALY BTP 5.00 09-40 01/09S	EUR	160 060.11	0.70
57 522	ITALY BTP 5.75 02-33 01/02S	EUR	84 110.08	0.37
115 044	ITALY BTPS 0.75 14-18 15/01S	EUR	116 211.26	0.51
129 424	ITALY BTPS 4.50 10-26 01/03S	EUR	159 984.91	0.70
129 424	ITALY BTPS 5.00 11-22 01/03S	EUR	157 347.24	0.69
86 283	ITALY BUONI DEL TESO 5.00 03-34 01/08S	EUR	118 649.90	0.52
<i>Spanien</i>			2 283 878.38	9.97
<i>Espagne</i>				
57 522	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.625 15-21 17/05A	EUR	58 658.41	0.26
57 522	COMUNIDAD DE MADRID 0.997 16-24 30/09A	EUR	56 224.67	0.25
57 522	SPAIN 1.95 16-26 30/04A	EUR	60 882.78	0.27
273 228	SPAIN 3.75 13-18 31/10A	EUR	293 652.29	1.28
57 522	SPAIN 3.80 14-24 30/04A	EUR	69 171.67	0.30
287 609	SPAIN 4.10 08-18 30/07A	EUR	307 568.97	1.34
86 283	SPAIN 4.20 05-37 31/01A	EUR	115 525.60	0.50
57 522	SPAIN 4.40 13-23 31/10A	EUR	71 329.89	0.31
100 663	SPAIN 4.70 09-41 30/07A	EUR	144 819.00	0.63
86 283	SPAIN 4.80 08-24 31/01A	EUR	109 725.68	0.48
186 946	SPAIN 4.85 10-20 31/10A	EUR	220 807.29	0.96
71 902	SPAIN 5.15 13-28 31/10A	EUR	100 048.36	0.44
115 044	SPAIN 5.75 01-32 30/07A	EUR	176 586.12	0.77
172 565	SPAIN GOVT 1.95 15-30 30/07A	EUR	177 814.79	0.78
143 804	SPAIN GOVT 5.40 13-23 31/01A	EUR	184 889.39	0.81
129 424	SPANISH GOVT 4.50 12-18 31/01A	EUR	136 173.47	0.59
<i>Niederlande</i>			1 296 938.19	5.66
<i>Pays-Bas</i>				
57 522	ABN AMRO BANK 0.875 16-26 14/01A	EUR	59 548.28	0.26
201 326	BASF FINANCE EUROP 0.00 16-20 10/11A	EUR	201 485.29	0.89
143 804	BMW FIN NV 0.50 14-18 05/09A	EUR	145 383.43	0.63
129 424	BNG 2.25 13-23 17/07A	EUR	147 467.01	0.64
143 804	BNG REGS 0.05 16-24 13/07A	EUR	141 805.58	0.62
115 044	GEBERIT INTL REGS 0.688 15-21 30/03A	EUR	118 077.27	0.52
57 522	NEDERLAND 4.00 05-37 15/01A	EUR	92 616.40	0.40
86 283	NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A	EUR	110 818.88	0.48
71 902	NETHERLANDS 3.50 10-20 15/07A	EUR	82 659.52	0.36
86 283	NETHERLANDS GOVERN. 3.75 06-23 15/01A	EUR	107 657.48	0.47

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
86 283	WUERTH FIN INTL 1.00 15-22 19/05A <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>	EUR	89 419.05 764 890.58	0.39 3.34
86 283	AMERICAN INTL GROUP 1.50 16-23 08/06A	EUR	88 094.61	0.38
86 283	JPMORGAN CHASE 1.50 15-22 26/10A	EUR	90 599.39	0.40
143 804	MERCK & CO 1.125 14-21 15/10A	EUR	150 307.29	0.66
86 283	PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	EUR	91 434.61	0.40
143 804	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.00 14-21 10/09A	EUR	149 342.37	0.65
115 044	VERIZON COMMUNICATION 2.375 14-15 17/02A	EUR	125 941.65	0.55
71 902	WELLS FARGO & COMP 1.00 16-27 02/02A <i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>	EUR	69 170.66 743 044.11	0.30 3.24
201 326	ABBAY NAT TREAS.SERV 0.375 14-19 18/09A	EUR	203 997.84	0.88
115 044	CS AG LONDON 1.375 14-19 29/11A	EUR	119 224.25	0.52
71 902	CS SUISSE AG LONDON 0.50 15-18 29/03A	EUR	72 405.55	0.32
143 804	ROYAL MAIL 2.375 14-24 29/07A	EUR	155 918.54	0.68
186 946	WESTPAC BANKING EMTN 0.875 14-19 24/06A <i>Belgien</i> <i>Belgique</i>	EUR	191 497.93 664 076.32	0.84 2.90
129 424	BELGIAN 0318 3.75 10-20 28/09A	EUR	150 568.01	0.66
129 424	BELGIQUE OLO -48- 4.00 06-22 28/03A	EUR	159 291.19	0.70
71 902	BELGIUM KINGDOM REGS 3.75 13-45 22/06A	EUR	111 346.35	0.49
158 185	BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A <i>Irland</i> <i>Irlande</i>	EUR	242 870.77 613 244.90	1.05 2.68
143 804	BANK OF IRELAND 1.75 14-19 19/03A	EUR	149 573.89	0.65
172 565	IRISH TSY 3.40 14-24 18/03A	EUR	210 201.85	0.92
100 663	IRLANDE REGS 2.00 15-45 18/02A	EUR	108 885.28	0.48
143 804	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A <i>Polen</i> <i>Pologne</i>	EUR	144 583.88 436 281.16	0.63 1.90
129 424	POLAND 1.625 13-19 15/01A	EUR	133 953.85	0.58
143 804	POLAND 3.375 12-24 09/07A	EUR	167 870.14	0.73
143 804	POLAND (REP OF) 2.00 16-45 25/10A <i>Kanada</i> <i>Canada</i>	EUR	134 457.17 394 058.15	0.59 1.72
115 044	PROVINCE OF QUEBEC 2.25 13-23 17/07A	EUR	129 986.57	0.57
258 848	TORONTO DOMINION BK 0.625 14-19 29/07A <i>Finnland</i> <i>Finlande</i>	EUR	264 071.58 373 327.73	1.15 1.63
100 663	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	133 754.11	0.59
115 044	NORDEA BANK 2.25 12-19 03/05A	EUR	121 781.66	0.53
115 044	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A <i>Australien</i> <i>Australie</i>	EUR	117 791.96 365 176.18	0.51 1.59
86 283	COMMONW BK AUSTRALIA 3.00 12-22 03/05A	EUR	98 970.54	0.43
115 044	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.875 15-22 20/01A	EUR	118 239.48	0.52
143 804	WESTPAC BANKING CO 0.75 15-21 22/07A <i>Schweden</i> <i>Suède</i>	EUR	147 966.16 326 445.04	0.64 1.42
115 044	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	119 651.06	0.52
115 044	PZU FINANCE 1.375 14-19 03/07A	EUR	116 921.08	0.51
86 283	SVENSKA HANDELSBAN 1.125 15-22 14/12M <i>Mexiko</i> <i>Mexique</i>	EUR	89 872.90 287 880.99	0.39 1.26
172 565	MEXICO 3.375 16-31 23/02A	EUR	175 566.26	0.77
115 044	UNITED MEXICAN STATES 1.625 15-24 06/03A <i>Österreich</i> <i>Autriche</i>	EUR	112 314.73 281 321.22	0.49 1.23
100 663	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	159 865.12	0.70

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
115 044	AUSTRIA -2- <i>Lettland</i> <i>Lettonie</i>	EUR	121 456.10 253 183.28	0.53 1.11
86 283	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	85 068.68	0.37
143 804	LETTONIE REPU OF 2.875 14-24 30/04A <i>Norwegen</i> <i>Norvège</i>	EUR	168 114.60 174 496.92	0.74 0.76
57 522	DNB BOLIGKREDIT AS 0.375 16-21 14/01A	EUR	58 516.90	0.26
115 044	SANTANDER CONSUMER BK 0.625 15-18 20/04A <i>China</i> <i>Chine</i>	EUR	115 980.02 174 470.46	0.50 0.76
86 283	ANZ NEW ZEALAND 0.625 16-21 01/06A	EUR	87 977.26	0.38
86 283	CHINA EXIMBANK 0.625 16-21 02/12A <i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>	EUR	86 493.20 154 972.75	0.38 0.68
43 141	EUROPEAN UNION 3.75 12-42 04/04A	EUR	67 723.70	0.30
86 283	KNORR BREMSE AG 0.50 16-21 08/12A <i>Venezuela</i> <i>Vénézuela</i>	EUR	87 249.05 148 348.68	0.38 0.65
143 804	CORP ANDINA DE FOM 1.00 15-20 10/11A <i>HongKong</i> <i>Hong-Kong</i>	EUR	148 348.68 147 050.12	0.65 0.64
143 804	DONGFENG MOTOR HONG 1.60 15-18 28/10A <i>Japan</i> <i>Japon</i>	EUR	147 050.12 146 637.40	0.64 0.64
143 804	JAPAN FIN ORG MUNI 0.875 14-21 22/09A <i>British Virgin Islands</i> <i>Iles Vierges Britanniques</i>	EUR	146 637.40 144 755.01	0.64 0.63
143 804	SINOPEC GR OVER REGS 0.50 15-18 27/04A <i>Niederländische Antillen</i> <i>Les Antilles Néerlandaises</i>	EUR	144 755.01 143 784.33	0.63 0.63
143 804	THEVA PHARMAC 1.25 15-23 31/03A <i>Singapur</i> <i>Singapour</i>	EUR	143 784.33 122 193.53	0.63 0.53
115 044	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A <i>Peru</i> <i>Pérou</i>	EUR	122 193.53 93 071.40	0.53 0.41
86 283	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A <i>Chile</i> <i>Chili</i>	EUR	93 071.40 90 042.87	0.41 0.39
86 283	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A <i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>	EUR	90 042.87 89 452.70	0.39 0.39
86 283	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A <i>Tschechische Republik</i> <i>République Tchèque</i>	EUR	89 452.70 89 451.84	0.39 0.39
86 283	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A <i>Rumänien</i> <i>Roumanie</i>	EUR	89 451.84 74 059.30	0.39 0.32
71 902	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A <i>Slowenien</i> <i>Slovénie</i>	EUR	74 059.30 55 379.10	0.32 0.24
57 522	SLOVENIE 1.50 15-35 25/03A Renten mit flexibelem Zins Obligations à taux flottant	EUR	55 379.10 199 709.59	0.24 0.87
201 326	EVONIK FINANCE BV FL.R 16-21 08/03A <i>Niederlande</i> <i>Pays-Bas</i>	EUR	199 709.59 199 709.59	0.87 0.87

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Sonstige Übertragbare Wertpapiere Autres valeurs mobilières			269 451.87	1.18
Renten				
Obligations			269 451.87	1.18
	<i>Lettland</i>		<i>109 408.73</i>	<i>0.48</i>
	<i>Lettonie</i>			
115 044	LETTONIE 0.375 16-26 07/10A	EUR	109 408.73	0.48
	<i>Luxemburg</i>		<i>88 346.55</i>	<i>0.39</i>
	<i>Luxembourg</i>			
86 283	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	88 346.55	0.39
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		<i>71 696.59</i>	<i>0.31</i>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
71 902	VF CORP 0.625 16-23 20/09A	EUR	71 696.59	0.31
Gesamtwertpapierbestand			22 549 586.98	98.43
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Erträge Revenus			500 967.76
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e		34.98
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e		498 681.68
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue			67.16
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 9		2 183.94
Aufwendungen Dépenses			305 679.22
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4		254 844.51
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4		7 132.59
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3		11 722.77
Verwaltungskosten Frais administratifs			9 335.89
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation			324.04
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			3 742.10
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			99.53
Rechtskosten Frais légaux			2 093.25
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k		884.75
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			15 499.79
Erträge aus Anlagen Revenus nets des investissements			195 288.54
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c		467 887.51
Realisierter Nettogewinn Bénéfice net réalisé			663 176.05
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :			

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

- Wertpapieranlagen	-180 382.47
- portefeuille-titres	
Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit	482 793.58
Augmentation des actifs nets résultant des opérations	
Nettozeichnungen neuer Aktien	1 043 687.78
Souscriptions d'actions	
<i>BFI EuroBond (EUR) R</i>	871 423.98
<i>BFI EuroBond (EUR) O</i>	172 263.80
Rücknahmen von Aktien	-1 663 307.10
Rachats d'actions	
<i>BFI EuroBond (EUR) R</i>	-1 663 307.10
Verminderung des Nettovermögens	-136 825.74
Diminution des actifs nets	
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	23 045 425.85
Actifs nets au début de l'exercice	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	22 908 600.11
Actifs nets à la fin de l'exercice	

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
 Etat du Patrimoine au 31/12/16

in CHF
 en

Aktiva			
Actifs			40 510 373.24
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2b		40 160 249.85
Einstandspreis			37 579 565.92
Prix d'acquisition			
Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen			2 580 683.93
Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			350 123.39
Avoirs en banque et liquidités			
Passiva			4 490 483.72
Passifs			
Bankzinsen			573.40
Intérêts à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	Erläut.		
Moins-value nette non réalisée sur swaps	Note 2h, 8		4 371 120.11
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.		
Commissions de gestion et conseil à payer	Note 4		104 037.69
Sonstige Passiva			14 752.52
Autres passifs			
Nettovermögen			36 019 889.52
Valeur nette d'inventaire			

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI Capital Protect (CHF)				
Thesaurierende Aktien	3 347 515.523	30 874.191	285 434.779	3 092 954.935
Actions de capitalisation				

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

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

		<i>Jahresende am:</i> <i>Année clôturée le:</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF		36 019 889.52	39 297 337.88	43 224 482.44
BFI Capital Protect (CHF)			CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation					
Anzahl Aktien Nombre d'actions			3 092 954.935	3 347 515.523	3 695 507.165
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action			11.65	11.74	11.70

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder Übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			39 450 943.17	109.52
Renten			33 179 596.54	92.11
Obligations				
<i>Luxemburg</i>			<i>8 879 173.93</i>	<i>24.64</i>
<i>Luxembourg</i>				
600 000	ARCELORMITTAL 10.85 09-19 01/06S	USD	721 631.24	2.00
1 400 000	GAZ CAPITAL 6.51 07-22 07/03S	USD	1 586 642.07	4.40
1 600 000	SBERBANK NOTE 5.717 11-21 16/06S	USD	1 744 614.71	4.84
3 000 000	STELL CAP SA REGS 5.90 12-22 17/10S	USD	3 306 806.05	9.18
1 500 000	TELECOM ITALIA CAPITAL7.20 06-18 18/07S	USD	1 519 479.86	4.22
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			<i>8 280 219.39</i>	<i>22.99</i>
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
1 528 426	BALTA 2005-2 2A4 FL.R 05-35 25/04M	USD	1 520 247.39	4.22
1 000 000	DELL INC 6.50 08-38 15/04S	USD	966 615.56	2.68
1 500 000	JOHNSON&JOHNSON 2.95 10-20 01/09S	USD	1 585 259.14	4.40
1 346 931	JPMMT 2005-A6 2A1 FL.R 05-35 25/08M	USD	1 379 339.03	3.83
1 000 000	SYSTEM ENERGY RES 4.10 12-23 01/04S	USD	1 048 418.43	2.91
2 000 000	UNITED STATES STEE 6.65 07-37 01/06S	USD	1 780 339.84	4.95
<i>Grossbritannien</i>			<i>5 023 172.95</i>	<i>13.95</i>
<i>Royaume-Uni</i>				
1 600 000	STANDARD CHARTERED 7.50 16-XX 02/04S	USD	1 639 089.43	4.55
2 000 000	TRANSPORT OF LONDON 5.00 04-35 31/03A	GBP	3 384 083.52	9.40
<i>Irland</i>			<i>4 935 169.76</i>	<i>13.70</i>
<i>Irlande</i>				
1 600 000	SCF CAPITAL LTD 5.375 16-23 16/06S	USD	1 668 816.02	4.63
3 200 000	STEEL FUNDING LTD 4.50 16-23 15/06S	USD	3 266 353.74	9.07
<i>Niederlande</i>			<i>1 767 841.16</i>	<i>4.91</i>
<i>Pays-Bas</i>				
1 800 000	PETROBRAS GLB FIN 6.25 14-24 17/03S	USD	1 767 841.16	4.91
<i>Peru</i>			<i>1 711 481.44</i>	<i>4.75</i>
<i>Pérou</i>				
1 600 000	MINSUR REGS 6.25 14-24 07/02A	USD	1 711 481.44	4.75
<i>Kanada</i>			<i>1 530 386.77</i>	<i>4.25</i>
<i>Canada</i>				
1 600 000	KINROSS GOLD CORP 6.875 12-41 01/09S	USD	1 530 386.77	4.25
<i>Mexiko</i>			<i>1 052 151.14</i>	<i>2.92</i>
<i>Mexique</i>				
1 000 000	CEMEX SAB DE CV 6.125 15-25 05/05S	USD	1 052 151.14	2.92
Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere			6 271 346.63	17.41
Titres de créances hypothécaires et assimilés				
<i>Niederlande</i>			<i>3 279 276.30</i>	<i>9.11</i>
<i>Pays-Bas</i>				
3 000 000	HERME 18 A3 3.50 12-44 18/09Q	EUR	3 279 276.30	9.11
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			<i>1 514 059.15</i>	<i>4.20</i>
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
1 480 430	SARM 2004-20 2A1 FL.R 04-35 25/01M	USD	1 514 059.15	4.20
<i>Grossbritannien</i>			<i>1 478 011.18</i>	<i>4.10</i>
<i>Royaume-Uni</i>				
1 185 602	RMS 23 A FL.R 09-34 16/12Q	GBP	1 478 011.18	4.10
Sonstige Übertragbare Wertpapiere			709 306.68	1.97
Autres valeurs mobilières				
Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere			709 306.68	1.97
Titres de créances hypothécaires et assimilés				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			<i>709 306.68</i>	<i>1.97</i>
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
747 954	SAMI 2003-AR1 -A4- FL.R 03-33 19/10M	USD	709 306.68	1.97

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Gesamtwertpapierbestand			40 160 249.85	111.49
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in CHF
en

Erträge Revenus			1 355 497.05
Erhaltene Zinsen (Swapgeschäfte) Intérêts reçus (contrats swaps)			1 355 497.05
Aufwendungen Dépenses			1 918 602.66
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note	4	431 876.39
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note	4	9 587.45
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note	3	18 397.82
Verwaltungskosten Frais administratifs			9 377.42
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation			534.65
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			6 556.20
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			2 800.88
Rechtskosten Frais légaux			2 874.33
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note	2k	1 136.07
Gezahlte Zinsen (Swapgeschäfte) Intérêts versés (contrats swaps)			1 355 497.05
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			79 964.40
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements			-563 105.61
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note	2c	3 953.53
- Swapgeschäften - contrats swaps	Erläut. Note	2h	-2 607 739.33
- Devisengeschäften - contrats de change			1 349 931.11
Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée			-1 816 960.30
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :			

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in CHF
en

- Wertpapieranlagen	1 268 714.73
- portefeuille-titres	
- Swapgeschäften	253 788.00
- contrats swaps	
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit	-294 457.57
Diminution des actifs nets résultant des opérations	
Nettozeichnungen neuer Aktien	360 465.30
Souscriptions d'actions	
<i>BFI Capital Protect (CHF)</i>	<i>360 465.30</i>
Rücknahmen von Aktien	-3 343 456.09
Rachats d'actions	
<i>BFI Capital Protect (CHF)</i>	<i>-3 343 456.09</i>
Verminderung des Nettovermögens	-3 277 448.36
Diminution des actifs nets	
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	39 297 337.88
Actifs nets au début de l'exercice	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	36 019 889.52
Actifs nets à la fin de l'exercice	

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
 Etat du Patrimoine au 31/12/16

in EUR
 en

Aktiva			
Actifs			407 728 482.41
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2b		406 132 791.71
Einstandspreis			359 898 239.67
Prix d'acquisition			
Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen			46 234 552.04
Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			514 939.05
Avoirs en banque et liquidités			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren			131 539.75
A recevoir sur vente de titres			
Forderungen aus Zeichnungen			2 537.72
Souscriptions à recevoir			
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
Plus-value nette non réalisée sur futures	Note 2g, 6		3 877.44
Forderungen aus Devisengeschäften			127 844.72
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			814 952.02
Autres actifs			
Passiva			2 301 152.02
Passifs			
Bankkredite			105 941.13
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			1 551.63
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			111 674.98
A payer sur achat de titres			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			125 293.75
Rachats à payer			
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.		
Commissions de gestion et conseil à payer	Note 4		1 711 619.96
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			127 296.15
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			117 774.42
Autres passifs			
Nettovermögen			405 427 330.39
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI Equity Fund (EUR) R				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	2 217 011.714	24 457.467	189 508.377	2 051 960.804

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

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	405 427 330.39	382 767 408.34	410 572 889.12
BFI Equity Fund (EUR) R		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		2 051 960.804	2 217 011.714	2 470 034.492
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		197.58	172.65	166.22

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder Übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			383 972 977.95	94.71
Aktien Actions			383 971 056.29	94.71
	Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique		218 445 961.39	53.89
29 336	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	1 071 412.41	0.26
7 595	ADVANCE AUTO PARTS	USD	1 232 865.81	0.30
10 604	AETNA INC	USD	1 258 062.63	0.31
7 645	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	1 048 953.92	0.26
24 581	AGCO CORP	USD	1 360 325.30	0.34
22 242	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	1 421 507.30	0.35
14 374	ALCOA WHEN ISSUED	USD	395 885.82	0.10
24 959	AMEREN CORPORATION	USD	1 250 633.67	0.31
30 250	AMERICAN AIRLINES	USD	1 362 632.38	0.34
18 095	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	1 091 613.90	0.27
8 865	ANTHEM	USD	1 223 363.15	0.30
33 471	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	1 447 388.67	0.36
43 122	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	768 750.25	0.19
19 935	ARROW ELECTRONICS INC	USD	1 371 385.39	0.34
26 766	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	1 322 806.89	0.33
20 431	AT & T COMCAST CORP	USD	1 365 207.73	0.34
31 572	AT & T INC	USD	1 284 017.57	0.32
26 434	AUTOMATION	USD	1 226 739.18	0.30
28 946	AVNET INC	USD	1 324 040.77	0.33
24 527	BED BATH AND BEYOND INC	USD	955 652.16	0.24
38 989	BEST BUY CO	USD	1 600 879.47	0.39
39 787	CA INC	USD	1 219 080.23	0.30
17 889	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	1 485 574.07	0.37
43 337	CBRE GROUP	USD	1 286 939.22	0.32
19 840	CENTENE	USD	1 074 894.14	0.27
39 262	CENTURYLINK SHS	USD	899 435.09	0.22
23 178	CERNER CORP	USD	1 058 876.94	0.26
13 741	CINTAS	USD	1 523 775.79	0.38
42 002	CISCO SYSTEMS INC	USD	1 219 680.68	0.30
31 085	COACH INC	USD	1 037 508.17	0.26
19 793	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	1 060 055.41	0.26
16 659	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1 176 325.36	0.29
58 030	CORNING INC	USD	1 352 079.09	0.33
47 263	CSX CORP	USD	1 632 426.31	0.40
11 419	CUMMINS INC	USD	1 485 098.29	0.37
24 371	DELTA AIR LINES	USD	1 145 664.27	0.28
19 835	DENTSPLY SIRONA INC	USD	1 101 469.63	0.27
26 227	DICK'S SPORTING GOOD INC	USD	1 309 684.95	0.32
46 625	DISCOVERY COMM -C-	USD	1 200 570.30	0.30
14 001	DOLLAR GENERAL	USD	989 438.92	0.24
19 322	DOVER CORP	USD	1 385 002.52	0.34
41 399	DR HORTON	USD	1 086 526.51	0.27
13 738	DTE ENERGY COMPANY	USD	1 295 649.16	0.32
15 490	DUKE ENERGY CORP	USD	1 152 102.83	0.28
37 428	EATON VANCE NON-VOTING	USD	1 493 610.27	0.37
51 790	EBAY	USD	1 480 201.82	0.37
21 804	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1 168 203.31	0.29
15 665	ENTERGY CORP	USD	1 097 662.29	0.27
20 033	ENVISION HEALTHCARE REG	USD	1 228 231.30	0.30
13 037	ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	960 355.65	0.24
22 074	EVERSOURCE EN	USD	1 169 400.00	0.29
35 456	EXELON CORP	USD	1 207 388.66	0.30
11 727	EXPEDIA WI	USD	1 274 162.89	0.31

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
25 312	FASTENAL CO	USD	1 139 217.62	0.28
7 606	FEDEX CORP	USD	1 355 526.01	0.33
33 816	FIRSTENERGY CORP	USD	1 003 249.55	0.25
36 335	FLIR SYSTEMS INC	USD	1 259 487.62	0.31
45 290	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	1 534 938.38	0.38
18 741	FOOT LOCKER INC	USD	1 266 522.14	0.31
22 153	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	1 141 479.00	0.28
32 622	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	1 225 624.58	0.30
214 537	FRONTIER COMMUNICATIONS	USD	687 204.28	0.17
11 945	F5 NETWORKS	USD	1 650 300.66	0.41
39 497	GAMESTOP CORP -A-	USD	954 144.96	0.24
40 706	GAP INC	USD	882 065.48	0.22
39 958	GENERAL MOTORS CO	USD	1 338 612.14	0.33
12 414	GENUINE PARTS CO	USD	1 141 478.40	0.28
37 708	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	1 119 085.93	0.28
14 366	HARMAN INTL INDS	USD	1 520 980.59	0.38
15 820	HASBRO INC	USD	1 175 354.92	0.29
21 493	HELMERICH PAINE	USD	1 601 680.80	0.40
7 439	HENRY SCHEIN INC	USD	1 085 960.64	0.27
23 587	HERTZ RENTAL CAR HOLDING COMPANY WI	USD	481 213.19	0.12
24 646	HESS CORP	USD	1 477 895.83	0.36
35 046	HOLLYFRONTIER	USD	1 107 903.18	0.27
102 343	HP WHEN ISSUED	USD	1 457 659.27	0.36
6 713	HUMANA INC	USD	1 298 667.92	0.32
36 528	INTEL CORP	USD	1 276 639.63	0.31
54 215	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	1 221 840.18	0.30
28 820	JACOBS ENGIN GROUP	USD	1 573 777.87	0.39
11 329	JOHNSON AND JOHNSON	USD	1 247 348.61	0.31
10 825	JONES LANG LASALLE INC	USD	1 029 633.68	0.25
48 570	JUNIPER NETWORKS INC	USD	1 313 634.38	0.32
14 276	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	1 149 449.42	0.28
68 624	KINDER MORGAN	USD	1 358 153.66	0.33
31 669	KROGER CO	USD	1 044 308.98	0.26
10 566	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	1 291 003.26	0.32
15 155	LAM RESEARCH CORP	USD	1 548 114.14	0.38
35 603	LEGG MASON	USD	1 011 114.11	0.25
77 865	LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	1 722 157.48	0.42
23 285	LEVEL 3 COMMUNICATIONS	USD	1 261 550.47	0.31
31 610	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	1 039 337.22	0.26
288	LINKEDLN -A-	USD	53 727.82	0.01
39 765	LKQ CORP	USD	1 170 638.68	0.29
17 800	LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	USD	1 092 639.01	0.27
28 387	MACYS	USD	982 105.12	0.24
15 440	MANPOWER INC	USD	1 313 305.31	0.32
33 807	MARATHON PETROLEUM	USD	1 625 963.13	0.40
20 042	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	1 294 478.46	0.32
120 001	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	1 614 194.70	0.40
36 746	MATTEL	USD	967 924.03	0.24
19 179	MEDNAX INC	USD	1 223 758.87	0.30
117 319	MICRON TECHNOLOGY	USD	2 490 770.23	0.60
43 630	MOSAIC	USD	1 219 954.95	0.30
18 312	NASDAQ	USD	1 169 832.72	0.29
40 193	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	1 449 528.72	0.36
46 724	NETAPP	USD	1 589 320.35	0.39
97 962	NEW NEWSCORP -A- WHEN ISSUED	USD	1 088 939.04	0.27
45 726	NEWMONT MINING CORP	USD	1 537 511.10	0.38
14 828	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1 538 269.93	0.38
34 846	NVIDIA CORP	USD	3 701 700.03	0.90
14 682	OMNICOM GROUP INC	USD	1 199 245.92	0.30
26 134	PATTERSON COS INC	USD	1 024 985.19	0.25
31 276	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	1 191 471.32	0.29

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
20 352	PG AND E CORP	USD	1 185 262.00	0.29
13 551	PHILLIPS 66	USD	1 119 404.77	0.28
16 785	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	1 252 138.86	0.31
56 023	PLAINS GP REGISTERED SHS -A-	USD	1 842 069.65	0.45
12 413	POLARIS INDUSTRIES INC	USD	962 876.12	0.24
26 628	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	1 118 221.44	0.28
67 575	PULTEGROUP	USD	1 191 792.12	0.29
12 360	PVH CORP	USD	1 070 735.90	0.26
24 231	QUALCOMM INC	USD	1 525 554.66	0.38
54 905	QUANTA SERVICES INC	USD	1 810 538.41	0.45
16 968	QUEST DIAGNOSTICS	USD	1 486 132.46	0.37
12 620	RALPH LAUREN -A-	USD	1 091 661.12	0.27
26 156	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	1 729 283.39	0.43
34 113	REALOGY HOLDINGS CORP	USD	839 046.20	0.21
22 179	RESMED	USD	1 320 232.47	0.33
26 779	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	1 247 103.38	0.31
28 976	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	1 364 625.03	0.34
15 901	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	1 160 574.77	0.29
7 663	SNAP ON INC	USD	1 257 543.59	0.31
27 786	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	1 329 761.13	0.33
357 907	SPRINT SERIES -1-	USD	3 006 012.36	0.73
11 668	STANLEY BLCK DECK	USD	1 281 836.95	0.32
109 565	STAPLES	USD	958 868.60	0.24
11 924	STRYKER CORP	USD	1 370 004.73	0.34
67 256	SYMANTEC CORP	USD	1 553 576.76	0.38
25 521	SYNOPSYS	USD	1 445 677.58	0.36
27 392	SYSCO CORP	USD	1 460 294.33	0.36
32 690	T MOBILE US INC	USD	1 809 119.02	0.45
16 372	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1 179 020.55	0.29
27 151	TABLEAU SOFTWARE INC	USD	1 078 857.45	0.27
14 432	TARGET CORP	USD	999 121.22	0.25
52 420	TEGNA	USD	1 076 937.59	0.27
47 041	TERADATA - SHS WHEN ISSUED	USD	1 222 059.40	0.30
14 309	TESORO CORP	USD	1 207 904.93	0.30
17 009	TIFFANY CO	USD	1 255 063.70	0.31
13 655	TRACTOR SUPPLY CO	USD	989 580.07	0.24
50 937	TRIMBLE	USD	1 467 487.70	0.36
18 478	TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED	USD	827 076.16	0.20
15 691	UNION PACIFIC CORP	USD	1 561 960.75	0.39
20 746	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	1 449 330.60	0.36
11 196	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	1 536 345.20	0.38
9 861	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1 513 854.35	0.37
9 751	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	989 110.73	0.24
19 520	VALERO ENERGY	USD	1 277 155.67	0.32
18 556	VF CORP	USD	948 742.26	0.23
15 158	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	1 206 330.12	0.30
18 069	WAL-MART STORES INC	USD	1 193 035.60	0.29
30 402	WESTERN DIGITAL CORP	USD	1 983 344.53	0.49
26 593	WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	1 431 634.02	0.35
32 868	WESTROCK	USD	1 617 141.38	0.40
38 930	WHOLE FOODS MARKET	USD	1 150 887.81	0.28
23 698	WMWARE	USD	1 787 232.53	0.44
5 368	WW GRAINGER INC	USD	1 195 064.11	0.29
53 542	ZILLOW GROUP -C-	USD	1 887 574.33	0.47
26 667	ZOHL'S CORP	USD	1 272 649.38	0.31
43 610	21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	USD	1 175 732.20	0.29
	Japan			
	Japon		34 251 317.46	8.46
21 718	AEON CO LTD	JPY	295 783.51	0.07
30 032	AMADA HLDG SHS	JPY	318 899.93	0.08
57 689	ASAHI GLASS CO LTD	JPY	377 369.57	0.09

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
9 841	ASAHI GROUP HD	JPY	298 508.97	0.07
49 206	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	411 507.31	0.10
17 986	ASICS CORP KOBE	JPY	345 883.67	0.09
13 150	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	343 964.60	0.08
13 659	BENESSE HOLDINGS INC	JPY	361 752.34	0.09
9 671	BRIDGESTONE CORP	JPY	334 377.56	0.08
28 845	BROTHER INDUSTRIES	JPY	490 958.29	0.13
11 326	CANON INC	JPY	300 889.58	0.07
20 870	CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	280 726.79	0.07
26 130	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	295 644.59	0.07
31 135	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	297 218.48	0.07
29 184	DAICEL CORP	JPY	307 980.02	0.08
13 235	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	256 956.09	0.06
13 625	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	304 857.13	0.08
8 060	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	292 900.38	0.07
82 292	FUJITSU LTD	JPY	436 776.18	0.11
27 148	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	316 498.14	0.08
3 987	HIKARI TSUSHIN	JPY	351 254.03	0.09
17 392	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	416 049.74	0.10
21 379	HITACHI CONST MACH.	JPY	444 400.38	0.11
11 877	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	JPY	450 215.26	0.11
72 112	HITACHI LTD	JPY	373 000.78	0.09
12 217	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	344 358.42	0.08
39 958	INPEX	JPY	386 187.38	0.10
33 002	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	343 945.16	0.08
25 282	JFE HOLDINGS INC	JPY	370 493.41	0.09
29 014	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	375 313.67	0.09
22 991	JSR CORP	JPY	345 960.08	0.09
27 148	JTEKT CORP	JPY	415 626.06	0.10
45 812	KANEKA CORP	JPY	361 186.27	0.09
37 498	KOBE STEEL	JPY	346 292.08	0.09
41 231	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	390 553.75	0.10
25 791	KURARAY CO LTD	JPY	369 929.42	0.09
14 592	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	309 891.46	0.08
18 410	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	399 257.31	0.10
72 875	MARUBENI CORP	JPY	397 653.22	0.10
19 767	MAZDA MOTOR CORP	JPY	311 204.87	0.08
44 115	MINEBEA CO LTD	JPY	395 844.93	0.10
7 466	MIRACA HOLDINGS INC	JPY	320 276.56	0.08
66 767	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	416 962.12	0.10
26 809	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	358 303.84	0.09
31 220	MITSUBISHI GAS CHEM.	JPY	506 597.05	0.13
80 595	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	352 945.29	0.09
12 471	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	367 562.36	0.09
64 476	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	349 976.04	0.09
18 410	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	342 586.59	0.08
89 079	mitsui chemicals	JPY	385 065.32	0.09
135 740	NEC CORP	JPY	340 057.69	0.08
19 088	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	407 569.14	0.10
13 574	NH FOODS LTD	JPY	350 615.03	0.09
39 619	NHK SPRING CO LTD	JPY	363 283.85	0.09
23 670	NIKON CORP	JPY	350 747.00	0.09
72 960	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	376 313.84	0.09
7 551	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	303 949.48	0.07
181 552	NIPPON YUSEN KK	JPY	325 513.55	0.08
20 096	NISSHIN FLOUR MILL.	JPY	288 581.96	0.07
6 193	NISSHIN FOODS	JPY	306 753.42	0.08
18 495	NOK CORP	JPY	359 306.78	0.09
41 655	NSK LTD	JPY	456 639.26	0.12
82 292	OJI HOLDINGS	JPY	322 040.74	0.08
9 247	OMRON CORP	JPY	344 468.16	0.08

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
7 041	OTSUKA HOLDINGS	JPY	291 586.97	0.07
36 310	PANASONIC CORP	JPY	356 429.91	0.09
36 226	RICOH CO LTD	JPY	290 943.11	0.07
7 551	ROHM CO LTD	JPY	414 167.48	0.10
28 590	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	407 979.62	0.10
18 495	SEIKO EPSON CORP	JPY	370 511.47	0.09
25 791	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	391 466.40	0.10
29 523	SHIKOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	288 840.66	0.07
2 460	SHIMAMURA CORP	JPY	296 494.74	0.07
20 022	SUMI DAI PHARMA	JPY	325 866.39	0.08
72 112	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	326 479.00	0.08
32 069	SUMITOMO CORP	JPY	360 998.74	0.09
24 179	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	335 525.67	0.08
70 415	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	431 788.52	0.11
23 330	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	354 695.58	0.09
10 265	SUZUKEN CO	JPY	319 359.73	0.08
12 132	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	409 406.95	0.10
140 830	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	435 823.93	0.11
38 516	TAIYO NIPPON SANJO	JPY	428 850.53	0.11
46 745	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	370 457.28	0.09
5 260	TDK CORP	JPY	347 517.29	0.09
19 173	TEIJIN LTD	JPY	370 922.64	0.09
36 480	TOPPAN PRINTING	JPY	332 410.55	0.08
16 119	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	288 347.53	0.07
7 975	TOYO SUISEN KAISHA	JPY	273 886.74	0.07
17 646	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	395 844.93	0.10
5 961	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	333 694.02	0.08
64 901	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	335 275.62	0.08
19 767	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	415 587.16	0.10
13 574	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	249 931.29	0.06
29 439	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	408 035.19	0.10
24 942	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	428 005.94	0.11
	Grossbritannien Royaume-Uni		22 902 305.31	5.65
195 278	ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	GBP	588 860.38	0.15
50 249	AGGREKO PLC	GBP	531 543.21	0.13
101 778	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1 377 361.22	0.33
116 078	ANTOFAGASTA PLC	GBP	915 335.48	0.23
11 847	AON	USD	1 258 360.53	0.31
62 670	ASHTED GROUP	GBP	1 148 356.50	0.28
106 487	BAE SYSTEMS PLC	GBP	738 544.47	0.18
68 701	BHP BILLITON PLC	GBP	1 041 850.20	0.26
153 324	BP PLC	GBP	913 616.84	0.23
52 729	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	GBP	607 867.05	0.15
39 798	BURBERRY GROUP PLC	GBP	688 428.44	0.17
14 768	CARNIVAL PLC	GBP	708 343.61	0.17
35 870	EASYJET PLC	GBP	418 950.95	0.10
185 638	GKN	GBP	712 126.54	0.18
124 735	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	945 366.44	0.23
144 469	KINGFISHER PLC	GBP	584 846.09	0.14
134 489	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	550 403.95	0.14
40 387	MONDI PLC	GBP	783 821.23	0.19
60 212	PEARSON PLC	GBP	574 471.09	0.14
27 633	RIO TINTO PLC	GBP	1 014 624.14	0.25
112 463	ROYAL MAIL	GBP	599 216.49	0.15
47 453	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	669 838.70	0.17
144 237	SPORTS DIRECT	GBP	464 201.36	0.11
94 492	TATE LYLE PLC	GBP	777 610.51	0.19
29 776	TRAVIS PERKINS	GBP	508 128.63	0.13
245 042	VODAFONE GROUP	GBP	572 401.49	0.14
49 296	WEIR GROUP PLC	GBP	1 081 429.68	0.27

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
13 706	WHITBREAD	GBP	596 565.82	0.15
165 019	WILLIAM HILL PLC	GBP	570 900.62	0.14
118 115	3I GROUP PLC	GBP	958 933.65	0.24
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		<i>15 299 961.33</i>	<i>3.77</i>
13 371	ACCOR SA	EUR	475 747.59	0.12
6 513	AIR LIQUIDE SA	EUR	687 117.30	0.17
7 478	ARKEMA SA	EUR	695 492.01	0.18
6 834	ATOS	EUR	689 600.40	0.17
170 520	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	571 240.65	0.14
19 359	BOUYGUES	EUR	660 142.76	0.16
22 810	CARREFOUR SA	EUR	518 476.01	0.13
10 180	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	458 274.17	0.11
13 352	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	587 007.30	0.14
48 838	EDF SA	EUR	475 098.92	0.12
8 203	EIFFAGE	EUR	543 033.26	0.13
40 815	ENGIE	EUR	495 496.88	0.12
9 604	EURAZEO SA	EUR	533 286.98	0.13
8 694	IMERYS SA	EUR	627 455.17	0.15
3 656	KERING	EUR	780 477.36	0.20
26 486	LAGARDERE GROUPE SCA NOM	EUR	696 852.12	0.18
5 957	MICHELIN SA REG SHS	EUR	627 896.87	0.15
36 023	ORANGE	EUR	517 827.31	0.13
39 695	PEUGEOT SA	EUR	617 064.63	0.15
8 901	PUBLICIS GROUPE	EUR	585 071.30	0.14
40 498	REXEL SA	EUR	631 362.84	0.16
35 737	SUEZ ACT.	EUR	499 958.78	0.12
12 813	TOTAL SA	EUR	623 159.22	0.15
7 816	VINCI SA	EUR	503 276.18	0.12
5 580	WENDEL SA	EUR	638 602.36	0.16
25 767	ZODIAC AEROSPACE SA	EUR	560 942.96	0.14
	<i>Kanada</i> <i>Canada</i>		<i>14 119 413.29</i>	<i>3.48</i>
2 226	AGRIUM	CAD	214 524.37	0.05
5 731	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	248 011.55	0.06
12 419	ARC RESOURCES	CAD	203 857.57	0.05
8 698	BANK OF MONTREAL	CAD	596 394.40	0.15
13 936	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	742 720.18	0.18
20 958	BARRICK GOLD	CAD	327 722.02	0.08
12 967	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	408 446.74	0.10
5 395	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	421 028.14	0.10
10 995	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	713 822.29	0.18
17 482	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	534 234.78	0.13
2 333	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	318 634.68	0.08
1 619	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	160 713.86	0.04
12 694	CENOVUS ENERGY INC	CAD	184 140.48	0.05
4 933	CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	CAD	224 972.78	0.06
383	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	167 265.46	0.04
10 073	CRESCENT POINT ENERGY CORP	CAD	130 946.96	0.03
2 381	DOLLARAMA INC	CAD	165 674.86	0.04
13 322	ENBRIDGE INC	CAD	537 362.83	0.13
16 654	ENCANA CORP	CAD	188 126.64	0.05
375	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	171 845.48	0.04
3 837	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	224 925.72	0.06
5 104	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	124 438.35	0.03
15 553	GOLDCORP	CAD	206 042.28	0.05
6 265	IMPERIAL OIL	CAD	208 959.28	0.05
3 248	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	221 149.89	0.05
8 005	INTER PIPELINE	CAD	168 921.72	0.04
5 214	LOBLAW COMPANIES	CAD	262 621.72	0.06
5 771	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	240 594.02	0.06

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
25 559	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	434 173.07	0.11
6 079	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	236 198.30	0.06
7 926	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	236 655.72	0.06
12 988	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CAD	225 766.02	0.06
3 640	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	166 577.89	0.04
7 396	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	273 602.98	0.07
17 538	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	1 133 314.48	0.29
10 659	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	203 896.11	0.05
9 436	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	343 379.73	0.08
22 454	SUNCOR ENERGY INC	CAD	703 013.43	0.17
6 125	THOMSON REUTERS	CAD	256 424.09	0.06
22 041	TORONTO DOMINION BANK	CAD	1 040 024.68	0.26
11 354	TRANSCANADA CORP	CAD	490 316.86	0.12
4 280	VALEANT PHARMA	CAD	57 970.88	0.01
	Schweiz			
	Suisse		13 176 316.55	3.25
17 669	ABB LTD REG SHS	CHF	355 597.54	0.09
1 031	ACTELION LTD NAM. AKT	CHF	214 086.44	0.05
1 547	ADECCO REG.SHS	CHF	96 221.38	0.02
195	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	27 531.91	0.01
885	ARYZTA	CHF	36 633.12	0.01
461	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	55 072.46	0.01
55	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	20 282.87	0.01
37	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	21 994.59	0.01
23	BARRY CALLEBAUT NOM.SHS	CHF	26 554.86	0.01
125	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	8 470.74	0.00
9	BC GRISONS	CHF	11 226.10	0.00
7	BELIMO HOLDING AG	CHF	19 551.93	0.00
109	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTEN	CHF	18 680.56	0.00
74	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	17 226.35	0.00
33	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	8 176.97	0.00
11	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	52 048.46	0.01
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	61 075.85	0.02
5 186	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	325 316.89	0.08
3 049	CLARIANT NAM. AKT	CHF	49 379.66	0.01
36 228	COCA COLA HBC NAMEN	GBP	731 402.58	0.18
19 867	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	270 875.19	0.07
127	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	16 463.32	0.00
311	DKSH HOLDING SA	CHF	20 379.00	0.01
45	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	32 216.15	0.01
339	DUFREY GROUP	CHF	40 222.58	0.01
32	EMMI AG NAM.AKT	CHF	18 512.21	0.00
67	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	32 472.52	0.01
197	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	34 826.18	0.01
16	FORBO HOLDING NOM.	CHF	19 815.42	0.00
35	GALENICA AG NAMEN AKT	CHF	37 649.05	0.01
1 681	GAM HOLDING AG	CHF	18 001.68	0.00
30 966	GARMIN	USD	1 446 803.86	0.36
437	GE MONEY BANK AG	CHF	30 267.73	0.01
357	GEBERIT AG	CHF	136 134.42	0.03
42	GEORG FISCHER REG.	CHF	32 888.96	0.01
82	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	141 705.71	0.03
78	HELVETIA HOLDING AG	CHF	39 953.30	0.01
183	IMPLENIA AG	CHF	12 635.52	0.00
34	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	11 891.61	0.00
2 093	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	88 742.60	0.02
579	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	73 063.73	0.02
4 649	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	234 255.84	0.06
71	LEONTEQ AG	CHF	2 246.22	0.00
1 525	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	36 144.84	0.01
524	LONZA GROUP (CHF)	CHF	85 998.85	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
68	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	25 480.62	0.01
5 745	MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CHF	3 638.38	0.00
134	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	31 814.93	0.01
29 989	NESTLE SA REG SHS	CHF	2 045 800.22	0.51
25 366	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	1 758 787.86	0.43
2 621	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	24 405.72	0.01
125	PANALPINA WELTTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	14 988.51	0.00
385	PARGESA HOLDING SA	CHF	23 584.09	0.01
191	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	85 428.73	0.02
435	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	35 536.88	0.01
67	RIETER HOLDING NOM.	CHF	11 191.59	0.00
6 783	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	1 478 296.99	0.36
306	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	50 691.56	0.01
309	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	51 681.57	0.01
9 316	SCHMOLZ + BICKENBAC NAMEN-AKT.	CHF	5 813.25	0.00
22	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	23 398.77	0.01
245	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	18 969.69	0.00
55	SGS SA REG SHS	CHF	105 364.44	0.03
104	SIEGFRIED HOLDING	CHF	20 699.78	0.01
22	SIKA	CHF	101 684.13	0.03
610	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	70 335.93	0.02
98	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	36 069.22	0.01
253	SULZER AG NOM	CHF	25 011.37	0.01
386	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	23 930.65	0.01
328	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	88 259.66	0.02
692	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	53 522.78	0.01
3 035	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	272 771.93	0.07
247	SWISSCOM SHS NOM	CHF	104 972.36	0.03
930	SYNGENTA NAM. AKT	CHF	352 332.29	0.09
136	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	20 129.85	0.00
567	TEMENOS GROUP AG NAM.AKT	CHF	37 735.34	0.01
286	THE SWATCH GROUP	CHF	84 023.43	0.02
576	THE SWATCH GROUP REG	CHF	33 260.12	0.01
72	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	12 992.81	0.00
34 426	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	512 020.05	0.13
237	VALIANT HOLDING	CHF	22 459.10	0.01
59	VALORA HOLDING NOM.	CHF	15 767.91	0.00
213	VAT GROUP SA	CHF	16 697.42	0.00
59	VZ HOLDING AG	CHF	16 584.27	0.00
1 490	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	389 484.60	0.10
	Australien			
	Australie		10 469 545.46	2.58
15 438	AGL ENERGY LTD	AUD	234 377.98	0.06
21 367	AMCOR LTD	AUD	222 288.03	0.05
46 779	AMP LIMITED	AUD	163 720.28	0.04
35 298	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	749 482.74	0.18
45 725	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	160 029.60	0.04
46 140	BHP BILLITON LTD	AUD	809 008.77	0.20
30 775	BRAMBLES	AUD	262 389.86	0.06
19 943	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	1 144 989.82	0.29
6 425	CSL LTD	AUD	439 683.23	0.11
46 494	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	226 341.12	0.06
52 113	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	216 786.70	0.05
4 285	MACQUARIE GROUP	AUD	259 314.82	0.06
33 423	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	712 412.89	0.18
15 235	NEWCREST MINING LTD	AUD	201 758.66	0.05
29 354	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	133 008.52	0.03
23 263	QBE INSURANCE GROUP	AUD	201 544.88	0.05
4 098	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	192 221.98	0.05
9 196	RIO TINTO	AUD	384 017.05	0.09
26 433	SANTOS LTD	AUD	73 063.36	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
91 254	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	288 628.15	0.07
116 544	SOUTH 32 LTD	AUD	223 576.78	0.06
82 341	STOCKLAND	AUD	256 473.80	0.06
23 297	SUNCORP GROUP	AUD	218 498.60	0.05
75 090	TELSTRA CORP	AUD	264 350.57	0.07
49 751	TRANSURBAN GROUP	AUD	355 084.31	0.09
13 940	WESFARMERS	AUD	410 253.36	0.10
41 814	WESTFIELD CORP - STAPLED	AUD	266 807.67	0.07
37 751	WESTPAC BANKING CORP	AUD	856 069.63	0.21
11 064	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	241 473.27	0.06
17 928	WOOLWORTHS LTD	AUD	301 889.03	0.07
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		8 020 144.15	1.98
11 036	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	509 885.63	0.13
45 648	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	567 181.50	0.14
19 966	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	622 154.91	0.15
62 401	E.ON AG REG SHS	EUR	416 777.84	0.10
11 138	FRAPORT AG	EUR	622 964.57	0.15
7 357	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	649 704.74	0.16
4 886	HOCHTIEF AG	EUR	655 183.18	0.16
9 894	HUGO BOSS AG	EUR	577 397.90	0.14
26 117	K+S	EUR	590 247.94	0.15
18 962	METRO AG	EUR	590 476.27	0.15
11 584	OSRAM LICHT	EUR	571 307.40	0.14
43 867	RWE AG	EUR	512 803.21	0.13
139 723	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	570 488.22	0.14
4 222	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	563 570.84	0.14
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		6 297 308.90	1.55
87	COSMO PHARM	CHF	13 596.00	0.00
16 983	EXOR REG	EUR	691 367.03	0.17
89 912	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	776 392.50	0.19
52 711	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1 038 672.55	0.25
17 424	KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER NV	EUR	573 768.58	0.14
11 629	RANDSTAD HOLDING	EUR	600 663.58	0.15
31 811	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	874 337.20	0.22
22 037	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	637 540.22	0.16
82 070	STMICROELECTRONICS NV	EUR	878 148.09	0.22
19 871	STMICROELECTRONICS NV	EUR	212 823.15	0.05
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		5 439 922.11	1.34
131 797	ENEL SPA	EUR	548 013.18	0.14
38 984	ENI SPA	EUR	601 919.75	0.15
55 049	FINMECCANICA SPA	EUR	732 154.79	0.18
80 735	POSTE ITALIANE SPA	EUR	512 266.27	0.13
25 505	PRYSMIAN SPA	EUR	622 823.31	0.15
1 539 102	SAIPEM SPA	EUR	814 954.68	0.19
655 450	TELECOM ITALIA SPA	EUR	551 561.60	0.14
180 955	UBI BANCA SCPA	EUR	470 122.22	0.12
214 220	UNICREDIT SPA	EUR	586 106.31	0.14
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		3 965 638.47	0.98
16 532	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	293 832.85	0.07
15 345	ATLAS COPCO AB -A-	SEK	446 809.29	0.12
4 278	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	100 910.07	0.02
12 808	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	340 520.66	0.08
4 659	HEXAGON -B-	SEK	159 093.76	0.04
8 121	INVESTOR -B- FREE	SEK	289 370.39	0.07
31 330	NORDEA BANK	SEK	332 132.94	0.08
19 197	SANDVIK AB	SEK	227 395.85	0.06
20 734	SHB -A-	SEK	274 436.17	0.07

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
15 900	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	159 086.86	0.04
7 974	SKF AB -B-	SEK	138 720.75	0.03
8 802	SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	234 473.61	0.06
12 495	SWEDBANK -A-	SEK	288 043.99	0.07
42 561	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	236 280.43	0.06
46 056	TELIA COMPANY AB	SEK	176 523.59	0.04
24 161	VOLVO -B- FREE	SEK	268 007.26	0.07
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		3 776 830.80	0.93
159 833	AIA GROUP LTD	HKD	850 773.85	0.21
59 810	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	200 722.98	0.05
38 601	CHINA L&P HLDGS	HKD	337 148.18	0.08
43 267	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	175 787.09	0.04
12 726	HANG SENG BANK LTD	HKD	224 016.30	0.06
46 661	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	233 454.60	0.06
168 735	HONG KONG CHINA GAS	HKD	282 100.43	0.07
16 883	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	375 436.92	0.09
23 330	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	194 880.10	0.05
23 754	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	284 421.44	0.07
36 480	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	123 323.68	0.03
47 933	THE LINK REIT UNITS	HKD	293 442.58	0.07
32 238	WHARF HOLDINGS	HKD	201 322.65	0.05
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		3 759 923.99	0.93
2 673	ADIENT REGISTERED WHEN ISSUED	USD	147 480.29	0.04
19 213	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	1 238 379.37	0.31
26 734	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	1 062 272.09	0.26
36 192	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	1 311 792.24	0.32
	<i>Bermuda</i>			
	<i>Bermudes</i>		3 521 243.62	0.87
21 969	BUNGE LTD	USD	1 483 481.11	0.37
39 532	INVESCO LTD	USD	1 134 374.74	0.28
10 086	SIGNET JEWELERS LTD	USD	903 387.77	0.22
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		3 334 989.81	0.82
40 243	FORTUM CORP	EUR	590 358.61	0.15
17 926	NESTE	EUR	656 992.42	0.16
71 162	STORA ENSO -R-	EUR	728 702.80	0.18
32 712	UPM KYMMENE CORP	EUR	761 545.08	0.18
13 925	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	597 390.90	0.15
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		2 724 401.94	0.67
18 664	ACS	EUR	559 459.63	0.14
29 663	FERROVIAL SA	EUR	507 970.59	0.13
32 084	GAS NATURAL SDG	EUR	570 449.49	0.14
82 874	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	428 708.10	0.11
48 799	REPSOL SA	EUR	657 814.13	0.15
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		2 411 759.18	0.59
158	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	242 428.83	0.06
3 094	CARLSBERG AS -B-	DKK	252 447.92	0.06
2 811	COLOPLAST -B-	DKK	182 366.02	0.04
10 178	DANSKE BANK	DKK	294 522.37	0.07
24 504	NOVO NORDISK	DKK	843 893.20	0.21
3 754	NOVOZYMES -B-	DKK	122 672.16	0.03
2 017	PANDORA	DKK	250 370.67	0.06
3 687	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	223 058.01	0.06
	<i>Österreich</i>			
	<i>Autriche</i>		2 095 842.05	0.52
666	AMS	CHF	17 983.58	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
12 577	ANDRITZ AG	EUR	600 620.89	0.15
46 189	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-HOLDING AG	EUR	811 768.58	0.21
17 556	VOESTALPINE AG	EUR	665 469.00	0.16
	<i>Jersey Inseln</i>		<i>1 906 757.61</i>	<i>0.47</i>
	<i>Ile de Jersey</i>			
359 644	GLENCORE PLC	GBP	1 154 935.61	0.28
13 920	SHIRE	GBP	751 822.00	0.19
	<i>Singapur</i>		<i>1 732 215.98</i>	<i>0.43</i>
	<i>Singapour</i>			
105 538	CAPITALAND LTD	SGD	211 616.40	0.05
26 809	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	306 313.38	0.08
44 540	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	171 002.03	0.04
50 648	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	300 004.83	0.07
19 343	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	123 094.69	0.03
147 922	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	354 951.36	0.09
19 767	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	265 233.29	0.07
	<i>Liberia</i>		<i>1 204 384.86</i>	<i>0.30</i>
	<i>Libéria</i>			
15 228	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	1 204 384.86	0.30
	<i>Belgien</i>		<i>1 191 240.67</i>	<i>0.29</i>
	<i>Belgique</i>			
6 860	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	546 669.00	0.13
11 866	UMICORE	EUR	644 571.67	0.16
	<i>Panama</i>		<i>1 177 067.46</i>	<i>0.29</i>
	<i>Panama</i>			
23 749	CARNIVAL CORP	USD	1 177 067.46	0.29
	<i>British Virgin Islands</i>		<i>866 726.48</i>	<i>0.21</i>
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>			
21 222	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	866 726.48	0.21
	<i>Norwegen</i>		<i>861 824.27</i>	<i>0.21</i>
	<i>Norvège</i>			
15 444	DNB	NOK	219 446.83	0.05
16 492	STATOIL ASA	NOK	290 102.60	0.07
13 298	TELENOR AS	NOK	190 571.36	0.05
4 304	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	161 703.48	0.04
	<i>Kaimaninseln</i>		<i>847 090.14</i>	<i>0.21</i>
	<i>Iles Caïmans</i>			
40 862	CK HUTCHISON	HKD	441 535.65	0.11
41 710	CK PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	240 990.12	0.06
40 383	SANDS CHINA LTD	HKD	164 564.37	0.04
	<i>Neuseeland</i>		<i>170 923.01</i>	<i>0.04</i>
	<i>Nouvelle Zélande</i>			
24 019	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	170 923.01	0.04
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte		1 921.66	0.00
	Certificats d'index et produits structurés			
	<i>Frankreich</i>		<i>1 921.66</i>	<i>0.00</i>
	<i>France</i>			
5 375	SANOFI AVENTIS	USD	1 921.66	0.00
	31.12.20 RIGHT			
Sonstige übertragbare Wertpapiere			17 372.54	0.00
Autres valeurs mobilières				
	Indexzertifikate und strukturierte Produkte		17 372.54	0.00
	Certificats d'index et produits structurés			
	<i>Spanien</i>		<i>17 372.54</i>	<i>0.00</i>
	<i>Espagne</i>			
48 799	REPSOL	EUR	17 372.54	0.00
	06.01.17 RIGHT			

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			22 142 441.22	5.46
Actions/Parts d'OPCVM/OPC				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			22 142 441.22	5.46
Actions/Parts de fonds d'investissement				
	<i>Irland</i>		<i>13 479 578.04</i>	<i>3.32</i>
	<i>Irlande</i>			
1 014 498	BLACK ROCK EME MKT IDX CL USD	USD	12 038 193.03	2.96
45 327	ISHS MSCI EM USD	USD	1 441 385.01	0.36
	<i>Luxemburg</i>		<i>7 707 243.93</i>	<i>1.90</i>
	<i>Luxembourg</i>			
54 189	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	7 707 243.93	1.90
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		<i>955 619.25</i>	<i>0.24</i>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
21 591	ISHARES MSCI ISRAEL CAPPED INVBL MKT IDX	USD	955 619.25	0.24
Gesamtwertpapierbestand			406 132 791.71	100.17
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Erträge Revenus			9 418 144.93
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e		9 219 340.72
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue			7 205.68
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 9		191 598.53
Aufwendungen Dépenses			7 385 722.59
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4		6 580 035.20
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4		113 730.20
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3		183 714.75
Verwaltungskosten Frais administratifs			124 146.13
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation			5 021.57
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			65 566.87
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			6 609.43
Rechtskosten Frais légaux			20 872.22
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k		169 111.56
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			116 914.66
Erträge aus Anlagen Revenus nets des investissements			2 032 422.34
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c		1 488 253.52
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	Erläut. Note 2g		13 306.37
- Devisengeschäften - contrats de change			-3 643 905.38
Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée			-109 923.15

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

*in EUR
en*

Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus :	
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen	52 136 777.10
- portefeuille-titres	
- Finanztermingeschäften (Futures)	-2 572.06
- contrats futures	
Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit	52 024 281.89
Augmentation des actifs nets résultant des opérations	
Nettozeichnungen neuer Aktien	4 612 330.19
Souscriptions d'actions	
<i>BFI Equity Fund (EUR) R</i>	<i>4 612 330.19</i>
Rücknahmen von Aktien	-33 976 690.03
Rachats d'actions	
<i>BFI Equity Fund (EUR) R</i>	<i>-33 976 690.03</i>
Erhöhung des Nettovermögens	22 659 922.05
Augmentation des actifs nets	
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	382 767 408.34
Actifs nets au début de l'exercice	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	405 427 330.39
Actifs nets à la fin de l'exercice	

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
 Etat du Patrimoine au 31/12/16

in EUR
en

Aktiva			98 959 809.19
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2b		97 908 131.17
<i>Einstandspreis</i>			96 104 340.31
<i>Prix d'acquisition</i>			
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			1 803 790.86
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			568 042.42
Avoirs en banque et liquidités			
Forderungen aus Zeichnungen			59 037.25
Souscriptions à recevoir			
Forderungen aus Devisengeschäften			183 935.73
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			240 662.62
Autres actifs			
Passiva			955 708.71
Passifs			
Erfolgshonorare	Erläut.		
Commissions de performance	Note 4		204 604.77
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			208 295.18
Rachats à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	Erläut.		
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2i, 7		6 994.77
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.		
Commissions de gestion et conseil à payer	Note 4		323 986.39
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			184 494.16
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			27 333.44
Autres passifs			
Nettovermögen			98 004 100.48
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (EUR)				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	4 637 254.111	1 002 566.932	1 024 505.228	4 615 315.815
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (CHF)				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	3 559 082.422	460 726.788	660 051.790	3 359 757.420

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

	<i>Jahresende am:</i> <i>Année clôturée le:</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	98 004 100.48	98 050 318.80	67 744 786.28
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (EUR)	EUR	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		4 615 315.815	4 637 254.111	3 725 082.466
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		12.84	12.52	12.47
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (CHF)	CHF	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		3 359 757.420	3 559 082.422	2 083 866.867
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		12.38	12.15	12.28

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			97 908 131.17	99.90
Actions/Parts d'OPCVM/OPC				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			97 908 131.17	99.90
Actions/Parts de fonds d'investissement				
<i>Luxemburg</i>			<i>54 694 470.66</i>	<i>55.81</i>
<i>Luxembourg</i>				
16 576	ASHMORE EM CORP DEBT -RETAIL EUR-	EUR	1 306 001.85	1.33
5 100	AXA WLD FDS US HY BDS -A-EUR HDG- CAP	EUR	965 940.00	0.99
13 100	AXA WORLD FD SICAV US HY BD -A- CAP	USD	1 962 845.70	2.00
88 000	CREDIT SUISSE EQ FD GLB VALUE -B- CAP	EUR	995 280.00	1.02
8 900	CS BF (LUX) TOPS -B- CHF CAP	CHF	960 578.35	0.98
61 000	DEKA-CORP BOND HIGH YIELD EURO -CF-DIS	EUR	2 469 890.00	2.52
17 850	DWS INV EURO HY CORP -FC- CAP	EUR	2 607 528.00	2.67
96 000	FID AS SM COMM -A- CAP	EUR	2 274 240.00	2.32
49 000	FIDELITY EUROPEAN HIGH YIELD -A- EUR CAP	EUR	940 310.00	0.96
198 000	FIDELITY FD TAIWAN -A- USD DIS	USD	1 998 970.40	2.04
51 600	FIDELITY FD VAR GLB FIN SERV -A- EUR DIS	EUR	1 688 352.00	1.72
3 550	J BAER MULTIBOND ABS RET BD PLUS -B- CAP	EUR	464 801.50	0.47
3 150	JPMF EM CORP BD-JPM C(ACC)EUR(HEDGED)CAP	EUR	308 353.50	0.31
53 000	MSIF GL HY BD -Z- CAP	USD	1 900 815.10	1.94
10 900	NORDEA 1 NORWEGIAN KRONER RESERVE -BP-	EUR	237 838.00	0.24
15 300	NORDEA 1 EMERGING MARKET CORPORATE	EUR	1 928 718.00	1.97
100 000	NORDEA 1 US HY BD-BI-FD	USD	1 815 148.48	1.85
10 000	NORDEA 1 VAR EUE HY BD -BI BASE CUR- CAP	EUR	335 300.00	0.34
15 600	N1 EM MKT BD -BI-EUR- CAP	EUR	1 930 812.00	1.97
16 600	N1 GL HY BD -BI-BASE CCY- CAP	USD	242 919.11	0.25
550	PIONEER EURO HIGH YIELD-I-CAP	EUR	1 056 082.50	1.08
13 900	PIONEER EURO STRATEGIC BOND-I-CAP	EUR	1 521 911.00	1.55
1 490	PIONEER FUND EURO CORP SHORT TERM -I-CAP	EUR	1 897 604.40	1.94
790	PIONEER GL H YLD -I- CAP	EUR	1 570 243.50	1.60
63 000	S LIF IG EU HY -A- CAP	EUR	1 120 896.00	1.14
144 000	SCHRODER INT SEL ASIAN BOND -C- CAP	USD	1 978 138.14	2.02
13 100	SCHRODER INT SEL GLB CONV BD -C- CAP	USD	1 808 561.81	1.85
44 500	SCHRODER INT SEL GLB HY -C- CAP	USD	1 919 186.85	1.96
11 400	SCHRODER INT SEL STR BOND -C- CAP	USD	1 655 477.36	1.69
10 400	SISF QEP GL V P CC	EUR	2 040 357.28	2.08
34 000	SISF SWISS SMALL&MID CAP EQUITY -C- CAP	CHF	1 350 288.43	1.38
14 100	SWC LU SHT TERM GLB HY ATH EUR CAP	EUR	1 745 439.00	1.78
150 000	T ROWE EUROPEAN HI YD BOND-A	EUR	2 538 000.00	2.59
21 400	T.ROWE PRICE GLOBAL HY BD -AH- CAP	EUR	484 496.00	0.49
23 200	T.ROWE PRICE US SMR CIE EQ -A-	USD	806 177.61	0.82
12 900	UBAM GLOBAL HIGH YIELD SOLUTION -I- CAP	USD	1 950 218.79	1.99
25 000	UBS L GL SU IN - UNITS -P-ACC- CAP	EUR	1 916 750.00	1.96
<i>Irland</i>			<i>30 254 448.51</i>	<i>30.87</i>
<i>Irlande</i>				
108 000	CFSDBX MSCI VAL -IC- USD ETF	EUR	2 764 800.00	2.82
122 000	ISHARES IV MSCI WORLD VALUE FACTOR USD	EUR	3 039 020.00	3.10
445 000	ISHS AUTOMATION AND ROBOTICS ETF	EUR	2 186 730.00	2.23
13 900	LEGG MASON WEST ASS US HY BD-A-	USD	2 027 986.08	2.07
17 200	LM WA GLB HIG -A- USD	USD	2 460 586.30	2.51
150 000	PIMCO INCOME ACCUM.SHS CLASS -E-	EUR	1 881 000.00	1.92
88 000	PIMCO SH-T HG ACCUM.PTG.ETF	USD	9 008 055.67	9.19
41 000	PIMCO USD - ETF USD	USD	3 960 460.46	4.04
177 000	POWERSHS FTSE WORLD ETF USD	EUR	2 925 810.00	2.99
<i>Deutschland</i>			<i>6 126 946.00</i>	<i>6.25</i>
<i>Allemagne</i>				
128 000	DK MSCI MC US	EUR	1 916 160.00	1.95
128 000	DWS INTER RENTA LD CAP	EUR	1 912 320.00	1.95
8 800	HSBC TRINKHAUS SUB -ID-	EUR	666 248.00	0.68
51 800	ISHARES DJ ASI SEL DIV 30	EUR	1 632 218.00	1.67

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Frankreich</i>		<i>2 773 411.60</i>	<i>2.83</i>
	<i>France</i>			
540	CARMIGNAC SECURITE CAP	EUR	945 378.00	0.96
4 240	R EURO CREDIT FCP -C- CAP	EUR	1 828 033.60	1.87
	<i>Österreich</i>		<i>2 127 382.40</i>	<i>2.17</i>
	<i>Autriche</i>			
3 050	ESPA BD EUROPE HY EUR CAP	EUR	451 339.00	0.46
1 320	ESPA BD USA HY EUR CAP	EUR	235 976.40	0.24
3 400	KEPLER HY CORP RENTENFONDS -T-	EUR	482 630.00	0.49
4 700	RAIFFEISEN-EURIPA-HY -T- CAP	EUR	957 437.00	0.98
	<i>Kaimaninseln</i>		<i>1 931 472.00</i>	<i>1.97</i>
	<i>Iles Caïmans</i>			
13 600	SALAR - ACCUM.SHS CLASS -E2- EUR	EUR	1 931 472.00	1.97
Gesamtwertpapierbestand			97 908 131.17	99.90
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Erträge Revenus			1 257 931.93
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e		1 252 420.73
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue			2 838.88
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 9		2 672.32
Aufwendungen Dépenses			1 996 705.77
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4		1 317 857.36
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4		20 288.91
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3		17 079.67
Verwaltungskosten Frais administratifs			41 271.21
Erfolgshonorare Commissions de performance	Erläut. Note 4		202 483.74
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation			1 378.32
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			18 666.32
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			4 661.03
Rechtskosten Frais légaux			9 796.72
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k		319 299.79
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			43 922.70
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements			-738 773.84
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c		1 003 915.25
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note 2i		735 084.24
- Devisengeschäften - contrats de change			-934 461.88

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Realisierter Nettogewinn Bénéfice net réalisé	65 763.77
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	2 625 332.41
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	-140 764.43
Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit Augmentation des actifs nets résultant des opérations	2 550 331.75
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	17 761 583.00
<i>BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (EUR)</i>	<i>12 612 410.81</i>
<i>BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (CHF)</i>	<i>5 149 172.19</i>
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-20 358 133.07
<i>BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (EUR)</i>	<i>-12 956 535.41</i>
<i>BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (CHF)</i>	<i>-7 401 597.66</i>
Verminderung des Nettovermögens Diminution des actifs nets	-46 218.32
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	98 050 318.80
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	98 004 100.48

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
 Etat du Patrimoine au 31/12/16

in EUR
 en

Aktiva			
Actifs			74 256 041.80
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2b		72 940 867.67
<i>Einstandspreis</i>			71 179 305.44
<i>Prix d'acquisition</i>			
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			1 761 562.23
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			1 069 547.78
Avoirs en banque et liquidités			
Forderungen aus Zeichnungen			227 840.82
Souscriptions à recevoir			
Forderungen aus Devisengeschäften			1 592.42
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			16 193.11
Autres actifs			
Passiva			1 182 378.28
Passifs			
Bankzinsen			115.48
Intérêts à payer			
Erfolgshonorare	Erläut.		
Commissions de performance	Note 4		82 334.95
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			775 621.32
Rachats à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	Erläut.		
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2i, 7		23 260.93
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.		
Commissions de gestion et conseil à payer	Note 4		282 556.76
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			1 587.89
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			16 900.95
Autres passifs			
Nettovermögen			73 073 663.52
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (EUR)				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	2 596 089.960	610 128.218	1 533 702.688	1 672 515.490
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (CHF)				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	3 138 452.001	2 575 940.040	1 347 231.846	4 367 160.195

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

	Jahresende am: Année clôturée le:	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	73 073 663.52	69 449 163.95	43 272 705.41
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (EUR)	EUR		EUR	EUR
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 672 515.490	2 596 089.960	1 987 020.116
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		13.13	12.87	12.78
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (CHF)	CHF		CHF	CHF
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		4 367 160.195	3 138 452.001	1 720 409.151
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		12.57	12.41	12.50

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			72 940 867.67	99.82
Actions/Parts d'OPCVM/OPC				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			72 940 867.67	99.82
Actions/Parts de fonds d'investissement				
<i>Luxemburg</i>			<i>42 643 569.12</i>	<i>58.36</i>
<i>Luxembourg</i>				
18 500	AXA WLD FD GLB HY BD-A EUR HDG-	EUR	1 555 850.00	2.13
134 000	CIF GL H INC O -B-	EUR	4 545 280.00	6.22
19 290	DJE ASI HIGH DIVIDEND -I- CAP	EUR	4 010 583.90	5.49
19 200	DWS INV EURO HY CORP -FC- CAP	EUR	2 804 736.00	3.84
82 000	FIDELITY FDS SICAV WORLD FUND -A EUR-DIS	EUR	1 685 920.00	2.31
4 150	ING L SICAV INVEST INFO TECH -P- CAP	EUR	3 897 846.00	5.33
12 400	JB MULTIPARTN SMART SUST MATERIALS-B-CAP	EUR	2 584 904.00	3.54
20 900	JULIUS BAER MULTI ABS -B- CAP	EUR	2 231 911.00	3.05
4 000	MORGAN STANLEY INV US EQUITY GROWTH -ZH-	EUR	193 720.00	0.27
3 020	NN L GL H DIV PC -P (EUR)- CAP	EUR	1 328 649.00	1.82
51 200	PIONEER EURO STRATEGIC BOND-I-CAP	EUR	5 605 888.00	7.67
9 600	SCHRODER INTL GL INF LKD-C-A	EUR	318 443.52	0.44
182 000	SCHRODER IS JAP LC-C-FD	JPY	2 689 449.81	3.68
498 000	SEB SICAV 2 SICAV SEB EEU SMALL CAP -C-	EUR	1 942 200.00	2.66
270 000	T ROWE EUROPEAN HI YD BOND-A	EUR	4 568 400.00	6.25
41 700	T.ROWE PRICE US SMR CIE EQ -A-	USD	1 449 034.75	1.98
3 550	VITRUVIUS SICAV ASIAN EQUITY -B- CAP	USD	482 301.83	0.66
4 800	VONTOBEL CINA ST EA -B- CAP	USD	748 451.31	1.02
<i>Irland</i>			<i>23 195 731.55</i>	<i>31.74</i>
<i>Irlande</i>				
155 000	CFSDBX MSCI VAL -IC- USD ETF	EUR	3 968 000.00	5.43
165 100	ISHARES IV MSCI WORLD VALUE FACTOR USD	EUR	4 112 641.00	5.63
236 000	ISHS LIS PRI EQ -USD-	EUR	3 961 260.00	5.42
23 400	LEGG MASON WEST ASS US HY BD-A-	USD	3 414 019.73	4.67
8 400	LM WA GLB HIG -A- USD	USD	1 201 681.68	1.64
134 000	PIMCO INCOME ACCUM.SHS CLASS -E-	EUR	1 680 360.00	2.30
8 700	PIMCO SH-T HG ACCUM.PTG.ETF	USD	890 569.14	1.22
240 000	POWERSHS FTSE WORLD ETF USD	EUR	3 967 200.00	5.43
<i>Österreich</i>			<i>2 882 405.00</i>	<i>3.94</i>
<i>Autriche</i>				
36 500	VIENNA TOP THESAURIERUNGS ANTEILE	EUR	2 882 405.00	3.94
<i>Deutschland</i>			<i>2 365 260.00</i>	<i>3.24</i>
<i>Allemagne</i>				
158 000	DK MSCI MC US	EUR	2 365 260.00	3.24
<i>Frankreich</i>			<i>1 853 902.00</i>	<i>2.54</i>
<i>France</i>				
4 300	R EURO CREDIT FCP -C- CAP	EUR	1 853 902.00	2.54
Gesamtwertpapierbestand			72 940 867.67	99.82
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Erträge Revenus			647 439.01
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e		641 428.83
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue			1 353.44
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 9		4 656.74
Aufwendungen Dépenses			1 531 787.31
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4		1 114 956.38
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4		14 597.30
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3		10 679.69
Verwaltungskosten Frais administratifs			30 199.40
Erfolgshonorare Commissions de performance	Erläut. Note 4		79 768.84
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation			970.10
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			13 650.50
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			4 484.95
Rechtskosten Frais légaux			5 793.78
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k		223 087.11
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			33 599.26
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements			-884 348.30
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c		428 367.29
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note 2i		967 858.67
- Devisengeschäften - contrats de change			-586 078.26

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée	-74 200.60
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres	1 960 346.67
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	-143 120.30
Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit Augmentation des actifs nets résultant des opérations	1 743 025.77
Nettozeichnungen neuer Aktien Souscriptions d'actions	37 214 207.27
<i>BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (EUR)</i>	<i>7 874 573.90</i>
<i>BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (CHF)</i>	<i>29 339 633.37</i>
Rücknahmen von Aktien Rachats d'actions	-35 332 733.47
<i>BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (EUR)</i>	<i>-19 869 473.09</i>
<i>BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (CHF)</i>	<i>-15 463 260.38</i>
Erhöhung des Nettovermögens Augmentation des actifs nets	3 624 499.57
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres Actifs nets au début de l'exercice	69 449 163.95
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Actifs nets à la fin de l'exercice	73 073 663.52

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
 Etat du Patrimoine au 31/12/16

in EUR
 en

Aktiva			
Actifs			39 793 903.04
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note	2b	36 748 783.69
<i>Einstandspreis</i>			35 752 536.47
<i>Prix d'acquisition</i>			
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>			996 247.22
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			2 992 077.60
Avoirs en banque et liquidités			
Forderungen aus Zeichnungen			5 488.12
Souscriptions à recevoir			
Forderungen aus Devisengeschäften			33 792.03
A recevoir sur contrats de change			
Sonstige Aktiva			13 761.60
Autres actifs			
Passiva			1 345 206.78
Passifs			
Bankzinsen			2.95
Intérêts à payer			
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren			1 084 174.96
A payer sur achat de titres			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen			47 660.73
Rachats à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	Erläut.		
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Note	2i, 7	7 885.63
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.		
Commissions de gestion et conseil à payer	Note	4	161 452.77
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften			33 888.30
A payer sur contrats de change			
Sonstige Passiva			10 141.44
Autres passifs			
Nettovermögen			38 448 696.26
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) - R (EUR)				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	1 579 411.940	242 826.537	122 797.716	1 699 440.761
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) - R (CHF)				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	1 833 750.490	166 048.927	301 703.921	1 698 095.496

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

	Jahresende am: Année clôturée le:	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	38 448 696.26	40 360 086.20	28 787 660.19
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) - R (EUR)	EUR	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 699 440.761	1 579 411.940	1 190 169.661
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		11.99	12.57	12.82
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) - R (CHF)	CHF	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 698 095.496	1 833 750.490	1 302 610.212
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		11.43	12.09	12.49

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			36 748 783.69	95.58
Actions/Parts d'OPCVM/OPC				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			36 748 783.69	95.58
Actions/Parts de fonds d'investissement				
<i>Luxemburg</i>			<i>15 873 105.89</i>	<i>41.28</i>
<i>Luxembourg</i>				
3 600	AXA WORLD FD VAR GLB INFL BD-A REDEX-CAP	EUR	312 912.00	0.81
5 750	DJE ASI HIGH DIVIDEND -I- CAP	EUR	1 195 482.50	3.11
148 000	FIDELITY FD GLB TECHNOLOGY -A- EURO DIS	EUR	2 530 800.00	6.58
51 000	FIDELITY FD NORDIC FD -A- CAP	SEK	581 187.47	1.51
94 000	FIDELITY FDS SICAV WORLD FUND -A EUR-DIS	EUR	1 932 640.00	5.03
11 710	PARTNERS GRP INV LISTED PVT EQ	EUR	2 309 797.50	6.01
1 010	PARV CLIM IMP CC SHS -CLASSIC- CAP	EUR	163 094.80	0.42
11 500	PION EUR C PL -I- CAP	EUR	777 860.00	2.02
196 000	SCHRODER IS JAP LC-C-FD	JPY	2 896 330.57	7.54
379 000	SEB SICAV 2 SICAV SEB EEU SMALL CAP -C-	EUR	1 478 100.00	3.84
10 000	VONTOBEL SW MID & SMA CAP EQ.REG-A2-CAP	CHF	1 694 901.05	4.41
<i>Irland</i>			<i>15 446 793.10</i>	<i>40.18</i>
<i>Irlande</i>				
7 600	COMGEST GROWTH FUND GREATER CHINA	EUR	427 424.00	1.11
102 000	GO ROBO GL ROBOT AUTO-A-USD	USD	1 072 801.37	2.79
140 000	ISHARES IV MSCI WORLD VALUE FACTOR USD	EUR	3 487 400.00	9.07
502 000	ISHS AUTOMATION AND ROBOTICS ETF	EUR	2 466 828.00	6.42
214 000	ISHS LIS PRI EQ -USD-	EUR	3 591 990.00	9.35
208 000	POWERSHS FTSE WORLD ETF USD	EUR	3 438 240.00	8.94
31 000	SSGA EUROP II MSCI WRLD MAT	USD	962 109.73	2.50
<i>Frankreich</i>			<i>5 342 040.00</i>	<i>13.89</i>
<i>France</i>				
9 500	LYXOR ETF DOW JONES INDS AVERAGE FCP DIS	EUR	1 793 790.00	4.67
498 000	LYXOR ETF PRIVEX -A-	EUR	3 548 250.00	9.22
<i>Deutschland</i>			<i>86 844.70</i>	<i>0.23</i>
<i>Allemagne</i>				
680	DWS INTERNATIONALE RENTEN TYP O	EUR	86 844.70	0.23
Gesamtwertpapierbestand			36 748 783.69	95.58
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Erträge Revenus			315 325.75
Nettodividenden Dividendes nets	Erläut. Note 2e		311 302.19
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue			968.49
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 9		3 055.07
Aufwendungen Dépenses			800 461.12
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4		649 296.89
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4		7 889.70
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3		7 797.08
Verwaltungskosten Frais administratifs			17 149.70
Vergütungen an Domizilstelle Commissions de domiciliation			534.60
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			7 175.27
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			5 281.67
Rechtskosten Frais légaux			3 956.01
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k		85 126.48
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			16 253.72
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements			-485 135.37
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c		-2 334 555.62
- Devisentermingeschäften - contrats de change à terme	Erläut. Note 2i		367 687.78
- Devisengeschäften - contrats de change			-167 055.62
Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée			-2 619 058.83

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus :	
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen	777 916.58
- portefeuille-titres	
- Devisentermingeschäften	-76 338.87
- contrats de change à terme	
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit	-1 917 481.12
Diminution des actifs nets résultant des opérations	
Nettozeichnungen neuer Aktien	4 664 217.28
Souscriptions d'actions	
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) - R (EUR)	2 917 664.56
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) - R (CHF)	1 746 552.72
Rücknahmen von Aktien	-4 658 126.10
Rachats d'actions	
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) - R (EUR)	-1 481 628.74
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) - R (CHF)	-3 176 497.36
Verminderung des Nettovermögens	-1 911 389.94
Diminution des actifs nets	
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	40 360 086.20
Actifs nets au début de l'exercice	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	38 448 696.26
Actifs nets à la fin de l'exercice	

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
 Etat du Patrimoine au 31/12/16

in CHF
 en

Aktiva			448 706 923.03
Actifs			
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		381 534 843.00
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note	2b	
<i>Einstandspreis</i>			384 625 595.00
<i>Prix d'acquisition</i>			
<i>Nicht realisierter Verlust auf das Anlagevermögen</i>			-3 090 752.00
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			61 947 595.84
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			2 824 514.19
Intérêts à recevoir			
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		2 399 970.00
Plus-value nette non réalisée sur futures	Note	2g, 6	
Passiva			20 048 410.77
Passifs			
Bankkredite			12 243 054.73
Dettes bancaires à vue			
Bankzinsen			1 015 627.24
Intérêts à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	Erläut.		5 215 484.95
Moins-value nette non réalisée sur swaps	Note	2h, 8	
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.		1 494 402.32
Commissions de gestion et conseil à payer	Note	4	
Sonstige Passiva			79 841.53
Autres passifs			
Nettovermögen			428 658 512.26
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI Swiss TargetVol 5% I (CHF)				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	4 537 297.985	0.000	367 670.789	4 169 627.196

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

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	428 658 512.26	478 839 021.16	499 874 053.29
BFI Swiss TargetVol 5% I (CHF)	CHF	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		4 169 627.196	4 537 297.985	4 550 858.450
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		102.81	105.53	109.84

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder Übertragbare, auf anderen geregeltten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			381 534 843.00	89.01
Renten			381 534 843.00	89.01
Obligations				
Frankreich France			58 395 910.00	13.63
8 000 000	CA HOME LOAN 1.125 14-21 12/08A	CHF	8 554 240.00	2.00
5 000 000	CIE DE FIN.FONCIER 2.00 10-17 20/12A	CHF	5 134 300.00	1.20
6 000 000	CIE DE FIN.FONCIER 2.375 05-18 24/08A	CHF	6 298 800.00	1.47
2 000 000	CRH 1.875 12-22 23/05A	CHF	2 224 080.00	0.52
1 000 000	CRH 2.50 11-21 29/03A	CHF	1 119 890.00	0.26
2 100 000	DEXIA MUN AGENCY 2.50 09-18 02/05A	CHF	2 187 570.00	0.51
5 000 000	DEXIA MUN AGENCY 2.625 09-19 12/08A	CHF	5 425 250.00	1.27
2 000 000	EDF EMTN 2.25 10-17 29/09A	CHF	2 043 460.00	0.48
4 000 000	HSBC COVERED BD FRANC 2.375 10-18 07/09A	CHF	4 205 320.00	0.98
5 000 000	RATP EMTN 3.25 07-17 09/10A	CHF	5 153 200.00	1.20
5 000 000	RFF EMTN 3.00 09-19 24/04A	CHF	5 412 350.00	1.26
5 000 000	TOTAL CAPITAL 3.125 06-18 28/06A	CHF	5 281 000.00	1.23
5 000 000	VILLE DE PARIS 3.25 08-18 05/11A	CHF	5 356 450.00	1.25
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			46 136 670.00	10.76
8 000 000	APPLE 0.375 15-24 25/11A	CHF	8 162 480.00	1.90
5 000 000	AT T 0.50 14-19 04/12A	CHF	5 096 750.00	1.19
10 000 000	COCA-COLA 0.25 15-22 22/12A	CHF	10 189 600.00	2.38
6 000 000	GECC 1.625 12-17 19/10A	CHF	6 110 160.00	1.43
4 000 000	METROPOLITAN LIFE 1.00 14-22 19/09A	CHF	4 218 840.00	0.98
4 000 000	METROPOLITAN LIFE 1.125 13-20 18/06A	CHF	4 176 440.00	0.97
8 000 000	NEW YORK LIFE GLB 0.375 15-22 02/02A	CHF	8 182 400.00	1.91
Niederlande Pays-Bas			41 118 902.00	9.59
6 700 000	ABN AMRO BANK 1.125 14-19 31/01A	CHF	6 892 893.00	1.61
1 000 000	BK NEDERLANDSE GEMEEN 1.75 10-20 27/10A	CHF	1 088 240.00	0.25
1 000 000	BNG 1.50 10-17 03/11A	CHF	1 019 050.00	0.24
7 600 000	DEUTSCHE BAHN FIN 0.75 12-17 21/08A	CHF	7 670 832.00	1.80
4 000 000	DEUTSCHE BAHN FIN 1.50 11-17 18/12A	CHF	4 085 240.00	0.95
2 000 000	DEUTSCHE BAHN FIN 1.75 10-20 03/06A	CHF	2 156 900.00	0.50
5 000 000	ING BANK 2.625 11-21 23/03A	CHF	5 635 250.00	1.31
4 000 000	NV BK NED GEMEENTE 2.25 05-20 14/10A	CHF	4 426 800.00	1.03
1 900 000	NWB 2.50 06-18 27/12A	CHF	2 022 797.00	0.47
6 000 000	SHELL INT FIN 0.375 15-23 21/08A	CHF	6 120 900.00	1.43
Kanada Canada			28 571 630.00	6.67
6 000 000	BK OF NOVA SCOTIA 0.30 15-22 16/09A	CHF	6 115 680.00	1.43
3 000 000	CANADIAN IMPERIAL BK 1.75 10-17 30/06A	CHF	3 038 070.00	0.71
5 000 000	ONTARIO (PROV.OF) 2.50 09-19 04/12A	CHF	5 449 450.00	1.27
5 000 000	ONTARIO (PROV.OF) 2.80 10-20 07/05A	CHF	5 485 250.00	1.28
5 000 000	QUEBEC (PROV.OF)EMTN 1.125 13-23 22/02A	CHF	5 414 900.00	1.26
3 000 000	ROYAL BANK OF CANADA 0.625 14-19 09/04A	CHF	3 068 280.00	0.72
Schweden Suède			28 014 783.00	6.54
4 000 000	AKADEMISKA EMTN 2.125 10-18 04/07A	CHF	4 165 240.00	0.97
6 800 000	LANDSHYPOTEK 1.50 11-18 24/10A	CHF	7 064 180.00	1.66
4 400 000	NORDEA BANK 0.875 13-18 25/09A	CHF	4 499 088.00	1.05
3 500 000	NORDEA BANK 1.50 12-17 29/09A	CHF	3 558 240.00	0.83
2 500 000	SVENSKA HANDELSBK 1.25 13-19 20/12A	CHF	2 616 175.00	0.61
5 000 000	SWEDBANK MORTGAGE AB 1.625 10-17 08/12A	CHF	5 108 250.00	1.19
1 000 000	SWEDISH EXPORT CREDIT 2.625 07-17 09/02A	CHF	1 003 610.00	0.23

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Norwegen</i> <i>Norvège</i>		27 120 200.00	6.33
9 000 000	NORWEGIAN RAILWAYS 1.375 10-17 15/11A	CHF	9 135 540.00	2.13
10 000 000	NORWEGIAN RAILWAYS 2.125 11-20 14/02A	CHF	10 762 900.00	2.52
7 000 000	STATNETT SF 2.625 06-17 15/12A	CHF	7 221 760.00	1.68
	<i>Australien</i> <i>Australie</i>		26 342 564.00	6.15
2 100 000	ANZ BANKING GROUP 1.50 12-19 13/02A	CHF	2 192 379.00	0.51
10 000 000	CWTH BANK AUS EMTN 1.00 13-18 25/09A	CHF	10 249 500.00	2.40
4 000 000	CWTH BANK AUS EMTN 3.00 09-17 09/11A	CHF	4 126 560.00	0.96
2 000 000	NATIONAL AUSTRALIA BK 1.00 14-21 10/12A	CHF	2 104 000.00	0.49
2 500 000	NATIONAL AUSTRALIA BK 2.25 10-17 14/07A	CHF	2 538 875.00	0.59
5 000 000	WESTPAC BANKING 0.50 15-22 02/02A	CHF	5 131 250.00	1.20
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		16 410 920.00	3.83
1 000 000	ANZ NATIONAL BK 1.50 12-18 27/02A	CHF	1 024 820.00	0.24
5 000 000	CENTRAL AMERICAN BAN 0.194 15-21 19/11A	CHF	5 041 900.00	1.18
5 000 000	CS AG LONDON EMTN 1.00 14-21 24/09A	CHF	5 198 250.00	1.21
5 000 000	WESTPAC SECURITIES 0.625 14-20 02/09A	CHF	5 145 950.00	1.20
	<i>Venezuela</i> <i>Vénézuëla</i>		14 209 608.00	3.31
1 800 000	CORP ANDINA DE FOMENTO1.375 13-21 11/02A	CHF	1 914 318.00	0.45
4 000 000	CORP ANDINA DE FOMENTO1.50 13-20 13/08A	CHF	4 249 080.00	0.99
3 000 000	CORP ANDINA DE FOMENTO2.75 11-17 03/02A	CHF	3 008 910.00	0.70
5 000 000	CORP ANDINA FOMENTO 0.50 15-26 26/02A	CHF	5 037 300.00	1.17
	<i>Polen</i> <i>Pologne</i>		13 599 930.00	3.17
5 000 000	POLAND 2.25 12-18 15/05A	CHF	5 181 050.00	1.21
8 000 000	POLOGNE 1.00 14-21 17/09A	CHF	8 418 880.00	1.96
	<i>Slowakei</i> <i>Slovaquie</i>		10 932 805.00	2.55
5 500 000	SLOVAK REPUBLIC 1.375 13-19 16/10A	CHF	5 763 505.00	1.34
5 000 000	SLOVAKIA(REPUBLIC OF) 2.125 12-18 25/04A	CHF	5 169 300.00	1.21
	<i>Neuseeland</i> <i>Nouvelle Zélande</i>		10 403 275.00	2.43
5 000 000	KIWIBANK 0.875 14-19 04/04A	CHF	5 136 550.00	1.20
5 000 000	KIWIBANK 1.00 13-20 23/12A	CHF	5 266 725.00	1.23
	<i>Honduras</i> <i>Honduras</i>		10 332 000.00	2.41
6 000 000	CENTRAL AMERICAN BK 0.50 14-18 26/11A	CHF	6 096 720.00	1.42
4 000 000	CENTRAL AMERICAN BK 1.125 14-23 24/02A	CHF	4 235 280.00	0.99
	<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>		8 722 422.00	2.03
5 000 000	BAYERISCHE LDBK 3.125 07-18 27/06A	CHF	5 266 050.00	1.22
3 400 000	MUENCHENER HYPO-EMTN- 3.00 07-17 12/06A	CHF	3 456 372.00	0.81
	<i>Dänemark</i> <i>Danemark</i>		8 292 320.00	1.93
8 000 000	DANSKE BANK A/S EMTN 2.125 11-18 17/05A	CHF	8 292 320.00	1.93
	<i>Südkorea</i> <i>Corée du Sud</i>		7 128 880.00	1.66
4 000 000	KOREA NATIONAL OIL 1.875 12-17 08/03A	CHF	4 021 240.00	0.94
3 000 000	KOREA NATL OIL 1.625 13-18 29/11A	CHF	3 107 640.00	0.72
	<i>Chile</i> <i>Chili</i>		6 185 880.00	1.44
3 000 000	BANCO DE CHILE 1.125 13-18 23/05A	CHF	3 051 060.00	0.71
3 000 000	BCO SANTANDER 1.75 13-19 26/09A	CHF	3 134 820.00	0.73
	<i>Österreich</i> <i>Autriche</i>		5 497 670.00	1.28
4 000 000	BIG M.B.H. 3.25 07-19 16/07A	CHF	4 391 920.00	1.02

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 000 000	OEST KONTROLLBK <i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>	CHF	1 105 750.00 <i>4 271 139.00</i>	0.26 <i>1.00</i>
1 000 000	BEI 1.125 12-23 26/04A	CHF	1 096 810.00	0.26
1 000 000	BEI 2.00 10-22 24/08A	CHF	1 140 360.00	0.27
1 900 000	BEI 2.50 07-19 08/02A <i>Litauen</i> <i>Lithuanie</i>	CHF	2 033 969.00 <i>4 124 040.00</i>	0.47 <i>0.96</i>
4 000 000	LITUANIE 2.00 12-18 11/04A <i>Niederländische Antillen</i> <i>Les Antilles Néerlandaises</i>	CHF	4 124 040.00 <i>4 112 760.00</i>	0.96 <i>0.96</i>
4 000 000	TEVA PHARMA FINANCE 1.50 12-18 25/10A <i>Finnland</i> <i>Finlande</i>	CHF	4 112 760.00 <i>1 610 535.00</i>	0.96 <i>0.38</i>
1 500 000	MUNICIPALITY FINANCE 0.875 13-23 01/02A	CHF	1 610 535.00	0.38
Gesamtwertpapierbestand			381 534 843.00	89.01
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in CHF
en

Erträge Revenus			8 021 632.14
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e		5 905 477.36
Zinsen aus Sichteinlagen Intérêts bancaires à vue			16 592.23
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften Autres revenus financiers	Erläut. Note 2e, 9		66 910.35
Erhaltene Zinsen (Swapgeschäfte) Intérêts reçus (contrats swaps)			2 032 652.20
Aufwendungen Dépenses			11 865 561.42
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4		6 222 921.30
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4		91 048.76
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3		44 457.79
Verwaltungskosten Frais administratifs			88 568.89
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			55 368.76
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			492 006.41
Rechtskosten Frais légaux			7 958.92
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k		48 873.03
Zinsen aus Swapgeschäften Intérêts sur swaps de taux d'intérêts			4 728 650.55
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			85 707.01
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements			-3 843 929.28
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c		-2 556 071.39
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	Erläut. Note 2g		-3 428 850.04
- Swapgeschäften - contrats swaps	Erläut. Note 2h		-16 593.56
- Devisengeschäften - contrats de change			659.99

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

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in CHF
en

Realisierter Nettoverlust	
Perte nette réalisée	-9 844 784.28
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus :	
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- Wertpapieranlagen	-1 891 668.50
- portefeuille-titres	
- Finanztermingeschäften (Futures)	-1 844 260.00
- contrats futures	
- Swapgeschäften	963 343.76
- contrats swaps	
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit	-12 617 369.02
Diminution des actifs nets résultant des opérations	
Rücknahmen von Aktien	-37 563 139.88
Rachats d'actions	
<i>BFI Swiss TargetVol 5% I (CHF)</i>	<i>-37 563 139.88</i>
Verminderung des Nettovermögens	-50 180 508.90
Diminution des actifs nets	
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	478 839 021.16
Actifs nets au début de l'exercice	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	428 658 512.26
Actifs nets à la fin de l'exercice	

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

Nettovermögensaufstellung zum 31/12/16
Etats Financiers au 31/12/16

Bilanz zum 31/12/16
 Etat du Patrimoine au 31/12/16

in EUR
en

Aktiva			
Actifs			17 274 538.23
Wertpapierbestand zum Marktwert	Erläut.		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note	2b	14 562 815.30
<i>Einstandspreis</i>			14 657 373.70
<i>Prix d'acquisition</i>			
<i>Nicht realisierter Verlust auf das Anlagevermögen</i>			-94 558.40
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			
Bareinlagen bei Banken und Barmittel			2 447 925.97
Avoirs en banque et liquidités			
Zinsguthaben			138 396.96
Intérêts à recevoir			
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften (Futures)	Erläut.		
Plus-value nette non réalisée sur futures	Note	2g, 6	125 400.00
Passiva			390 876.25
Passifs			
Bankzinsen			103 370.88
Intérêts à payer			
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	Erläut.		
Moins-value nette non réalisée sur swaps	Note	2h, 8	225 827.87
Aufgelaufene Beratungskosten	Erläut.		
Commissions de gestion et conseil à payer	Note	4	58 175.53
Sonstige Passiva			3 501.97
Autres passifs			
Nettovermögen			16 883 661.98
Valeur nette d'inventaire			

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/16 au 31/12/16

	Aktien im Umlauf am 01/01/16 Actions en circulation au 01/01/16	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 31/12/16 Actions en circulation au 31/12/16
BFI Euro TargetVol 5% I (EUR)				
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation	179 804.543	0.000	14 889.109	164 915.434

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

	<i>Jahresende am: Année clôturée le:</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	16 883 661.98	18 411 335.00	21 200 231.87
BFI Euro TargetVol 5% I (EUR)		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Aktien Actions de capitalisation				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		164 915.434	179 804.543	204 286.517
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		102.38	102.40	103.78

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder Übertragbare, auf anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			14 562 815.30	86.25
Renten			14 562 815.30	86.25
Obligations				
<i>Deutschland</i>				
<i>Allemagne</i>			3 363 887.50	19.91
500 000	DAIMLER 1.50 13-18 19/11A	EUR	515 165.00	3.05
450 000	DEXIA KOMMUNALBANK 4.75 08-18 23/05A	EUR	480 658.50	2.85
400 000	ERSTE ABWICKLUNG EMTN 1.00 12-17 07/11A	EUR	404 664.00	2.40
500 000	FMS WERTMANAGEMENT 3.00 11-18 03/08A	EUR	527 485.00	3.11
500 000	HELLA KG HUECK CO 1.25 14-17 07/09A	EUR	504 885.00	2.99
400 000	NORTH RHINE-W 0.875 12-17 04/12A	EUR	404 860.00	2.40
500 000	WIRT INFRA BK HESSEN 1.375 13-20 12/06A	EUR	526 170.00	3.11
<i>Niederlande</i>				
<i>Pays-Bas</i>			2 728 982.70	16.16
370 000	ABN AMRO BANK 1.875 12-19 31/07A	EUR	390 261.20	2.31
500 000	BMW FIN NV 0.50 14-18 05/09A	EUR	505 490.00	2.99
400 000	BNG 1.875 12-19 06/06A	EUR	421 828.00	2.50
400 000	ING BANK 3.375 11-18 11/01A	EUR	415 332.00	2.46
500 000	ROCHE FINANCE 2.00 12-18 25/06A	EUR	516 790.00	3.06
450 000	VW INTL FINANCE 3.25 12-19 21/01A	EUR	479 281.50	2.84
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			1 758 472.50	10.42
400 000	BMW US CAPITAL LLC 1.00 13-17 18/07A	EUR	402 856.00	2.39
500 000	COCA COLA ENTERPRISES 3.125 10-17 29/09A	EUR	512 410.00	3.04
340 000	IBM CORP 1.875 13-20 06/11A	EUR	364 582.00	2.16
450 000	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.80 13-20 23/07A	EUR	478 624.50	2.83
<i>Grossbritannien</i>				
<i>Royaume-Uni</i>			1 682 644.00	9.97
300 000	ANZ NATIONAL BK 1.375 12-17 05/10A	EUR	303 660.00	1.80
450 000	CS AG LONDON 0.625 14-18 20/11A	EUR	455 184.00	2.70
500 000	DIAGEO FINANCE REGS 1.125 14-19 20/05A	EUR	514 060.00	3.04
400 000	WESTPAC BANKING EMTN 0.875 14-19 24/06A	EUR	409 740.00	2.43
<i>Frankreich</i>				
<i>France</i>			1 345 241.00	7.97
400 000	BPCE SFH 1.50 12-18 28/02A	EUR	408 400.00	2.42
400 000	SOCIETE GENERAL 3.375 10-18 16/04A	EUR	419 136.00	2.48
500 000	UNIBAIL RODAMCO EMTN 1.875 13-18 08/10A	EUR	517 705.00	3.07
<i>Australien</i>				
<i>Australie</i>			927 123.00	5.49
400 000	AUST & NZ BANK 0.375 14-19 19/11A	EUR	405 828.00	2.40
500 000	BHP BILLITON FINANCE 2.125 12-18 29/11A	EUR	521 295.00	3.09
<i>Kaimaninseln</i>				
<i>Iles Caïmans</i>			505 745.00	3.00
500 000	HUTCHISON WHAMPOA 2.50 12-17 06/06A	EUR	505 745.00	3.00
<i>Südkorea</i>				
<i>Corée du Sud</i>			425 236.00	2.52
400 000	EXP-IMP BANK KOREA 2.00 13-20 30/04A	EUR	425 236.00	2.52
<i>Norwegen</i>				
<i>Norvège</i>			407 168.00	2.41
400 000	SPBK 1 BOLIGKREDIT 1.25 12-18 28/02A	EUR	407 168.00	2.41
<i>Finnland</i>				
<i>Finlande</i>			405 956.00	2.40
400 000	NORDEA BANK FINLAND 2.375 12-17 17/07A	EUR	405 956.00	2.40
<i>Schweden</i>				
<i>Suède</i>			362 073.60	2.14
360 000	SHB 3.75 10-17 24/02A	EUR	362 073.60	2.14

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

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

Wertpapierbestand zum 31/12/16

Portefeuille-titres au 31/12/16

in
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		330 147.00	1.96
300 000	BELGIUM KINGDOM 3.00 12-19 28/09A	EUR	330 147.00	1.96
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		320 139.00	1.90
300 000	EIB 1.50 13-20 15/07A	EUR	320 139.00	1.90
Gesamtwertpapierbestand			14 562 815.30	86.25
Total portefeuille-titres				

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

Erträge Revenus			403 856.87
Nettozinsen auf Renten Intérêts nets sur obligations	Erläut. Note 2e		309 009.23
Erhaltene Zinsen (Swapgeschäfte) Intérêts reçus (contrats swaps)			94 847.64
Aufwendungen Dépenses			544 608.09
Verwaltungs- und Beratergebühren Commissions de gestion et de conseil	Erläut. Note 4		241 247.40
Depot- und Unterdepotgebühren Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Erläut. Note 4		3 529.59
"Taxe d'abonnement" Taxe d'abonnement	Erläut. Note 3		1 708.17
Verwaltungskosten Frais administratifs			3 433.50
Revision- und Beratungskosten Frais d'audit et de conseil			7 439.63
Bankzinsen Intérêts bancaires sur découvert			4 765.29
Rechtskosten Frais légaux			1 027.89
Transaktionskosten Frais de transactions	Erläut. Note 2k		4 354.33
Zinsen aus Swapgeschäften Intérêts sur swaps de taux d'intérêts			246 051.61
Sonstige Aufwendungen Autres dépenses			31 050.68
Verluste aus Anlagen Pertes nettes des investissements			-140 751.22
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus : Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :			
- Verkäufen von Wertpapieren des Anlagevermögens - vente de titres	Erläut. Note 2c		-208 406.00
- Finanztermingeschäften (Futures) - contrats futures	Erläut. Note 2g		119 650.00
Realisierter Nettoverlust Perte nette réalisée			-229 507.22
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus : Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :			
- Wertpapieranlagen - portefeuille-titres			63 343.10

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/16 bis zum 31/12/16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/16 au 31/12/16

in EUR
en

- Finanztermingeschäften (Futures)	66 540.00
- contrats futures	
- Swapgeschäften	61 539.46
- contrats swaps	
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit	-38 084.66
Diminution des actifs nets résultant des opérations	
Rücknahmen von Aktien	-1 489 588.36
Rachats d'actions	
<i>BFI Euro TargetVol 5% I (EUR)</i>	<i>-1 489 588.36</i>
Verminderung des Nettovermögens	-1 527 673.02
Diminution des actifs nets	
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	18 411 335.00
Actifs nets au début de l'exercice	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	16 883 661.98
Actifs nets à la fin de l'exercice	

Baloise Fund Invest (Lux)
Erläuterungen zum Jahresbericht
Notes aux Etats Financiers

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016

1. Allgemeine Informationen/ Généralités

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

Baloise Fund Invest (Lux) (ci-après dénommée « la Société ») est une société luxembourgeoise constituée en Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses amendements. La Société est soumise aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, telle que modifiée, relative aux Organismes de Placement Collectif. La Société a été créée à Luxembourg le 31 janvier 2001 pour une durée indéterminée.

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

La Société est inscrite au registre du commerce de Luxembourg sous le matricule B 80 382.

Am 31. Dezember 2016 bestanden folgende Teilfonds:

Les compartiments suivants existaient au 31 décembre 2016 :

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%

2. Rechnungslegungsgrundsätze/ Principales méthodes comptables

a. Rechnungslegung/ Présentation des états financiers

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

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

Die Rechnungslegung der Gesellschaft erfolgt auf der Basis der Nettoinventarwertberechnung mit den Schlusskursen vom 29. Dezember 2016.

**Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016**

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)/ Principales méthodes comptables (suite)

Les états financiers de la Société sont établis conformément à la réglementation luxembourgeoise en vigueur concernant les Organismes de Placement Collectif.

Les états financiers de la Société (fonds à compartiments) sont présentés en EUR par consolidation des actifs et passifs des différents compartiments au cours du change en vigueur le dernier jour de l'exercice comptable.

Les états financiers de la Société sont présentés sur base des valeurs nettes d'inventaires calculées avec les prix de clôture au 29 décembre 2016.

b. Bewertung der Wertpapiere/ Evaluation des titres

Die an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelten Wertpapiere werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.

Falls der letzte Kurs nicht repräsentativ ist, beruht die Bewertung auf dem wahrscheinlichen Veräußerungswert, der mit Vorsicht und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben geschätzt wird.

L'évaluation des titres négociés en bourse ou sur tout autre marché réglementé est basée sur le dernier cours disponible.

Si le dernier cours disponible n'est pas représentatif, l'évaluation se base sur la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

c. Realisierte Gewinne und Verluste bei Verkauf von Wertpapieren/ Plus/Moins-values réalisées sur la vente de titres

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

Les plus/moins-values réalisées sur la vente de titres sont déterminées sur base du coût moyen.

d. Umrechnung von Fremdwährungen/ Conversion de devises étrangères

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

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

Les transactions effectuées dans des devises autres que celles des divers compartiments sont converties aux cours de change en vigueur à la date où elles sont effectuées.

Les postes d'actif ou de passif libellés dans une devise autre que la devise de référence sont convertis dans la devise de référence au cours déterminant du marché à la date de l'évaluation.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)/ Principales méthodes comptables (suite)

Die folgenden Währungskurse wurden zum Geschäftsjahresende benutzt:

Les taux de change utilisés à la date de clôture sont les suivants :

1 AUD	=	0.687592 EUR
1 CAD	=	0.706913 EUR
1 CHF	=	0.931315 EUR
1 DKK	=	0.134529 EUR
1 GBP	=	1.165637 EUR
1 HKD	=	0.122930 EUR
1 JPY	=	0.008186 EUR
1 NOK	=	0.110150 EUR
1 NZD	=	0.662580 EUR
1 SEK	=	0.104548 EUR
1 SGD	=	0.657418 EUR
1 TRY	=	0.270977 EUR
1 USD	=	0.953334 EUR

e. Dividenden- Zinserträge und Erträge aus Wertpapierleihe/ Dividendes, intérêts et rémunération du prêt de titres

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

Erträge aus Wertpapierleihe werden als Bareinnahmen verbucht und im Jahresabschluss unter dem Posten „Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften“ ausgewiesen.

Les dividendes sont reconnus comme réalisés à la date de paiement du coupon (dividende « ex-date »). Les intérêts sont comptabilisés pro rata temporis.

La rémunération allouée en paiement du prêt de titres est effectuée en espèces et apparaît dans les états financiers sous le titre « Autres revenus financiers ».

f. Kosten/ Frais

1) Gründungskosten/ Frais de constitution

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

Les frais encourus pour la constitution d'un nouveau compartiment sont portés en déduction de l'actif de ce compartiment pendant une durée maximale de cinq ans, à l'appréciation du Conseil d'Administration.

Les frais de constitution ont tous été amortis.

2) Weitere Kosten/ Autres frais

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

Les frais encourus pour la Société sont imputés à chaque compartiment en fonction de la part qu'il représente dans le volume global de la Société.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung) / Principales méthodes comptables (suite)
--

g. Finanztermingeschäfte (Futures)/ Futures

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

Les futures non échus seront estimés à leur dernier cours connu au jour d'évaluation ou à la liquidation et les bénéfices ou pertes non réalisés en résultant sont comptabilisés dans l'Etat du Patrimoine.

h. Bewertung von Swapgeschäften/ Evaluation des contrats swaps

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

Pour atteindre l'objectif d'investissement, la Société a souscrit des contrats de swaps. L'évaluation des swaps sur portefeuille est comptabilisée lors de chaque calcul de la Valeur Nette d'Inventaire dans les rubriques « Plus- ou moins-value nette non réalisée sur swaps » de l'Etat du Patrimoine et leurs variations sont incluses dans les rubriques « Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée sur contrats swaps » de l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

1) **Zinsswaps und Währungsswaps/ Swaps de taux d'intérêt et Swaps de devises**

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

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

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

Un swap sur taux d'intérêt est un accord bilatéral par lequel chacune des parties accepte d'échanger une série de paiements d'intérêts contre une autre série de paiements d'intérêts (généralement fixes/flottants) sur la base d'un montant notionnel servant de base de calcul et qui n'est généralement pas échangé.

Un swap de devises est un accord bilatéral par lequel chacune des parties convient d'échanger deux devises différentes et d'inverser cet échange à une date ultérieure au même taux de change. Pendant la durée de l'échange, chaque partie verse à l'autre des intérêts dans la devise du principal reçu.

Le swap de taux d'intérêts et le swap de devises sont évalués à la valeur du marché à chaque date de calcul de la VNI. La valeur de marché se fonde sur les éléments d'évaluation fixés dans les contrats et est obtenue auprès d'agents de notation tiers, de teneurs de marché ou sur la base de modèles internes.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)/ Principales méthodes comptables (suite)

2) Total Return Swap/ Total Return Swap

Ein Total Return Swap ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der sich die beiden Vertragsparteien verpflichten, Zahlungen entsprechend dem Ertrag eines Basiswerts, dargestellt durch ein Wertpapier, ein Instrument, einen Rohstoff, einen Korb oder einen Index derartiger Werte, auf der Grundlage von fest vereinbarten oder variablen Zinszahlungen auszutauschen. Eine der Vertragsparteien zahlt den Gesamtertrag eines festgelegten spezifischen Referenzaktivums und erhält im Austausch regelmäßige Zahlungsströme. Die Gesamtrendite umfasst die Erträge und Wertschwankungen des Basiswerts sowie die Zinsen oder eventuellen Dividenden während der Vertragslaufzeit je nach Art des zugrunde liegenden Anlagewerts. Die Höhe der Austauschzahlungen wird entsprechend einer vereinbarten Summe oder Nominalquantität berechnet. Je nachdem, ob die Gesamtrendite des Referenzaktivums, das der Transaktion zugrunde liegt, die Ausgleichszahlung über- oder unterschreitet, erhält der Fonds eine Zahlung bzw. muss eine Zahlung an die Gegenpartei leisten.

Bei einem Total Return Swap bezahlt der Teilfonds der Gegenpartei einen Nominalwert, welcher dem Nettoinventarwert zum Vertragsabschluss entspricht und welcher durch den Nettoerlös der Mittelzu- und Mittelnrückflüsse an jedem Berechnungstag erhöht bzw. vermindert wird. Im Gegenzug wird dem Teilfonds eine Performance ausgezahlt und er erhält ein Portfolio. Die aus dem Portfolio erhaltenen Einkünfte werden der Gegenpartei vollständig zurückgeführt.

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

Le Total Return Swap est un accord bilatéral par lequel chacune des parties s'engage à échanger des paiements sur la base du rendement d'un investissement sous-jacent représenté par un titre, un instrument, un produit de base, un panier ou un indice d'instruments selon un taux fixe ou variable. L'une des parties paie le rendement total d'une référence spécifique définie et reçoit en échange un flux régulier de paiements. La performance totale inclura les plus-values et les moins-values de l'investissement sous-jacent ainsi que les intérêts ou dividendes éventuels pendant la durée du contrat en fonction du type d'investissement sous-jacent. Les flux de trésorerie échangés sont calculés par référence à une somme ou à une quantité notionnelle convenue. Selon que le rendement total de l'actif de référence qui sous-tend la transaction est supérieure ou inférieure au paiement de compensation, le compartiment recevra un paiement ou devra verser un paiement à la contrepartie.

Dans le cas d'un Total Return Swap, le compartiment verse à la contrepartie la valeur nominale équivalant à la valeur nette d'inventaire applicable à la date d'entrée en vigueur du contrat, augmentée ou diminuée de la valeur nominale des souscriptions et rachats à chaque jour de calcul de VNI. En contrepartie, le compartiment reçoit une performance et un portefeuille. Les revenus générés par ce portefeuille seront entièrement reversés à la contrepartie.

Le Total Return Swap est évalué à la valeur du marché à chaque date de calcul de la VNI. La valeur de marché estimée se fonde sur les éléments d'évaluation fixés dans les contrats et est obtenue auprès d'agents de notation tiers, de teneurs de marché ou sur la base de modèles internes.

3) Crash Risk Swaps/ Crash Risk Swaps

Im Weiteren wurden für den BFI Capital Protect (CHF) Teilfonds ein „Crash Risk Swap“ - Vertrag abgeschlossen. Dieser Swap -Vertrag gewährleistet, dass der zum Laufzeitende garantierte Betrag ausgezahlt wird, wenngleich das gehaltene Portfolio nicht in der Lage sein sollte, diesen Liquidationsbetrag zu erreichen. Bei nicht Erreichen des garantierten Betrages, verpflichtet dieser Vertrag die Gegenpartei, dem Teilfonds am Laufzeitende den Differenzbetrag bis zum vertraglich abgesicherten Betrag auszusahlen.

**Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016**

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)/ Principales méthodes comptables (suite)

Un contrat « Crash Risk Swap » a été signé pour le compartiment BFI Capital Protect (CHF). Ce contrat de garantie permet d'assurer que la valeur garantie à maturité sera atteinte, quand bien même les actifs détenus ne seraient pas en mesure d'atteindre cette valeur liquidative garantie. Ce contrat conduit la contrepartie à verser au compartiment la somme manquante afin de respecter la garantie contractuelle à l'échéance.

4) Sonstige Swaps/ Autres Swaps

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

La Société peut conclure des contrats d'échange dans lesquels la Société et la contrepartie s'engagent à s'échanger des paiements dans le temps selon une règle prédéterminée à laquelle ils sont tous deux soumis. Les swaps sont évalués à la valeur du marché le jour du calcul de la VNI. La valeur de marché estimée est basée sur les composantes d'évaluation convenue contractuellement et est fournie par des Agences de Cotation, des teneurs de marché ou sur base d'un modèle interne.

i. Bewertung von Devisentermingeschäften/ Evaluation des contrats de change à terme

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

Les contrats de change à terme non échus sont évalués aux cours de change applicables à la date d'évaluation ou à la date de clôture et les bénéfices ou pertes non réalisés en résultant sont comptabilisés dans l'Etat du Patrimoine.

j. Bewertung von Optionen/ Evaluation des options

Der Veräußerungswert börsengehandelter Optionen basiert auf den veröffentlichten Schlusskursen der Börsen, an denen die Gesellschaft die betreffenden Kontrakte registriert hat. Der Veräußerungswert nicht börsengehandelter Optionen wird gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Regeln und anhand von einheitlichen Kriterien für jede Kontrakt-Kategorie ermittelt.

La valeur de liquidation des options négociées sur des bourses est basée sur les cours de clôture publiés par les bourses où la Société est intervenue pour passer les contrats en question. La valeur de liquidation des options non négociées sur des bourses est déterminée conformément aux règles fixées par le Conseil d'Administration, selon des critères uniformes pour chaque catégorie de contrats.

k. Transaktionskosten/ Frais de transaction

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

Les frais sur transactions comprennent les frais d'opérations, les frais de courtage, les frais de bourses, les frais de traitement et les frais de règlement liés aux transactions sur portefeuille-titres et contrats « futures ».

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016

3. Steuern/ Taxe d'abonnement

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

La Société n'est assujettie, en vertu de la législation applicable, à aucun impôt sur le revenu au Luxembourg. Les bénéfices distribués de la Société ne sont en outre soumis à aucune retenue à la source. La Société est uniquement tenue de s'acquitter d'une taxe d'abonnement au taux annuel de 0.05%, payable par trimestre, calculée sur la base des actifs nets à la fin de chaque trimestre. Dans le cas de lancement de compartiment ou de catégories d'actions exclusivement distribuées à des investisseurs institutionnels, l'impôt relatif à ce compartiment ou à cette catégorie d'actions n'est que de 0.01%.

**4. Verwaltungs- und Beratergebühren, Depot- und Unterdepotgebühren und Erfolgshonorare/
Commissions de Gestion et de Conseil, de Banque dépositaire et sous-dépositaire et commissions de
performance**

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

Les gestionnaires et le conseiller perçoivent chaque trimestre une commission sur l'actif de chaque compartiment, calculée sur la base de la valeur nette moyenne du trimestre correspondant pour chaque compartiment. Pour certains compartiments, les gestionnaires peuvent percevoir une commission de performance supplémentaire.

Des bonifications pour la commercialisation des compartiments (commissions d'état) à des distributeurs sont effectuées à partir de la commission du conseiller.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016

**4. Verwaltungs- und Beratergebühren, Depot- und Unterdepotgebühren und Erfolgshonorare
(Fortsetzung)/ Commissions de Gestion et de Conseil, de Banque dépositaire et sous-dépositaire et
commissions de performance (suite)**

Teilfonds/ Compartiments	Verwaltungs- und Beratergebühren - Effektiver Satz p.a./ Commission de gestion et de conseil - Taux effectifs p.a.	Verwaltungs- und Beratergebühren - Höchstsatz p.a./ Commission de gestion et de conseil - taux maximum p.a.
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	1.25%	max. 1.25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	1.25%	max. 1.25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	1.25%	max. 1.25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	1.40%	max. 1.40%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	1.40%	max. 1.50%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	1.40%	max. 1.75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	1.50%	max. 1.50%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)	0.75%	max. 0.75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)	0.75%	max 0.75% für R Aktien/ pour la classe R
	1.25%	max 1.25% für O Aktien/ pour la classe O
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)	0.85%	max. 1.25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	1.75%	max. 1.75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)	Bis zu/ Jusqu'à EUR 24 000 000 0.75%	max. 1.50% für R (EUR) Aktien/ pour la classe R (EUR)
	Über/ Au-delà EUR 24 000 000 1.50%	max. 1.50% für R (CHF) Aktien/ pour la classe R (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)	Bis zu/ Jusqu'à EUR 14 000 000 0.75%	max. 1.75% für R (EUR) Aktien/ pour la classe R (EUR)
	Über/ Au-delà EUR 14 000 000 1.75%	max. 1.75% für R (CHF) Aktien/ pour la classe R (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)	Bis zu/ Jusqu'à EUR 10 000 000 0.75%	max. 2.00% für R (EUR) Aktien/ pour la classe R (EUR)
	Über/ Au-delà EUR 10 000 000 2.00%	max. 2.00% für R (CHF) Aktien/ pour la classe R (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%	1.40%	max. 2.00%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%	1.40%	max. 2.00%

Der folgende Teilfonds unterliegt einer „Garantie-Gebühr“ zu Gunsten des Garantiegebers:

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF) 0.25% p.a .

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

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016

**4. Verwaltungs- und Beratergebühren, Depot- und Unterdepotgebühren und Erfolgshonorare
(Fortsetzung)/ Commissions de Gestion et de Conseil, de Banque dépositaire et sous-dépositaire et
commissions de performance (suite)**

Für die Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) hat der Asset Manager ein Anrecht auf ein Erfolgshonorar in Höhe von 10% des Betrages, um den der Wertzuwachs der „R (EUR)“ und „I (EUR)“ Anteile die Entwicklung des 3-Monats-Euribor und der Wertzuwachs der „R (CHF)“ und „I (CHF)“ Anteile die Entwicklung des 3-Monats-Swiss Libor übersteigt. Das Erfolgshonorar wird täglich berechnet und jährlich abgerechnet.

Le compartiment suivant est soumis à des « frais de garantie » en faveur du donneur de garantie :

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF) 0.25% p.a.

La commission de banque dépositaire et sous-dépositaire est de maximum 0.03% de la Valeur Nette d'Inventaire de chaque compartiment.

Pour les compartiments Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) et Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR), l'Asset Manager a droit à une commission de performance correspondant à 10% de la surperformance par rapport à l'évolution de l'Euribor 3 mois pour les classes « R (EUR) » et « I (EUR) » et du Swiss Libor 3 mois pour les classes « R (CHF) » et « I (CHF) ». La commission de performance est calculée quotidiennement et payée chaque année.

5. Gemeinsames Management/ Co-gestion

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

Die Bruchteile, die im Wertpapierbestand der gemeinsam verwalteten Einheiten ausgewiesen werden, sind durch die gemeinsame Verwaltung entstanden. Der Wert dieser Bruchteile wird auf der Grundlage des Marktpreises der zugrundeliegenden Wertpapiere zum Ende des Geschäftsjahres ermittelt.

Afin de réduire les frais de gestion courants et de permettre parallèlement une plus grande diversification des placements, la Société peut décider de procéder à une gestion commune d'une partie ou de la totalité de l'actif d'un compartiment et de l'actif d'autres Organismes de Placement Collectif luxembourgeois, ou à une gestion commune de différents compartiments ou de la totalité des compartiments.

Les fractions du portefeuille-titres soumises à une gestion commune sont définies par l'administration centrale. La valeur de ces fractions est calculée sur la base du prix du marché des titres de base en fin d'exercice.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016

6. Finanztermingeschäfte (Futures)/ Futures
--

Zum 31. Dezember 2016 standen folgende Termingeschäfte offen:

Au 31 décembre 2016, les opérations suivantes étaient ouvertes :

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

<u>Kauf / (Verkauf)/</u> <u>Achat / (Vente)</u>	<u>Kontrakt/</u> <u>Contrat</u>	<u>Währung/</u> <u>Devise</u>	<u>Verpflichtung/</u> <u>Engagement</u>	<u>Unrealisierter Gewinn /</u> <u>(Verlust) in CHF/</u> <u>Plus/(moins)-value non</u> <u>réalisée en CHF</u>	<u>Sicherheit in</u> <u>Bar/ Garantie</u> <u>en espèce</u>
10.33	SWISS MARKET INDEX MAR 17	CHF	842 482.94	11 467.27	46 102.25
			Summe/ Total	11 467.27	

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

<u>Kauf / (Verkauf)/</u> <u>Achat / (Vente)</u>	<u>Kontrakt/</u> <u>Contrat</u>	<u>Währung/</u> <u>Devise</u>	<u>Verpflichtung/</u> <u>Engagement</u>	<u>Unrealisierter Gewinn /</u> <u>(Verlust) in CHF/</u> <u>Plus/(moins)-value non</u> <u>réalisée en CHF</u>	<u>Sicherheit in</u> <u>Bar/ Garantie</u> <u>en espèce</u>
14.37	SWISS MARKET INDEX MAR 17	CHF	1 172 021.42	15 952.71	64 135.21
			Summe/ Total	15 952.71	

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

<u>Kauf / (Verkauf)/</u> <u>Achat / (Vente)</u>	<u>Kontrakt/</u> <u>Contrat</u>	<u>Währung/</u> <u>Devise</u>	<u>Verpflichtung/</u> <u>Engagement</u>	<u>Unrealisierter Gewinn /</u> <u>(Verlust) in CHF/</u> <u>Plus/(moins)-value non</u> <u>réalisée en CHF</u>	<u>Sicherheit in</u> <u>Bar/ Garantie</u> <u>en espèce</u>
4.72	SWISS MARKET INDEX MAR 17	CHF	384 514.70	5 233.74	21 041.37
			Summe/ Total	5 233.74	

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

<u>Kauf / (Verkauf)/</u> <u>Achat / (Vente)</u>	<u>Kontrakt/</u> <u>Contrat</u>	<u>Währung/</u> <u>Devise</u>	<u>Verpflichtung/</u> <u>Engagement</u>	<u>Unrealisierter Gewinn /</u> <u>(Verlust) in EUR/</u> <u>Plus/(moins)-value non</u> <u>réalisée en EUR</u>	<u>Sicherheit in</u> <u>Bar/ Garantie</u> <u>en espèce</u>
(34)	DJ EURO STOXX 50 MAR 17	EUR	(1 108 740.00)	-19 380.00	122 061.48
(3)	S&P 500 EMINI INDEX MAR 17	USD	(321 049.62)	3 274.70	-2 988.87
0.48	SWISS MARKET INDEX MAR 17	CHF	36 187.03	492.55	-3 209.82
			Summe/ Total	-15 612.75	

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

<u>Kauf / (Verkauf)/</u> <u>Achat / (Vente)</u>	<u>Kontrakt/</u> <u>Contrat</u>	<u>Währung/</u> <u>Devise</u>	<u>Verpflichtung/</u> <u>Engagement</u>	<u>Unrealisierter Gewinn /</u> <u>(Verlust) in EUR/</u> <u>Plus/(moins)-value non</u> <u>réalisée en EUR</u>	<u>Sicherheit in</u> <u>Bar/ Garantie</u> <u>en espèce</u>
(73)	DJ EURO STOXX 50 MAR 17	EUR	(2 380 530.00)	-41 610.00	252 151.41
(5)	S&P 500 EMINI INDEX MAR 17	USD	(535 082.70)	5 457.84	-3 793.39
1.92	SWISS MARKET INDEX MAR 17	CHF	145 559.82	1 981.25	-12 278.60
			Summe/ Total	-34 170.91	

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016

6. Finanztermingeschäfte (Futures) (Fortsetzung)/ Futures (suite)

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

<u>Kauf / (Verkauf)/</u> <u>Achat / (Vente)</u>	<u>Kontrakt/</u> <u>Contrat</u>	<u>Währung/</u> <u>Devise</u>	<u>Verpflichtung/</u> <u>Engagement</u>	<u>Unrealisierter Gewinn /</u> <u>(Verlust) in EUR/</u> <u>Plus/(moins)-value non</u> <u>réalisée en EUR</u>	<u>Sicherheit in</u> <u>Bar/ Garantie</u> <u>en espèce</u>
(44)	DJ EURO STOXX 50 MAR 17	EUR	(1 434 840.00)	-25 080.00	175 219.67
(4)	S&P 500 EMINI INDEX MAR 17	USD	(428 066.16)	4 366.27	-4 407.86
1.83	SWISS MARKET INDEX MAR 17	CHF	139 075.24	1 892.99	-12 513.14
			Summe/ Total	-18 820.74	

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

<u>Kauf / (Verkauf)/</u> <u>Achat / (Vente)</u>	<u>Kontrakt/</u> <u>Contrat</u>	<u>Währung/</u> <u>Devise</u>	<u>Verpflichtung/</u> <u>Engagement</u>	<u>Unrealisierter Gewinn /</u> <u>(Verlust) in CHF/</u> <u>Plus/(moins)-value non</u> <u>réalisée en CHF</u>	<u>Sicherheit in</u> <u>Bar/ Garantie</u> <u>en espèce</u>
25	MINI MSCI EMG MKT MAR 17	USD	1 106 429.79	-22 392.18	64 799.09
4.61	SWISS MARKET INDEX MAR 17	CHF	375 719.57	5 114.02	6 102.80
			Summe/ Total	-17 278.16	

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

<u>Kauf / (Verkauf)/</u> <u>Achat / (Vente)</u>	<u>Kontrakt/</u> <u>Contrat</u>	<u>Währung/</u> <u>Devise</u>	<u>Verpflichtung/</u> <u>Engagement</u>	<u>Unrealisierter Gewinn /</u> <u>(Verlust) in EUR/</u> <u>Plus/(moins)-value non</u> <u>réalisée en EUR</u>	<u>Sicherheit in</u> <u>Bar/ Garantie</u> <u>en espèce</u>
3.75	SWISS MARKET INDEX MAR 17	CHF	284 869.20	3 877.44	15 588.58
			Summe/ Total	3 877.44	

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

<u>Kauf / (Verkauf)/</u> <u>Achat / (Vente)</u>	<u>Kontrakt/</u> <u>Contrat</u>	<u>Währung/</u> <u>Devise</u>	<u>Verpflichtung/</u> <u>Engagement</u>	<u>Unrealisierter Gewinn /</u> <u>(Verlust) in CHF/</u> <u>Plus/(moins)-value non</u> <u>réalisée en CHF</u>	<u>Sicherheit in</u> <u>Bar/ Garantie</u> <u>en espèce</u>
1979	SWISS MARKET INDEX MAR 17	CHF	161 387 450.00	2 399 970.00	9 314 648.93
			Summe/ Total	2 399 970.00	

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

<u>Kauf / (Verkauf)/</u> <u>Achat / (Vente)</u>	<u>Kontrakt/</u> <u>Contrat</u>	<u>Währung/</u> <u>Devise</u>	<u>Verpflichtung/</u> <u>Engagement</u>	<u>Unrealisierter Gewinn /</u> <u>(Verlust) in EUR/</u> <u>Plus/(moins)-value non</u> <u>réalisée en EUR</u>	<u>Sicherheit in</u> <u>Bar/ Garantie</u> <u>en espèce</u>
209	DJ EURO STOXX 50 MAR 17	EUR	6 815 490.00	125 400.00	498 450.27
			Summe/ Total	125 400.00	

Die Gegenpartei der Finanztermingeschäfte ist Societe Generale NEWEDGE UK Limited.
 La contrepartie des contrats Futures est Societe Generale NEWEDGE UK Limited.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016

7. Devisentermingeschäfte/ Positions sur contrats de change à terme

Zum 31. Dezember 2016 standen folgende Devisentermingeschäfte zu Absicherungszwecken der Aktienklasse R (CHF) offen:

Au 31 décembre 2016, les positions ouvertes sur contrats de change à terme (à des fins de couverture sur les classes d'action R (CHF)) sont les suivantes :

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

<u>Währung/ Devis</u>	<u>Kauf/ Achats</u>	<u>Währung/ Devis</u>	<u>Verkauf/ Ventes</u>	<u>Fälligkeit/ Echéance</u>	<u>Unrealisierter Gewinn / (Verlust) in EUR/ Plus/(moins) value non réalisée en EUR</u>
CHF	10 326 000.00	EUR	9 590 860.54	30/12/16	25 903.14
CHF	31 224 000.00	EUR	29 113 286.71	13/01/17	-32 897.91
				Summe/ Total	-6 994.77

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

<u>Währung/ Devis</u>	<u>Kauf/ Achats</u>	<u>Währung/ Devis</u>	<u>Verkauf/ Ventes</u>	<u>Fälligkeit/ Echéance</u>	<u>Unrealisierter Gewinn / (Verlust) in EUR/ Plus/(moins) value non réalisée en EUR</u>
CHF	9 839 000.00	EUR	9 138 531.56	30/12/16	24 681.48
CHF	45 503 000.00	EUR	42 427 039.63	13/01/17	-47 942.41
				Summe/ Total	-23 260.93

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

<u>Währung/ Devis</u>	<u>Kauf/ Achats</u>	<u>Währung/ Devis</u>	<u>Verkauf/ Ventes</u>	<u>Fälligkeit/ Echéance</u>	<u>Unrealisierter Gewinn / (Verlust) in EUR/ Plus/(moins) value non réalisée en EUR</u>
CHF	3 622 000.00	EUR	3 364 138.76	30/12/16	9 085.92
CHF	16 108 000.00	EUR	15 019 114.22	13/01/17	-16 971.55
				Summe/ Total	-7 885.63

Die Gegenpartei der Devisentermingeschäfte ist CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

La contrepartie des contrats de change à terme est CACEIS Banque, Luxembourg Branch.

Der dargestellte Nettoinventarwert ist der vom 30. Dezember 2016, deshalb stellen wir die Devisentermingeschäfte zu diesem Datum dar.

La valeur nette d'inventaire présentée est celle du 30 décembre 2016, c'est pourquoi nous présentons les positions de changes à terme à cette date.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 / Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016

8. Swapgeschäfte/ Contrats swap

Total Return Swap:

Zum 31. Dezember 2016 war der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF) in folgende Total Return Swap Kontrakte engagiert:

Au 31 décembre 2016, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF) est engagé dans le contrat de Total Return Swap suivant :

Währung/ Devise	Fälligkeit/ Date de maturité	Verbindlichkeit / A payer	Forderung/ A recevoir	Unrealisierter Gewinn/Verlust / Non réalisé	Aufwendungen/ Flux payés	Erträge/ Flux perçus	Gegenpartei/ Contrepartie
CHF	01/03/17	40 160 249.87	35 789 129.76	-4 371 120.11	Wertentwicklung eines Bondportfolios*/ Performance d'un portefeuille d'obligations*	Aktualisierter Nominalwert/ Notionnel actualisé	UBS AG

*Das in den Total Return Swaps referenzierte Bondportfolio entspricht dem Portfolio des jeweiligen Teilfonds.

*Le portefeuille de référence pour ce swap est l'entiereté du portefeuille détenu par le compartiment concerné.

Crash Risk Swap/ Crash Risk Swap :

Zum 31. Dezember 2016 ist der Wert der Crash Risk Swap für den Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Capital Protect (CHF) gleich Null. Die Gegenpartei ist jeweils die UBS AG.

Au 31 décembre 2016, la valeur de ce Crash Risk Swap pour le compartiment Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF) est zéro. UBS AG est la contrepartie du Crash Risk Swap.

Interest Rate Swap/ Interest Rate Swap :

Zum 31. Dezember 2016 waren der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% und der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro Target Vol 5% in folgenden Interest Rate Swap Kontrakten engagiert:

Au 31 décembre 2016, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% et Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5% sont engagés dans les contrats Interest Rate Swap suivants :

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016

8. Swappeschäfte (Fortsetzung)/ Contrats swap (suite)

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

Währung/ Devise	Fälligkeit/ Date de maturité	Nominalwert/ Nominal	Unrealisierter Gewinn/Verlust/ Non réalisé	Gezahlter Zinssatz/ Taux d'intérêts payés	Erhaltener Zinssatz/ Taux d'intérêts perçus	Gegenpartei/ Contrepartie
CHF	06/12/21	5 000 000.00	-273 128.84	0.7675	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	06/12/18	5 500 000.00	-106 632.70	0.3825	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	05/04/22	3 000 000.00	-204 301.07	0.9900	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	06/06/18	13 000 000.00	-222 210.72	0.5400	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	06/06/23	5 000 000.00	-460 134.83	1.2450	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	08/06/20	10 300 000.00	-485 444.99	0.8675	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	05/07/18	8 000 000.00	-168 915.23	0.7425	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	03/02/17	2 400 000.00	-2 703.99	0.4825	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	26/09/19	3 000 000.00	-130 331.03	1.0250	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	16/07/19	4 500 000.00	-180 204.47	0.9925	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	08/02/19	3 300 000.00	-105 430.92	0.9075	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	23/03/21	5 500 000.00	-370 825.48	1.1725	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	25/09/18	4 400 000.00	-94 544.68	0.6125	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	31/01/19	6 700 000.00	-184 810.09	0.7125	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	14/07/17	2 700 000.00	-12 682.43	0.2000	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
CHF	12/06/17	2 600 000.00	-10 521.05	0.2125	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
CHF	09/11/17	4 400 000.00	-34 978.76	0.2725	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
CHF	09/04/19	3 000 000.00	-74 782.19	0.5075	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	02/05/18	2 300 000.00	-28 539.33	0.2875	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	07/09/18	4 400 000.00	-69 488.67	0.3100	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	29/09/17	3 600 000.00	-19 793.31	0.0875	CHF LIBOR 6 MONATS	COMMERZBANK AG FKT
CHF	10/12/21	2 000 000.00	-103 829.35	0.7125	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	02/09/20	5 000 000.00	-168 961.11	0.4500	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK

**Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016**

8. Swappeschäfte (Fortsetzung)/ Contrats swap (suite)

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

Währung/ Devise	Fälligkeit/ Date de maturité	Nominalwert/ Nominal	Unrealisierter Gewinn/Verlust/ Non réalisé	Gezahlter Zinssatz/ Taux d'intérêt payés	Erhaltener Zinssatz/ Taux d'intérêts perçus	Gegenpartei/ Contrepartie
CHF	25/04/18	5 400 000.00	-53 639.53	0.1150	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	17/09/21	4 000 000.00	-168 292.98	0.5350	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	19/09/22	4 000 000.00	-207 922.37	0.6600	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	24/09/21	5 000 000.00	-203 539.62	0.5050	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	15/12/17	7 700 000.00	-54 602.60	0.0725	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
CHF	18/10/18	6 600 000.00	-86 527.43	0.1125	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	13/08/20	4 250 000.00	-114 246.28	0.2690	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
CHF	28/11/18	6 000 000.00	-82 263.19	0.1000	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	04/12/19	5 000 000.00	-104 002.46	0.1675	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	24/02/23	4 000 000.00	-185 544.79	0.5520	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
CHF	02/02/22	5 000 000.00	-133 616.37	0.2125	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
CHF	24/08/18	6 600 000.00	-49 320.01	-0.1713	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
CHF	02/02/22	8 000 000.00	-155 971.31	0.0725	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	09/10/17	5 500 000.00	-18 049.29	-0.2200	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
CHF	18/12/17	4 200 000.00	-4 850.74	-0.5425	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	15/11/17	4 200 000.00	-3 805.04	-0.5475	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	13/02/19	2 275 000.00	-909.76	-0.5725	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	12/08/21	8 875 000.00	52 027.54	-0.4825	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	03/06/20	2 500 000.00	20 265.16	-0.7200	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
CHF	23/12/20	5 425 000.00	30 311.01	-0.5700	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	25/09/18	10 600 000.00	56 364.89	-0.9150	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	25/11/24	8 000 000.00	-46 679.03	0.0500	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	21/08/17	5 170 000.00	1 407.60	-0.6850	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)

**Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016**

8. Swapgeschäfte (Fortsetzung)/ Contrats swap (suite)

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

Währung/ Devise	Fälligkeit/ Date de maturité	Nominalwert/ Nominal	Unrealisierter Gewinn/Verlust/ Non réalisé	Gezahlter Zinssatz/ Taux d'intérêt payés	Erhaltener Zinssatz/ Taux d'intérêts perçus	Gegenpartei/ Contrepartie
CHF	15/05/18	5 460 000.00	-12 430.06	-0.4700	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
CHF	15/11/17	5 275 000.00	-3 030.92	-0.5850	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
CHF	08/12/17	5 315 000.00	-2 776.72	-0.6050	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
CHF	24/10/18	7 300 000.00	-13 567.94	-0.5050	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	21/08/17	2 685 000.00	77.78	-0.6475	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
CHF	16/10/19	3 750 000.00	-13 536.33	-0.4100	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	26/02/26	5 000 000.00	-9 421.19	0.1075	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	04/04/19	5 190 000.00	-5 699.66	-0.5300	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LDN
CHF	28/06/18	5 700 000.00	-53.79	-0.6375	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
CHF	19/11/21	5 000 000.00	-37 165.13	-0.1775	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	29/06/17	4 400 000.00	-547.52	-0.6450	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LDN
CHF	21/08/23	6 000 000.00	-96 195.02	0.0950	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	16/09/22	6 000 000.00	-71 946.18	-0.0300	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	17/09/21	4 250 000.00	-37 578.40	-0.1600	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LDN
CHF	24/04/19	5 675 000.00	-6 253.66	-0.5250	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LDN
CHF	17/05/18	8 630 000.00	3 718.41	-0.6650	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LDN
CHF	22/12/22	10 000 000.00	-69 392.26	-0.0975	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LDN
CHF	27/06/18	5 550 000.00	1 419.42	-0.6550	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	05/11/18	5 730 000.00	2 086.09	-0.6250	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	11/04/18	4 250 000.00	1 666.65	-0.6625	CHF LIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
CHF	20/12/17	5 350 000.00	2 225.41	-0.7038	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LDN
CHF	19/10/17	6 230 000.00	3 097.23	-0.7010	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LDN
CHF	04/07/18	4 320 000.00	3 434.78	-0.6900	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LDN

**Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016**

8. Swapschäfte (Fortsetzung)/ Contrats swap (suite)

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

Währung/ Devise	Fälligkeit/ Date de maturité	Nominalwert/ Nominal	Unrealisierter Gewinn/Verlust/ Non réalisé	Gezahlter Zinssatz/ Taux d'intérêt payés	Erhaltener Zinssatz/ d'intérêts perçus	Gegenpartei/ Contrepartie
CHF	04/12/19	5 600 000.00	18 405.31	-0.6450	CHF LIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LDN
CHF	07/05/20	5 600 000.00	63 164.44	-0.8200	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
CHF	12/08/19	5 500 000.00	44 337.44	-0.8575	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK SAO
CHF	14/02/20	11 000 000.00	47 078.68	-0.6500	CHF LIBOR 6 MONATS	ZUERCHER KANTONALBANK ZURICH
Summe/ Total			-5 215 484.95			

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

Währung/ Devise	Fälligkeit/ Date de maturité	Nominalwert/ Nominal	Unrealisierter Gewinn/Verlust/ Non réalisé	Gezahlter Zinssatz/ Taux d'intérêt payés	Erhaltener Zinssatz/ d'intérêts perçus	Gegenpartei/ Contrepartie
EUR	16/01/17	4 000 000.00	-1 902.43	0.8025	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	16/01/18	4 000 000.00	-50 017.19	0.9800	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	15/06/20	700 000.00	-38 407.65	1.5200	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	31/07/19	200 000.00	-8 861.56	1.5800	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	27/09/19	500 000.00	-21 613.16	1.4600	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	06/11/20	340 000.00	-19 986.18	1.4925	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	06/06/19	400 000.00	-14 363.47	1.3375	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	24/02/17	360 000.00	-302.26	0.3510	EUR EURIBOR 6 MONATS	COMMERZBANK AG FKT
EUR	24/06/19	400 000.00	-7 776.98	0.6500	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	23/05/18	450 000.00	-4 188.26	0.4775	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	18/07/17	400 000.00	-1 390.38	0.3910	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	19/11/18	500 000.00	-5 389.74	0.4070	EUR EURIBOR 6 MONATS	COMMERZBANK AG FKT

**Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 /
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016**

8. Swapgeschäfte (Fortsetzung)/ Contrats swap (suite)

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

Währung/ Devise	Fälligkeit/ Date de maturité	Nominalwert/ Nominal	Unrealisierter Gewinn/Verlust/ Non réalisé	Gezahlter Zinssatz/ Taux d'intérêt payés	Erhaltener Zinssatz/ Taux d'intérêts perçus	Gegenpartei/ Contrepartie
EUR	21/01/19	450 000.00	-5 439.66	0.4220	EUR EURIBOR 6 MONATS	COMMERZBANK AG FKT
EUR	20/05/19	500 000.00	-6 410.57	0.4010	EUR EURIBOR 6 MONATS	COMMERZBANK AG FKT
EUR	25/06/18	500 000.00	-3 636.99	0.3050	EUR EURIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE AG (ZU)
EUR	07/09/17	500 000.00	-1 592.32	0.2535	EUR EURIBOR 6 MONATS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LDN
EUR	12/06/20	500 000.00	-9 716.37	0.5000	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	06/06/17	500 000.00	-1 028.81	0.2500	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	08/10/18	500 000.00	-4 315.86	0.3200	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	19/11/19	400 000.00	-5 963.36	0.4130	EUR EURIBOR 6 MONATS	COMMERZBANK AG FKT
EUR	20/11/18	450 000.00	-4 157.96	0.3250	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	23/07/20	450 000.00	-5 300.51	0.2725	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	05/09/18	500 000.00	-2 841.07	0.1650	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
EUR	29/09/17	500 000.00	-1 225.11	0.1200	EUR EURIBOR 6 MONATS	BASLER KANTONALBANK
Summe/ Total			-225 827.87			

**Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016/
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016**

9. Wertpapierleihe/ Prêts de titres

Die Gesellschaft darf Ausleihungen von Wertpapieren ausschließlich im Rahmen eines standardisierten Verfahrens einer anerkannten Clearingstelle oder eines erstrangigen Finanzinstituts, das auf diese Art von Transaktionen spezialisiert ist, vornehmen.

Wertpapierausleihungen können in Bezug auf 100% der Vermögenswerte des Teilfonds durchgeführt werden, vorausgesetzt dass das Transaktionsvolumen stets bei einem angemessenen Wert gehalten wird oder die Rückgabe der verliehenen Wertpapiere derart verlangt werden kann, dass der Teilfonds jederzeit seine Rücknahmeverpflichtungen erfüllen kann, und dass diese Geschäfte nicht die Verwaltung des Teilfondsvermögens in Übereinstimmung mit der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds gefährden. Die Risiken dieser Geschäfte werden im Rahmen des Risikomanagementprozesses der Verwaltungsgesellschaft gesteuert.

La Société peut seulement prêter des titres dans le cadre d'un système standardisé de prêt organisé par un organisme reconnu de compensation de titres ou par une institution financière de premier ordre spécialisée dans ce type d'opérations.

Les opérations de prêts de titres peuvent être conclues à concurrence de 100% des actifs du Compartiment, pour autant que le volume de transactions soit toujours maintenu à un niveau approprié ou que la restitution des valeurs mobilières prêtées puisse être demandée de sorte que le Compartiment puisse à tout moment satisfaire à ses obligations de rachat, et que ces opérations ne compromettent pas la gestion de l'actif du Compartiment conformément à la politique d'investissement du Compartiment respectif. Les risques inhérents à ces opérations sont gérés dans le cadre du processus de gestion des risques de la Société de gestion.

Teilfonds/ Compartiments	Währung/ Devise	Wert der Ausleihungen/ Valeur de marché des titres prêtés	Marktwerte der Wertpapiere zur Absicherung/ Valeur de marché des titres en couverture	Bar Absicherung/ Garantie espèces
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	CHF	15 264 499.87	8 721 925.81	7 328 496.77
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	CHF	21 749 228.83	12 075 805.34	10 775 827.51
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	CHF	7 466 817.37	4 023 528.49	3 819 921.26
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	EUR	5 673 939.95	1 377 962.93	4 595 296.80
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	EUR	13 586 317.28	4 781 317.17	9 507 916.55
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	EUR	11 030 136.75	4 442 438.19	7 146 843.44
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	CHF	9 880 637.44	3 796 661.75	6 610 079.85
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)	EUR	2 360 962.83	-	2 498 632.10
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	EUR	52 975 048.57	2 782 254.38	53 118 571.60

**Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016/
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016**

9. Wertpapierleihe (Fortsetzung)/ Prêts de titres (suite)

Alle ausgeliehenen Wertpapiere werden durch die folgenden Wertpapiere gedeckt:

L'ensemble des titres prêtés qui ne sont pas garantis en espèces est couvert par les titres suivants:

Name/ Nom	Isin/ ISIN	Marktwerte (in EUR)/ Valeur de marché (en EUR)
BELGIQUE 4 32	BE0000326356	4 744 341.77
BELGIQUE TV 05 18	BE0000330390	57 308.94
BELGIQUE 0.8 06-25	BE0000334434	3 255 987.07
EUROPEAN FINANCE 1.38 05-47	EU000A1G0DJ1	2 398 849.20
FRANCE OAT 4.5 04-41	FR0010773192	13 832 737.11
FRANCE OAT 2 1 4 05 25 24	FR0011619436	1 027 257.76
UNITED KINGDOM 1.25 11-32	GB00B3D4VD98	1 409 643.36
UNITED KINGDOM 0.63 03-40	GB00B3LZBF68	2 245 356.06
UNITED KINGDOM 4 22 01 2060	GB00B54QLM75	200 725.47
UNITED KINGDOM 3 1 2 07 22 68	GB00BBJNQY21	1 982 333.36
FRENCH TREASURY 1.0 07-17	FR0120746609	8 881 745.86

Die Gegenpartei der ausgeliehenen Wertpapiere ist CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

La contrepartie des prêts de titres est CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Einkünfte aus Wertpapierausschüttungen werden unter dem Posten „Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften“ ausgewiesen.

Les revenus sur prêts de titres sont enregistrés dans le compte « Autres revenus financiers ».

Teilfonds/ Compartiments	Bruttobetrag der Einkünfte aus der Wertpapierleihe/ Montant brut total des revenus sur prêts de titres	Vom Bruttobetrag abgezogene Kosten/Gebühren/ Charges déduites du montant brut	Nettobetrag der Einkünfte aus der Wertpapierleihe/ Montant net total des revenus sur prêt de titres
	100%	40%	60%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	66 161.38	26 464.55	39 696.83
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	99 996.45	39 998.58	59 997.87
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	33 988.78	13 595.51	20 393.27
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	19 470.22	7 788.09	11 682.13
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	57 611.35	23 044.54	34 566.81
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	51 803.88	20 721.55	31 082.33
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	52 650.82	21 060.33	31 590.49
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)	3 436.90	1 374.76	2 062.14
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	318 236.00	127 294.40	190 941.60
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)	4 661.02	1 864.41	2 796.61
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)	7 865.30	3 146.12	4 719.18
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)	5 091.80	2 036.72	3 055.08

**Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2016/
Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2016**

10. Wertpapier-Transaktionen/ Transactions sur titres

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

Un descriptif de l'ensemble des transactions sur titres (achats et ventes) peut être obtenu gratuitement, sur demande, auprès du siège de la Société et de ses représentants en Suisse et en Allemagne.

**11. Garantierte Nettoinventarwerte (NIW) pro Aktie per 31/12/2016 /
Valeur nette d'inventaire (VNI) par Action garantie au 31/12/16**

	Garantiezeitpunkt / Date de garantie	Garantierter NIW pro Aktie zum Garantiezeitpunkt/ VNI par Action garantie à la date de garantie	NIW pro Aktie per 31/12/16/ VNI par Action au 31/12/16
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)	01/03/17 – 01/03/20	10.94	11.65

**Ergänzende Informationen für Anleger/
*Informations complémentaires pour les investisseurs***

Schweiz/ Suisse

Vertreter in der Schweiz/ *Représentant en Suisse*

Acolin Fund Services AG
Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich

Hauptvertriebsträger/ *Distributeur principal*

Basler Versicherung AG / *Bâloise Assurance S.A.*
Aeschengraben 21, CH-4002 Basel

Zahlstellen/ *Agents Payeurs*

Bank CIC (Schweiz) (*Suisse*)
Marktplatz 11-13, CH-4001 Basel

Baloise Bank SoBa AG
Amthausplatz 4, CH-4500 Solothurn

Luxemburg/ Luxembourg

**Depot- und Zahlstelle sowie Register-,
Transfer- und Verwaltungsstelle/
*Banque Dépositaire, Agent Payeur, Agent
Administratif, Agent de Transfert et Tenue de
Registre***

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

Belgien/ Belgique

**Zahl- und Informationsstelle/ *Agent Payeur et
Service d'Informations***

CACEIS Belgium S.A.
Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel

Deutschland/ Allemagne

Hauptvertriebsträger/ *Distributeurs principaux*

Basler Financial Services GmbH
Ludwig Erhard Strasse 22, D-20459 Hamburg

Basler Lebensversicherung-AG
Ludwig Erhard Strasse 22, D-20459 Hamburg

**Zahl- und Informationsstelle/ *Agent Payeur et
Service d'Informations***

State Street Bank GmbH
Solmsstrasse 83,
D-60486 Frankfurt am Main

Eine Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraumes ist bei der State Street Bank GmbH Deutschland erhältlich.

Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Aktien können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.

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

Un état des variations du portefeuille au cours de l'exercice est disponible au siège de la State Street Bank GmbH en Allemagne.

Les demandes de rachat ou de conversion d'actions peuvent être déposées auprès de la State Street Bank GmbH.

Les produits de rachat, distributions et autres paiements peuvent être payés par la State Street Bank GmbH. aux actionnaires sur demande, aussi bien par virement qu'en espèce dans la monnaie locale.

Ergänzende Informationen für Anleger/ Informations complémentaires pour les investisseurs

Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.

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

- Der Verwaltungsgesellschaftsvertrag zwischen der Gesellschaft und MDO Management Company S.A
- der Domizilstellenvertrag zwischen CACEIS Bank, Luxembourg Branch und der Gesellschaft
- Depotstellenvertrag zwischen CACEIS Bank, Luxembourg Branch, MDO Management Company S.A. und der Gesellschaft
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG, MDO Management Company S.A. und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen C-QUADRAT Kapitalanlage AG, MDO Management Company S.A. und der Gesellschaft
- der Beratungsvertrag zwischen Baloise Fund Invest Advico und der Gesellschaft
- der Garantievertrag zwischen UBS AG und der Gesellschaft

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in der „Frankfurter Allgemeine Zeitung“ veröffentlicht

Le détail des changements intervenus dans la composition des portefeuilles-titres des différents compartiments est disponible sans frais sur simple demande auprès de State Street Bank GmbH Allemagne.

Les demandes de rachat ou d'échange de part peuvent être obtenues auprès de State Street Bank GmbH.

Les bénéfices de rachats, distributions ou autres paiements peuvent être payés par State Street Bank GmbH sur demande des actionnaires par virement ou en espèces dans la devise du pays.

Les prospectus, informations clés pour l'investisseur (KIID), statuts, rapports périodiques, prix de rachat et de souscription peuvent être obtenus sans frais auprès de State Street Bank GmbH.

Sont disponibles en consultation chez State Street Bank GmbH:

- *contrat de société de gestion entre la société et MDO Management Company S.A.*
- *contrat d'agent domiciliataire entre CACEIS Bank, Luxembourg Branch et la Société*
- *contrat de dépositaire entre CACEIS Bank, Luxembourg Branch, MDO Management Company S.A. et la Société*
- *contrat de gestion de fortune entre Baloise Asset Management Suisse S.A., MDO Management Company S.A. et la Société*
- *contrat de gestion de fortune entre C-QUADRAT Kapitalanlage AG, MDO Management Company S.A. et la Société*
- *contrat de conseil entre Baloise Fund Invest Advico et la Société*
- *contrat de garantie entre UBS AG et la Société*

Les prix de rachats et de souscriptions sont publiés dans le « Frankfurter Allgemeine Zeitung ». Les avis aux actionnaires sont publiés dans le Bundesanzeiger.

**Ergänzende Informationen für Anleger/
Informations complémentaires pour les investisseurs**

Total Expense Ratio (TER)

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

Le Total Expense Ratio (TER) est défini comme étant le montant total des charges d'exploitation par rapport à l'actif net moyen de la Société.

Teilfonds/ Compartiments	TER ohne Erfolgshonorare/ TER sans commission de performance	TER mit Erfolgshonorare/ TER avec commission de performance	Zusammengesetzte TER/ TER Synthétique
BFI Activ (CHF) - R	1.47%	-	1.56%
BFI Progress (CHF) - R	1.44%	-	1.55%
BFI Dynamic (CHF) - R	1.46%	-	1.55%
BFI Activ (EUR) - R	1.60%	-	1.73%
BFI Progress (EUR) - R	1.59%	-	1.72%
BFI Dynamic (EUR) - R	1.60%	-	1.74%
BFI InterStock (CHF) - I	1.72%	-	-
BFI InterStock (CHF) - R	1.76%	-	-
BFI Swissfranc Bond (CHF) - I	0.96%	-	-
BFI Swissfranc Bond (CHF) - R	1.00%	-	-
BFI EuroBond (EUR) - R	0.98%	-	-
BFI EuroBond (EUR) - O	1.48%	-	-
BFI Capital Protect (CHF)	1.37%	-	-
BFI Equity Fund (EUR) - R	1.94%	-	-
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (EUR)	1.49%	1.77%	2.47%
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (CHF)	1.49%	1.58%	2.28%
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (EUR)	1.73%	1.89%	2.77%
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (CHF)	1.71%	1.79%	2.67%
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) - R (EUR)	1.84%	-	2.70%
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) - R (CHF)	1.85%	-	2.71%
BFI Swiss TargetVol 5% - I (CHF)	1.47%	-	-
BFI Euro TargetVol 5% - I (EUR)	1.68%	-	-

**Ergänzende Informationen für Anleger/
Informations complémentaires pour les investisseurs**

Wenn ein Erfolgshonorar fällig ist und berechnet wird, enthält die dargestellte TER dieses Erfolgshonorar. Ausserdem ist das Erfolgshonorar in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens für die letzten zwölf Monate vor dem Berichtsdatum berechnet. Das Erfolgshonorar ausgedrückt als Prozentsatz des Nettoinventarwertes beträgt :

Si une commission de performance est prévue et a été calculée, le TER présenté inclut cette commission. De plus, le ratio de commission de performance est calculé en pourcentage de la moyenne des actifs nets pour les 12 derniers mois précédents la date de ce rapport. La commission de performance, exprimée en pourcentage de la valeur liquidative moyenne, est la suivante :

BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (EUR)	0.28%
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (CHF)	0.09%
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (EUR)	0.16%
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (CHF)	0.08%

Die TER ist gemäß der am 20. April 2015 modifizierten Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER berechnet, welche am 16. Mai 2008 durch die Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) erlassen wurde.

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

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

Le TER est calculé en respect de la Directive sur le calcul et la publication du TER émise le 16 mai 2008 par la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) et modifiée le 20 avril 2015.

Lorsqu'un placement collectif investit plus que 10.00% de sa fortune nette dans d'autres placements collectifs (fonds cibles) publiant un TER, il convient de publier un TER composé (synthétique).

Les changements effectués sur les commissions de gestion sont énumérés dans la note 4 aux états financiers.

**Ergänzende Informationen für Anleger/
*Informations complémentaires pour les investisseurs***

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten / Paiement de rétrocessions et de rabais

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

Diese Entschädigung gilt für jedes Anbieten und jedes Werben für den Anlagefonds, einschliesslich jeder Art von Tätigkeit, welche auf den Verkauf des Anlagefonds abzielt, wie insbesondere die Organisation von Roadshows, die Teilnahme an Messen und Veranstaltungen, die Herstellung von Marketingmaterial, die Schulung von Vertriebspartnern, etc.

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

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

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb des Anlagefonds dieser Anleger erhalten, offen.

Der Anlagefonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

Le placement collectif respectivement la société de gestion ainsi que ses/leurs mandataires peuvent verser des rétrocessions afin de rémunérer l'activité de distribution de parts de fonds en Suisse ou à partir de la Suisse.

Cette indemnité permet de rémunérer toute proposition ou publicité concernant le placement collectif, incluant tout type d'activité visant l'acquisition du placement collectif, notamment l'organisation de road shows, la participation aux salons d'investissement, la préparation de document de marketing, la formation de distributeurs, etc.

Les rétrocessions ne sont pas considérées comme des rabais, même si elles sont au final intégralement ou partiellement reversées aux investisseurs.

Les bénéficiaires des rétrocessions garantissent une publication transparente et informent les investisseurs spontanément et gratuitement du montant des rémunérations qu'ils pourraient recevoir pour la distribution. A la demande, ils communiquent les montants effectivement perçus pour la distribution du placement collectif aux investisseurs.

Le placement collectif respectivement la société de gestion ainsi que ses/leurs mandataires ne versent aucune rétrocession afin de rémunérer l'activité de distribution de parts du placement collectif en Suisse ou à partir de la Suisse.

**Ergänzende Informationen für Anleger/
Informations complémentaires pour les investisseurs**

Performance zum 31.12.2016/ Performance au 31.12.2016

(Die Performancezahlen sind auf Grund des NIW vom 30.12.2016, basierend auf den Schlusskursen vom 29.12.2016, berechnet.) / (Les performances sont calculées sur base des VNI au 30.12.2016, au cours du 29.12.2016.)

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	2.16%	4.87%	16.71%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	1.15%	7.49%	17.48%

* Benchmark= Peergroup Lipper Schweiz – Mixed Asset CHF Income

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	3.01%	7.71%	25.09%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	1.40%	7.90%	23.37%

* Benchmark= Peergroup Lipper Schweiz – Mixed Asset CHF Balanced

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	4.06%	9.55%	37.80%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	1.56%	5.21%	26.68%

* Benchmark= Peergroup Lipper Schweiz – Mixed Asset CHF Growth

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	5.61%	18.52%	32.95%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	1.65%	8.01%	19.21%

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

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	7.08%	22.41%	46.08%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	2.38%	11.80%	29.01%

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

Baloise Fund Invest (Lux)

Ergänzende Informationen für Anleger/ Informations complémentaires pour les investisseurs

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	8.27%	25.54%	56.05%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	3.05%	15.81%	40.91%

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

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	8.42%	15.59%	51.99%
I	8.46%	15.72%	52.29%
Benchmark*	5.93%	14.24%	52.14%

*Benchmark = Peergroup Lipper Schweiz – Equity Global

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	14.44%	36.38%	73.39%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	7.00%	29.65%	66.90%

* Benchmark = Peergroup Lipper Global Equity Global
(bis 31.07.2012 MSCI World Index)
(jusqu'au 31.07.2012 MSCI World Index)

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	0.20%	4.56%	9.32%
I	0.25%	4.69%	9.54%
Benchmark*	1.08%	6.01%	10.61%

*Benchmark = Peergroup Lipper Schweiz – Bond CHF

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	2.41%	14.43%	25.85%
O	1.89%	12.73%	22.73%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	2.36%	9.40%	21.17%

*Benchmark = Peergroup Lipper Global Bond EUR

Baloise Fund Invest (Lux)

Ergänzende Informationen für Anleger/ Informations complémentaires pour les investisseurs

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

Anteils-kategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R	-0.77%	1.84%	-3.96%
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

*Benchmark: keine / Benchmark: aucun

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

Anteils-kategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R (EUR)	2.56%	13.03%	N.A.
R (CHF)	1.89%	10.44%	N.A.
I (EUR)	N.A.	N.A.	N.A.
I (CHF)	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

Lancierungsdatum Anteils-kategorie R (EUR): 13.02.2012

Lancierungsdatum Anteils-kategorie R (CHF): 18.04.2012

Date de lancement catégorie de parts R (EUR): 13.02.2012

Date de lancement catégorie de parts R (CHF): 18.04.2012

*Benchmark: keine / Benchmark: aucun

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-Quadrat ARTS Balanced (EUR)

Anteils-kategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R (EUR)	2.02%	14.77%	N.A.
R (CHF)	1.29%	11.73%	N.A.
I (EUR)	N.A.	N.A.	N.A.
I (CHF)	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

Lancierungsdatum Anteils-kategorie R (EUR): 13.02.2012

Lancierungsdatum Anteils-kategorie R (CHF): 18.04.2012

Date de lancement catégorie de parts R (EUR): 13.02.2012

Date de lancement catégorie de parts R (CHF): 18.04.2012

*Benchmark: keine / Benchmark: aucun

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-Quadrat ARTS Dynamic (EUR)

Anteils-kategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
R (EUR)	-4.61%	3.72%	N.A.
R (CHF)	-5.46%	1.06%	N.A.
I (EUR)	N.A.	N.A.	N.A.
I (CHF)	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

Lancierungsdatum Anteils-kategorie R (EUR): 13.02.2012

Lancierungsdatum Anteils-kategorie R (CHF): 18.04.2012

Date de lancement catégorie de parts R (EUR): 13.02.2012

Date de lancement catégorie de parts R (CHF): 18.04.2012

*Benchmark: keine / Benchmark: aucun

Baloise Fund Invest (Lux)

Ergänzende Informationen für Anleger/ Informations complémentaires pour les investisseurs

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
I	-2.58%	-3.54%	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

Lancierungsdatum 03.12.2012

Date de lancement 03.12.2012

*Benchmark: keine / *Benchmark: aucun*

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

Anteilkategorie / Catégorie de parts	1 Jahr / 1 An	3 Jahre (kumuliert) / 3 ans (cumulés)	5 Jahre (kumuliert) / 5 ans (cumulés)
I	-0.03%	-1.46%	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

Lancierungsdatum 14.01.2013

Date de lancement 14.01.2013

*Benchmark: keine / *Benchmark: aucun*

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

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

Messverfahren zur Ermittlung des Gesamtrisikos/ Méthode de détermination du risque global

Commitment-Ansatz/ Approche par les engagements

Die folgenden Teilfonds wenden den Commitment-Ansatz an, um das Gesamtrisiko zu ermitteln und zu prüfen :/ *Les compartiments suivants utilisent l'approche par les engagements afin de contrôler et mesurer le risque global :*

- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%
- Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée
SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

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

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)
Aktiven	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
In absoluten Werten	15 264 499.87	21 749 228.83	7 466 817.37	5 673 939.95
In % der ausleihbaren Aktiven	9.94%	10.50%	19.48%	11.04%
In % des totalen Nettoinventarwertes	9.28%	10.02%	19.15%	10.29%
Aufschlüsselung der Transaktionen auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
Weniger als 1 Tag	-	-	-	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	37 995.61	41 219.68	16 841.21	117 350.67
Ab 1 Woche bis 1 Monat	126 642.23	86 523.68	33 087.58	381 208.56
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
Offene Geschäfte	15 099 862.03	21 621 485.46	7 416 888.58	5 175 380.72
Erhaltene Sicherheiten	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
Art:				
Bargeld	7 328 496.77	10 775 827.51	3 819 921.26	4 595 296.80
Obligationen	8 721 925.81	12 075 805.34	4 023 528.49	1 377 962.93
Aktien	-	-	-	-
	16 050 422.58	22 851 632.85	7 843 449.75	5 973 259.73
Qualität (Rating der Emittenten der Obligationen zur Absicherung):	AA	AA	AA	AA
Währung:				
EUR	16 050 422.58	22 851 632.85	7 843 449.75	5 973 259.73
Aufschlüsselung auf Basis des Datums der Restlaufzeit:				
Weniger als 1 Tag	-	-	-	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	493 582.47	628 933.29	268 058.63	1 024 531.89
Mehr als 1 Jahr	8 228 343.35	11 446 872.05	3 755 469.85	353 431.04
Offene Geschäfte	7 328 496.77	10 775 827.51	3 819 921.26	4 595 296.80
Die 10 grössten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten:	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
Erster Emittent	Belgien	Belgien	Belgien	Belgien
Betrag	2 128 133.17	2 960 555.62	971 293.93	91 409.45
Zweiter Emittent	Europäische Union	Europäische Union	Europäische Union	Europäische Union
Betrag	633 569.13	881 390.63	289 165.10	27 213.62
Dritter Emittent	Staatsanleihe	Staatsanleihe	Staatsanleihe	Staatsanleihe
Betrag	3 924 729.41	5 459 893.15	1 791 272.24	168 578.43
Vierter Emittent	Großbritannien	Großbritannien	Großbritannien	Großbritannien
Betrag	1 541 911.63	2 145 032.65	703 738.58	66 229.54
Fünfter Emittent	Französischer Schatzschein	Französischer Schatzschein	Französischer Schatzschein	Französischer Schatzschein
Betrag	493 582.47	628 933.29	268 058.63	1 024 531.89

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)
Erträge und Kosten	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
<i>Erträge des Fonds :</i>				
In absoluten Werten	39 696.83	59 997.87	20 393.27	11 682.13
In % der Bruttoerträge	60%	60%	60%	60%
<i>Erträge der Management Company :</i>				
In absoluten Werten	13 232.28	19 999.29	6 797.76	3 894.04
In % der Bruttoerträge	20%	20%	20%	20%
<i>Erträge von Dritten :</i>				
In absoluten Werten	13 232.28	19 999.29	6 797.76	3 894.04
In % der Bruttoerträge	20%	20%	20%	20%

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)
Aktiven	<i>in EUR</i>	<i>in EUR</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
In absoluten Werten	13 586 317.28	11 030 136.75	9 880 637.44	2 360 962.83
In % der ausleihbaren Aktiven	13.59%	15.09%	20.13%	10.47%
In % des totalen Nettoinventarwertes	13.18%	14.92%	19.68%	10.31%
Aufschlüsselung der Transaktionen auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	<i>in EUR</i>	<i>in EUR</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
Weniger als 1 Tag	-	-	-	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	137 806.34	49 214.54	84 924.21	112 314.73
Ab 1 Woche bis 1 Monat	398 556.96	93 321.08	-	385 144.31
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
Offene Geschäfte	13 049 953.98	10 887 601.13	9 795 713.23	1 863 503.79
Erhaltene Sicherheiten	<i>in EUR</i>	<i>in EUR</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
Art:				
Bargeld	9 507 916.55	7 146 843.44	6 610 079.85	2 498 632.10
Obligationen	4 781 317.17	4 442 438.19	3 796 661.75	-
Aktien	-	-	-	-
	14 289 233.72	11 589 281.63	10 406 741.60	2 498 632.10
Qualität (Rating der Emittenten der Obligationen zur Absicherung):	AA	AA	AA	-
Währung:				
EUR	14 289 233.72	11 589 281.63	10 406 741.60	2 498 632.10
Aufschlüsselung auf Basis des Datums der Restlaufzeit:				
Weniger als 1 Tag	-	-	-	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	3 359 666.50	3 084 121.02	127 092.26	-
Mehr als 1 Jahr	1 421 650.67	1 358 317.17	3 669 569.49	-
Offene Geschäfte	9 507 916.55	7 146 843.44	6 610 079.85	2 498 632.10

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)
Die 10 grössten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten	<i>in EUR</i>	<i>in EUR</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
Erster Emittent	Belgien	Belgien	Belgien	-
Betrag	367 687.86	351 307.63	949 077.14	-
Zweiter Emittent	Europäische Union	Europäische Union	Europäische Union	-
Betrag	109 464.80	104 588.22	282 550.92	-
Dritter Emittent	Staatsanleihe	Staatsanleihe	Staatsanleihe	-
Betrag	678 094.48	647 885.86	1 750 299.75	-
Vierter Emittent	Großbritannien	Großbritannien	Großbritannien	-
Betrag	266 403.53	254 535.45	687 641.68	-
Fünfter Emittent	Französischer Schatzschein	Französischer Schatzschein	Französischer Schatzschein	-
Betrag	3 359 666.50	3 084 121.02	127 092.26	-
Erträge und Kosten	<i>in EUR</i>	<i>in EUR</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
<i>Erträge des Fonds :</i>				
In absoluten Werten	34 566.81	31 082.33	31 590.49	2 062.14
In % der Bruttoerträge	60%	60%	60%	60%
<i>Erträge der Management Company :</i>				
In absoluten Werten	11 522.27	10 360.78	10 530.16	687.38
In % der Bruttoerträge	20%	20%	20%	20%
<i>Erträge von Dritten :</i>				
In absoluten Werten	11 522.27	10 360.78	10 530.16	687.38
In % der Bruttoerträge	20%	20%	20%	20%

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Aktiven	<i>in EUR</i>
In absoluten Werten	52 975 048.57
In % der ausleihbaren Aktiven	13.04%
In % des totalen Nettoinventarwertes	13.07%
Aufschlüsselung der Transaktionen auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	<i>in EUR</i>
Weniger als 1 Tag	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	1 089 509.48
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-
Mehr als 1 Jahr	-
Offene Geschäfte	51 885 539.09

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée
SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Erhaltene Sicherheiten	<i>En EUR</i>
Art:	
Bargeld	53 118 571.60
Obligationen	2 782 254.38
Aktien	-
	55 900 825.98
Qualität (Rating der Emittenten der Obligationen zur Absicherung):	AA
Währung:	
EUR	55 900 825.98
Aufschlüsselung auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	
Weniger als 1 Tag	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-
Mehr als 1 Jahr	2 782 254.38
Offene Geschäfte	53 118 571.60
Die 10 grössten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten	<i>En EUR</i>
Erster Emittent	Belgien
Betrag	719 586.87
Zweiter Emittent	Europäische Union
Betrag	214 229.09
Dritter Emittent	Staatsanleihe
Betrag	1 327 070.97
Vierter Emittent	Großbritannien
Betrag	521 367.45
Fünfter Emittent	Französischer Schatzschein
Betrag	-
Erträge und Kosten	<i>En EUR</i>
<i>Erträge des Fonds :</i>	
In absoluten Werten	190 941.60
In % der Bruttoerträge	60%
<i>Erträge der Management Company :</i>	
In absoluten Werten	63 647.20
In % der Bruttoerträge	20%
<i>Erträge von Dritten :</i>	
In absoluten Werten	63 647.20
In % der Bruttoerträge	20%

CACEIS Bank, Luxembourg Branch ist die einzige Gegenpartei der Positionen der Wertpapierausleihungen für alle Teilfonds und ist die Depotbank für die erhaltenen Sicherheiten. Alle Transaktionen erfolgen bilateral. Die Sicherheiten in Bar werden nicht wiederverwendet.

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée
SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TOTAL RETURN SWAP	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)
Aktiven	<i>in CHF</i>
In absoluten Werten	4 371 120.11
In % des totalen Nettoinventarwertes	0.12%
Aufschlüsselung der Transaktionen auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	<i>in CHF</i>
Weniger als 1 Tag	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	4 371 120.11
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-
Mehr als 1 Jahr	-
Offene Geschäfte	-
Die 10 hauptsächlichen Gegenparteien	<i>in CHF</i>
Erste Gegenpartei	UBS AG
Bruttovolumen der offenen Positionen	4 371 120.11
Domizilland	Großbritannien
Erhalten Sicherheiten	
Art:	-
Obligationen	-
Qualität (Rating der Emittenten der Obligationen zur Absicherung):	-
Währung:	-
	-
Aufschlüsselung auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	-
Weniger als 1 Tag	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-
Mehr als 1 Jahr	-
Offene Geschäfte	-
Erträge und Kosten	
<i>Erträge des Fonds :</i>	
In absoluten Werten	1 355 497.05
In % der Bruttoerträge	100%
Kosten des Fonds	2 353 951.33
<i>Erträge der Management Company :</i>	
In absoluten Werten	-
In % der Bruttoerträge	-
<i>Erträge von Dritten :</i>	
In absoluten Werten	-
In % der Bruttoerträge	-

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)
Actifs	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
En valeur absolue	15 264 499.87	21 749 228.83	7 466 817.37	5 673 939.95
En % des actifs pouvant être prêtés	9.94%	10.50%	19.48%	11.04%
En % de la valeur nette d'inventaire totale	9.28%	10.02%	19.15%	10.29%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
Moins d'1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	37 995.61	41 219.68	16 841.21	117 350.67
De 1 semaine à 1 mois	126 642.23	86 523.68	33 087.58	381 208.56
De 1 mois à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-	-
Opérations ouvertes	15 099 862.03	21 621 485.46	7 416 888.58	5 175 380.72
Garanties reçues	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
Type:				
Espèces	7 328 496.77	10 775 827.51	3 819 921.26	4 595 296.80
Obligations	8 721 925.81	12 075 805.34	4 023 528.49	1 377 962.93
Actions	-	-	-	-
	16 050 422.58	22 851 632.85	7 843 449.75	5 973 259.73
Qualité (Rating de l'émetteur des obligations en garantie):	AA	AA	AA	AA
Devise:				
EUR	16 050 422.58	22 851 632.85	7 843 449.75	5 973 259.73
Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle:				
Moins d'1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 mois à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	493 582.47	628 933.29	268 058.63	1 024 531.89
Plus d'1 an	8 228 343.35	11 446 872.05	3 755 469.85	353 431.04
Opérations ouvertes	7 328 496.77	10 775 827.51	3 819 921.26	4 595 296.80
Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
Premier émetteur	Belgique	Belgique	Belgique	Belgique
Montant	2 128 133.17	2 960 555.62	971 293.93	91 409.45
Second émetteur	Union Européenne	Union Européenne	Union Européenne	Union Européenne
Montant	633 569.13	881 390.63	289 165.10	27 213.62
Troisième émetteur	Obligation Gouvernementale	Obligation Gouvernementale	Obligation Gouvernementale	Obligation Gouvernementale
Montant	3 924 729.41	5 459 893.15	1 791 272.24	168 578.43
Quatrième émetteur	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
Montant	1 541 911.63	2 145 032.65	703 738.58	66 229.54
Cinquième émetteur	Bon duTrésor Français	Bon duTrésor Français	Bon duTrésor Français	Bon duTrésor Français
Montant	493 582.47	628 933.29	268 058.63	1 024 531.89

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)
Revenus et coûts	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
<i>Revenus du fonds :</i>				
En valeur absolue	39 696.83	59 997.87	20 393.27	11 682.13
En % des revenus bruts	60%	60%	60%	60%
<i>Revenus de la Management Company :</i>				
En valeur absolue	13 232.28	19 999.29	6 797.76	3 894.04
En % des revenus bruts	20%	20%	20%	20%
<i>Revenus des tiers :</i>				
En valeur absolue	13 232.28	19 999.29	6 797.76	3 894.04
En % des revenus bruts	20%	20%	20%	20%

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)
Actifs	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
En valeur absolue	13 586 317.28	11 030 136.75	9 880 637.44	2 360 962.83
En % des actifs pouvant être prêtés	13.59%	15.09%	20.13%	10.47%
En % de la valeur nette d'inventaire totale	13.18%	14.92%	19.68%	10.31%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
Moins d'1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	137 806.34	49 214.54	84 924.21	112 314.73
De 1 semaine à 1 mois	398 556.96	93 321.08	-	385 144.31
De 1 mois à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-	-
Opérations ouvertes	13 049 953.98	10 887 601.13	9 795 713.23	1 863 503.79
Garanties reçues	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
Type:				
Espèces	9 507 916.55	7 146 843.44	6 610 079.85	2 498 632.10
Obligations	4 781 317.17	4 442 438.19	3 796 661.75	-
Actions	-	-	-	-
	14 289 233.72	11 589 281.63	10 406 741.60	2 498 632.10
Qualité (Rating de l'émetteur des obligations en garantie):	AA	AA	AA	-
Devise:				
EUR	14 289 233.72	11 589 281.63	10 406 741.60	2 498 632.10
Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle:				
Moins d'1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 mois à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	3 359 666.50	3 084 121.02	127 092.26	-
Plus d'1 an	1 421 650.67	1 358 317.17	3 669 569.49	-
Opérations ouvertes	9 507 916.55	7 146 843.44	6 610 079.85	2 498 632.10

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)
Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
Premier émetteur	Belgique	Belgique	Belgique	-
Montant	367 687.86	351 307.63	949 077.14	-
Second émetteur	Union Européenne	Union Européenne	Union Européenne	-
Montant	109 464.80	104 588.22	282 550.92	-
Troisième émetteur	Obligation Gouvernementale	Obligation Gouvernementale	Obligation Gouvernementale	-
Montant	678 094.48	647 885.86	1 750 299.75	-
Quatrième émetteur	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni	-
Montant	266 403.53	254 535.45	687 641.68	-
Cinquième émetteur	Bon duTrésor Français	Bon duTrésor Français	Bon duTrésor Français	-
Montant	3 359 666.50	3 084 121.02	127 092.26	-
Revenus et coûts	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
<i>Revenus du fonds:</i>				
En valeur absolue	34 566.81	31 082.33	31 590.49	2 062.14
En % des revenus bruts	60%	60%	60%	60%
<i>Revenus de la Management Company :</i>				
En valeur absolue	11 522.27	10 360.78	10 530.16	687.38
En % des revenus bruts	20%	20%	20%	20%
<i>Revenus des tiers :</i>				
En valeur absolue	11 522.27	10 360.78	10 530.16	687.38
En % des revenus bruts	20%	20%	20%	20%

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Actifs	<i>En EUR</i>
En valeur absolue	52 975 048.57
En % des actifs pouvant être prêtés	13.04%
En % de la valeur nette d'inventaire totale	13.07%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle	<i>En EUR</i>
Moins d'1 jour	-
De 1 jour à 1 semaine	1 089 509.48
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 mois à 3 mois	-
De 3 mois à 1 an	-
Plus d'1 an	-
Opérations ouvertes	51 885 539.09

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée
SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Garanties reçues	<i>En EUR</i>
Type:	
Espèces	53 118 571.60
Obligations	2 782 254.38
Actions	-
	55 900 825.98
Qualité (Rating de l'émetteur des obligations en garantie):	AA
Devise:	
EUR	55 900 825.98
Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle:	
Moins d'1 jour	-
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 mois à 3 mois	-
De 3 mois à 1 an	-
Plus d'1 an	2 782 254.38
Opérations ouvertes	53 118 571.60
Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues	<i>En EUR</i>
Premier émetteur	Belgique
Montant	719 586.87
Second émetteur	Union Européenne
Montant	214 229.09
Troisième émetteur	Obligation
Montant	Gouvernementale
Montant	1 327 070.97
Quatrième émetteur	Royaume-Uni
Montant	521 367.45
Cinquième émetteur	Bon du Tresor
Montant	Français
Montant	-
Revenus et coûts	<i>En EUR</i>
<i>Revenus du fonds:</i>	
En valeur absolue	190 941.60
En % des revenus bruts	60%
<i>Revenus de la Management Company :</i>	
En valeur absolue	63 647.20
En % des revenus bruts	20%
<i>Revenus des tiers :</i>	
En valeur absolue	63 647.20
En % des revenus bruts	20%

CACEIS Bank, Luxembourg Branch est la seule contrepartie des positions de prêts de titres pour tous les compartiments et est la banque dépositaire pour les garanties reçues. Toutes les transactions sont bilatérales. Il n'y a pas de réutilisation des espèces en garantie.

Baloise Fund Invest (Lux)

Ungeprüfte Informationen / Information non auditée
SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

TOTAL RETURN SWAP	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)
Actifs	<i>En CHF</i>
En valeur absolue	4 371 120.11
En % de la valeur nette d'inventaire totale	0.12%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle	<i>En CHF</i>
Moins d'1 jour	-
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 mois à 3 mois	4 371 120.11
De 3 mois à 1 an	-
Plus d'1 an	-
Opérations ouvertes	-
Les 10 principales contreparties	<i>En CHF</i>
Première contrepartie	UBS AG
Volumes bruts des positions ouvertes	4 371 120.11
Pays du domicile	Royaume Uni
Garanties reçues	
Type:	-
Obligations	
Qualité (Rating de l'émetteur des obligations en garantie):	-
Devise:	-
CHF	-
Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle:	-
Moins d'1 jour	-
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 mois à 3 mois	-
De 3 mois à 1 an	-
Plus d'1 an	-
Opérations ouvertes	-
Revenus et coûts	
<i>Revenus du fonds:</i>	
En valeur absolue	1 355 497.05
En % des revenus bruts	100%
<i>Coûts du fonds:</i>	2 353 951.33
Revenus de la Société de Gestion	
En valeur absolue	-
En % des revenus bruts	-
Revenus des tiers	
En valeur absolue	-
En % des revenus bruts	-

Ungeprüfte Informationen / *Information non auditée*

Vergütungspolitik / *Politique de rémunération*

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich der Personen, die für die Festlegung der festen und variablen Vergütungen des Personals zuständig sind, eine Beschreibung der wesentlichen Vergütungselemente sowie eine Übersicht über die Festsetzung der Vergütung finden Sie unter <http://www.mdo-manco.com/about-us/legal-documents>. Die Einzelheiten der gesamten festen und variablen Vergütung, die die Verwaltungsgesellschaft ihren Mitarbeitern zahlt, können den Aktionären des Fonds am Sitz der Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.

Les détails de la politique de rémunération de la société de gestion, y compris les personnes chargées de la détermination des rémunérations fixes et variables des salariés, une description des principaux éléments de la rémunération et un aperçu de la manière dont la rémunération est déterminée sont disponibles sur le site: <http://www.mdo-manco.com/about-us/legal-documents>. Le détail de la rémunération fixe et variable totale versée par la société de gestion à son personnel est disponible sur demande aux actionnaires du fonds au siège social de la société de gestion.

