

Baloise Fund Invest (Lux), SICAV

# **Halbjahresbericht 2019**

## **Rapport semestriel 2019**

**Anlagefonds luxemburgischen Rechts**  
**Fonds de placement de droit luxembourgeois**

**Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30.6.2019**  
**Rapport semestriel non-révisé au 30.6.2019**

Ausgabe für Luxemburg  
Édition de Luxembourg

# Baloise Fund Invest (Lux)

## Inhaltsverzeichnis Table des Matières

	Seite /Page
Management und Verwaltung / Organisation et Administration	3
Verwaltungsrat / Conseil d'Administration	4
Konsolidiert / Consolidé	5
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	8
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	37
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	66
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	90
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	117
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	144
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	171
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)	187
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)	193
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)	202
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	206
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)	221
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)	225
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)	230
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%	234
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%	239
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity	244
Erläuterungen zum Halbjahresbericht / Notes aux Etats Financiers	248
Ergänzende Informationen für Anleger / Informations complémentaires pour les investisseurs	252
Zusatzinformationen / Information supplémentaire	254

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

Rechtsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen (KIID) und Statuten der Gesellschaft sowie der Jahresbericht und der Halbjahresbericht können kostenlos bei der Schweizer Vertreterin ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, und bei den Zahl- und Informationsstellen in Deutschland und Belgien (siehe Seite 252) angefordert werden.

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

Les statuts, le prospectus, les informations clés pour l'investisseur (KIID) ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse, ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, et auprès des Agents Payeurs et Services d'Informations en Allemagne et Belgique (voir page 252).

# Baloise Fund Invest (Lux)

## **Management und Verwaltung Organisation et Administration**

### **Geschäftssitz / Siège Social**

5, Allée Scheffer  
L - 2520 Luxemburg / Luxembourg

### **Depotbank und Zahlstelle / Banque Dépositaire et Agent Payeur**

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

### **Asset Manager**

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

ARTS Asset Management GmbH  
Schottenfeldgasse 20  
A-1070 Wien / Vienne

### **Verwaltungsgesellschaft / Société de Gestion**

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

### **Berater / Conseiller**

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

### **Abschlussprüfer / Auditeur**

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

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

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

## Baloise Fund Invest (Lux)

### **Verwaltungsrat Conseil d'Administration**

#### Präsident des Verwaltungsrats / Président du Conseil d'Administration :

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

#### Verwaltungsratsmitglieder / Membres du Conseil d'Administration :

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

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

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

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

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

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

*Baloise Fund Invest (Lux)*

**Konsolidiert**  
**Consolidé**

Baloise Fund Invest (Lux)  
Konsolidiert  
Consolidé  
**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in* EUR  
*en*

Aktiva	<b>1 903 278 352.85</b>
Actifs	
Wertpapierbestand zum Marktwert	1 706 907 165.48
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	
<i>Einstandspreis</i>	1 595 024 375.60
<i>Prix d'acquisition</i>	
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>	111 882 789.88
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	168 735 862.62
Avoirs en banque et liquidités	
Zinsguthaben	3 444 712.28
Intérêts à recevoir	
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	20 338 895.34
A recevoir sur vente de titres	
Forderungen aus Zeichnungen	890 329.60
Souscriptions à recevoir	
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	1 688 821.52
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften (Futures)	33 114.82
Plus-value nette non réalisée sur futures	
Forderungen aus Devisengeschäften	450 622.58
A recevoir sur contrats de change	
Sonstige Aktiva	788 828.61
Autres actifs	
Passiva	<b>93 147 731.33</b>
Passifs	
Bankkredite	59 626 345.11
Dettes bancaires à vue	
Bankzinsen	725 181.35
Intérêts à payer	
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren	17 529 637.43
A payer sur achat de titres	
Erfolgshonorare	127.10
Commissions de performance à payer	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	480 100.41
Rachats à payer	
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)	1 482 871.22
Moins-value nette non réalisée sur futures	
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	6 101 463.69
Moins-value nette non réalisée sur swaps	

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 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in* EUR  
*en*

Aufgelaufene Beratungskosten Commissions de gestion et conseil à payer	5 516 977.44
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften A payer sur contrats de change	450 777.60
Sonstige Passiva Autres passifs	1 234 249.98
	<hr/>
Nettovermögen Valeur nette d'inventaire	<b>1 810 130 621.52</b>

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



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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in CHF*  
*en*

Aktiva		<b>171 366 000.95</b>
Actifs		
Wertpapierbestand zum Marktwert		157 936 627.68
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		
<i>Einstandspreis</i>		139 352 832.30
<i>Prix d'acquisition</i>		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		18 583 795.38
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		
Bareinlagen bei Banken und Barmittel		13 060 231.90
Avoirs en banque et liquidités		
Zinsguthaben		316 973.07
Intérêts à recevoir		
Forderungen aus Zeichnungen		32 154.73
Souscriptions à recevoir		
Forderungen aus Devisengeschäften		1 121.76
A recevoir sur contrats de change		
Sonstige Aktiva		18 891.81
Autres actifs		
Passiva		<b>593 428.21</b>
Passifs		
Bankzinsen		2 300.72
Intérêts à payer		
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		22 009.35
A payer sur achat de titres		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		12 195.31
Rachats à payer		
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)		1 724.31
Moins-value nette non réalisée sur futures		
Aufgelaufene Beratungskosten		519 099.66
Commissions de gestion et conseil à payer		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		1 122.34
A payer sur contrats de change		
Sonstige Passiva		34 976.52
Autres passifs		
Nettovermögen		<b>170 772 572.74</b>
Valeur nette d'inventaire		

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
R - CHF - Capitalisation	1 402 040.077	24 376.660	81 984.145	1 344 432.592

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

	<i>Ende des Zeitraumes am: Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	170 772 572.74	166 211 234.27	175 626 907.56
<b>R - CHF - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 344 432.592	1 402 040.077	1 391 671.971
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		127.02	118.55	126.20

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

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			120 862 110.87	70.77
<b>Aktien</b> <b>Actions</b>			<b>46 443 428.17</b>	<b>27.20</b>
Schweiz Suisse			35 341 001.79	20.68
45 061	ABB LTD REG SHS	CHF	877 796.46	0.51
4 156	ADECCO REG.SHS	CHF	243 195.72	0.14
12 154	ALCON --- REGISTERED SHS	CHF	714 426.03	0.42
534	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	89 117.25	0.05
31 794	ARYZTA	CHF	34 496.96	0.02
1 277	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	219 920.84	0.13
157	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	68 876.77	0.04
110	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	82 243.03	0.05
61	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	119 117.01	0.07
593	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	21 112.92	0.01
1 509	BB BIOTECH NAM.AKT	CHF	99 413.91	0.06
34	BC GRISONS	CHF	47 442.58	0.03
14	BELIMO HOLDING AG	CHF	85 353.54	0.05
189	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTEN	CHF	43 697.97	0.03
737	BKW AG	CHF	48 124.15	0.03
211	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	70 275.51	0.04
141	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	36 131.24	0.02
924	CEMBRA MONEY BANK	CHF	86 167.50	0.05
27	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	191 046.16	0.11
3	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	205 088.87	0.12
74	CHUBB - NAMEN AKT	USD	10 664.29	0.01
12 962	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	1 071 972.48	0.63
5 517	CLARIANT NAM. AKT	CHF	107 828.48	0.06
57	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	46 831.24	0.03
59 873	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	703 511.52	0.41
262	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	39 267.16	0.02
1 077	DKSH HOLDING SA	CHF	61 577.90	0.04
101	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	70 613.60	0.04
1 077	DUFREY GROUP	CHF	88 443.11	0.05
67	EMMI AG NAM.AKT	CHF	61 021.56	0.04
184	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	115 396.67	0.07
350	FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING REG SHS	CHF	23 785.76	0.01
565	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	102 429.80	0.06
30	FORBO HOLDING NOM.	CHF	51 226.50	0.03
1 481	GALENICA SANTA SA	CHF	72 822.80	0.04
5 276	GAM HOLDING AG	CHF	23 921.03	0.01
932	GEBERIT AG	CHF	422 769.58	0.25
122	GEORG FISCHER REG.	CHF	112 428.87	0.07
202	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	550 547.78	0.32
944	HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	CHF	115 426.82	0.07
2 371	IDORSIA REGISTERED	CHF	49 879.82	0.03
706	IMPLENIA AG	CHF	20 213.51	0.01
71	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	42 359.99	0.02
5 544	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	237 381.80	0.14
185	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	39 666.93	0.02
1 406	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	196 771.47	0.12
11 942	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	572 357.43	0.34
825	LANDIS+GYR GR	CHF	63 099.00	0.04
4 752	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	180 848.21	0.11
1 841	LONZA GROUP (CHF)	CHF	597 591.85	0.35
157	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	68 737.43	0.04
282	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	73 079.56	0.04
76 093	NESTLE SA REG SHS	CHF	7 651 909.72	4.47

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
63 402	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	5 656 098.56	3.31
6 178	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	72 032.02	0.04
538	ORIOR NAMEN AKT	CHF	44 849.78	0.03
1 236	PARGESA HOLDING SA	CHF	92 158.25	0.05
561	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	421 974.13	0.25
1 145	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	129 013.65	0.08
17 463	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	4 776 953.35	2.80
633	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	133 841.43	0.08
881	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	189 964.80	0.11
46	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	42 033.42	0.02
607	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	50 732.49	0.03
129	SGS SA REG SHS	CHF	324 214.14	0.19
154	SIEGFRIED HOLDING	CHF	52 337.50	0.03
3 161	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	521 957.06	0.31
1 391	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	306 339.21	0.18
300	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	256 145.28	0.15
569	SULZER AG NOM	CHF	59 585.89	0.03
1 088	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	78 906.42	0.05
861	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	413 915.60	0.24
2 102	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	176 869.36	0.10
7 604	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	748 795.45	0.44
645	SWISSCOM SHS NOM	CHF	314 786.65	0.18
200	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	18 564.37	0.01
330	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	83 097.39	0.05
1 561	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	269 982.29	0.16
623	THE SWATCH GROUP	CHF	174 159.11	0.10
2 319	THE SWATCH GROUP REG	CHF	122 901.57	0.07
255	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	21 060.74	0.01
95 129	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	1 101 120.83	0.64
590	VALIANT HOLDING	CHF	62 446.25	0.04
803	VAT GROUP SA	CHF	93 421.85	0.05
966	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	132 487.96	0.08
936	VONTOBEL HOLDING	CHF	50 635.59	0.03
158	VZ HOLDING AG	CHF	42 577.28	0.02
3 758	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	1 275 614.03	0.75
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>5 703 715.80</i>	<i>3.33</i>
251	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	20 536.97	0.01
175	ABBVIE INC WI	USD	11 956.29	0.01
492	ACTIVISION BLIZZARD	USD	22 725.06	0.01
140	ACUITY BRANDS	USD	18 409.72	0.01
77	ADOBE INC	USD	22 135.00	0.01
161	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	14 406.88	0.01
55	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	11 910.23	0.01
167	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	20 575.89	0.01
17	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	4 494.10	0.00
92	ALLSTATE CORP	USD	9 005.72	0.01
77	ALPHABET -C-	USD	81 400.18	0.05
783	ALTICE USA -A-	USD	18 413.07	0.01
244	ALTRIA GROUP	USD	11 437.71	0.01
53	AMAZON.COM INC	USD	98 370.27	0.06
143	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	12 259.15	0.01
113	AMERICAN EXPRESS CO.COM.	USD	13 705.03	0.01
122	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	6 346.71	0.00
78	AMERICAN TOWER CORP	USD	15 723.75	0.01
270	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	22 596.12	0.01
202	AMETEK INC	USD	17 439.07	0.01
79	AMGEN INC	USD	14 146.38	0.01
109	AMPHENOL -A-	USD	10 217.72	0.01
267	ANALOG DEVICES INC	USD	29 484.98	0.02
91	ANSYS INC	USD	17 913.70	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
96	ANTHEM	USD	26 383.37	0.02
133	APACHE CORP	USD	3 716.20	0.00
589	APPLE INC	USD	115 030.90	0.06
620	APPLIED MATERIALS INC	USD	27 078.01	0.02
550	ARAMARK HOLDING CORP	USD	18 910.43	0.01
549	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	21 763.58	0.01
884	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	21 937.82	0.01
214	ARROW ELECTRONICS INC	USD	14 805.24	0.01
214	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	17 960.44	0.01
1 007	AT & T COMCAST CORP	USD	41 351.47	0.02
1 417	AT & T INC	USD	45 678.32	0.03
59	AUTODESK INC	USD	9 547.82	0.01
228	AUTOLIV	USD	15 712.22	0.01
93	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	14 883.48	0.01
6	AUTOZONE INC	USD	6 369.76	0.00
52	AVALONBAY COMMUN	USD	10 257.93	0.01
92	BAKER HUGHES-A RG REGISTERED SHS -A	USD	2 210.33	0.00
1 193	BANK OF AMERICA CORP	USD	32 883.82	0.02
186	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	7 882.14	0.00
116	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	9 250.84	0.01
187	BB AND T CORP	USD	8 823.06	0.01
40	BECTON DICKINSON	USD	9 657.93	0.01
163	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	33 756.97	0.02
99	BIOGEN IDEC INC	USD	23 268.59	0.01
59	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	4 868.80	0.00
71	BOEING CO COM.	USD	25 131.88	0.01
7	BOOKING HLDG	USD	11 895.78	0.01
451	BORG WARNER	USD	18 554.12	0.01
70	BOSTON PROPERTIES INC	USD	8 703.34	0.01
435	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	17 826.96	0.01
73	BRIGHTHOUSE - REGISTERED	USD	2 487.07	0.00
573	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	25 244.27	0.01
111	BROADCOM - REGISTERED SHS	USD	30 985.79	0.02
289	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	25 220.85	0.01
434	CARDINAL HEALTH INC	USD	19 783.74	0.01
93	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	12 296.27	0.01
177	CBOE HOLDINGS INC	USD	18 389.87	0.01
336	CBRE GROUP	USD	16 678.37	0.01
136	CBS -B-	USD	6 466.15	0.00
96	CELGENE CORP	USD	8 636.76	0.01
321	CENTENE	USD	16 448.01	0.01
1 651	CENTURYLINK SHS	USD	18 789.39	0.01
119	CERNER CORP	USD	8 342.64	0.00
232	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	9 110.27	0.01
70	CHARTER COMM -A-	USD	26 908.59	0.02
216	CHEVRON CORP	USD	25 950.58	0.02
7	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	5 141.14	0.00
241	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	17 240.49	0.01
59	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	9 161.23	0.01
652	CISCO SYSTEMS INC	USD	35 496.97	0.02
341	CIT GROUP	USD	17 008.34	0.01
339	CITIGROUP	USD	22 552.05	0.01
523	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	17 768.55	0.01
166	CME GROUP -A-	USD	31 366.17	0.02
508	COCA-COLA CO	USD	25 344.51	0.01
136	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	8 362.51	0.00
150	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	10 561.56	0.01
801	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	11 814.30	0.01
784	CONAGRA BRANDS INC	USD	19 483.38	0.01
150	CONOCOPHILLIPS CO	USD	8 985.15	0.01
313	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	26 655.25	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
40	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	7 280.32	0.00
188	CORNING INC	USD	6 117.85	0.00
301	CORTEVA - REGISTERED SHS	USD	8 694.60	0.01
16	COSTAR GROUP INC	USD	8 374.04	0.00
64	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	16 710.10	0.01
1 464	COTY INC -A-	USD	18 824.14	0.01
77	CROWN CASTLE REIT	USD	9 795.53	0.01
167	CSX CORP	USD	12 496.48	0.01
485	CVS HEALTH	USD	25 929.01	0.02
240	DANAHER CORP	USD	33 254.20	0.02
53	DEERE & CO	USD	8 541.08	0.01
369	DELL TECHNOLOGES-REGISTERED SHS C W/I	USD	18 817.81	0.01
335	DELTA AIR LINES	USD	18 589.10	0.01
228	DEVON ENERGY CORP	USD	6 300.28	0.00
606	DISCOVERY-A	USD	17 627.76	0.01
534	DISH NETWORK -A-	USD	19 916.29	0.01
67	DOLLAR GENERAL	USD	8 998.00	0.01
62	DOLLAR TREE INC	USD	6 512.86	0.00
122	DOMINION RESOURCES - REGSITERED	USD	9 128.42	0.01
106	DOVER CORP	USD	10 172.61	0.01
247	DOW --- REGISTERED SHS WHEN ISSUE	USD	12 306.17	0.01
207	DOWDUPONT - REGISTERED SHS WI	USD	14 972.53	0.01
393	DR HORTON	USD	16 608.24	0.01
327	DUKE ENERGY CORP	USD	28 319.62	0.02
334	DXC TECHNOLOGY WI	USD	17 578.43	0.01
214	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	16 137.12	0.01
405	EATON VANCE NON-VOTING	USD	16 940.01	0.01
200	EBAY	USD	7 666.39	0.00
92	EDISON INTERNATIONAL	USD	5 877.58	0.00
36	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	6 506.95	0.00
56	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	5 436.85	0.00
132	ELI LILLY & CO	USD	14 336.51	0.01
418	EMERSON ELECTRIC CO	USD	26 998.37	0.02
90	EOG RESOURCES INC	USD	8 095.65	0.00
122	EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	USD	9 039.54	0.01
142	EQUIFAX INC	USD	18 416.67	0.01
19	EQUINIX	USD	9 066.28	0.01
288	EVERGY	USD	16 886.39	0.01
570	EXELON CORP	USD	26 490.67	0.02
225	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	16 447.88	0.01
483	EXXON MOBIL CORP	USD	35 819.27	0.02
303	FACEBOOK -A-	USD	56 213.80	0.03
137	FEDEX CORP	USD	21 824.24	0.01
233	FIDELITY NATIONAL	USD	27 625.11	0.02
449	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	17 483.86	0.01
641	FIRST DATA -A-	USD	16 968.33	0.01
154	FISERV INC	USD	13 631.40	0.01
113	FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	3 655.41	0.00
216	FMC CORP	USD	17 570.84	0.01
648	FORD MOTOR	USD	6 456.06	0.00
308	FORTIVE WHEN ISSUED	USD	24 200.46	0.01
529	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	28 954.36	0.02
510	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	17 294.13	0.01
643	GAP INC	USD	11 145.90	0.01
1 179	GENERAL ELECTRIC CO	USD	11 983.88	0.01
448	GENERAL MILLS INC	USD	22 883.41	0.01
457	GENERAL MOTORS CO	USD	17 111.59	0.01
154	GILEAD SCIENCES INC	USD	10 072.57	0.01
122	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	19 000.74	0.01
45	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	8 751.10	0.01
932	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	13 887.33	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
253	GRUBHUB INC	USD	18 823.96	0.01
157	HALLIBURTON	USD	3 487.28	0.00
105	HARRIS CORP	USD	19 490.23	0.01
52	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	6 872.55	0.00
384	HD SUPPLY HLDGS	USD	14 860.88	0.01
284	HENRY SCHEIN INC	USD	19 228.40	0.01
1 500	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	21 954.86	0.01
329	HOLLYFRONTIER	USD	14 552.74	0.01
357	HOLOGIC INC	USD	16 625.79	0.01
147	HOME DEPOT INC	USD	29 784.75	0.02
126	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	21 365.06	0.01
375	HP INC	USD	7 602.87	0.00
94	HUMANA INC	USD	24 181.35	0.01
118	IBM CORP	USD	15 961.60	0.01
32	ILLUMINA INC	USD	11 055.35	0.01
50	INCYTE CORP	USD	4 099.87	0.00
180	INGREDION	USD	14 214.82	0.01
871	INTEL CORP	USD	40 412.97	0.02
353	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	29 463.06	0.02
168	INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	USD	23 602.08	0.01
133	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	5 597.14	0.00
796	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	17 156.27	0.01
63	INTUIT	USD	15 832.52	0.01
21	INTUITIVE SURGICAL	USD	10 732.27	0.01
228	JACOBS ENGIN GROUP	USD	18 702.71	0.01
146	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	16 629.48	0.01
321	JOHNSON AND JOHNSON	USD	44 203.16	0.03
110	JONES LANG LASALLE INC	USD	14 874.47	0.01
415	JPMORGAN CHASE CO	USD	44 197.56	0.03
645	JUNIPER NETWORKS INC	USD	16 921.08	0.01
71	KIMBERLY CLARK	USD	9 267.67	0.01
321	KINDER MORGAN	USD	6 397.59	0.00
720	KKR & CO -REGISTERED SHS	USD	17 530.77	0.01
533	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	16 378.97	0.01
158	KROGER CO	USD	3 299.15	0.00
89	L BRANDS	USD	2 300.41	0.00
108	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	18 046.08	0.01
94	LAM RESEARCH CORP	USD	17 130.71	0.01
126	LEAR	USD	17 285.27	0.01
264	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	20 513.41	0.01
324	LENNAR CORP -A-	USD	15 322.66	0.01
429	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	15 692.64	0.01
577	LKQ CORP	USD	14 802.65	0.01
209	LOEWS CORP	USD	10 961.29	0.01
112	LOWE'S COMPANIES INC	USD	10 865.40	0.01
687	MACYS	USD	14 466.08	0.01
203	MANPOWER INC	USD	18 946.48	0.01
1 271	MARATHON OIL CORP	USD	17 635.23	0.01
365	MARATHON PETROLEUM	USD	19 401.30	0.01
67	MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	9 118.67	0.01
182	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	17 648.44	0.01
819	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	19 129.49	0.01
175	MASCO	USD	6 690.01	0.00
130	MASTERCARD INC -A-	USD	33 176.06	0.02
113	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	17 287.29	0.01
102	MCDONALD'S CORP	USD	20 519.61	0.01
40	MCKESSON CORP	USD	5 278.64	0.00
335	MERCK AND CO	USD	27 432.99	0.02
164	METLIFE INC	USD	7 865.57	0.00
637	MICRON TECHNOLOGY	USD	23 706.28	0.01
923	MICROSOFT CORP	USD	121 069.82	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 (CHF)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	131 MIDDLEBY CORP	USD	16 897.21	0.01
	165 MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	23 368.60	0.01
	282 MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	15 256.28	0.01
	608 MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	32 154.20	0.02
	305 MONSTER BEVERAGE CORP	USD	18 935.59	0.01
	605 MORGAN STANLEY	USD	25 738.47	0.02
	629 MOSAIC	USD	14 989.30	0.01
	194 NASDAQ	USD	18 260.04	0.01
	729 NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	15 261.82	0.01
	526 NEKTAR THERAPEUTICS	USD	17 839.63	0.01
	59 NETFLIX INC	USD	21 409.22	0.01
1	217 NEWELL BRANDS	USD	18 067.92	0.01
	68 NEWMONT GLDCORP --- REGISTERED	CAD	2 532.12	0.00
	208 NEWMONT GOLDCORP CORPORATION	USD	7 728.62	0.00
1	319 NEWS CORP -A-	USD	17 315.06	0.01
	86 NEXTERA ENERGY	USD	17 143.49	0.01
	199 NIKE INC	USD	16 242.08	0.01
	165 NOBLE ENERGY INC	USD	3 513.27	0.00
	53 NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	9 974.77	0.01
	394 NUCOR CORP	USD	21 006.23	0.01
	82 NVIDIA CORP	USD	13 067.68	0.01
	20 O REILLY AUTO	USD	7 169.14	0.00
	128 OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	6 236.11	0.00
	813 ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	16 212.73	0.01
	363 ORACLE CORP	USD	20 139.00	0.01
	362 OWENS CORNING SHS	USD	20 154.97	0.01
	119 PACCAR INC	USD	8 237.88	0.00
	33 PALO ALTO NET	USD	6 638.05	0.00
	148 PARKER-HANNIFIN CORP	USD	24 419.64	0.01
	898 PARSLEY ENERGY INC -A-	USD	16 330.03	0.01
	171 PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	19 034.99	0.01
	187 PEPSICO INC	USD	24 040.76	0.01
1	107 PFIZER INC	USD	46 976.89	0.03
	198 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	15 102.26	0.01
	257 PHILLIPS 66	USD	23 078.82	0.01
	33 PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	4 910.58	0.00
	81 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	10 670.56	0.01
	66 PPG INDUSTRIES INC	USD	7 461.95	0.00
	477 PROCTER & GAMBLE CO	USD	51 224.50	0.03
	115 PROGRESSIVE CORP	USD	8 987.55	0.01
	114 PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	11 094.12	0.01
	581 PULTEGROUP	USD	17 920.80	0.01
	151 PVH CORP	USD	13 750.68	0.01
	174 QUALCOMM INC	USD	12 852.98	0.01
	184 QUEST DIAGNOSTICS	USD	18 046.36	0.01
	116 QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	17 700.98	0.01
1	043 QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	12 484.73	0.01
	93 RAYTHEON CO	USD	16 186.95	0.01
	14 REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	4 208.59	0.00
	50 ROPER TECHNOLOGIES	USD	17 680.03	0.01
	86 ROSS STORES INC	USD	8 442.74	0.00
	132 SALESFORCE COM.INC	USD	19 380.72	0.01
	45 SBA COMMUNICATIONS -A	USD	9 907.80	0.01
	317 SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	17 157.99	0.01
	69 SEMPRA ENERGY	USD	9 136.44	0.01
	32 SERVICENOW INC	USD	8 591.36	0.01
	61 SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	USD	9 540.62	0.01
	283 SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	21 299.18	0.01
	109 SNAP ON INC	USD	17 398.45	0.01
	196 SOUTHERN CO	USD	10 572.08	0.01
	336 SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	16 646.03	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
66	S&P GLOBAL	USD	14 615.48	0.01
2 774	SPRINT SERIES -1-	USD	17 865.94	0.01
272	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	15 059.49	0.01
126	STANLEY BLCK DECK	USD	17 683.39	0.01
207	STARBUCKS CORP	USD	16 931.85	0.01
96	STATE STREET CORP	USD	5 222.67	0.00
483	STEEL DYNAMICS	USD	14 327.31	0.01
179	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	6 002.39	0.00
145	SYNOPSISYS	USD	17 781.08	0.01
232	T MOBILE US INC	USD	16 585.50	0.01
164	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	17 429.87	0.01
90	TARGET CORP	USD	7 547.21	0.00
23	TESLA MOTORS INC	USD	4 964.61	0.00
164	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	18 531.86	0.01
620	THE KRAFT HEINZ	USD	18 636.23	0.01
122	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	34 926.48	0.02
240	TJX COS INC	USD	12 406.77	0.01
250	TRANSUNION	USD	17 626.71	0.01
76	TRAVELERS COS INC/THE	USD	11 079.99	0.01
420	TRIMBLE	USD	18 218.24	0.01
147	TWITTER INC	USD	4 996.78	0.00
240	TYSON FOODS INC -A-	USD	18 723.01	0.01
91	UNDER ARMOUR INC -A-	USD	2 238.10	0.00
48	UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	1 037.56	0.00
104	UNION PACIFIC CORP	USD	16 826.17	0.01
213	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	17 992.06	0.01
93	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	9 204.11	0.01
121	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	15 219.01	0.01
144	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	10 803.33	0.01
189	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	45 459.80	0.03
123	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	15 408.67	0.01
273	US BANCORP	USD	13 892.39	0.01
270	VALERO ENERGY	USD	22 115.25	0.01
121	VENTAS INC	USD	8 237.18	0.00
532	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	29 779.47	0.02
40	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	6 980.68	0.00
90	VF REGISTERED	USD	7 620.16	0.00
729	VIACOM -B-	USD	20 864.88	0.01
243	VISA INC -A-	USD	40 691.21	0.02
646	VISTRA ENERGY CORP	USD	14 037.48	0.01
42	VULCAN MATERIALS CO	USD	5 602.58	0.00
124	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	6 629.36	0.00
170	WALMART INC	USD	18 311.37	0.01
225	WALT DISNEY CO	USD	30 659.24	0.02
132	WASTE MANAGEMENT INC	USD	14 974.18	0.01
64	WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	18 001.12	0.01
121	WELLTOWER INC	USD	9 665.99	0.01
444	WESTERN DIGITAL CORP	USD	19 346.28	0.01
59	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	4 013.27	0.00
250	WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	16 912.76	0.01
445	WESTROCK	USD	15 559.56	0.01
244	WEYERHAEUSER CO	USD	6 188.48	0.00
282	WILLIAMS COS INC	USD	7 598.69	0.00
152	WORLDPAY - REGISTERED SHS -A-	USD	18 332.11	0.01
527	XEROX - REGISTERED	USD	18 184.95	0.01
327	XPO LOGISTICS INC	USD	17 607.41	0.01
101	YUM BRANDS INC	USD	10 926.26	0.01
474	ZILLOW GROUP -C-	USD	20 787.57	0.01
132	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	14 864.25	0.01
198	ZIONS BANCORPORATION NA	USD	8 718.11	0.01
98	ZOETIS INC -A-	USD	10 849.21	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
83	3M CO	USD	13 897.69	0.01
	Frankreich France		902 607.18	0.53
193	ACCOR SA	EUR	8 003.70	0.00
251	AIR LIQUIDE SA	EUR	33 926.34	0.02
86	ARKEMA SA	EUR	7 783.85	0.00
103	ATOS	EUR	8 204.83	0.00
1 082	AXA SA	EUR	27 642.42	0.02
658	BNP PARIBAS SA	EUR	30 293.48	0.02
2 056	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	8 770.12	0.01
311	BOUYGUES	EUR	11 065.99	0.01
45	CAPGEMINI SE	EUR	5 395.30	0.00
244	CARREFOUR SA	EUR	4 588.98	0.00
207	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	7 254.18	0.00
312	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	11 761.85	0.01
73	CNP ASSURANCES	EUR	1 612.15	0.00
486	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	5 659.54	0.00
374	DANONE	EUR	31 082.55	0.02
6	DASSAULT AVIATION SA	EUR	7 531.49	0.00
54	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	8 279.69	0.00
808	EDF SA	EUR	9 830.22	0.01
78	EIFFAGE	EUR	7 504.34	0.00
1 685	ENGIE	EUR	24 621.19	0.01
237	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	29 915.74	0.02
108	EURAZEO	EUR	7 307.91	0.00
175	FAURECIA	EUR	7 800.11	0.00
13	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	9 268.20	0.01
69	ILIAD SA	EUR	7 496.31	0.00
170	IMERYS SA	EUR	8 763.97	0.01
45	KERING	EUR	25 777.95	0.02
92	LEGRAND SA	EUR	6 506.22	0.00
139	L'OREAL SA	EUR	38 270.02	0.03
155	LVMH	EUR	63 467.43	0.05
123	MICHELIN SA REG SHS	EUR	15 111.32	0.01
399	NATIXIS SA	EUR	1 556.64	0.00
1 658	ORANGE	EUR	25 479.30	0.01
123	PERNOD RICARD SA	EUR	22 121.87	0.01
327	PEUGEOT SA	EUR	7 838.92	0.00
277	PUBLICIS GROUPE	EUR	13 874.81	0.01
252	RENAULT SA	EUR	15 225.17	0.01
631	REXEL SA	EUR	7 732.95	0.00
256	SAFRAN	EUR	36 481.06	0.02
722	SANOFI	EUR	60 731.24	0.05
328	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	28 786.30	0.02
435	SOCIETE GENERALE SA	EUR	10 631.80	0.01
565	SUEZ ACT.	EUR	7 882.52	0.00
42	TELEPERFORMANCE SA	EUR	8 175.59	0.00
44	THALES	EUR	5 202.56	0.00
1 465	TOTAL SA	EUR	79 968.33	0.06
90	UNIBAIL RODAMCO	EUR	12 671.91	0.01
243	VALEO SA	EUR	7 784.76	0.00
382	VINCI SA	EUR	38 112.11	0.02
550	VIVENDI SA	EUR	14 539.76	0.01
58	WENDEL SA	EUR	7 689.28	0.00
137	WORLDLINE SA	EUR	9 622.91	0.01
	Japan Japon		784 812.30	0.46
77	ABC MART INC. TOKYO	JPY	4 944.48	0.00
117	AEON CO LTD	JPY	1 965.92	0.00
113	AGC INC.	JPY	3 846.19	0.00
134	AJINOMOTO CO INC	JPY	2 252.22	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
463	AMADA HLDG SHS	JPY	5 116.22	0.00
75	ASAHI GROUP HD	JPY	3 297.69	0.00
605	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	6 435.28	0.01
282	ASICS CORP KOBE	JPY	2 953.66	0.00
571	ASTELLAS PHARMA	JPY	7 889.25	0.01
104	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	4 866.02	0.00
212	BRIDGESTONE CORP	JPY	8 152.11	0.01
228	BROTHER INDUSTRIES	JPY	4 165.78	0.00
239	CANON INC	JPY	6 885.04	0.01
25	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	4 978.22	0.00
459	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	6 234.19	0.01
350	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	4 303.25	0.00
116	COCA-COLA WEST SHS	JPY	2 869.27	0.00
290	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	3 365.34	0.00
305	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	6 408.53	0.01
414	DAICEL CORP	JPY	3 653.64	0.00
192	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	2 807.40	0.00
75	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	3 840.83	0.00
42	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	5 457.53	0.00
100	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	2 854.04	0.00
234	DENA CO LTD	JPY	4 419.81	0.00
75	DENSO CORP	JPY	3 106.87	0.00
135	DENTSU	JPY	4 614.46	0.00
50	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	4 613.63	0.00
33	EISAI	JPY	1 878.47	0.00
181	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	3 974.87	0.00
33	FANUC CORP SHS	JPY	6 068.21	0.01
8	FAST RETAILING CO LTD	JPY	4 951.34	0.00
200	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	9 837.47	0.02
116	FUJITSU LTD	JPY	7 959.17	0.01
276	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	4 548.26	0.00
224	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	5 976.45	0.01
281	HITACHI LTD	JPY	10 071.84	0.02
439	HITACHI METALS LTD	JPY	4 917.29	0.00
373	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	9 423.93	0.02
67	HOYA CORP	JPY	4 903.64	0.00
138	IDEMITSU KOSAN	JPY	4 109.72	0.00
661	INPEX	JPY	5 881.34	0.01
502	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	4 025.00	0.00
150	ITOCHU CORP	JPY	2 822.01	0.00
142	JAPAN TOBACCO	JPY	3 102.90	0.00
340	JFE HOLDINGS INC	JPY	4 927.17	0.00
294	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	3 231.00	0.00
271	JSR CORP	JPY	4 216.96	0.00
327	JTEKT CORP	JPY	3 870.38	0.00
643	JX HOLDINGS INC	JPY	3 157.77	0.00
99	KANEKA CORP	JPY	3 618.70	0.00
315	KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	3 487.52	0.00
83	KAO CORP	JPY	6 265.84	0.01
398	KDDI CORP	JPY	9 936.52	0.02
17	KEYENCE CORP	JPY	9 999.60	0.02
75	KINTETSU HLDG SHS	JPY	3 536.89	0.00
175	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	3 727.25	0.00
479	KOBE STEEL	JPY	3 071.42	0.00
167	KOMATSU LTD	JPY	3 919.27	0.00
473	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	4 524.76	0.00
200	KUBOTA CORP	JPY	3 252.94	0.00
322	KURARAY CO LTD	JPY	3 759.67	0.00
67	KYOCERA CORP	JPY	4 251.23	0.00
407	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	3 834.48	0.00
232	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	3 659.17	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
243	LION CORP	JPY	4 354.36	0.00
226	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	3 506.24	0.00
67	MAKITA CORP	JPY	2 238.29	0.00
568	MAZDA MOTOR CORP	JPY	5 784.52	0.00
81	MEIJI HLDGS	JPY	5 602.17	0.00
778	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	5 320.45	0.00
150	MITSUBISHI CORP	JPY	3 905.57	0.00
656	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	8 547.49	0.02
250	MITSUBISHI ESTATE	JPY	4 585.23	0.00
182	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	7 896.12	0.01
166	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	4 672.58	0.00
554	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	2 601.46	0.00
262	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	2 858.76	0.00
1 528	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	7 094.67	0.01
284	mitsui and co ltd	JPY	4 552.98	0.00
173	mitsui chemicals	JPY	4 186.05	0.00
167	mitsui fudosan co ltd	JPY	3 998.02	0.00
2 596	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	3 680.70	0.00
83	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	2 597.20	0.00
75	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	3 282.01	0.00
220	NEC CORP	JPY	8 114.64	0.01
111	NH FOODS LTD	JPY	4 629.80	0.00
50	NIDEC CORP	JPY	6 614.91	0.01
281	NIKON CORP	JPY	3 922.39	0.00
17	NINTENDO CO LTD	JPY	5 963.72	0.01
171	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	4 244.54	0.00
377	NIPPON STEEL CORP	JPY	6 335.12	0.01
163	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	7 435.05	0.01
223	NIPPON YUSEN KK	JPY	3 471.86	0.00
726	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	5 119.84	0.00
61	NISSHIN FOODS	JPY	3 832.22	0.00
17	NITORI	JPY	2 155.75	0.00
50	NITTO DENKO CORP	JPY	2 433.34	0.00
229	NOK CORP	JPY	3 336.77	0.00
985	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	3 441.75	0.00
429	NSK LTD	JPY	3 728.92	0.00
351	NTT DOCOMO INC	JPY	8 074.34	0.01
150	OBAYASHI CORP	JPY	1 442.01	0.00
770	OJI HOLDINGS	JPY	4 385.78	0.00
234	OLYMPUS CORP	JPY	2 527.23	0.00
185	OMRON CORP	JPY	9 447.44	0.02
117	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	2 018.93	0.00
33	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	4 041.94	0.00
217	ORIX CORP	JPY	3 155.86	0.00
222	OSAKA GAS CY	JPY	3 748.13	0.00
100	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	1 567.41	0.00
172	OTSUKA HOLDINGS	JPY	5 452.41	0.00
810	PANASONIC CORP	JPY	6 596.25	0.01
184	RAKUTEN	JPY	2 127.28	0.00
200	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	6 513.14	0.01
384	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1 564.62	0.00
489	RICOH CO LTD	JPY	4 782.79	0.00
50	SECOM CO LTD	JPY	4 222.46	0.00
263	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	3 116.55	0.00
260	SEIKO EPSON CORP	JPY	4 032.18	0.00
272	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	3 953.61	0.00
159	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	2 555.82	0.00
109	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	3 612.61	0.00
43	SHIMAMURA CORP	JPY	3 149.46	0.00
17	SHIMANO INC	JPY	2 447.27	0.00
250	SHIMIZU CORP	JPY	2 042.17	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
50	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	4 497.78	0.00
50	SHINOBI CO LTD	JPY	2 829.51	0.00
67	SHISEIDO	JPY	4 986.02	0.00
8	SMC CORP	JPY	3 031.08	0.00
217	SOFTBANK GROUP	JPY	10 239.33	0.02
67	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	2 498.76	0.00
159	SONY CORP	JPY	8 145.82	0.01
247	SUBARU CORPORATION	JPY	5 869.76	0.00
211	SUMI DAI PHARMA	JPY	3 874.00	0.00
1 435	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	6 496.17	0.01
267	SUMITOMO CORP	JPY	3 951.99	0.00
592	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	7 544.70	0.01
132	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	4 439.96	0.00
175	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	6 048.83	0.01
92	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	3 260.05	0.00
83	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	2 954.60	0.00
274	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	3 086.85	0.00
50	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	2 280.24	0.00
33	SYSMEX	JPY	2 120.16	0.00
60	TAISEI	JPY	2 156.21	0.00
268	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	2 858.82	0.00
362	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	12 523.54	0.02
25	TDK CORP	JPY	1 889.97	0.00
247	TEIJIN LTD	JPY	4 090.48	0.00
117	TERUMO CORP.	JPY	3 376.36	0.00
129	TOHO GAS	JPY	4 636.38	0.00
373	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	3 571.49	0.00
75	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	3 654.10	0.00
1 235	TOKYO EL HLDG	JPY	6 263.07	0.01
33	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	4 565.92	0.00
248	TOKYO GAS CO LTD	JPY	5 668.10	0.00
167	TOKYU CORP	JPY	2 947.03	0.00
292	TOPPAN PRINTING	JPY	4 411.77	0.00
334	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	2 504.82	0.00
92	TOSHIBA CORP	JPY	2 773.63	0.00
290	TOSOH CORP	JPY	3 993.71	0.00
266	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	5 249.35	0.00
126	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	5 090.06	0.00
284	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	17 182.11	0.02
42	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	3 307.08	0.00
917	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	4 018.01	0.00
42	YAMAHA CORP.	JPY	1 968.72	0.00
173	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	3 015.40	0.00
181	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	2 653.82	0.00
257	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	4 900.47	0.00
209	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	3 765.77	0.00
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		693 288.66	0.41
102	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	30 108.19	0.02
240	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	56 172.18	0.04
147	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	10 147.68	0.01
530	BASF SE REG SHS	EUR	37 172.90	0.02
520	BAYER AG REG SHS	EUR	35 169.46	0.02
43	BEIERSDORF AG	EUR	4 983.49	0.00
250	BMW AG	EUR	18 027.29	0.01
138	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	8 393.45	0.00
929	COMMERZBANK	EUR	6 401.72	0.00
132	CONTINENTAL AG	EUR	18 537.26	0.01
159	COVESTRO AG	EUR	7 738.43	0.00
586	DAIMLER NAMEN-AKT	EUR	31 445.64	0.02
1 230	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	8 972.30	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 Activ (CHF)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
119	DEUTSCHE BOERSE AG NAM. AKT	EUR	16 336.28	0.01
369	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	6 059.16	0.00
827	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	26 071.70	0.02
2 459	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	41 449.21	0.03
1 471	E.ON AG REG SHS	EUR	15 611.41	0.01
98	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	2 739.56	0.00
137	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	10 409.72	0.01
246	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	13 086.62	0.01
171	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	13 476.90	0.01
196	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	18 323.97	0.01
47	HENKEL KGAA	EUR	4 096.33	0.00
60	HOCHTIEF AG	EUR	6 970.94	0.00
777	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	13 173.98	0.01
187	INNOGY	EUR	8 665.85	0.01
57	INNOGY SE	EUR	2 376.05	0.00
23	KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	2 420.07	0.00
53	MERCK KGAA	EUR	5 454.69	0.00
95	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	23 375.10	0.01
239	OSRAM LICHT	EUR	7 863.38	0.00
34	PUMA AG	EUR	2 175.77	0.00
116	RWE AG	EUR	2 781.27	0.00
556	SAP AG	EUR	72 894.45	0.05
434	SIEMENS AG REG	EUR	49 887.45	0.04
61	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	2 530.98	0.00
2 416	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	6 495.37	0.00
272	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	8 033.59	0.00
205	UNITED INTERNET AG REG SHS	EUR	6 576.75	0.00
25	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	4 096.40	0.00
320	VONOVIA SE	EUR	14 884.02	0.01
71	WIRECARD AG	EUR	11 701.70	0.01
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		596 757.10	0.35
605	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	16 567.83	0.01
156	AON	USD	29 269.29	0.01
168	ASTRAZENECA PLC	GBP	13 379.76	0.01
910	AVIVA PLC	GBP	4 657.35	0.00
1 505	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GBP	8 642.16	0.01
2 238	BAE SYSTEMS PLC	GBP	13 645.74	0.01
2 707	BARCLAYS PLC	GBP	5 031.78	0.00
1 299	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	9 078.97	0.01
754	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	18 790.42	0.01
4 091	BP PLC	GBP	27 913.55	0.02
561	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	19 119.14	0.01
4 855	BT GROUP PLC	GBP	11 956.83	0.01
8 272	CENTRICA PLC NEW	GBP	8 847.38	0.01
102	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	5 495.73	0.00
267	COMPASS GROUP	GBP	6 245.46	0.00
345	DIAGEO PLC	GBP	14 418.61	0.01
752	EASYJET PLC	GBP	8 484.91	0.00
634	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	12 436.55	0.01
2 629	HAMMERSON PLC	GBP	8 801.57	0.01
2 669	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	21 655.82	0.01
505	IMPERIAL BRANDS - REGISTERED	GBP	11 819.82	0.01
1 076	ITV PLC	GBP	1 427.84	0.00
3 700	J SAINSBURY PLC	GBP	8 774.84	0.01
3 793	KINGFISHER PLC	GBP	10 072.22	0.01
1 144	LAND SEC R.E.I.T	GBP	11 592.95	0.01
1 618	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	5 392.26	0.00
178	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	4 568.75	0.00
9 144	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	6 442.54	0.00
90	LSE GROUP	GBP	6 077.88	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 906	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	7 561.19	0.00
1 462	MEGGITT PLC	GBP	9 368.77	0.01
511	MICRO FOCUS INTL - REGISTERED SHS	GBP	12 968.91	0.01
476	MONDI PLC	GBP	10 456.84	0.01
1 525	NATIONAL GRID PLC	GBP	15 743.21	0.01
37	NEXT PLC	GBP	2 540.85	0.00
628	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	13 707.97	0.01
168	PEARSON PLC	GBP	1 693.08	0.00
436	PRUDENTIAL PLC	GBP	9 170.02	0.01
87	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	6 725.27	0.00
295	RELX PLC	GBP	7 012.78	0.00
325	RIO TINTO PLC	GBP	19 471.84	0.01
306	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	3 200.78	0.00
518	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	16 588.19	0.01
836	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	26 887.07	0.02
3 221	ROYAL MAIL	GBP	8 465.62	0.00
373	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	17 714.21	0.01
180	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	3 765.58	0.00
182	SSE PLC	GBP	2 515.77	0.00
674	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	5 940.76	0.00
1 113	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	2 144.80	0.00
846	TECHNIPFMC USD	USD	20 960.78	0.01
1 834	TESCO PLC	GBP	5 162.22	0.00
153	UNILEVER PLC	GBP	9 245.75	0.01
9 330	VODAFONE GROUP	GBP	14 874.47	0.01
216	WHITBREAD	GBP	12 262.42	0.01
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		356 971.90	0.21
177	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	3 666.40	0.00
4	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	3 231.45	0.00
826	AEGON NV	EUR	4 000.51	0.00
333	AIRBUS GROUP	EUR	45 807.02	0.03
161	AKZO NOBEL NV	EUR	14 631.34	0.01
239	ASML HLDG	EUR	47 705.76	0.03
349	COSMO PHARM	CHF	31 763.63	0.02
76	DSM KONINKLIJKE	EUR	9 146.31	0.01
27	FERRARI	EUR	4 167.02	0.00
1 223	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	16 605.58	0.01
49	HEINEKEN HOLDING	EUR	4 936.08	0.00
110	HEINEKEN NV	EUR	11 841.27	0.01
2 226	ING GROEP	EUR	25 192.63	0.01
718	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	15 678.88	0.01
1 115	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	3 376.34	0.00
76	LYONDELLBASELL -A-	USD	6 434.12	0.00
592	MYLAN NV.	USD	10 977.40	0.01
177	NXP SEMICONDUCTORS	USD	17 185.55	0.01
143	RANDSTAD BR	EUR	7 590.62	0.00
571	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	24 105.36	0.01
830	UNILEVER NV	EUR	48 928.63	0.04
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		346 395.93	0.20
186	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	11 562.99	0.01
162	ARC RESOURCES	CAD	780.73	0.00
223	BANK OF MONTREAL	CAD	16 328.66	0.01
364	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	19 235.09	0.01
485	BARRICK GOLD	CAD	7 444.97	0.00
160	BARRICK GOLD	USD	2 457.41	0.00
169	BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	4 104.83	0.00
262	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	12 178.46	0.01
54	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	4 074.02	0.00
225	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	20 113.51	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
336	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	8 798.63	0.01
57	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	13 014.25	0.01
18	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	1 868.41	0.00
169	CENOVUS ENERGY INC	CAD	1 463.51	0.00
54	CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	CAD	4 017.02	0.00
3	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	3 151.11	0.00
66	DOLLARAMA INC	CAD	2 266.93	0.00
522	ENBRIDGE INC	CAD	18 137.85	0.01
291	ENCANA CORP	CAD	1 417.81	0.00
6	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	2 763.87	0.00
151	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	1 379.36	0.00
43	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	3 485.35	0.00
27	GEORGE WESTON	CAD	2 013.04	0.00
56	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	2 109.22	0.00
64	IMPERIAL OIL	CAD	1 703.64	0.00
120	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	10 798.87	0.01
107	INTER PIPELINE	CAD	1 602.17	0.00
37	LOBLAW COMPANIES	CAD	1 829.65	0.00
57	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	2 749.37	0.00
754	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	13 359.66	0.01
347	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	15 901.43	0.01
191	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	9 985.47	0.01
245	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	8 758.69	0.01
46	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	3 070.63	0.00
67	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	3 462.28	0.00
384	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	29 584.63	0.01
506	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	10 091.99	0.01
34	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	10 029.08	0.01
92	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	3 719.04	0.00
481	SUNCOR ENERGY INC	CAD	14 587.41	0.01
51	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	3 229.03	0.00
456	TORONTO DOMINION BANK	CAD	25 895.91	0.02
248	TRANSCANADA - REGISTERED SHS	CAD	11 869.95	0.01
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		249 690.31	0.15
153	AGL ENERGY LTD	AUD	2 103.73	0.00
579	AMCOR LTD	AUD	6 522.16	0.00
1 328	AMP LIMITED	AUD	1 900.10	0.00
805	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	15 647.16	0.01
1 294	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	4 764.31	0.00
814	BHP GROUP LTD	AUD	23 370.81	0.02
667	BRAMBLES	AUD	5 920.25	0.00
446	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	4 070.73	0.00
438	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	24 908.61	0.02
133	CSL LTD	AUD	19 563.97	0.02
1 001	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	10 451.20	0.01
460	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	2 592.86	0.00
107	MACQUARIE GROUP	AUD	9 221.32	0.01
705	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	12 916.14	0.01
271	NEWCREST MINING LTD	AUD	5 927.63	0.00
898	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	4 585.11	0.00
572	QBE INSURANCE GROUP	AUD	4 614.88	0.00
41	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	2 027.72	0.00
160	RIO TINTO	AUD	11 660.67	0.01
407	SANTOS LTD	AUD	2 004.63	0.00
2 638	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	7 170.29	0.00
932	SOUTH 32 LTD	AUD	2 073.90	0.00
1 992	STOCKLAND	AUD	5 768.10	0.00
287	SUNCORP GROUP	AUD	2 674.69	0.00
763	TELSTRA CORP	AUD	2 015.03	0.00
1 005	TRANSURBAN GROUP	AUD	10 296.55	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 Activ (CHF)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
413	WESFARMERS	AUD	10 349.76	0.01
867	WESTPAC BANKING CORP	AUD	16 700.97	0.01
314	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	7 984.72	0.00
432	WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	9 882.31	0.01
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		249 592.01	0.15
90	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	16 024.34	0.01
158	ALLERGAN	USD	25 654.84	0.02
362	BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	1 881.77	0.00
538	CRH PLC	EUR	17 073.39	0.01
332	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	26 834.76	0.02
154	INGERSOLL-RAND	USD	18 751.98	0.01
122	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	16 443.02	0.01
704	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	27 892.18	0.02
72	LINDE PLC	EUR	13 926.24	0.01
364	MEDTRONIC HLD	USD	34 695.09	0.01
385	PENTAIR PLC	USD	13 735.32	0.01
422	PERRIGO COMPANY PLC	USD	19 209.35	0.01
95	WILLIS TOWERS	USD	17 469.73	0.01
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		207 576.99	0.12
188	ACS	EUR	7 239.19	0.00
28	AENA	EUR	5 440.94	0.00
262	AMADEUS IT -A-	EUR	20 014.82	0.01
3 783	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	20 611.33	0.01
15	BANCO SANTANDER REG SHS	EUR	65.86	0.00
9 485	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	42 541.33	0.03
1 488	CAIXABANK	EUR	4 114.21	0.00
360	FERROVIAL SA	EUR	8 896.35	0.01
3 411	IBERDROLA S A	EUR	33 264.78	0.03
625	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	18 283.78	0.01
147	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	4 039.25	0.00
1 388	REPSOL SA	EUR	21 142.14	0.01
2 735	TELEFONICA S A	EUR	21 923.01	0.01
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		171 725.53	0.10
753	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	13 817.17	0.01
204	ATLANTIA SPA	EUR	5 149.24	0.00
5 989	ENEL SPA	EUR	40 493.87	0.03
1 974	ENI SPA	EUR	31 727.60	0.03
8 285	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	17 295.40	0.01
694	LEONARDO S.P.A.	EUR	8 520.08	0.00
1 203	PIRELLI & C.SPA	EUR	6 944.59	0.00
424	PRYSMIAN SPA	EUR	8 441.69	0.00
810	SNAM SPA	EUR	4 018.37	0.00
22 421	TELECOM ITALIA SPA	EUR	11 952.02	0.01
2 561	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	1 293.24	0.00
1 848	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	22 072.26	0.01
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		114 101.16	0.07
3 162	AIA GROUP LTD	HKD	33 308.04	0.03
1 545	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	5 932.99	0.00
556	CHINA L&P HLDGS	HKD	6 026.10	0.00
954	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	6 247.31	0.00
316	HANG SENG BANK LTD	HKD	7 794.21	0.00
458	HENDERSON LAND DEVLOPMENT CO LTD	HKD	2 474.05	0.00
3 516	HONG KONG CHINA GAS	HKD	7 714.94	0.00
461	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	15 968.85	0.02
766	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	5 426.70	0.00
645	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	10 746.34	0.01
272	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	2 040.03	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
853	THE LINK REIT UNITS	HKD	10 421.60	0.01
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		98 108.21	0.06
527	AB INBEV	EUR	44 753.72	0.03
118	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	11 222.45	0.01
168	KBC GROUPE SA	EUR	10 746.52	0.01
281	PROXIMUS SA	EUR	8 078.71	0.00
202	UCB	EUR	16 138.10	0.01
230	UMICORE SA	EUR	7 168.71	0.00
	<i>Österreich</i>			
	<i>Autriche</i>		95 692.83	0.06
2 103	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	76 328.20	0.05
195	ANDRITZ AG	EUR	7 072.03	0.00
126	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	4 502.84	0.00
263	VOESTALPINE AG	EUR	7 789.76	0.01
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		84 534.68	0.05
370	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	8 069.36	0.00
371	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	11 436.30	0.02
48	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	1 195.88	0.00
346	EPIROC- REGISTERED SHS	SEK	3 534.07	0.00
207	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	6 230.02	0.00
263	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	4 571.91	0.00
49	HEXAGON -B-	SEK	2 667.64	0.00
69	INVESTOR -B- FREE	SEK	3 238.69	0.00
502	SANDVIK AB	SEK	8 980.82	0.02
527	SHB -A-	SEK	5 138.48	0.00
245	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	2 242.47	0.00
116	SKF AB -B-	SEK	2 088.93	0.00
265	SWEDBANK -A-	SEK	3 892.02	0.00
49	SWEDISH MATCH	SEK	2 038.40	0.00
922	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	8 667.59	0.01
488	TELIA COMPANY AB	SEK	2 118.33	0.00
545	VOLVO AB -B-	SEK	8 423.77	0.00
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		82 440.75	0.05
575	FORTUM CORP	EUR	12 500.70	0.01
220	KONE -B-	EUR	12 754.86	0.01
256	NESTE	EUR	8 601.37	0.01
3 186	NOKIA OYJ	EUR	15 403.26	0.01
406	NORDEA BANK ABP	SEK	2 904.92	0.00
493	NORDEA BK	EUR	3 534.75	0.00
261	SAMPO OYJ -A-	EUR	12 026.43	0.01
657	STORA ENSO -R-	EUR	7 324.22	0.00
516	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	7 390.24	0.00
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		61 780.56	0.04
2	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	2 591.18	0.00
2	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	2 198.13	0.00
24	CARLSBERG AS -B-	DKK	3 101.20	0.00
28	COLOPLAST -B-	DKK	3 083.23	0.00
249	DANSKE BANK	DKK	3 815.67	0.00
53	DSV	DKK	4 966.46	0.00
17	GENMAB AS	DKK	2 926.58	0.00
4	MAERSK DRILLING - REGISTERED SHS	DKK	280.64	0.00
512	NOVO NORDISK	DKK	25 488.46	0.02
130	NOVOZYMES -B-	DKK	5 893.91	0.01
43	PANDORA	DKK	1 520.27	0.00
69	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	5 914.83	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Jersey Inseln</i>		<i>46 567.20</i>	<i>0.03</i>
	<i>Ile de Jersey</i>			
95	APTIV - REGISTERED	USD	7 547.82	0.00
258	EXPERIAN GROUP	GBP	7 516.99	0.00
207	FERGUSON NEWCO PLC	GBP	14 349.66	0.02
1 400	GLENCORE PLC	GBP	4 578.08	0.00
1 037	WPP 2012 PLC	GBP	12 574.65	0.01
	<i>Singapur</i>		<i>42 471.16</i>	<i>0.02</i>
	<i>Singapour</i>			
1 132	CAPITALAND LTD	SGD	2 896.60	0.00
517	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	9 640.81	0.01
544	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	2 619.71	0.00
452	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	3 725.99	0.00
529	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	3 555.90	0.00
3 537	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	8 894.61	0.01
1 603	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	2 837.83	0.00
440	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	8 299.71	0.00
	<i>Bermuda</i>		<i>40 106.79</i>	<i>0.02</i>
	<i>Bermudes</i>			
315	BUNGE LTD	USD	16 957.26	0.01
841	INVESCO LTD	USD	16 738.07	0.01
37	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	6 411.46	0.00
	<i>Luxemburg</i>		<i>26 214.11</i>	<i>0.02</i>
	<i>Luxembourg</i>			
923	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	16 163.90	0.02
150	RTL GROUP	EUR	7 555.57	0.00
196	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	2 494.64	0.00
	<i>Kaimaninseln</i>		<i>25 767.40</i>	<i>0.02</i>
	<i>Iles Caïmans</i>			
1 168	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	9 016.09	0.01
931	CK HUTCHISON	HKD	9 108.24	0.01
1 207	SANDS CHINA LTD	HKD	5 661.48	0.00
283	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	1 981.59	0.00
	<i>Liberia</i>		<i>22 548.69</i>	<i>0.01</i>
	<i>Libéria</i>			
194	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	22 548.69	0.01
	<i>Niederländische Antillen</i>		<i>20 387.51</i>	<i>0.01</i>
	<i>Les Antilles Néerlandaises</i>			
533	SCHLUMBERGER LTD	USD	20 387.51	0.01
	<i>Norwegen</i>		<i>20 105.05</i>	<i>0.01</i>
	<i>Norvège</i>			
318	DNB	NOK	5 753.41	0.00
471	EQUINOR	NOK	9 154.83	0.01
138	TELENOR ASA	NOK	2 895.85	0.00
49	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	2 300.96	0.00
	<i>Panama</i>		<i>14 818.24</i>	<i>0.01</i>
	<i>Panama</i>			
330	CARNIVAL CORP	USD	14 818.24	0.01
	<i>British Virgin Islands</i>		<i>12 248.23</i>	<i>0.01</i>
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>			
369	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	12 248.23	0.01
	<i>Israel</i>		<i>11 805.23</i>	<i>0.01</i>
	<i>Israël</i>			
40	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	4 474.00	0.01
271	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	1 373.95	0.00
24	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	3 224.43	0.00
6	TARO PHARMA INS-A-	USD	526.59	0.00
249	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	2 206.26	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Insel Man</i>		10 295.97	0.01
	<i>Ile de Man</i>			
1 300	GVC HOLDINGS PLC	GBP	10 295.97	0.01
	<i>Portugal</i>		6 882.16	0.00
	<i>Portugal</i>			
1 856	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	6 882.16	0.00
	<i>Neuseeland</i>		2 416.74	0.00
	<i>Nouvelle Zélande</i>			
321	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	1 035.02	0.00
145	THE A2 MILK CO LTD	NZD	1 381.72	0.00
	<b>Renten</b>			
	<b>Obligations</b>		<b>65 737 888.35</b>	<b>38.49</b>
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		8 215 073.99	4.80
14 372	AMERICAN INTL GROUP 1.50 16-23 08/06A	EUR	16 661.84	0.01
875 255	APPLE 0.375 15-24 25/11A	CHF	907 730.83	0.53
656 441	CITIGROUP EMTN 0.50 17-24 22/11A	CHF	672 182.34	0.39
875 255	ELI LILLY 0.15 16-24 24/05A	CHF	893 569.22	0.52
656 441	GECC 3.125 04-19 06/12A	CHF	666 317.04	0.39
437 627	JPMORGAN CHASE 0.45 16-26 11/11A	CHF	452 425.62	0.26
875 255	JPMORGAN CHASE 1.125 14-20 06/11A	CHF	894 707.04	0.52
14 372	JPMORGAN CHASE 1.50 15-22 26/10A	EUR	16 764.29	0.01
437 627	METROPOLITAN LIFE 1.125 13-20 18/06A	CHF	445 480.48	0.26
656 441	MONDELEZ INTL INC 0.05 17-20 30/03A	CHF	659 348.92	0.39
19 162	MORGAN STANLEY 1.875 17-27 27/04A	EUR	23 127.80	0.01
875 255	NEW YORK LIFE GLB 0.375 15-22 02/02A	CHF	897 411.58	0.53
875 255	NORTH AMERICAN 0.20 17-27 26/10A	CHF	907 809.61	0.53
14 372	PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	EUR	17 533.02	0.01
23 952	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.00 14-21 10/09A	EUR	27 285.30	0.02
656 441	VERIZON COM REGS 1.00 17-27 30/11A	CHF	689 374.53	0.40
11 976	VF CORP 0.625 16-23 20/09A	EUR	13 661.28	0.01
11 976	WELLS FARGO & COMP 1.00 16-27 02/02A	EUR	13 683.25	0.01
	<i>Frankreich</i>			
	<i>France</i>		8 032 082.91	4.69
19 162	AFD 1.00 18-28 31/01A	EUR	22 852.26	0.01
14 372	AFD EMTN 0.25 16-26 21/07A	EUR	16 273.28	0.01
14 372	BPCE SA 0.625 19-24 26/09A	EUR	16 012.32	0.01
23 952	BPI FRANCE FINANCE 0.00 17-22 25/11A	EUR	26 946.06	0.02
23 952	CA HOME LOAN 1.5 18-38 28/09A	EUR	30 459.27	0.02
875 255	CA HOME LOAN 0.25 17-27 27/07A	CHF	911 844.53	0.52
875 255	CA HOME LOAN 1.125 14-21 12/08A	CHF	910 102.77	0.52
14 372	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	17 118.19	0.01
14 372	CFDI 1.5 18-38 28/06A	EUR	18 260.39	0.01
14 372	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	17 125.30	0.01
1 750 509	CIE DE FIN.FONCIER 2.50 06-31 24/02A	CHF	2 256 843.76	1.31
23 952	COMPAGNIE DE FINANC 0.375 19-27 09/04A	EUR	27 340.79	0.02
11 976	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	13 545.10	0.01
19 162	CREDIT MUTUEL CIC 0.625 18-26 02/02A	EUR	22 297.45	0.01
875 255	CRH 2.50 11-21 29/03A	CHF	925 454.73	0.53
11 976	DEXIA CRED LOCAL 0.25 17-22 02/06A	EUR	13 545.97	0.01
14 372	FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	20 600.44	0.01
35 929	FRANCE 1.75 13-24 25/11A	EUR	44 746.86	0.03
19 162	FRANCE 1.75 17-39 25/06A	EUR	25 965.52	0.02
11 976	FRANCE 2.75 12-27 25/10A	EUR	16 618.66	0.01
16 767	FRANCE 3.25 12-45 25/05A	EUR	29 521.08	0.02
26 348	FRANCE 4.00 06-38 25/10A	EUR	48 078.20	0.03
33 533	FRANCE 4.25 06-23 25/10A	EUR	45 173.21	0.03
21 557	FRANCE 4.75 04-35 25/04A	EUR	40 216.48	0.02
23 952	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	27 621.87	0.02
23 952	FRANCE (GOVT OF) 0.7500 17-28 25/11A	EUR	28 633.20	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination		Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
19 162	FRANCE OAT	0.50 15-25 25/05A	EUR	22 429.68	0.01
11 976	FRANCE OAT	2.50 13-30 25/05A	EUR	16 824.87	0.01
38 324	FRANCE OAT	3.50 09-20 25/04A	EUR	44 024.65	0.03
23 952	FRANCE 3.50	10-26 25/04A	EUR	33 728.53	0.02
656 441	MFINANCE FRANCE	1.005 17-23 28/03A	CHF	673 222.79	0.39
23 952	RCI BANQUE	2.25 14-21 29/03A	EUR	27 646.90	0.02
656 441	RCI BANQUE SA	0.50 17-22 20/04A	CHF	664 373.98	0.39
14 372	SANOFI AVENTIS	1.125 14-22 10/03A	EUR	16 512.99	0.01
9 581	SFIL	0.125 16-24 18/10A	EUR	10 804.20	0.01
875 255	SOCIETE GENERALE	0.875 19-24 28/02A	CHF	898 601.93	0.53
19 162	TOTAL CAPITAL EMTN	2.125 12-23 15/03A	EUR	23 087.77	0.01
23 952	UNEDIC	0.5 19-29 20/03A	EUR	27 626.93	0.02
	<i>Grossbritannien</i>				
	<i>Royaume-Uni</i>			6 691 180.28	3.91
875 255	ANZ NEW ZEALAND	0.35 18-24 22/10A	CHF	897 661.02	0.53
875 255	BP CAPITAL MKTS EMTN	0.75 14-21 27/09A	CHF	902 566.83	0.53
656 441	CREDIT AGRICOLE	0.45 17-22 14/03A	CHF	666 740.45	0.39
14 372	CREDIT AGRICOLE	0.50 19-24 24/06A	EUR	16 019.02	0.01
23 952	CREDIT AGRICOLE LDN	1.375 18-25 13/03A	EUR	27 906.01	0.02
1 120 000	CREDIT SUISSE AG	0.00 19-21 14/06U	USD	1 089 633.97	0.63
437 627	LLOYDS BK	1.0 18-25 04/09A	CHF	449 909.27	0.26
23 952	ROYAL MAIL	2.375 14-24 29/07A	EUR	28 084.35	0.02
19 142	UBS LONDON CMCITR		USD	1 696 147.94	0.98
23 952	VODAFONE GROUP PLC	1.125 17-25 20/11A	EUR	27 742.98	0.02
875 255	WESTPAC SECURITIES	0.625 14-20 02/09A	CHF	888 768.44	0.52
	<i>Niederlande</i>				
	<i>Pays-Bas</i>			5 533 723.93	3.24
9 581	ABN AMRO BANK	0.875 16-26 14/01A	EUR	11 372.84	0.01
23 952	ALLIANZ FINANCE	0.875 17-27 06/12A	EUR	27 941.28	0.02
23 952	BANK V.NED.GEM.	0.625 17-27 19/06A	EUR	28 042.83	0.02
875 255	BANK V.NED.GEM. EMTN	2.50 05-25 21/07A	CHF	1 042 078.02	0.61
23 952	BNG REGS	0.05 16-24 13/07A	EUR	27 148.49	0.02
612 678	COOPERATIEVE RABOBANK	0.25 19-27 25/11A	CHF	618 964.23	0.36
19 162	COOPERATIEVE RABOBANK	0.875 18-28 08/02A	EUR	22 717.25	0.01
19 162	DE VOLKSBANK	1.0 18-28 08/03A	EUR	22 861.20	0.01
14 372	DEUTSCHE TELEKOM	0.625 17-24 13/12A	EUR	16 315.69	0.01
437 627	EBN BV	0.625 12-19 04/07A	CHF	437 666.65	0.26
656 441	ENEL FINANCE	0.55 17-24 03/09A	CHF	670 583.91	0.39
4 791	GEBERIT INTL REGS	0.688 15-21 30/03A	EUR	5 387.61	0.00
23 952	NEDER WATERSCHAPSB	1.00 18-28 01/03A	EUR	28 904.96	0.02
14 372	NETHERLANDS	2.50 12-33 15/01A	EUR	21 386.82	0.01
11 976	NETHERLANDS	3.50 10-20 15/07A	EUR	13 886.93	0.01
14 372	NETHERLANDS	3.75 06-23 15/01A	EUR	18 516.07	0.01
9 581	NETHERLANDS	4.00 05-37 15/01A	EUR	17 859.08	0.01
875 255	NWB	1.25 12-24 09/08A	CHF	962 556.78	0.56
875 255	RABOBANK NEDERLAND	3.125 06-26 15/09A	CHF	1 086 641.60	0.63
437 627	SHELL INT FIN	0.375 15-23 21/08A	CHF	452 891.69	0.27
	<i>Luxemburg</i>			4 109 103.49	2.41
875 255	BEI	1.625 12-26 02/04A	CHF	1 008 297.58	0.60
656 441	BEI	2.00 10-22 24/08A	CHF	715 589.49	0.42
11 976	BON Y OBL DEL ESTADO	1.30 16-26 31/10A	EUR	14 433.65	0.01
875 255	DH SWITZERLAND FIN	0.50 15-23 08/12A	CHF	894 418.22	0.52
437 627	EUROP INVEST BK	2.625 10-25 11/02A	CHF	519 975.58	0.30
7 186	EUROPEAN UNION	3.75 12-42 04/04A	EUR	13 144.42	0.01
19 162	NOVARTIS FINANCE S	1.125 17-27 30/09A	EUR	22 912.63	0.01
23 952	SIKA CAPITAL B.V.	0.875 19-27 29/04A	EUR	27 559.19	0.02
875 255	SUN GROUP FIN PTY LTD	0.625 16-23 23/06A	CHF	892 772.73	0.52
	<i>Kanada</i>			3 428 290.70	2.01
	<i>Canada</i>				
23 952	BANK OF MONTREAL	0.20 17-23 26/01A	EUR	27 065.58	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
437 627	BK OF NOVA SCOTIA 0.30 15-22 16/09A	CHF	446 196.00	0.26
875 255	BRUNSWICK 0.25 17-29 19/01A	CHF	909 048.09	0.53
437 627	CANADIAN IMPERI 0.1000 18-25 30/04A	CHF	452 699.14	0.27
656 441	ONTARIO (PROV.OF) 0.25 17-29 28/06A	CHF	680 860.49	0.40
875 255	PROV OF NEW BRUNSWIC 0.20 16-31 07/11A	CHF	888 873.48	0.52
19 162	PROVINCE OF QUEBEC 2.25 13-23 17/07A	EUR	23 547.92	0.01
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		3 275 720.40	1.92
14 372	AAREAL BANK AG 0.375 19-24 10/04A	EUR	16 122.20	0.01
19 162	ALLEMAGNE 0.5 18-28 15/02A	EUR	23 006.63	0.01
14 372	BRANDENBURG 1.45 18-38 27/11A	EUR	18 207.60	0.01
7 186	BRD 4.75 03-34 04/07A	EUR	13 882.41	0.01
23 952	BRD 4.75 98-28 04/07A	EUR	39 247.08	0.02
7 186	COMMERZBANK REGS 1.625 13-20 19/10A	EUR	8 201.64	0.00
19 162	CRH FINANCE GERMANY 1.75 14-21 16/07A	EUR	22 000.08	0.01
656 441	DEUTSCHE BAHN 0.5 18-28 18/07A	CHF	695 827.34	0.41
875 255	DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	CHF	917 818.14	0.55
19 162	DEUTSCHE BAHN FIN 1.00 18-27 17/12A	EUR	22 876.86	0.01
9 581	DEUTSCHE KREDITBK 0.625 16-21 08/06A	EUR	10 753.93	0.01
4 791	DEUTSCHE PFANDBRIEFBAN 0.75 19-23 07/02A	EUR	5 416.23	0.00
21 557	DEUTSCHE PFANDBRIEFBK 1.50 14-19 17/09A	EUR	24 034.78	0.01
19 162	FMS EMTN 0.375 15-30 29/04A	EUR	21 892.76	0.01
11 976	GERMANY 2.50 12-44 04/07A	EUR	20 826.50	0.01
14 372	GERMANY SERIE 07 4.25 07-39 04/07A	EUR	29 327.91	0.02
9 581	HESSE 0.875 14-24 10/12A	EUR	11 331.53	0.01
14 372	ING-DIBA1.25 18-33 09/10A	EUR	17 662.14	0.01
14 372	KNORR BREMSE AG 0.50 16-21 08/12A	EUR	16 179.38	0.01
14 372	LAND BERLIN 0.75 19-34 03/04A	EUR	16 590.62	0.01
19 162	LAND BERLIN 0.50 15-25 10/02A	EUR	22 233.89	0.01
38 324	LAND HESSEN 0.375 16-26 06/07A	EUR	44 202.24	0.03
21 557	LAND NORDRHEIN WEST 2.375 13-33 13/05A	EUR	30 172.77	0.02
23 952	LANDESBANK BADEN WUE 2.2 19-29 09/05A	EUR	27 249.23	0.02
23 952	LANDW RENTENBANK REGS 0.625 15-30 20/02A	EUR	28 125.07	0.02
16 767	LANDWIRT.RENTENBANK 2.875 11-21 30/08A	EUR	20 045.01	0.01
14 372	LB BADEN-WUERTEMBERG 0.50 17-22 07/06	EUR	16 215.55	0.01
21 557	LOWER SAXONY 842 1.00 14-22 18/08A	EUR	25 072.65	0.01
9 581	LOWER SAXONY 845 0.625 15-25 20/01A	EUR	11 190.46	0.01
437 627	MUENCHENER 0.35 18-23 03/05A	CHF	446 681.77	0.26
437 627	MUENCHENER HYPO 0.25 19-30 10/05A	CHF	452 449.70	0.26
14 372	NORTH RHINE W 1229 1.50 13-21 14/01A	EUR	16 478.74	0.01
11 976	RHINELAND PALAT 0.10 16-26 18/08A	EUR	13 549.49	0.01
11 976	SAP EMTN 1.125 14-23 20/02A	EUR	13 910.88	0.01
23 952	SAP SE 1.25 18-28 10/03A	EUR	28 577.43	0.02
9 581	STATE OF BERLIN 0.625 16-36 25/08A	EUR	10 717.74	0.01
14 372	STATE OF BRANDENBURG 1.125 18-33 04/07A	EUR	17 433.93	0.01
19 162	STATE OF LOWER SAXONY 1.125 18-33 12/09A	EUR	23 243.64	0.01
14 372	UNICREDIT BANK AG 0.50 17-26 04/05A	EUR	16 610.81	0.01
21 557	UNICREDIT BANK AG 0.75 15-23 24/07A	EUR	25 022.34	0.01
11 976	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.75 17-23 15/06A	EUR	13 437.16	0.01
19 162	WL BANK 0.50 15-22 29/07A	EUR	21 894.14	0.01
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		3 206 301.72	1.88
437 627	COMMONW BK AUSTRALIA 0.40 17-26 25/09A	CHF	450 861.10	0.26
14 372	COMMONW BK AUSTRALIA 3.00 12-22 03/05A	EUR	17 479.60	0.01
437 627	NATIONAL AUSTR BANK 0.25 16-23 19/01A	CHF	446 583.30	0.26
875 255	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.250 18-24 13/03A	CHF	894 085.62	0.52
19 162	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.875 15-22 20/01A	EUR	21 819.51	0.01
437 627	TRANSURBAN FINANCE 0.65 16-26 02/11A	CHF	444 034.12	0.26
14 372	WESTPAC BANKING 0.25 17-22 06/04A	EUR	16 209.09	0.01
875 255	WESTPAC BANKING 0.40 15-23 09/06A	CHF	899 043.94	0.54
14 372	WESTPAC BANKING CORP 0.375 17-23 05/03A	EUR	16 185.44	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

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>2 488 483.88</i>	<i>1.46</i>
<i>Espagne</i>				
14 372	BANCO DE SABADELL SA 0.875 17-23 05/03A	EUR	16 121.48	0.01
656 441	BANCO SANTANDER 0.75 17-23 12/06A	CHF	673 912.06	0.39
14 372	CAIXABANK SA 1.125 17-24 17/05A	EUR	16 514.27	0.01
19 162	CAJA RURAL 0.875 18-25 08/05A	EUR	22 285.10	0.01
33 533	CAJAMAR 0.875 18-23 18/06A	EUR	38 605.23	0.02
9 581	COMUNIDAD DE MADRID 0.997 16-24 30/09A	EUR	11 196.69	0.01
23 952	ESPAGNE 1.85 19-35 05/03A	EUR	30 472.44	0.02
14 372	GAS NATURAL CAPITA 1.125 17-24 11/201	EUR	16 732.43	0.01
875 255	SANTANDER CONSUMER 0.625 18-22 24/10A	CHF	893 958.71	0.53
14 372	SANTANDER FIN 1.0 19-24 27/02A	EUR	16 439.62	0.01
9 581	SPAIN 1.95 16-26 30/04A	EUR	12 005.37	0.01
19 162	SPAIN 2.15 15-25 31/10A	EUR	24 164.80	0.01
9 581	SPAIN 4.40 13-23 31/10A	EUR	12 789.14	0.01
31 138	SPAIN 4.85 10-20 31/10A	EUR	37 052.57	0.02
11 976	SPAIN 5.15 13-28 31/10A	EUR	19 200.39	0.01
19 162	SPAIN 5.75 01-32 30/07A	EUR	35 103.09	0.02
28 743	SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	36 885.22	0.02
9 581	SPAIN 3.80 14-24 30/04A	EUR	12 694.54	0.01
14 372	SPAIN 4.20 05-37 31/01A	EUR	24 543.51	0.01
16 767	SPAIN 4.70 09-41 30/07A	EUR	31 814.78	0.02
14 372	SPAIN 4.80 08-24 31/01A	EUR	19 652.12	0.01
23 952	SPAIN 5.40 13-23 31/01A	EUR	32 076.66	0.02
437 627	TELEFONICA EMISIONES 2.595 13-20 23/10A	CHF	454 263.66	0.27
<i>Chile</i>			<i>2 478 384.64</i>	<i>1.45</i>
<i>Chili</i>				
656 441	BANC CREDITO IN 0.4000 19-24 22/11A	CHF	667 541.30	0.39
656 441	BANCO DE CHILE 0.568 18-23 21/11A	CHF	674 634.14	0.40
656 441	BANCO SANTANDER 0.4410 18-23 21/12A	CHF	672 014.95	0.39
437 627	COOPERATIVA PERSON 1.05 17-21 15/10A	CHF	446 279.14	0.26
14 372	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A	EUR	17 915.11	0.01
<i>Südkorea</i>			<i>2 314 501.37</i>	<i>1.36</i>
<i>Corée du Sud</i>				
23 952	EXPORT IMP BK KOREA 0.50 17-22 30/05A	EUR	27 124.79	0.02
1 312 882	EXPORT IMPORT BK 0.253 18-23 06/03A	CHF	1 344 029.89	0.79
19 162	EXPORT-IMPORT B 0.6250 18-23 11/07A	EUR	21 858.69	0.01
437 627	HYUNDAI CAPITAL SERV 0.695 18-23 27/06A	CHF	447 007.80	0.26
437 627	KOREA 0.15 18-23 20/09A	CHF	447 160.96	0.26
23 952	KOREA DEVELOPME 0.6250 18-23 17/07A	EUR	27 319.24	0.02
<i>Dänemark</i>			<i>1 860 414.96</i>	<i>1.09</i>
<i>Danemark</i>				
19 162	DANSKE BANK A/S 0.50 16-21 06/05A	EUR	21 500.85	0.01
875 255	DANSKE BANK A/S 0.625 19-22 24/11A	CHF	883 481.90	0.52
875 255	KOMMUNEKREDIT 0.625 15-27 09/07A	CHF	955 432.21	0.56
<i>Finnland</i>			<i>1 709 283.27</i>	<i>1.00</i>
<i>Finlande</i>				
9 581	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	13 531.34	0.01
875 255	MUNICIPALITY FINANCE 1.375 12-27 08/06A	CHF	1 008 065.63	0.58
9 581	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A	EUR	10 905.60	0.01
656 441	POHJOLA BK 1.00 14-21 14/07A	CHF	676 780.70	0.40
<i>Venezuela</i>			<i>1 438 253.23</i>	<i>0.84</i>
<i>Vénézuéla</i>				
875 255	CORP ANDINA DE FOMENTO1.50 14-28 01/12A	CHF	960 324.88	0.56
437 627	CORP ANDINA FOMENTO 2.00 14-24 05/02A	CHF	477 928.35	0.28
<i>Schweden</i>			<i>1 427 543.98</i>	<i>0.84</i>
<i>Suède</i>				
875 255	AKADEMISKA HUS 0.30 17-29 08/10A	CHF	917 993.19	0.54
437 627	AKADEMISKA HUS 0.65 18-44 08/02A	CHF	470 738.13	0.28
19 162	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	22 166.71	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
14 372	SVENSKA HANDELSBAN <i>Polen</i> <i>Pologne</i>	EUR	16 645.95 <i>1 414 344.41</i>	0.01 <i>0.83</i>
437 627	PKO BANK POLSKI SA 0.30 17-21 02/11A	CHF	442 088.87	0.26
19 162	POLAND 0.875 15-27 10/05A	EUR	22 495.80	0.01
11 976	POLAND 3.375 12-24 09/07A	EUR	15 639.01	0.01
23 952	POLAND 0.50 16-21 20/12A	EUR	27 138.24	0.02
875 255	POLAND 1.00 14-21 17/09A <i>Österreich</i> <i>Autriche</i>	CHF	906 982.49 <i>1 083 725.89</i>	0.53 <i>0.63</i>
14 372	AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	EUR	20 860.52	0.01
16 767	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	30 625.21	0.02
875 255	OESTER.KONTROLLBK 2.625 06-24 22/11A <i>Honduras</i> <i>Honduras</i>	CHF	1 032 240.16 <i>922 710.81</i>	0.60 <i>0.54</i>
875 255	CENTRAL AMERICAN BK 1.125 14-23 24/02A <i>Neuseeland</i> <i>Nouvelle Zélande</i>	CHF	922 710.81 <i>896 523.19</i>	0.54 <i>0.52</i>
875 255	KIWIBANK 1.00 13-20 23/12A <i>Guernsey</i> <i>Ile de Guernesey</i>	CHF	896 523.19 <i>885 175.53</i>	0.52 <i>0.52</i>
875 255	CREDIT SUISSE GR FDG 0.625 15-20 21/08A <i>Israel</i> <i>Israël</i>	CHF	885 175.53 <i>822 428.53</i>	0.52 <i>0.48</i>
875 255	TEVA PHARM FIN IV 0.50 16-22 28/07A <i>Italien</i> <i>Italie</i>	CHF	822 428.53 <i>701 288.87</i>	0.48 <i>0.41</i>
52 695	ITALY 0.05 18-21 15/04S	EUR	58 371.35	0.03
19 162	ITALY 0.45 16-21 01/06S	EUR	21 360.84	0.01
57 486	ITALY 2.50 14-24 01/12S	EUR	67 364.75	0.03
11 976	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	14 935.91	0.01
31 138	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	36 993.22	0.02
16 767	ITALY 4.00 05-37 01/02S	EUR	22 167.76	0.01
23 952	ITALY 4.00 10-20 01/09S	EUR	27 865.95	0.02
21 557	ITALY 4.50 10-26 01/03S	EUR	28 265.92	0.02
26 348	ITALY 4.75 08-23 01/08S	EUR	33 511.93	0.02
14 372	ITALY 5.00 03-34 01/08S	EUR	20 912.18	0.01
19 162	ITALY 5.00 09-40 01/09S	EUR	28 323.90	0.02
47 905	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	56 631.31	0.03
11 976	ITALY BOT 4.75 13-28 01/09S	EUR	16 507.00	0.01
23 952	ITALY BTP 0.95 16-23 15/03S	EUR	26 568.90	0.02
23 952	ITALY BTP 1.45 15-22 15/09S	EUR	27 125.73	0.02
23 952	ITALY BTP 2.15 14-21 15/12S	EUR	27 637.44	0.02
45 510	ITALY BTP 4.50 04-20 01/02S	EUR	51 928.04	0.03
31 138	ITALY BTP 5.00 09-25 01/03S	EUR	41 157.79	0.02
9 581	ITALY BTP 5.75 02-33 01/02S	EUR	14 690.99	0.01
47 905	ITALY BTP 0.65 16-23 15/10S	EUR	52 275.67	0.03
21 557	ITALY BTPS 5.00 11-22 01/03S <i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>	EUR	26 692.29 <i>690 124.52</i>	0.02 <i>0.40</i>
656 441	BANCO MERCANTIL DEL NO 1.55 19-22 11/10A	CHF	673 642.91	0.39
14 372	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A <i>Jersey Inseln</i> <i>Ile de Jersey</i>	EUR	16 481.61 <i>453 659.73</i>	0.01 <i>0.27</i>
437 627	GLENCORE FINANCE 2.25 16-21 10/05A <i>Nigeria</i> <i>Nigéria</i>	CHF	453 659.73 <i>439 975.13</i>	0.27 <i>0.26</i>
437 627	AFRICA FINANCE CORP 0.85 16-19 27/12A	CHF	439 975.13	0.26

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



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Liechtenstein</i>		437 653.51	0.26
	<i>Liechtenstein</i>			
437 627	LGT BK LIECHTENSTEIN 2.00 12-19 02/07A	CHF	437 653.51	0.26
	<i>Belgien</i>		251 840.14	0.15
	<i>Belgique</i>			
14 372	BELGIUM 0.80 18-28 22/06A	EUR	17 165.87	0.01
14 372	BELGIUM 1.00 15-31 22/06A	EUR	17 426.90	0.01
21 557	BELGIUM 3.75 10-20 28/09A	EUR	25 252.68	0.01
11 976	BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	EUR	22 365.98	0.01
23 952	BELGIUM KINGDOM 1.45 17-37 22/06A	EUR	30 407.36	0.02
14 372	BELGIUM KINGDOM 2.25 17-57 22/06A	EUR	21 213.54	0.01
26 348	BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	EUR	43 593.10	0.03
21 557	BELGIUM OLO -48- 4.00 06-22 28/03A	EUR	27 048.03	0.02
23 952	COMMUNAUTE FLAMANDE 1.5 19-44 11/04A	EUR	29 434.64	0.02
14 372	FLEMISH COMMUNI 1.5000 18-38 12/07A	EUR	17 932.04	0.01
	<i>Irland</i>		121 036.02	0.07
	<i>Irlande</i>			
28 743	IRELAND 3.40 14-24 18/03A	EUR	37 708.33	0.01
23 952	IRELAND 1.3000 18-33 15/05A	EUR	29 333.89	0.02
23 952	JOHNSON CONT INTL PLC 0.00 17-20 04/12U	EUR	26 647.02	0.02
23 952	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A	EUR	27 346.78	0.02
	<i>Slowenien</i>		56 073.62	0.03
	<i>Slovénie</i>			
11 976	SLOVENIA 1.75 16-40 03/11A	EUR	15 455.34	0.01
23 952	SLOVENIA 1.00 18-28 06/03A	EUR	28 867.69	0.01
9 581	SLOVENIA 1.25 17-27 22/03A	EUR	11 750.59	0.01
	<i>Singapur</i>		55 037.68	0.03
	<i>Singapour</i>			
14 372	DBS BANK LTD 0.375 17-24 23/01A	EUR	16 319.51	0.01
23 952	OCBC 0.25 17-22 05/10A	EUR	27 039.50	0.01
9 581	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A	EUR	11 678.67	0.01
	<i>Japan</i>		54 650.19	0.03
	<i>Japon</i>			
23 952	JAPAN FIN ORG MUNI 0.875 14-21 22/09A	EUR	27 322.03	0.02
23 952	SUMITOMO MITSUI BKING 0.55 18-23 06/11A	EUR	27 328.16	0.01
	<i>China</i>		53 817.44	0.03
	<i>Chine</i>			
14 372	ANZ NEW ZEALAND 0.625 16-21 01/06A	EUR	16 200.54	0.01
19 162	CHINA DEV BANK 0.125 17-20 24/01A	EUR	21 327.73	0.01
14 372	CHINA EXIMBANK 0.625 16-21 02/12A	EUR	16 289.17	0.01
	<i>Rumänien</i>		29 307.54	0.02
	<i>Roumanie</i>			
11 976	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	14 846.08	0.01
11 976	ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	14 461.46	0.01
	<i>Indien</i>		27 969.10	0.02
	<i>Inde</i>			
23 952	ONCG VIDESH 2.75 14-21 15/07A	EUR	27 969.10	0.02
	<i>Slowakei</i>		27 953.40	0.02
	<i>Slovaquie</i>			
23 952	REPUBLIQUE SLOVAQUE 0.75 19-30 09/04A	EUR	27 953.40	0.02
	<i>Indonesien</i>		27 672.72	0.02
	<i>Indonésie</i>			
23 952	REPUBLIQUE INDONESIA 1.75 18-25 24/04A	EUR	27 672.72	0.02
	<i>Norwegen</i>		27 615.09	0.02
	<i>Norvège</i>			
23 952	SPAREBANK 0.50 18-25 30/01A	EUR	27 615.09	0.02
	<i>Lettland</i>		16 925.75	0.01
	<i>Lettonie</i>			
14 372	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	16 925.75	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Tschechische Republik</i> <i>République Tchèque</i>		16 734.42	0.01
14 372	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	16 734.42	0.01
	<i>Peru</i> <i>Pérou</i>		15 302.37	0.01
11 976	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	15 302.37	0.01
	<b>Renten mit flexibelem Zins</b> <b>Obligations à taux flottant</b>		<b>903 148.87</b>	<b>0.53</b>
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		903 148.87	0.53
875 255	BFCM FL.R 15-23 08/12A	CHF	903 148.87	0.53
	<b>Indexzertifikate und strukturierte Produkte</b> <b>Certificats d'index et produits structurés</b>		<b>7 777 645.48</b>	<b>4.55</b>
	<i>Guernsey</i> <i>Ile de Guernesey</i>		7 776 334.50	4.55
713	BANK JULIUS BAER	CHF	7 776 334.50	4.55
	<i>Spanien</i> <i>Espagne</i>		1 039.52	0.00
188	ACS 08.07.19 RIGHT	EUR	287.98	0.00
1 371	REPSOL SA 28.06.19 RIGHTS	EUR	751.54	0.00
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		234.99	0.00
527	MARKS AND SPENCER PLC 12.06.19 RIGHT	GBP	234.99	0.00
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		36.47	0.00
72	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	36.47	0.00
	Sonstige übertragbare Wertpapiere Autres valeurs mobilières		16 418 369.17	9.61
	<b>Aktien</b> <b>Actions</b>		<b>1 725.01</b>	<b>0.00</b>
	<i>Israel</i> <i>Israël</i>		1 724.74	0.00
30	BANK HOPOALIM ADR (REPR. 5 SHS)	USD	1 097.64	0.00
174	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR	USD	627.10	0.00
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		0.27	0.00
21 725	ROLLS-ROYCE HLD PFD RG SH C ENTITL JUL19	GBP	0.27	0.00
	<b>Renten</b> <b>Obligations</b>		<b>2 941 306.20</b>	<b>1.72</b>
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		2 479 299.14	1.44
1 400 000	BARCLAYS BANK PLC 0.00 19-21 13/12U	USD	1 362 453.01	0.79
1 120 000	UBS AG LDN 0.00 19-20 11/12U	USD	1 090 071.88	0.63
23 952	UBS AG LONDON 0.125 17-21 05/11A	EUR	26 774.25	0.02
	<i>Spanien</i> <i>Espagne</i>		142 049.52	0.07
23 952	BASQUE GOVERNME 1.1250 19-29 30/04A	EUR	28 307.40	0.02
23 952	ESPAGNE 1.40 18-28 30/04A	EUR	29 228.89	0.01
23 952	SPAIN 18-28 30/07A	EUR	29 183.64	0.02
33 533	SPAIN STRIP 0.45 17-22 31/10A	EUR	38 232.96	0.01
14 372	TELEFONICA EMIS 1.528 17-25 17/01A	EUR	17 096.63	0.01
	<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>		60 995.54	0.04
23 952	BANK OF CHINA LTD 0.25 19-22 17/04A	EUR	26 704.11	0.02
19 162	SAP SE 1.00 18-26 13/03A	EUR	22 542.86	0.01
9 581	WIRT INFRA 1.25 18-33 06/09A	EUR	11 748.57	0.01
	<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>		60 265.08	0.04
14 372	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	16 442.24	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
23 952	PROVINCE OF ALBERTA 0.625 18-25 18/04A	EUR	27 688.42	0.02
14 372	VOLKSWAGEN BK 0.625 18-21 08/09A	EUR	16 134.42	0.01
	<i>Finnland</i> <i>Finlande</i>		29 696.69	0.02
23 952	FINNVERA PLC 1.25 18-33 14/07A	EUR	29 696.69	0.02
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		27 944.88	0.02
23 952	SFIL SA 0.75 18-26 06/02A	EUR	27 944.88	0.02
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		27 577.69	0.02
23 952	THREE GORGES FNCE 1.3 17-24 21/06A	EUR	27 577.69	0.02
	<i>Japan</i> <i>Japon</i>		26 729.93	0.02
23 952	SUMITOMO MITSUI BK 0.267 19-26 18/06A	EUR	26 729.93	0.02
	<i>Philippinen</i> <i>Philippines</i>		21 593.16	0.01
19 162	REPUBLIQUE DES PHILIP 0.875 19-27 17/05A	EUR	21 593.16	0.01
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		16 412.38	0.01
14 372	PARKER HANNIFIN REGS 1.125 17-25 01/03A	EUR	16 412.38	0.01
	<i>Schweden</i> <i>Suède</i>		15 952.04	0.01
14 372	SKANDINAVISKA ENSK 0.05 19-24 01/07A	EUR	15 952.04	0.01
	<i>Kanada</i> <i>Canada</i>		13 687.50	0.01
11 976	CPPIB CAPITAL INC 0.375 17-24 20/06'	EUR	13 687.50	0.01
	<i>Niederlande</i> <i>Pays-Bas</i>		10 927.32	0.01
9 581	COOPERATIEVE RABOBANK 1.125 19-31 07/05A	EUR	10 927.32	0.01
	<i>Indonesien</i> <i>Indonésie</i>		8 175.33	0.00
7 186	INDONESIE 1.45 19-26 18/06A	EUR	8 175.33	0.00
	<b>Indexzertifikate und strukturierte Produkte</b> <b>Certificats d'index et produits structurés</b>		<b>13 475 337.96</b>	<b>7.89</b>
	<i>Schweiz</i> <i>Suisse</i>		13 475 172.36	7.89
852	BANK J SAFRA SARASIN WAR	CHF	13 475 172.36	7.89
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		165.60	0.00
5 647	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	165.60	0.00
	<b>Aktien/Anteile aus OGAW/OGA</b> <b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>		<b>20 656 147.64</b>	<b>12.10</b>
	<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b> <b>Actions/Parts de fonds d'investissement</b>		<b>20 656 147.64</b>	<b>12.10</b>
	<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>		14 357 424.20	8.41
9 293	BASE INVESTMENTS SICAV BONDS CHF DIS	CHF	1 050 552.92	0.62
332 240	M&G LUX EM MKTS BD CI USD	USD	3 618 881.38	2.12
31 500	NORDEA1 EMERGING MK BOND OPPORTU BIBASE	USD	3 635 146.69	2.12
8 140	PICTET SICAV EME LOC CUR DBT -I- CAP	USD	1 447 164.69	0.85
3 530	PICTET SICAV GLOBAL EMERGING DEBT-I-CAP	USD	1 480 475.90	0.87
8 000	PICTET TR SICAV-DIVERSIFIED ALPHA-HI	CHF	1 007 920.00	0.59
11 814	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	2 117 282.62	1.24
	<i>Irland</i> <i>Irlande</i>		6 298 723.44	3.69
265 717	BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD	USD	4 231 842.54	2.47
8 000	GLG MAN EUR MID C EQ ALT IN EUR	EUR	1 001 636.30	0.59
1 516	ISHS MSCI EM USD	USD	60 458.77	0.04
9 000	MW LIQ AL UCITS - ACC -B- USD	USD	1 004 785.83	0.59

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portfeuille-titres au 30/06/19

*in*  
*en CHF*

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
<b>Gesamtwertpapierbestand</b>			<b>157 936 627.68</b>	<b>92.48</b>
<b>Total portefeuille-titres</b>				

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

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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in CHF*  
*en*

Aktiva		<b>241 641 343.94</b>
Actifs		
Wertpapierbestand zum Marktwert		226 858 302.17
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		
<i>Einstandspreis</i>		195 297 666.35
<i>Prix d'acquisition</i>		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		31 560 635.82
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		
Bareinlagen bei Banken und Barmittel		14 368 055.55
Avoirs en banque et liquidités		
Zinsguthaben		313 449.35
Intérêts à recevoir		
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		12 197.49
A recevoir sur vente de titres		
Forderungen aus Zeichnungen		39 766.38
Souscriptions à recevoir		
Forderungen aus Devisengeschäften		2 465.54
A recevoir sur contrats de change		
Sonstige Aktiva		47 107.46
Autres actifs		
Passiva		<b>820 184.16</b>
Passifs		
Bankzinsen		3 193.65
Intérêts à payer		
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		2 498.97
A payer sur achat de titres		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		28 763.57
Rachats à payer		
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)		3 390.86
Moins-value nette non réalisée sur futures		
Aufgelaufene Beratungskosten		730 783.21
Commissions de gestion et conseil à payer		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		2 465.03
A payer sur contrats de change		
Sonstige Passiva		49 088.87
Autres passifs		
Nettovermögen		<b>240 821 159.78</b>
Valeur nette d'inventaire		

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
R - CHF - Capitalisation	1 826 485.035	17 097.200	46 898.000	1 796 684.235

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

	<i>Ende des Zeitraumes am: Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	240 821 159.78	224 128 356.22	242 732 540.93
<b>R - CHF - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 796 684.235	1 826 485.035	1 836 605.320
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		134.04	122.71	132.16

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

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			177 538 429.12	73.72
<b>Aktien</b> <b>Actions</b>			<b>96 828 554.08</b>	<b>40.20</b>
Schweiz Suisse			69 517 249.73	28.88
88 613	ABB LTD REG SHS	CHF	1 726 183.40	0.72
8 172	ADECCO REG.SHS	CHF	478 243.45	0.20
23 901	ALCON --- REGISTERED SHS	CHF	1 404 916.08	0.58
1 051	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	175 248.74	0.07
62 524	ARYZTA	CHF	67 838.14	0.03
2 511	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	432 473.49	0.18
308	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	135 445.90	0.06
215	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	161 730.60	0.07
120	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	234 243.14	0.10
1 166	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	41 518.47	0.02
2 967	BB BIOTECH NAM.AKT	CHF	195 497.08	0.08
66	BC GRISONS	CHF	93 295.66	0.04
28	BELIMO HOLDING AG	CHF	167 847.42	0.07
371	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTEN	CHF	85 931.89	0.04
1 449	BKW AG	CHF	94 635.95	0.04
414	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	138 196.52	0.06
277	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	71 051.94	0.03
1 816	CEMBRA MONEY BANK	CHF	169 448.06	0.07
54	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	375 691.54	0.16
5	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	403 306.47	0.17
195	CHUBB - NAMEN AKT	USD	28 047.17	0.01
25 490	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	2 108 029.80	0.88
10 849	CLARIANT NAM. AKT	CHF	212 044.29	0.09
112	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	92 093.45	0.04
117 741	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	1 383 452.73	0.57
515	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	77 218.72	0.03
2 119	DKSH HOLDING SA	CHF	121 092.70	0.05
199	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	138 861.37	0.06
2 118	DUFREY GROUP	CHF	173 923.05	0.07
132	EMMI AG NAM.AKT	CHF	119 998.66	0.05
361	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	226 927.11	0.09
689	FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING REG SHS	CHF	46 774.60	0.02
1 111	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	201 427.82	0.08
59	FORBO HOLDING NOM.	CHF	100 736.71	0.04
2 913	GALENICA SANTA SA	CHF	143 205.75	0.06
10 375	GAM HOLDING AG	CHF	47 040.61	0.02
1 832	GEBERIT AG	CHF	831 374.76	0.35
240	GEORG FISCHER REG.	CHF	221 090.94	0.09
398	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	1 082 650.11	0.45
1 856	HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	CHF	226 986.41	0.09
4 662	IDORSIA REGISTERED	CHF	98 088.48	0.04
1 389	IMPLENIA AG	CHF	39 749.78	0.02
140	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	83 300.77	0.03
10 902	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	466 810.40	0.19
363	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	78 004.87	0.03
2 765	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	386 950.34	0.16
23 483	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	1 125 538.70	0.47
1 623	LANDIS+GYR GR	CHF	124 083.94	0.05
9 344	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	355 637.32	0.15
3 620	LONZA GROUP (CHF)	CHF	1 175 162.11	0.49
308	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	135 171.89	0.06
555	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	143 710.68	0.06
149 637	NESTLE SA REG SHS	CHF	15 047 451.31	6.24

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



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
124 680	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	11 122 696.27	4.62
12 148	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	141 650.69	0.06
1 059	ORIOR NAMEN AKT	CHF	88 196.92	0.04
2 431	PARGESA HOLDING SA	CHF	181 228.85	0.08
1 103	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	829 810.52	0.34
2 251	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	253 704.86	0.11
34 341	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	9 393 860.57	3.90
1 245	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	263 198.66	0.11
1 733	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	373 565.06	0.16
90	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	82 658.56	0.03
1 194	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	99 765.24	0.04
254	SGS SA REG SHS	CHF	637 565.88	0.26
302	SIEGFRIED HOLDING	CHF	102 921.50	0.04
6 217	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	1 026 426.57	0.43
2 735	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	602 414.90	0.25
590	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	503 708.72	0.21
1 119	SULZER AG NOM	CHF	117 175.43	0.05
2 140	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	155 169.17	0.06
1 693	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	813 963.44	0.34
4 133	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	347 812.91	0.14
14 952	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	1 472 503.41	0.61
1 268	SWISSCOM SHS NOM	CHF	619 026.76	0.26
524	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	48 735.21	0.02
649	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	163 410.71	0.07
3 069	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	530 919.15	0.22
1 225	THE SWATCH GROUP	CHF	342 483.23	0.14
4 560	THE SWATCH GROUP REG	CHF	241 685.47	0.10
500	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	41 415.87	0.02
187 071	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	2 165 349.92	0.90
1 161	VALIANT HOLDING	CHF	122 800.31	0.05
1 579	VAT GROUP SA	CHF	183 713.72	0.08
1 900	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	260 537.07	0.11
1 841	VONTOBEL HOLDING	CHF	99 574.70	0.04
311	VZ HOLDING AG	CHF	83 728.05	0.03
7 391	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	2 508 490.14	1.04
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>14 987 746.40</i>	<i>6.22</i>
660	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	54 012.38	0.02
460	ABBVIE INC WI	USD	31 445.14	0.01
1 291	ACTIVISION BLIZZARD	USD	59 685.47	0.02
368	ACUITY BRANDS	USD	48 329.23	0.02
203	ADOBE INC	USD	58 215.21	0.02
423	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	37 820.96	0.02
143	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	31 323.99	0.01
438	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	54 041.11	0.02
45	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	11 819.52	0.00
242	ALLSTATE CORP	USD	23 685.12	0.01
204	ALPHABET -C-	USD	214 083.09	0.08
2 054	ALTICE USA -A-	USD	48 338.02	0.02
642	ALTRIA GROUP	USD	30 081.27	0.01
139	AMAZON.COM INC	USD	258 714.54	0.10
375	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	32 241.65	0.01
298	AMERICAN EXPRESS CO.COM.	USD	36 044.34	0.01
322	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	16 691.90	0.01
206	AMERICAN TOWER CORP	USD	41 353.57	0.02
709	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	59 340.03	0.02
531	AMETEK INC	USD	45 781.05	0.02
207	AMGEN INC	USD	37 205.08	0.02
287	AMPHENOL -A-	USD	26 872.68	0.01
702	ANALOG DEVICES INC	USD	77 464.19	0.03
240	ANSYS INC	USD	47 027.05	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 Progress (CHF)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
251	ANTHEM	USD	69 310.06	0.03
349	APACHE CORP	USD	9 773.64	0.00
1 550	APPLE INC	USD	302 532.12	0.12
1 628	APPLIED MATERIALS INC	USD	71 125.18	0.03
1 444	ARAMARK HOLDING CORP	USD	49 643.69	0.02
1 441	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	57 163.35	0.02
2 321	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	57 591.20	0.02
562	ARROW ELECTRONICS INC	USD	38 866.74	0.02
561	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	47 149.78	0.02
2 647	AT & T COMCAST CORP	USD	108 674.65	0.04
3 724	AT & T INC	USD	120 053.87	0.04
155	AUTODESK INC	USD	25 110.83	0.01
599	AUTOLIV	USD	41 247.73	0.02
244	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	39 143.66	0.02
16	AUTOZONE INC	USD	16 752.52	0.01
137	AVALONBAY COMMUN	USD	26 978.43	0.01
241	BAKER HUGHES-A RG REGISTERED SHS -A	USD	5 813.18	0.00
3 136	BANK OF AMERICA CORP	USD	86 484.69	0.04
489	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	20 730.09	0.01
305	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	24 329.79	0.01
493	BB AND T CORP	USD	23 204.70	0.01
104	BECTON DICKINSON	USD	25 400.42	0.01
428	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	88 781.08	0.04
261	BIOGEN IDEC INC	USD	61 114.61	0.03
156	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	12 804.98	0.01
186	BOEING CO COM.	USD	66 097.03	0.03
17	BOOKING HLDG	USD	31 285.98	0.01
1 183	BORG WARNER	USD	48 708.29	0.02
183	BOSTON PROPERTIES INC	USD	22 889.86	0.01
1 142	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	46 799.35	0.02
191	BRIGHTHOUSE - REGISTERED	USD	6 541.02	0.00
1 504	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	66 318.76	0.03
292	BROADCOM - REGISTERED SHS	USD	81 417.01	0.03
759	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	66 245.91	0.03
1 140	CARDINAL HEALTH INC	USD	51 955.19	0.02
244	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	32 339.28	0.01
466	CBOE HOLDINGS INC	USD	48 277.12	0.02
881	CBRE GROUP	USD	43 784.08	0.02
356	CBS -B-	USD	17 006.02	0.01
252	CELGENE CORP	USD	22 714.74	0.01
842	CENTENE	USD	43 179.33	0.02
4 337	CENTURYLINK SHS	USD	49 340.76	0.02
313	CERNER CORP	USD	21 941.19	0.01
610	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	23 960.08	0.01
185	CHARTER COMM -A-	USD	70 683.30	0.03
567	CHEVRON CORP	USD	68 250.22	0.03
19	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	13 521.23	0.01
633	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	45 259.77	0.02
156	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	24 094.09	0.01
1 714	CISCO SYSTEMS INC	USD	93 357.30	0.03
895	CIT GROUP	USD	44 650.31	0.02
890	CITIGROUP	USD	59 312.07	0.02
1 372	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	46 646.01	0.02
435	CME GROUP -A-	USD	82 399.55	0.03
1 335	COCA-COLA CO	USD	66 656.24	0.03
357	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	21 993.47	0.01
394	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	27 776.97	0.01
2 103	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	31 014.92	0.01
2 058	CONAGRA BRANDS INC	USD	51 167.76	0.02
395	CONOCOPHILLIPS CO	USD	23 631.01	0.01
821	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	70 023.01	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
104	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	19 147.29	0.01
495	CORNING INC	USD	16 089.99	0.01
791	CORTEVA - REGISTERED SHS	USD	22 852.15	0.01
42	COSTAR GROUP INC	USD	22 023.79	0.01
169	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	43 947.69	0.02
3 845	COTY INC -A-	USD	49 417.14	0.02
202	CROWN CASTLE REIT	USD	25 762.31	0.01
440	CSX CORP	USD	32 865.84	0.01
1 273	CVS HEALTH	USD	68 113.90	0.03
630	DANAHER CORP	USD	87 372.80	0.04
139	DEERE & CO	USD	22 463.11	0.01
968	DELL TECHNOLOGES-REGISTERED SHS C W/I	USD	49 419.68	0.02
879	DELTA AIR LINES	USD	48 800.12	0.02
599	DEVON ENERGY CORP	USD	16 569.79	0.01
1 592	DISCOVERY-A	USD	46 276.42	0.02
1 401	DISH NETWORK -A-	USD	52 284.27	0.02
177	DOLLAR GENERAL	USD	23 664.81	0.01
162	DOLLAR TREE INC	USD	17 128.88	0.01
320	DOMINION RESOURCES - REGSITERED	USD	24 007.80	0.01
278	DOVER CORP	USD	26 754.04	0.01
650	DOW --- REGISTERED SHS WHEN ISSUE	USD	32 340.02	0.01
545	DOWDUPONT - REGISTERED SHS WI	USD	39 341.16	0.02
1 032	DR HORTON	USD	43 599.98	0.02
860	DUKE ENERGY CORP	USD	74 403.91	0.03
878	DXC TECHNOLOGY WI	USD	46 165.26	0.02
563	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	42 363.18	0.02
1 063	EATON VANCE NON-VOTING	USD	44 470.94	0.02
525	EBAY	USD	20 162.66	0.01
243	EDISON INTERNATIONAL	USD	15 458.09	0.01
94	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	17 113.34	0.01
148	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	14 298.96	0.01
346	ELI LILLY & CO	USD	37 705.14	0.02
1 098	EMERSON ELECTRIC CO	USD	70 930.97	0.03
236	EOG RESOURCES INC	USD	21 291.63	0.01
322	EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	USD	23 774.05	0.01
373	EQUIFAX INC	USD	48 347.46	0.02
49	EQUINIX	USD	23 844.39	0.01
755	EVERGY	USD	44 330.17	0.02
1 497	EXELON CORP	USD	69 596.71	0.03
591	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	43 178.99	0.02
1 271	EXXON MOBIL CORP	USD	94 204.94	0.03
798	FACEBOOK -A-	USD	147 842.72	0.05
359	FEDEX CORP	USD	57 325.05	0.02
612	FIDELITY NATIONAL	USD	72 569.54	0.03
1 179	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	45 898.65	0.02
1 683	FIRST DATA -A-	USD	44 545.29	0.02
404	FISERV INC	USD	35 850.68	0.01
298	FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	9 613.75	0.00
568	FMC CORP	USD	46 126.99	0.02
1 703	FORD MOTOR	USD	16 979.48	0.01
809	FORTIVE WHEN ISSUED	USD	63 572.52	0.03
1 390	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	76 057.60	0.03
1 338	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	45 400.56	0.02
1 689	GAP INC	USD	29 260.23	0.01
3 100	GENERAL ELECTRIC CO	USD	31 517.69	0.01
1 177	GENERAL MILLS INC	USD	60 103.57	0.02
1 199	GENERAL MOTORS CO	USD	44 921.37	0.02
404	GILEAD SCIENCES INC	USD	26 490.93	0.01
319	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	49 880.76	0.02
118	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	23 015.45	0.01
2 447	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	36 457.03	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
664	GRUBHUB INC	USD	49 416.69	0.02
413	HALLIBURTON	USD	9 171.57	0.00
276	HARRIS CORP	USD	51 165.77	0.02
138	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	18 074.85	0.01
1 009	HD SUPPLY HLDGS	USD	39 012.81	0.02
747	HENRY SCHEIN INC	USD	50 478.42	0.02
3 941	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	57 664.37	0.02
864	HOLLYFRONTIER	USD	38 203.88	0.02
936	HOLOGIC INC	USD	43 646.04	0.02
387	HOME DEPOT INC	USD	78 334.12	0.03
331	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	56 190.26	0.02
986	HP INC	USD	19 995.62	0.01
246	HUMANA INC	USD	63 518.07	0.03
310	IBM CORP	USD	41 979.14	0.02
83	ILLUMINA INC	USD	29 075.65	0.01
130	INCYTE CORP	USD	10 782.69	0.00
472	INGREDION	USD	37 316.76	0.02
2 290	INTEL CORP	USD	106 216.27	0.03
926	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	77 397.11	0.03
442	INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	USD	61 984.71	0.03
351	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	14 720.51	0.01
2 089	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	45 038.65	0.02
165	INTUIT	USD	41 639.65	0.02
56	INTUITIVE SURGICAL	USD	28 225.95	0.01
598	JACOBS ENGIN GROUP	USD	49 098.38	0.02
382	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	43 655.72	0.02
845	JOHNSON AND JOHNSON	USD	116 254.64	0.04
289	JONES LANG LASALLE INC	USD	39 048.47	0.02
1 093	JPMORGAN CHASE CO	USD	116 239.90	0.04
1 693	JUNIPER NETWORKS INC	USD	44 421.23	0.02
186	KIMBERLY CLARK	USD	24 374.05	0.01
843	KINDER MORGAN	USD	16 825.72	0.01
1 891	KKR & CO -REGISTERED SHS	USD	46 021.80	0.02
1 399	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	42 998.09	0.02
415	KROGER CO	USD	8 676.79	0.00
235	L BRANDS	USD	6 050.09	0.00
283	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	47 374.59	0.02
247	LAM RESEARCH CORP	USD	44 971.56	0.02
331	LEAR	USD	45 377.30	0.02
694	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	53 851.82	0.02
850	LENNAR CORP -A-	USD	40 225.07	0.02
1 127	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	41 196.33	0.02
1 514	LKQ CORP	USD	38 859.94	0.02
548	LOEWS CORP	USD	28 828.28	0.01
294	LOWE'S COMPANIES INC	USD	28 576.08	0.01
1 805	MACYS	USD	37 976.37	0.02
534	MANPOWER INC	USD	49 738.31	0.02
3 337	MARATHON OIL CORP	USD	46 315.41	0.02
959	MARATHON PETROLEUM	USD	50 959.06	0.02
177	MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	23 982.17	0.01
477	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	46 330.70	0.02
2 151	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	50 218.76	0.02
462	MASCO	USD	17 594.77	0.01
342	MASTERCARD INC -A-	USD	87 253.29	0.04
298	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	45 382.62	0.02
268	MCDONALD'S CORP	USD	53 966.73	0.02
106	MCKESSON CORP	USD	13 882.86	0.01
880	MERCK AND CO	USD	72 148.98	0.03
431	METLIFE INC	USD	20 686.52	0.01
1 673	MICRON TECHNOLOGY	USD	62 271.46	0.03
2 428	MICROSOFT CORP	USD	318 414.52	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 (CHF)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
344	MIDDLEBY CORP	USD	44 358.57	0.02
433	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	61 371.57	0.03
741	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	40 050.80	0.02
1 597	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	84 480.10	0.04
800	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	49 709.73	0.02
1 590	MORGAN STANLEY	USD	67 612.62	0.03
1 651	MOSAIC	USD	39 349.94	0.02
510	NASDAQ	USD	47 936.28	0.02
1 913	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	40 074.70	0.02
1 382	NEKTAR THERAPEUTICS	USD	46 832.62	0.02
156	NETFLIX INC	USD	56 306.40	0.02
3 196	NEWELL BRANDS	USD	47 440.93	0.02
179	NEWMONT GLDCORP --- REGISTERED	CAD	6 647.33	0.00
546	NEWMONT GOLDCORP CORPORATION	USD	20 326.33	0.01
3 463	NEWS CORP -A-	USD	45 455.53	0.02
226	NEXTERA ENERGY	USD	45 087.51	0.02
522	NIKE INC	USD	42 716.79	0.02
433	NOBLE ENERGY INC	USD	9 239.92	0.00
139	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	26 233.72	0.01
1 034	NUCOR CORP	USD	55 174.35	0.02
215	NVIDIA CORP	USD	34 368.08	0.01
52	O REILLY AUTO	USD	18 854.90	0.01
337	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	16 401.01	0.01
2 135	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	42 561.67	0.02
954	ORACLE CORP	USD	52 965.72	0.02
950	OWENS CORNING SHS	USD	52 910.85	0.02
314	PACCAR INC	USD	21 665.69	0.01
87	PALO ALTO NET	USD	17 458.12	0.01
390	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	64 144.38	0.03
2 358	PARSLEY ENERGY INC -A-	USD	42 869.61	0.02
451	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	50 062.16	0.02
491	PEPSICO INC	USD	63 227.37	0.03
2 908	PFIZER INC	USD	123 470.47	0.04
521	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	39 719.05	0.02
676	PHILLIPS 66	USD	60 625.76	0.03
88	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	12 914.85	0.01
213	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	28 063.65	0.01
173	PPG INDUSTRIES INC	USD	19 624.98	0.01
1 255	PROCTER & GAMBLE CO	USD	134 636.98	0.05
303	PROGRESSIVE CORP	USD	23 637.32	0.01
301	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	29 177.62	0.01
1 526	PULTEGROUP	USD	47 045.70	0.02
396	PVH CORP	USD	36 098.31	0.01
458	QUALCOMM INC	USD	33 803.44	0.01
482	QUEST DIAGNOSTICS	USD	47 375.34	0.02
304	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	46 468.65	0.02
2 737	QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	32 774.94	0.01
244	RAYTHEON CO	USD	42 493.99	0.02
36	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	11 068.63	0.00
131	ROPER TECHNOLOGIES	USD	46 413.63	0.02
226	ROSS STORES INC	USD	22 204.48	0.01
346	SALESFORCE COM.INC	USD	50 971.45	0.02
119	SBA COMMUNICATIONS -A	USD	26 057.60	0.01
832	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	45 043.17	0.02
181	SEMPRA ENERGY	USD	24 028.90	0.01
83	SERVICENOW INC	USD	22 595.34	0.01
161	SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	USD	25 091.91	0.01
744	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	55 941.96	0.02
286	SNAP ON INC	USD	45 674.44	0.02
516	SOUTHERN CO	USD	27 804.66	0.01
881	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	43 699.18	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 Progress (CHF)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
173	S&P GLOBAL	USD	38 438.82	0.02
7 281	SPRINT SERIES -1-	USD	46 901.69	0.02
714	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	39 534.18	0.02
332	STANLEY BLCK DECK	USD	46 422.45	0.02
545	STARBUCKS CORP	USD	44 530.90	0.02
253	STATE STREET CORP	USD	13 735.65	0.01
1 267	STEEL DYNAMICS	USD	37 612.08	0.02
471	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	15 786.33	0.01
380	SYNOPSISYS	USD	46 678.91	0.02
608	T MOBILE US INC	USD	43 540.27	0.02
431	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	45 756.91	0.02
236	TARGET CORP	USD	19 849.22	0.01
60	TESLA MOTORS INC	USD	13 056.96	0.01
430	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	48 738.92	0.02
1 627	THE KRAFT HEINZ	USD	48 941.14	0.02
320	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	91 773.15	0.04
631	TJX COS INC	USD	32 629.89	0.01
656	TRANSUNION	USD	46 273.65	0.02
200	TRAVELERS COS INC/THE	USD	29 140.47	0.01
1 102	TRIMBLE	USD	47 826.54	0.02
387	TWITTER INC	USD	13 141.56	0.01
631	TYSON FOODS INC -A-	USD	49 151.67	0.02
238	UNDER ARMOUR INC -A-	USD	5 886.22	0.00
126	UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	2 728.80	0.00
273	UNION PACIFIC CORP	USD	44 252.94	0.02
559	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	47 232.76	0.02
244	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	24 206.88	0.01
318	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	40 026.10	0.02
377	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	28 360.91	0.01
496	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	119 481.39	0.04
323	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	40 450.86	0.02
719	US BANCORP	USD	36 537.09	0.02
708	VALERO ENERGY	USD	58 086.58	0.02
319	VENTAS INC	USD	21 663.84	0.01
1 400	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	78 320.22	0.03
105	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	18 359.24	0.01
236	VF REGISTERED	USD	20 041.08	0.01
1 915	VIACOM -B-	USD	54 792.50	0.02
639	VISA INC -A-	USD	107 018.18	0.03
1 695	VISTRA ENERGY CORP	USD	36 851.21	0.02
111	VULCAN MATERIALS CO	USD	14 734.83	0.01
327	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	17 435.26	0.01
447	WALMART INC	USD	48 159.04	0.02
592	WALT DISNEY CO	USD	80 634.03	0.03
348	WASTE MANAGEMENT INC	USD	39 382.21	0.02
169	WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	47 256.56	0.02
319	WELLTOWER INC	USD	25 421.64	0.01
1 167	WESTERN DIGITAL CORP	USD	50 803.72	0.02
156	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	10 554.94	0.00
657	WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	44 399.40	0.02
1 169	WESTROCK	USD	40 846.98	0.02
641	WEYERHAEUSER CO	USD	16 275.75	0.01
742	WILLIAMS COS INC	USD	19 984.60	0.01
400	WORLDPAY - REGISTERED SHS -A-	USD	48 125.48	0.02
1 382	XEROX - REGISTERED	USD	47 739.14	0.02
859	XPO LOGISTICS INC	USD	46 223.00	0.02
266	YUM BRANDS INC	USD	28 736.14	0.01
1 245	ZILLOW GROUP -C-	USD	54 571.54	0.02
346	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	39 021.64	0.02
521	ZIONS BANCORPORATION NA	USD	22 928.71	0.01
259	ZOETIS INC -A-	USD	28 533.51	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	218 3M CO	USD	36 551.04	0.02
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		2 062 214.38	0.86
	202 ABC MART INC. TOKYO	JPY	12 980.26	0.01
	307 AEON CO LTD	JPY	5 170.39	0.00
	297 AGC INC.	JPY	10 097.02	0.00
	351 AJINOMOTO CO INC	JPY	5 923.35	0.00
1	216 AMADA HLDG SHS	JPY	13 431.11	0.01
	198 ASAHI GROUP HD	JPY	8 672.94	0.00
1	589 ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	16 906.73	0.01
	740 ASICS CORP KOBE	JPY	7 753.94	0.00
1	500 ASTELLAS PHARMA	JPY	20 730.28	0.02
	273 BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	12 774.28	0.01
	558 BRIDGESTONE CORP	JPY	21 419.40	0.02
	598 BROTHER INDUSTRIES	JPY	10 936.00	0.00
	629 CANON INC	JPY	18 089.63	0.02
	66 CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	13 092.76	0.01
1	205 CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	16 376.35	0.01
	919 CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	11 296.91	0.00
	303 COCA-COLA WEST SHS	JPY	7 532.40	0.00
	761 CREDIT SAISON CO LTD	JPY	8 834.69	0.00
	802 DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	16 834.21	0.01
1	088 DAICEL CORP	JPY	9 591.55	0.00
	505 DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	7 383.48	0.00
	198 DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	10 101.41	0.00
	110 DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	14 353.34	0.01
	263 DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	7 506.15	0.00
	615 DENA CO LTD	JPY	11 602.89	0.00
	198 DENSO CORP	JPY	8 171.10	0.00
	354 DENTSU	JPY	12 120.76	0.01
	132 EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	12 133.87	0.01
	88 EISAI	JPY	4 940.38	0.00
	474 ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	10 434.84	0.00
	88 FANUC CORP SHS	JPY	15 959.44	0.01
	22 FAST RETAILING CO LTD	JPY	13 022.06	0.01
	526 FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	25 845.06	0.02
	306 FUJITSU LTD	JPY	20 908.13	0.02
	725 HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	11 940.09	0.00
	589 HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	15 689.39	0.01
	737 HITACHI LTD	JPY	26 466.53	0.02
1	153 HITACHI METALS LTD	JPY	12 908.87	0.01
	979 HONDA MOTOR CO LTD	JPY	24 767.11	0.02
	176 HOYA CORP	JPY	12 896.60	0.01
	363 IDEMITSU KOSAN	JPY	10 788.85	0.00
1	736 INPEX	JPY	15 448.99	0.01
1	319 ISETAN MITSUKOSHI	JPY	10 571.89	0.00
	395 ITOCHU CORP	JPY	7 421.92	0.00
	373 JAPAN TOBACCO	JPY	8 160.64	0.00
	892 JFE HOLDINGS INC	JPY	12 942.39	0.01
	773 J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	8 482.03	0.00
	710 JSR CORP	JPY	11 070.38	0.00
	859 JTEKT CORP	JPY	10 160.54	0.00
1	691 JX HOLDINGS INC	JPY	8 304.96	0.00
	259 KANEKA CORP	JPY	9 499.82	0.00
	826 KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	9 155.45	0.00
	220 KAO CORP	JPY	16 479.21	0.01
1	046 KDDI CORP	JPY	26 113.42	0.02
	44 KEYENCE CORP	JPY	26 299.02	0.02
	198 KINTETSU HLDG SHS	JPY	9 302.04	0.00
	461 KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	9 802.69	0.00
1	257 KOBE STEEL	JPY	8 063.08	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
439	KOMATSU LTD	JPY	10 307.72	0.00
1 243	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	11 878.41	0.00
527	KUBOTA CORP	JPY	8 555.25	0.00
844	KURARAY CO LTD	JPY	9 869.90	0.00
176	KYOCERA CORP	JPY	11 180.77	0.00
1 067	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	10 066.28	0.00
609	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	9 606.05	0.00
639	LION CORP	JPY	11 431.06	0.00
595	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	9 204.60	0.00
176	MAKITA CORP	JPY	5 886.71	0.00
1 491	MAZDA MOTOR CORP	JPY	15 195.73	0.01
212	MEIJI HLDGS	JPY	14 715.20	0.01
2 044	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	13 974.66	0.01
395	MITSUBISHI CORP	JPY	10 271.67	0.00
1 723	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	22 458.77	0.02
659	MITSUBISHI ESTATE	JPY	12 059.19	0.01
478	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	20 741.09	0.02
437	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	12 266.46	0.01
1 454	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	6 829.36	0.00
687	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	7 504.82	0.00
4 018	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	18 659.04	0.02
747	MITSUI AND CO LTD	JPY	11 974.36	0.00
455	MITSUI CHEMICALS	JPY	10 989.22	0.00
439	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	10 514.83	0.00
6 829	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	9 680.28	0.00
220	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	6 830.66	0.00
198	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	8 631.72	0.00
579	NEC CORP	JPY	21 312.90	0.02
291	NH FOODS LTD	JPY	12 154.17	0.01
132	NIDEC CORP	JPY	17 397.26	0.02
737	NIKON CORP	JPY	10 297.07	0.00
44	NINTENDO CO LTD	JPY	15 684.62	0.01
449	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	11 142.77	0.00
990	NIPPON STEEL CORP	JPY	16 643.11	0.01
428	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	19 533.12	0.02
586	NIPPON YUSEN KK	JPY	9 114.33	0.00
1 907	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	13 449.69	0.01
161	NISSHIN FOODS	JPY	10 060.35	0.00
44	NITORI	JPY	5 669.64	0.00
132	NITTO DENKO CORP	JPY	6 399.71	0.00
600	NOK CORP	JPY	8 759.68	0.00
2 591	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	9 051.83	0.00
1 127	NSK LTD	JPY	9 789.17	0.00
922	NTT DOCOMO INC	JPY	21 216.14	0.02
395	OBAYASHI CORP	JPY	3 792.51	0.00
2 021	OJI HOLDINGS	JPY	11 513.57	0.00
615	OLYMPUS CORP	JPY	6 646.65	0.00
485	OMRON CORP	JPY	24 824.00	0.02
307	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	5 309.79	0.00
88	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	10 630.33	0.00
571	ORIX CORP	JPY	8 299.94	0.00
583	OSAKA GAS CY	JPY	9 839.59	0.00
263	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	4 122.29	0.00
451	OTSUKA HOLDINGS	JPY	14 326.41	0.01
2 130	PANASONIC CORP	JPY	17 335.43	0.01
483	RAKUTEN	JPY	5 594.77	0.00
527	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	17 129.61	0.01
1 010	RESONA HOLDINGS INC	JPY	4 114.96	0.00
1 284	RICOH CO LTD	JPY	12 555.78	0.01
132	SECOM CO LTD	JPY	11 105.09	0.00
690	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	8 181.58	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 Progress (CHF)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
684	SEIKO EPSON CORP	JPY	10 585.29	0.00
713	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	10 379.03	0.00
417	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	6 721.82	0.00
285	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	9 501.18	0.00
113	SHIMAMURA CORP	JPY	8 267.96	0.00
44	SHIMANO INC	JPY	6 436.35	0.00
659	SHIMIZU CORP	JPY	5 370.93	0.00
132	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	11 829.18	0.00
132	SHINOGI CO LTD	JPY	7 441.63	0.00
176	SHISEIDO	JPY	13 113.27	0.01
22	SMC CORP	JPY	7 971.76	0.00
571	SOFTBANK GROUP	JPY	26 929.52	0.02
176	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	6 571.77	0.00
417	SONY CORP	JPY	21 423.57	0.02
649	SUBARU CORPORATION	JPY	15 419.79	0.01
553	SUMI DAI PHARMA	JPY	10 170.03	0.00
3 771	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	17 067.18	0.01
703	SUMITOMO CORP	JPY	10 393.75	0.00
1 556	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	19 824.25	0.02
348	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	11 655.79	0.00
461	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	15 908.46	0.01
242	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	8 573.97	0.00
220	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	7 770.62	0.00
719	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	8 103.61	0.00
132	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	5 997.04	0.00
88	SYSMEX	JPY	5 576.05	0.00
158	TAISEI	JPY	5 670.84	0.00
703	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	7 504.97	0.00
952	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	32 910.56	0.02
66	TDK CORP	JPY	4 970.65	0.00
648	TEIJIN LTD	JPY	10 738.32	0.00
307	TERUMO CORP.	JPY	8 879.85	0.00
339	TOHO GAS	JPY	12 171.42	0.01
978	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	9 375.88	0.00
198	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	9 610.32	0.00
3 244	TOKYO EL HLDG	JPY	16 448.33	0.01
88	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	12 008.41	0.00
652	TOKYO GAS CO LTD	JPY	14 888.14	0.01
439	TOKYU CORP	JPY	7 750.70	0.00
767	TOPPAN PRINTING	JPY	11 581.78	0.00
878	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	6 587.70	0.00
242	TOSHIBA CORP	JPY	7 294.66	0.00
761	TOSOH CORP	JPY	10 484.29	0.00
699	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	13 780.61	0.01
330	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	13 362.44	0.01
747	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	45 189.07	0.03
110	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	8 697.64	0.00
2 408	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	10 548.08	0.00
110	YAMAHA CORP.	JPY	5 177.76	0.00
455	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	7 916.04	0.00
476	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	6 966.81	0.00
675	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	12 864.71	0.01
550	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	9 885.91	0.00
	Frankreich France		1 770 711.68	0.74
507	ACCOR SA	EUR	21 011.33	0.01
439	AIR LIQUIDE SA	EUR	59 333.53	0.02
227	ARKEMA SA	EUR	20 434.18	0.01
271	ATOS	EUR	21 539.32	0.01
1 835	AXA SA	EUR	46 906.27	0.02
1 144	BNP PARIBAS SA	EUR	52 687.47	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
4 951	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	21 116.97	0.01
698	BOUYGUES	EUR	24 839.50	0.01
117	CAPGEMINI SE	EUR	14 189.69	0.01
345	CARREFOUR SA	EUR	6 484.18	0.00
542	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	19 043.69	0.01
571	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	21 558.05	0.01
103	CNP ASSURANCES	EUR	2 277.95	0.00
686	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	7 996.86	0.00
669	DANONE	EUR	55 508.01	0.02
14	DASSAULT AVIATION SA	EUR	19 771.67	0.01
76	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	11 699.10	0.00
1 833	EDF SA	EUR	22 298.91	0.01
206	EIFFAGE	EUR	19 700.40	0.01
3 483	ENGIE	EUR	50 899.28	0.02
478	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	60 281.77	0.03
283	EURAZEO	EUR	19 184.74	0.01
458	FAURECIA	EUR	20 476.87	0.01
19	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	13 095.86	0.01
180	ILIAD SA	EUR	19 679.32	0.01
447	IMERYS SA	EUR	23 007.18	0.01
79	KERING	EUR	45 505.63	0.02
242	LEGRAND SA	EUR	17 111.40	0.01
237	L'OREAL SA	EUR	65 275.68	0.03
266	LVMH	EUR	108 726.98	0.05
219	MICHELIN SA REG SHS	EUR	26 929.21	0.01
563	NATIXIS SA	EUR	2 199.51	0.00
3 351	ORANGE	EUR	51 500.50	0.02
217	PERNOD RICARD SA	EUR	38 966.49	0.02
859	PEUGEOT SA	EUR	20 578.75	0.01
619	PUBLICIS GROUPE	EUR	31 053.47	0.01
540	RENAULT SA	EUR	32 696.03	0.01
1 657	REXEL SA	EUR	20 300.56	0.01
504	SAFRAN	EUR	71 870.49	0.03
1 325	SANOFI	EUR	111 445.92	0.04
579	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	50 840.73	0.02
749	SOCIETE GENERALE SA	EUR	18 302.49	0.01
1 483	SUEZ ACT.	EUR	20 693.19	0.01
111	TELEPERFORMANCE SA	EUR	21 462.56	0.01
62	THALES	EUR	7 351.15	0.00
2 634	TOTAL SA	EUR	143 772.58	0.05
166	UNIBAIL RODAMCO	EUR	23 408.09	0.01
638	VALEO SA	EUR	20 436.55	0.01
741	VINCI SA	EUR	73 892.39	0.03
980	VIVENDI SA	EUR	25 921.25	0.01
153	WENDEL SA	EUR	20 185.90	0.01
359	WORLDLINE SA	EUR	25 262.08	0.01
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>1 561 328.56</i>	<i>0.65</i>
1 589	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	43 519.49	0.02
408	AON	USD	76 888.37	0.04
443	ASTRAZENECA PLC	GBP	35 188.87	0.01
2 393	AVIVA PLC	GBP	12 248.87	0.01
3 952	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GBP	22 687.41	0.01
5 879	BAE SYSTEMS PLC	GBP	35 839.85	0.01
7 120	BARCLAYS PLC	GBP	13 233.62	0.01
3 409	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	23 834.11	0.01
1 982	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	49 365.15	0.02
10 751	BP PLC	GBP	73 364.21	0.04
1 474	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	50 239.24	0.02
12 752	BT GROUP PLC	GBP	31 402.81	0.01
21 714	CENTRICA PLC NEW	GBP	23 226.14	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
144	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	7 765.40	0.00
703	COMPASS GROUP	GBP	16 425.60	0.01
908	DIAGEO PLC	GBP	37 921.06	0.02
1 975	EASYJET PLC	GBP	22 274.59	0.01
1 669	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	32 708.21	0.01
6 901	HAMMERSON PLC	GBP	23 105.89	0.01
7 020	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	56 954.97	0.02
1 326	IMPERIAL BRANDS - REGISTERED	GBP	31 046.83	0.01
2 830	ITV PLC	GBP	3 755.22	0.00
9 713	J SAINSBURY PLC	GBP	23 035.72	0.01
9 960	KINGFISHER PLC	GBP	26 449.28	0.01
3 004	LAND SEC R.E.I.T	GBP	30 447.96	0.01
4 256	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	14 181.69	0.01
469	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	12 015.85	0.00
24 049	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	16 943.93	0.01
237	LSE GROUP	GBP	15 984.87	0.01
7 628	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	19 849.66	0.01
3 839	MEGGITT PLC	GBP	24 594.90	0.01
1 341	MICRO FOCUS INTL - REGISTERED SHS	GBP	34 054.63	0.01
1 249	MONDI PLC	GBP	27 451.30	0.01
4 006	NATIONAL GRID PLC	GBP	41 357.88	0.02
97	NEXT PLC	GBP	6 682.46	0.00
1 649	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	35 986.18	0.01
443	PEARSON PLC	GBP	4 452.80	0.00
1 148	PRUDENTIAL PLC	GBP	24 117.22	0.01
230	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	17 687.51	0.01
777	RELX PLC	GBP	18 443.66	0.01
855	RIO TINTO PLC	GBP	51 159.83	0.02
805	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	8 418.08	0.00
1 363	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	43 627.06	0.02
2 198	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	70 663.49	0.03
8 456	ROYAL MAIL	GBP	22 223.94	0.01
979	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	46 503.36	0.02
472	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	9 903.51	0.00
479	SSE PLC	GBP	6 616.51	0.00
1 774	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	15 624.24	0.01
2 928	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	5 640.83	0.00
2 222	TECHNIPFMC USD	USD	55 041.26	0.02
4 822	TESCO PLC	GBP	13 576.69	0.01
404	UNILEVER PLC	GBP	24 316.39	0.01
24 511	VODAFONE GROUP	GBP	39 076.87	0.02
567	WHITBREAD	GBP	32 203.09	0.01
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		<i>1 309 170.11</i>	<i>0.54</i>
175	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	51 812.50	0.02
408	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	95 496.38	0.04
386	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	26 639.71	0.01
912	BASF SE REG SHS	EUR	63 949.06	0.03
890	BAYER AG REG SHS	EUR	60 173.29	0.02
61	BEIERSDORF AG	EUR	7 041.61	0.00
426	BMW AG	EUR	30 715.01	0.01
334	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	20 325.11	0.01
2 439	COMMERZBK	EUR	16 805.80	0.01
274	CONTINENTAL AG	EUR	38 452.27	0.02
418	COVESTRO AG	EUR	20 314.93	0.01
992	DAIMLER NAMEN-AKT	EUR	53 255.19	0.02
2 255	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	16 440.10	0.01
213	DEUTSCHE BOERSE AG NAM. AKT	EUR	29 232.39	0.01
968	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	15 906.51	0.01
1 651	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	52 035.66	0.02
4 712	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	79 439.29	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 688	E.ON AG REG SHS	EUR	28 525.59	0.01
139	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	3 870.97	0.00
247	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	18 829.46	0.01
432	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	22 967.48	0.01
363	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	28 540.55	0.01
425	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	39 712.77	0.02
66	HENKEL KGAA	EUR	5 788.07	0.00
157	HOCHTIEF AG	EUR	18 300.13	0.01
1 390	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	23 548.91	0.01
476	INNOGY	EUR	22 037.90	0.01
80	INNOGY SE	EUR	3 357.33	0.00
32	KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	3 419.52	0.00
75	MERCK KGAA	EUR	7 707.41	0.00
171	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	42 053.52	0.02
628	OSRAM LICHT	EUR	20 642.96	0.01
90	PUMA AG	EUR	5 722.28	0.00
306	RWE AG	EUR	7 314.76	0.00
955	SAP AG	EUR	125 288.84	0.05
743	SIEMENS AG REG	EUR	85 442.67	0.04
87	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	3 576.24	0.00
6 343	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	17 051.65	0.01
714	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	21 089.80	0.01
539	UNITED INTERNET AG REG SHS	EUR	17 265.30	0.01
66	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	10 773.57	0.00
587	VONOVIA SE	EUR	27 287.41	0.01
127	WIRECARD AG	EUR	21 020.21	0.01
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		<i>910 192.51</i>	<i>0.38</i>
490	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	30 390.67	0.01
425	ARC RESOURCES	CAD	2 049.58	0.00
585	BANK OF MONTREAL	CAD	42 915.18	0.03
956	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	50 549.49	0.03
1 275	BARRICK GOLD	CAD	19 560.06	0.01
421	BARRICK GOLD	USD	6 463.01	0.00
445	BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	10 788.73	0.00
688	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	32 002.26	0.01
141	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	10 695.12	0.00
591	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	52 856.14	0.03
882	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	23 117.55	0.01
150	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	34 201.52	0.01
47	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	4 904.96	0.00
445	CENOVUS ENERGY INC	CAD	3 842.00	0.00
141	CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	CAD	10 545.47	0.00
9	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	8 272.29	0.00
174	DOLLARAMA INC	CAD	5 951.15	0.00
1 373	ENBRIDGE INC	CAD	47 658.09	0.03
764	ENCANA CORP	CAD	3 722.04	0.00
15	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	7 255.71	0.00
396	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	3 621.11	0.00
112	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	9 149.75	0.00
71	GEORGE WESTON	CAD	5 284.64	0.00
148	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	5 537.13	0.00
167	IMPERIAL OIL	CAD	4 472.41	0.00
315	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	28 388.74	0.01
281	INTER PIPELINE	CAD	4 206.02	0.00
96	LOBLAW COMPANIES	CAD	4 803.19	0.00
149	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	7 217.65	0.00
1 981	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	35 112.52	0.01
913	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	41 807.52	0.03
501	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	26 238.77	0.01
644	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	23 019.74	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
120	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	8 061.02	0.00
176	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	9 089.17	0.00
1 008	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	77 747.21	0.04
1 331	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	26 530.40	0.01
90	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	26 355.96	0.01
243	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	9 763.22	0.00
1 263	SUNCOR ENERGY INC	CAD	38 331.45	0.03
135	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	8 476.86	0.00
1 200	TORONTO DOMINION BANK	CAD	68 047.21	0.04
651	TRANSCANADA - REGISTERED SHS	CAD	31 189.80	0.01
	<i>Australien</i>		<i>656 089.72</i>	<i>0.27</i>
	<i>Australie</i>			
401	AGL ENERGY LTD	AUD	5 522.71	0.00
1 522	AMCOR LTD	AUD	17 141.17	0.01
3 490	AMP LIMITED	AUD	4 993.00	0.00
2 116	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	41 116.74	0.02
3 399	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	12 519.36	0.01
2 138	BHP GROUP LTD	AUD	61 409.41	0.03
1 754	BRAMBLES	AUD	15 557.52	0.01
1 172	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	10 697.02	0.00
1 152	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	65 449.63	0.02
349	CSL LTD	AUD	51 405.64	0.02
2 631	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	27 470.51	0.01
1 208	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	6 806.77	0.00
282	MACQUARIE GROUP	AUD	24 230.28	0.01
1 853	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	33 939.36	0.01
711	NEWCREST MINING LTD	AUD	15 574.67	0.01
2 360	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	12 050.29	0.01
1 504	QBE INSURANCE GROUP	AUD	12 126.57	0.01
107	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	5 323.18	0.00
421	RIO TINTO	AUD	30 643.84	0.01
1 068	SANTOS LTD	AUD	5 262.57	0.00
6 932	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	18 841.03	0.01
2 447	SOUTH 32 LTD	AUD	5 444.40	0.00
5 235	STOCKLAND	AUD	15 158.38	0.01
754	SUNCORP GROUP	AUD	7 021.61	0.00
2 002	TELSTRA CORP	AUD	5 289.86	0.00
2 640	TRANSURBAN GROUP	AUD	27 058.71	0.01
1 086	WESFARMERS	AUD	27 199.74	0.01
2 278	WESTPAC BANKING CORP	AUD	43 883.53	0.02
825	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	20 982.61	0.01
1 136	WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	25 969.61	0.01
	<i>Niederlande</i>		<i>654 497.51</i>	<i>0.27</i>
	<i>Pays-Bas</i>			
250	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	5 180.58	0.00
6	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	4 566.00	0.00
1 167	AEGON NV	EUR	5 652.66	0.00
576	AIRBUS GROUP	EUR	79 355.36	0.03
305	AKZO NOBEL NV	EUR	27 779.86	0.01
409	ASML HLDG	EUR	81 752.54	0.03
687	COSMO PHARM	CHF	62 463.05	0.03
107	DSM KONINKLIJKE	EUR	12 923.63	0.01
70	FERRARI	EUR	10 959.30	0.00
2 581	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	35 035.51	0.01
69	HEINEKEN HOLDING	EUR	6 974.62	0.00
155	HEINEKEN NV	EUR	16 731.56	0.01
3 858	ING GROEP	EUR	43 664.80	0.02
1 277	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	27 885.01	0.01
2 933	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	8 879.80	0.00
200	LYONDELLBASELL -A-	USD	16 921.78	0.01
1 554	MYLAN NV.	USD	28 817.89	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 (CHF)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
313	NXP SEMICONDUCTORS	USD	30 403.11	0.01
375	RANDSTAD BR	EUR	19 926.91	0.01
1 038	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	43 821.59	0.02
1 438	UNILEVER NV	EUR	84 801.95	0.05
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		642 276.67	0.27
236	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	42 144.13	0.02
415	ALLERGAN	USD	67 383.84	0.03
952	BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	4 949.08	0.00
992	CRH PLC	EUR	31 487.12	0.01
872	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	70 495.93	0.03
405	INGERSOLL-RAND	USD	49 227.72	0.02
320	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	43 166.23	0.02
1 849	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	73 269.31	0.03
188	LINDE PLC	EUR	36 626.11	0.02
957	MEDTRONIC HLD	USD	91 163.50	0.04
1 011	PENTAIR PLC	USD	36 057.99	0.01
1 107	PERRIGO COMPANY PLC	USD	50 444.16	0.02
248	WILLIS TOWERS	USD	45 861.55	0.02
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		371 259.22	0.15
492	ACS	EUR	19 004.33	0.01
40	AENA	EUR	7 687.99	0.00
466	AMADEUS IT -A-	EUR	35 572.15	0.01
6 445	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	35 114.56	0.01
38	BANCO SANTANDER REG SHS	EUR	173.22	0.00
16 488	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	73 947.76	0.04
2 103	CAIXABANK	EUR	5 813.32	0.00
689	FERROVIAL SA	EUR	17 028.16	0.01
5 918	IBERDROLA S A	EUR	57 711.30	0.02
1 084	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	31 701.79	0.01
208	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	5 707.40	0.00
2 868	REPSOL SA	EUR	43 695.61	0.02
4 753	TELEFONICA S A	EUR	38 101.63	0.02
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		347 744.35	0.14
1 389	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	25 475.67	0.01
289	ATLANTIA SPA	EUR	7 275.82	0.00
11 553	ENEL SPA	EUR	78 105.56	0.03
3 897	ENI SPA	EUR	62 650.76	0.03
14 356	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	29 970.48	0.01
1 821	LEONARDO S.P.A.	EUR	22 366.91	0.01
3 157	PIRELLI & C.SPA	EUR	18 230.95	0.01
1 114	PRYSMIAN SPA	EUR	22 161.13	0.01
1 145	SNAM SPA	EUR	5 677.90	0.00
53 275	TELECOM ITALIA SPA	EUR	28 399.36	0.01
3 619	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	1 827.34	0.00
3 817	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	45 602.47	0.02
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		299 811.37	0.12
8 308	AIA GROUP LTD	HKD	87 520.60	0.03
4 059	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	15 591.46	0.01
1 461	CHINA L&P HLDGS	HKD	15 832.77	0.01
2 507	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	16 416.22	0.01
830	HANG SENG BANK LTD	HKD	20 483.17	0.01
1 202	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	6 494.88	0.00
9 237	HONG KONG CHINA GAS	HKD	20 270.55	0.01
1 211	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	41 965.94	0.01
2 014	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	14 258.97	0.01
1 696	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	28 238.02	0.01
713	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	5 355.49	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 243	THE LINK REIT UNITS	HKD	27 383.30	0.01
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		222 115.99	0.09
973	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	21 206.48	0.01
974	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	30 054.20	0.02
125	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	3 139.42	0.00
909	EPIROC- REGISTERED SHS	SEK	9 285.92	0.00
543	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	16 371.01	0.01
690	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	12 013.54	0.00
129	HEXAGON -B-	SEK	7 003.09	0.00
181	INVESTOR -B- FREE	SEK	8 502.21	0.00
1 320	SANDVIK AB	SEK	23 601.39	0.02
1 384	SHB -A-	SEK	13 504.51	0.01
642	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	5 886.93	0.00
305	SKF AB -B-	SEK	5 483.86	0.00
696	SWEDBANK -A-	SEK	10 227.78	0.00
129	SWEDISH MATCH	SEK	5 361.01	0.00
2 422	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	22 776.42	0.01
1 281	TELIA COMPANY AB	SEK	5 561.05	0.00
1 432	VOLVO AB -B-	SEK	22 137.17	0.01
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		207 694.54	0.09
995	AB INBEV	EUR	84 550.19	0.03
270	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	25 677.52	0.01
316	KBC GROUPE SA	EUR	20 163.83	0.01
738	PROXIMUS SA	EUR	21 208.24	0.01
467	UCB	EUR	37 275.45	0.02
603	UMICORE SA	EUR	18 819.31	0.01
	<i>Österreich</i>			
	<i>Autriche</i>		195 476.76	0.08
4 135	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	150 099.11	0.06
512	ANDRITZ AG	EUR	18 565.49	0.01
178	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	6 362.46	0.00
691	VOESTALPINE AG	EUR	20 449.70	0.01
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		170 148.27	0.07
1 274	FORTUM CORP	EUR	27 690.96	0.01
409	KONE -B-	EUR	23 681.50	0.01
458	NESTE	EUR	15 363.59	0.01
5 472	NOKIA OYJ	EUR	26 451.23	0.01
1 066	NORDEA BANK ABP	SEK	7 626.00	0.00
1 297	NORDEA BK	EUR	9 296.43	0.00
465	SAMPO OYJ -A-	EUR	21 410.14	0.01
1 726	STORA ENSO -R-	EUR	19 227.55	0.01
1 353	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	19 400.87	0.01
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		162 342.12	0.07
6	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	6 814.83	0.00
5	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	5 770.54	0.00
63	CARLSBERG AS -B-	DKK	8 141.26	0.00
73	COLOPLAST -B-	DKK	8 094.09	0.00
655	DANSKE BANK	DKK	10 025.80	0.00
139	DSV	DKK	13 061.83	0.01
45	GENMAB AS	DKK	7 696.93	0.00
10	MAERSK DRILLING - REGISTERED SHS	DKK	736.74	0.00
1 345	NOVO NORDISK	DKK	66 973.73	0.04
340	NOVOZYMES -B-	DKK	15 489.27	0.01
114	PANDORA	DKK	3 994.76	0.00
182	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	15 542.34	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Jersey Inseln</i>		122 376.38	0.05
	<i>Ile de Jersey</i>			
251	APTIV - REGISTERED	USD	19 850.83	0.01
679	EXPERIAN GROUP	GBP	19 769.75	0.01
544	FERGUSON NEWCO PLC	GBP	37 691.31	0.02
3 682	GLENCORE PLC	GBP	12 040.39	0.00
2 722	WPP 2012 PLC	GBP	33 024.10	0.01
	<i>Singapur</i>		111 594.82	0.05
	<i>Singapour</i>			
2 973	CAPITALAND LTD	SGD	7 604.17	0.00
1 357	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	25 334.53	0.02
1 427	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	6 877.26	0.00
1 185	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	9 781.48	0.00
1 391	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	9 346.03	0.00
9 296	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	23 376.69	0.02
4 216	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	7 463.51	0.00
1 155	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	21 811.15	0.01
	<i>Bermuda</i>		105 319.21	0.04
	<i>Bermudes</i>			
827	BUNGE LTD	USD	44 516.21	0.01
2 208	INVESCO LTD	USD	43 940.81	0.02
98	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	16 862.19	0.01
	<i>Kaimaninseln</i>		67 706.04	0.03
	<i>Iles Caïmans</i>			
3 069	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	23 693.82	0.01
2 446	CK HUTCHISON	HKD	23 932.55	0.01
3 171	SANDS CHINA LTD	HKD	14 877.59	0.01
743	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	5 202.08	0.00
	<i>Liberia</i>		59 218.83	0.02
	<i>Libéria</i>			
508	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	59 218.83	0.02
	<i>Luxemburg</i>		59 205.72	0.02
	<i>Luxembourg</i>			
2 047	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	35 845.94	0.01
395	RTL GROUP	EUR	19 834.89	0.01
277	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	3 524.89	0.00
	<i>Niederländische Antillen</i>		53 547.31	0.02
	<i>Les Antilles Néerlandaises</i>			
1 401	SCHLUMBERGER LTD	USD	53 547.31	0.02
	<i>Norwegen</i>		52 821.70	0.02
	<i>Norvège</i>			
835	DNB	NOK	15 119.28	0.01
1 239	EQUINOR	NOK	24 059.74	0.01
362	TELENOR ASA	NOK	7 602.20	0.00
129	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	6 040.48	0.00
	<i>Panama</i>		38 900.87	0.02
	<i>Panama</i>			
867	CARNIVAL CORP	USD	38 900.87	0.02
	<i>British Virgin Islands</i>		32 154.06	0.01
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>			
967	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	32 154.06	0.01
	<i>Israel</i>		31 015.16	0.01
	<i>Israël</i>			
104	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	11 754.49	0.01
711	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	3 609.16	0.00
63	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	8 471.35	0.00
17	TARO PHARMA INS-A-	USD	1 383.44	0.00
653	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	5 796.72	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Insel Man</i>		27 029.00	0.01
	<i>Ile de Man</i>			
3 411	GVC HOLDINGS PLC	GBP	27 029.00	0.01
	<i>Portugal</i>			
	<i>Portugal</i>		13 250.67	0.01
3 573	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	13 250.67	0.01
	<i>Neuseeland</i>			
	<i>Nouvelle Zélande</i>		6 344.42	0.00
842	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	2 717.13	0.00
381	THE A2 MILK CO LTD	NZD	3 627.29	0.00
	<b>Renten</b>			
	<b>Obligations</b>		<b>67 695 746.51</b>	<b>28.11</b>
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		8 805 652.16	3.67
2 254	AMERICAN INTL GROUP 1.50 16-23 08/06A	EUR	2 612.77	0.00
950 925	APPLE 0.375 15-24 25/11A	CHF	986 209.22	0.42
713 194	CITIGROUP EMTN 0.50 17-24 22/11A	CHF	730 296.25	0.30
950 925	ELI LILLY 0.15 16-24 24/05A	CHF	970 823.26	0.40
713 194	GECC 3.125 04-19 06/12A	CHF	723 923.87	0.30
475 463	JPMORGAN CHASE 0.45 16-26 11/11A	CHF	491 540.34	0.20
950 925	JPMORGAN CHASE 1.125 14-20 06/11A	CHF	972 059.46	0.41
2 254	JPMORGAN CHASE 1.50 15-22 26/10A	EUR	2 628.84	0.00
475 463	METROPOLITAN LIFE 1.125 13-20 18/06A	CHF	483 994.75	0.20
713 194	MONDELEZ INTL INC 0.05 17-20 30/03A	CHF	716 353.31	0.30
3 005	MORGAN STANLEY 1.875 17-27 27/04A	EUR	3 626.70	0.00
950 925	NEW YORK LIFE GLB 0.375 15-22 02/02A	CHF	974 997.82	0.41
950 925	NORTH AMERICAN 0.20 17-27 26/10A	CHF	986 294.81	0.42
2 254	PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	EUR	2 749.38	0.00
3 756	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.00 14-21 10/09A	EUR	4 278.64	0.00
713 194	VERIZON COM REGS 1.00 17-27 30/11A	CHF	748 974.80	0.31
1 878	VF CORP 0.625 16-23 20/09A	EUR	2 142.25	0.00
1 878	WELLS FARGO & COMP 1.00 16-27 02/02A	EUR	2 145.69	0.00
	<i>Frankreich</i>			
	<i>France</i>		7 990 559.18	3.33
3 005	AFD 1.00 18-28 31/01A	EUR	3 583.49	0.00
2 254	AFD EMTN 0.25 16-26 21/07A	EUR	2 551.83	0.00
2 254	BPCE SA 0.625 19-24 26/09A	EUR	2 510.91	0.00
3 756	BPI FRANCE FINANCE 0.00 17-22 25/11A	EUR	4 225.45	0.00
3 756	CA HOME LOAN 1.5 18-38 28/09A	EUR	4 776.36	0.00
950 925	CA HOME LOAN 0.25 17-27 27/07A	CHF	990 678.57	0.42
950 925	CA HOME LOAN 1.125 14-21 12/08A	CHF	988 786.23	0.42
2 254	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	2 684.33	0.00
2 254	CFDI 1.5 18-38 28/06A	EUR	2 863.44	0.00
2 254	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	2 685.44	0.00
1 901 850	CIE DE FIN.FONCIER 2.50 06-31 24/02A	CHF	2 451 960.50	1.03
3 756	COMPAGNIE DE FINANC 0.375 19-27 09/04A	EUR	4 287.35	0.00
1 878	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	2 124.03	0.00
3 005	CREDIT MUTUEL CIC 0.625 18-26 02/02A	EUR	3 496.49	0.00
950 925	CRH 2.50 11-21 29/03A	CHF	1 005 465.46	0.43
1 878	DEXIA CRED LOCAL 0.25 17-22 02/06A	EUR	2 124.16	0.00
2 254	FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	3 230.39	0.00
5 634	FRANCE 1.75 13-24 25/11A	EUR	7 016.81	0.00
3 005	FRANCE 1.75 17-39 25/06A	EUR	4 071.69	0.00
1 878	FRANCE 2.75 12-27 25/10A	EUR	2 605.99	0.00
2 629	FRANCE 3.25 12-45 25/05A	EUR	4 629.24	0.00
4 132	FRANCE 4.00 06-38 25/10A	EUR	7 539.20	0.00
5 258	FRANCE 4.25 06-23 25/10A	EUR	7 083.67	0.00
3 380	FRANCE 4.75 04-35 25/04A	EUR	6 306.40	0.00
3 756	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	4 331.42	0.00
3 756	FRANCE (GOVT OF) 0.7500 17-28 25/11A	EUR	4 490.01	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination		Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
3 005	FRANCE OAT	0.50 15-25 25/05A	EUR	3 517.23	0.00
1 878	FRANCE OAT	2.50 13-30 25/05A	EUR	2 638.33	0.00
6 010	FRANCE OAT	3.50 09-20 25/04A	EUR	6 903.57	0.00
3 756	FRANCE 3.50	10-26 25/04A	EUR	5 289.01	0.00
713 194	MFINANCE FRANCE	1.005 17-23 28/03A	CHF	731 426.66	0.31
3 756	RCI BANQUE	2.25 14-21 29/03A	EUR	4 335.35	0.00
713 194	RCI BANQUE SA	0.50 17-22 20/04A	CHF	721 812.81	0.30
2 254	SANOFI AVENTIS	1.125 14-22 10/03A	EUR	2 589.42	0.00
1 502	SFIL	0.125 16-24 18/10A	EUR	1 694.22	0.00
950 925	SOCIETE GENERALE	0.875 19-24 28/02A	CHF	976 291.08	0.42
3 005	TOTAL CAPITAL EMTN	2.125 12-23 15/03A	EUR	3 620.42	0.00
3 756	UNEDIC	0.5 19-29 20/03A	EUR	4 332.22	0.00
	<i>Grossbritannien</i>				
	<i>Royaume-Uni</i>			7 641 787.43	3.18
950 925	ANZ NEW ZEALAND	0.35 18-24 22/10A	CHF	975 268.84	0.40
950 925	BP CAPITAL MKTS EMTN	0.75 14-21 27/09A	CHF	980 598.77	0.41
713 194	CREDIT AGRICOLE	0.45 17-22 14/03A	CHF	724 383.88	0.30
2 254	CREDIT AGRICOLE	0.50 19-24 24/06A	EUR	2 511.96	0.00
3 756	CREDIT AGRICOLE LDN	1.375 18-25 13/03A	EUR	4 375.98	0.00
1 600 000	CREDIT SUISSE AG	0.00 19-21 14/06U	USD	1 556 619.96	0.66
475 463	LLOYDS BK	1.0 18-25 04/09A	CHF	488 806.44	0.20
3 756	ROYAL MAIL	2.375 14-24 29/07A	EUR	4 403.95	0.00
21 836	UBS LONDON CMCITR		USD	1 934 859.80	0.81
3 756	VODAFONE GROUP PLC	1.125 17-25 20/11A	EUR	4 350.42	0.00
950 925	WESTPAC SECURITIES	0.625 14-20 02/09A	CHF	965 607.43	0.40
	<i>Niederlande</i>				
	<i>Pays-Bas</i>			5 768 261.41	2.40
1 502	ABN AMRO BANK	0.875 16-26 14/01A	EUR	1 783.39	0.00
3 756	ALLIANZ FINANCE	0.875 17-27 06/12A	EUR	4 381.51	0.00
3 756	BANK V.NED.GEM.	0.625 17-27 19/06A	EUR	4 397.44	0.00
950 925	BANK V.NED.GEM. EMTN	2.50 05-25 21/07A	CHF	1 132 171.49	0.48
3 756	BNG REGS	0.05 16-24 13/07A	EUR	4 257.19	0.00
665 648	COOPERATIEVE RABOBANK	0.25 19-27 25/11A	CHF	672 477.15	0.28
3 005	COOPERATIEVE RABOBANK	0.875 18-28 08/02A	EUR	3 562.32	0.00
3 005	DE VOLKSBANK	1.0 18-28 08/03A	EUR	3 584.89	0.00
2 254	DEUTSCHE TELEKOM	0.625 17-24 13/12A	EUR	2 558.48	0.00
475 463	EBN BV	0.625 12-19 04/07A	CHF	475 505.37	0.20
713 194	ENEL FINANCE	0.55 17-24 03/09A	CHF	728 559.62	0.30
751	GEBERIT INTL REGS	0.688 15-21 30/03A	EUR	844.84	0.00
3 756	NEDER WATERSCHAPSB	1.00 18-28 01/03A	EUR	4 532.63	0.00
2 254	NETHERLANDS	2.50 12-33 15/01A	EUR	3 353.70	0.00
1 878	NETHERLANDS	3.50 10-20 15/07A	EUR	2 177.63	0.00
2 254	NETHERLANDS	3.75 06-23 15/01A	EUR	2 903.53	0.00
1 502	NETHERLANDS	4.00 05-37 15/01A	EUR	2 800.50	0.00
950 925	NWB	1.25 12-24 09/08A	CHF	1 045 775.18	0.44
950 925	RABOBANK NEDERLAND	3.125 06-26 15/09A	CHF	1 180 587.84	0.50
475 463	SHELL INT FIN	0.375 15-23 21/08A	CHF	492 046.71	0.20
	<i>Luxemburg</i>			4 391 799.77	1.82
950 925	BEI	1.625 12-26 02/04A	CHF	1 095 470.53	0.46
713 194	BEI	2.00 10-22 24/08A	CHF	777 456.20	0.32
1 878	BON Y OBL DEL ESTADO	1.30 16-26 31/10A	EUR	2 263.36	0.00
950 925	DH SWITZERLAND FIN	0.50 15-23 08/12A	CHF	971 745.66	0.41
475 463	EUROP INVEST BK	2.625 10-25 11/02A	CHF	564 930.37	0.23
1 127	EUROPEAN UNION	3.75 12-42 04/04A	EUR	2 061.19	0.00
3 005	NOVARTIS FINANCE S	1.125 17-27 30/09A	EUR	3 592.96	0.00
3 756	SIKA CAPITAL B.V.	0.875 19-27 29/04A	EUR	4 321.59	0.00
950 925	SUN GROUP FIN PTY LTD	0.625 16-23 23/06A	CHF	969 957.91	0.40
	<i>Kanada</i>			3 677 632.99	1.53
	<i>Canada</i>				
3 756	BANK OF MONTREAL	0.20 17-23 26/01A	EUR	4 244.19	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
475 463	BK OF NOVA SCOTIA 0.30 15-22 16/09A	CHF	484 772.13	0.20
950 925	BRUNSWICK 0.25 17-29 19/01A	CHF	987 640.37	0.42
475 463	CANADIAN IMPERI 0.1000 18-25 30/04A	CHF	491 837.51	0.20
713 194	ONTARIO (PROV.OF) 0.25 17-29 28/06A	CHF	739 724.67	0.31
950 925	PROV OF NEW BRUNSWIC 0.20 16-31 07/11A	CHF	965 721.54	0.40
3 005	PROVINCE OF QUEBEC 2.25 13-23 17/07A	EUR	3 692.58	0.00
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		3 416 854.81	1.42
475 463	COMMONW BK AUSTRALIA 0.40 17-26 25/09A	CHF	489 840.57	0.20
2 254	COMMONW BK AUSTRALIA 3.00 12-22 03/05A	EUR	2 741.00	0.00
475 463	NATIONAL AUSTR BANK 0.25 16-23 19/01A	CHF	485 192.92	0.20
950 925	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.250 18-24 13/03A	CHF	971 384.31	0.40
3 005	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.875 15-22 20/01A	EUR	3 421.54	0.00
475 463	TRANSURBAN FINANCE 0.65 16-26 02/11A	CHF	482 423.35	0.20
2 254	WESTPAC BANKING 0.25 17-22 06/04A	EUR	2 541.77	0.00
950 925	WESTPAC BANKING 0.40 15-23 09/06A	CHF	976 771.29	0.42
2 254	WESTPAC BANKING CORP 0.375 17-23 05/03A	EUR	2 538.06	0.00
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		2 849 658.78	1.18
2 254	AAREAL BANK AG 0.375 19-24 10/04A	EUR	2 528.14	0.00
3 005	ALLEMAGNE 0.5 18-28 15/02A	EUR	3 607.71	0.00
2 254	BRANDENBURG 1.45 18-38 27/11A	EUR	2 855.16	0.00
1 127	BRD 4.75 03-34 04/07A	EUR	2 176.92	0.00
3 756	BRD 4.75 98-28 04/07A	EUR	6 154.39	0.01
1 127	COMMERZBANK REGS 1.625 13-20 19/10A	EUR	1 286.11	0.00
3 005	CRH FINANCE GERMANY 1.75 14-21 16/07A	EUR	3 449.87	0.00
713 194	DEUTSCHE BAHN 0.5 18-28 18/07A	CHF	755 985.49	0.32
950 925	DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	CHF	997 168.64	0.42
3 005	DEUTSCHE BAHN FIN 1.00 18-27 17/12A	EUR	3 587.35	0.00
1 502	DEUTSCHE KREDITBK 0.625 16-21 08/06A	EUR	1 686.34	0.00
751	DEUTSCHE PFANDBRIEFBAN 0.75 19-23 07/02A	EUR	849.32	0.00
3 380	DEUTSCHE PFANDBRIEFBK 1.50 14-19 17/09A	EUR	3 768.93	0.00
3 005	FMS EMTN 0.375 15-30 29/04A	EUR	3 433.04	0.00
1 878	GERMANY 2.50 12-44 04/07A	EUR	3 265.83	0.00
2 254	GERMANY SERIE 07 4.25 07-39 04/07A	EUR	4 598.95	0.00
1 502	HESSE 0.875 14-24 10/12A	EUR	1 776.92	0.00
2 254	ING-DIBA1.25 18-33 09/10A	EUR	2 769.63	0.00
2 254	KNORR BREMSE AG 0.50 16-21 08/12A	EUR	2 537.11	0.00
2 254	LAND BERLIN 0.75 19-34 03/04A	EUR	2 601.60	0.00
3 005	LAND BERLIN 0.50 15-25 10/02A	EUR	3 486.53	0.00
6 010	LAND HESSEN 0.375 16-26 06/07A	EUR	6 931.42	0.01
3 380	LAND NORDRHEIN WEST 2.375 13-33 13/05A	EUR	4 731.44	0.00
3 756	LANDESBANK BADEN WUE 2.2 19-29 09/05A	EUR	4 272.99	0.00
3 756	LANDW RENTENBANK REGS 0.625 15-30 20/02A	EUR	4 410.33	0.00
2 629	LANDWIRT.RENTENBANK 2.875 11-21 30/08A	EUR	3 143.29	0.00
2 254	LB BADEN-WUERTTEMBER 0.50 17-22 07/06	EUR	2 542.78	0.00
3 380	LOWER SAXONY 842 1.00 14-22 18/08A	EUR	3 931.67	0.00
1 502	LOWER SAXONY 845 0.625 15-25 20/01A	EUR	1 754.79	0.00
475 463	MUENCHENER 0.35 18-23 03/05A	CHF	485 299.90	0.21
475 463	MUENCHENER HYPO 0.25 19-30 10/05A	CHF	491 566.49	0.21
2 254	NORTH RHINE W 1229 1.50 13-21 14/01A	EUR	2 584.06	0.00
1 878	RHINELAND PALAT 0.10 16-26 18/08A	EUR	2 124.71	0.00
1 878	SAP EMTN 1.125 14-23 20/02A	EUR	2 181.39	0.00
3 756	SAP SE 1.25 18-28 10/03A	EUR	4 481.27	0.00
1 502	STATE OF BERLIN 0.625 16-36 25/08A	EUR	1 680.66	0.00
2 254	STATE OF BRANDENBURG 1.125 18-33 04/07A	EUR	2 733.84	0.00
3 005	STATE OF LOWER SAXONY 1.125 18-33 12/09A	EUR	3 644.86	0.00
2 254	UNICREDIT BANK AG 0.50 17-26 04/05A	EUR	2 604.77	0.00
3 380	UNICREDIT BANK AG 0.75 15-23 24/07A	EUR	3 923.79	0.00
1 878	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.75 17-23 15/06A	EUR	2 107.10	0.00
3 005	WL BANK 0.50 15-22 29/07A	EUR	3 433.25	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Chile</i>		<i>2 676 000.15</i>	<i>1.11</i>
	<i>Chili</i>			
713 194	BANC CREDITO IN 0.4000 19-24 22/11A	CHF	725 253.97	0.30
713 194	BANCO DE CHILE 0.568 18-23 21/11A	CHF	732 960.03	0.31
713 194	BANCO SANTANDER 0.4410 18-23 21/12A	CHF	730 114.39	0.30
475 463	COOPERATIVA PERSON 1.05 17-21 15/10A	CHF	484 862.47	0.20
2 254	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A	EUR	2 809.29	0.00
	<i>Südkorea</i>		<i>2 443 668.57</i>	<i>1.01</i>
	<i>Corée du Sud</i>			
3 756	EXPORT IMP BK KOREA 0.50 17-22 30/05A	EUR	4 253.48	0.00
1 426 388	EXPORT IMPORT BK 0.253 18-23 06/03A	CHF	1 460 228.78	0.61
3 005	EXPORT-IMPORT B 0.6250 18-23 11/07A	EUR	3 427.69	0.00
475 463	HYUNDAI CAPITAL SERV 0.695 18-23 27/06A	CHF	485 654.12	0.20
475 463	KOREA 0.15 18-23 20/09A	CHF	485 820.53	0.20
3 756	KOREA DEVELOPME 0.6250 18-23 17/07A	EUR	4 283.97	0.00
	<i>Spanien</i>		<i>2 270 088.14</i>	<i>0.94</i>
	<i>Espagne</i>			
2 254	BANCO DE SABADELL SA 0.875 17-23 05/03A	EUR	2 528.03	0.00
713 194	BANCO SANTANDER 0.75 17-23 12/06A	CHF	732 175.52	0.31
2 254	CAIXABANK SA 1.125 17-24 17/05A	EUR	2 589.63	0.00
3 005	CAJA RURAL 0.875 18-25 08/05A	EUR	3 494.56	0.00
5 258	CAJAMAR 0.875 18-23 18/06A	EUR	6 053.74	0.01
1 502	COMUNIDAD DE MADRID 0.997 16-24 30/09A	EUR	1 755.77	0.00
3 756	ESPAGNE 1.85 19-35 05/03A	EUR	4 778.42	0.00
2 254	GAS NATURAL CAPITA 1.125 17-24 11/201	EUR	2 623.84	0.00
950 925	SANTANDER CONSUMER 0.625 18-22 24/10A	CHF	971 246.42	0.41
2 254	SANTANDER FIN 1.0 19-24 27/02A	EUR	2 577.92	0.00
1 502	SPAIN 1.95 16-26 30/04A	EUR	1 882.58	0.00
3 005	SPAIN 2.15 15-25 31/10A	EUR	3 789.32	0.00
1 502	SPAIN 4.40 13-23 31/10A	EUR	2 005.49	0.00
4 883	SPAIN 4.85 10-20 31/10A	EUR	5 810.26	0.00
1 878	SPAIN 5.15 13-28 31/10A	EUR	3 010.84	0.00
3 005	SPAIN 5.75 01-32 30/07A	EUR	5 504.56	0.00
4 507	SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	5 784.02	0.00
1 502	SPAIN 3.80 14-24 30/04A	EUR	1 990.65	0.00
2 254	SPAIN 4.20 05-37 31/01A	EUR	3 848.70	0.00
2 629	SPAIN 4.70 09-41 30/07A	EUR	4 988.92	0.00
2 254	SPAIN 4.80 08-24 31/01A	EUR	3 081.68	0.00
3 756	SPAIN 5.40 13-23 31/01A	EUR	5 029.99	0.00
475 463	TELEFONICA EMISIONES 2.595 13-20 23/10A	CHF	493 537.28	0.21
	<i>Dänemark</i>		<i>2 001 270.08</i>	<i>0.83</i>
	<i>Danemark</i>			
3 005	DANSKE BANK A/S 0.50 16-21 06/05A	EUR	3 371.58	0.00
950 925	DANSKE BANK A/S 0.625 19-22 24/11A	CHF	959 863.85	0.40
950 925	KOMMUNEKREDIT 0.625 15-27 09/07A	CHF	1 038 034.65	0.43
	<i>Finnland</i>		<i>1 834 342.71</i>	<i>0.76</i>
	<i>Finlande</i>			
1 502	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	2 121.87	0.00
950 925	MUNICIPALITY FINANCE 1.375 12-27 08/06A	CHF	1 095 218.53	0.45
1 502	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A	EUR	1 710.13	0.00
713 194	POHJOLA BK 1.00 14-21 14/07A	CHF	735 292.18	0.31
	<i>Venezuela</i>		<i>1 562 598.25</i>	<i>0.65</i>
	<i>Vénézuéla</i>			
950 925	CORP ANDINA DE FOMENTO1.50 14-28 01/12A	CHF	1 043 350.32	0.43
475 463	CORP ANDINA FOMENTO 2.00 14-24 05/02A	CHF	519 247.93	0.22
	<i>Schweden</i>		<i>1 514 881.16</i>	<i>0.63</i>
	<i>Suède</i>			
950 925	AKADEMISKA HUS 0.30 17-29 08/10A	CHF	997 358.82	0.42
475 463	AKADEMISKA HUS 0.65 18-44 08/02A	CHF	511 436.08	0.21
3 005	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	3 475.99	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 Progress (CHF)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 254	SVENSKA HANDELSBAN <i>Polen</i> <i>Pologne</i>	EUR	2 610.27 <i>1 475 941.66</i>	0.00 <i>0.61</i>
475 463	PKO BANK POLSKI SA 0.30 17-21 02/11A	CHF	480 309.91	0.20
3 005	POLAND 0.875 15-27 10/05A	EUR	3 527.60	0.00
1 878	POLAND 3.375 12-24 09/07A	EUR	2 452.38	0.00
3 756	POLAND 0.50 16-21 20/12A	EUR	4 255.59	0.00
950 925	POLAND 1.00 14-21 17/09A <i>Österreich</i> <i>Autriche</i>	CHF	985 396.18 <i>1 129 556.64</i>	0.41 <i>0.47</i>
2 254	AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	EUR	3 271.17	0.00
2 629	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	4 802.38	0.00
950 925	OESTER.KONTROLLBK 2.625 06-24 22/11A <i>Honduras</i> <i>Honduras</i>	CHF	1 121 483.09 <i>1 002 484.32</i>	0.47 <i>0.42</i>
950 925	CENTRAL AMERICAN BK 1.125 14-23 24/02A <i>Neuseeland</i> <i>Nouvelle Zélande</i>	CHF	1 002 484.32 <i>974 032.63</i>	0.42 <i>0.40</i>
950 925	KIWIBANK 1.00 13-20 23/12A <i>Guernsey</i> <i>Ile de Guernesey</i>	CHF	974 032.63 <i>961 703.88</i>	0.40 <i>0.40</i>
950 925	CREDIT SUISSE GR FDG 0.625 15-20 21/08A <i>Israel</i> <i>Israël</i>	CHF	961 703.88 <i>893 532.06</i>	0.40 <i>0.37</i>
950 925	TEVA PHARM FIN IV 0.50 16-22 28/07A <i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>	CHF	893 532.06 <i>734 467.61</i>	0.37 <i>0.30</i>
713 194	BANCO MERCANTIL DEL NO 1.55 19-22 11/10A	CHF	731 883.10	0.30
2 254	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A <i>Jersey Inseln</i> <i>Ile de Jersey</i>	EUR	2 584.51 <i>492 881.14</i>	0.00 <i>0.20</i>
475 463	GLENCORE FINANCE 2.25 16-21 10/05A <i>Nigeria</i> <i>Nigéria</i>	CHF	492 881.14 <i>478 013.43</i>	0.20 <i>0.20</i>
475 463	AFRICA FINANCE CORP 0.85 16-19 27/12A <i>Liechtenstein</i> <i>Liechtenstein</i>	CHF	478 013.43 <i>475 491.11</i>	0.20 <i>0.20</i>
475 463	LGT BK LIECHTENSTEIN 2.00 12-19 02/07A <i>Italien</i> <i>Italie</i>	CHF	475 491.11 <i>109 970.05</i>	0.20 <i>0.05</i>
8 263	ITALY 0.05 18-21 15/04S	EUR	9 153.29	0.01
3 005	ITALY 0.45 16-21 01/06S	EUR	3 349.62	0.00
9 014	ITALY 2.50 14-24 01/12S	EUR	10 563.56	0.01
1 878	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	2 342.12	0.00
4 883	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	5 800.96	0.00
2 629	ITALY 4.00 05-37 01/02S	EUR	3 476.15	0.00
3 756	ITALY 4.00 10-20 01/09S	EUR	4 369.70	0.00
3 380	ITALY 4.50 10-26 01/03S	EUR	4 432.42	0.00
4 132	ITALY 4.75 08-23 01/08S	EUR	5 255.05	0.00
2 254	ITALY 5.00 03-34 01/08S	EUR	3 279.27	0.00
3 005	ITALY 5.00 09-40 01/09S	EUR	4 441.51	0.00
7 512	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	8 880.43	0.01
1 878	ITALY BOT 4.75 13-28 01/09S	EUR	2 588.48	0.00
3 756	ITALY BTP 0.95 16-23 15/03S	EUR	4 166.31	0.00
3 756	ITALY BTP 1.45 15-22 15/09S	EUR	4 253.62	0.00
3 756	ITALY BTP 2.15 14-21 15/12S	EUR	4 333.86	0.00
7 136	ITALY BTP 4.50 04-20 01/02S	EUR	8 142.90	0.01
4 883	ITALY BTP 5.00 09-25 01/03S	EUR	6 454.01	0.00
1 502	ITALY BTP 5.75 02-33 01/02S	EUR	2 303.72	0.00
7 512	ITALY BTP 0.65 16-23 15/10S	EUR	8 197.42	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
3 380	ITALY BTPS 5.00 11-22 01/03S	EUR	4 185.65	0.00
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		39 491.42	0.02
2 254	BELGIUM 0.80 18-28 22/06A	EUR	2 691.80	0.00
2 254	BELGIUM 1.00 15-31 22/06A	EUR	2 732.74	0.00
3 380	BELGIUM 3.75 10-20 28/09A	EUR	3 959.91	0.00
1 878	BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	EUR	3 507.24	0.00
3 756	BELGIUM KINGDOM 1.45 17-37 22/06A	EUR	4 768.22	0.01
2 254	BELGIUM KINGDOM 2.25 17-57 22/06A	EUR	3 326.53	0.00
4 132	BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	EUR	6 835.90	0.01
3 380	BELGIUM OLO -48- 4.00 06-22 28/03A	EUR	4 241.44	0.00
3 756	COMMUNAUTE FLAMANDE 1.5 19-44 11/04A	EUR	4 615.69	0.00
2 254	FLEMISH COMMUNI 1.5000 18-38 12/07A	EUR	2 811.95	0.00
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		18 979.83	0.01
4 507	IRELAND 3.40 14-24 18/03A	EUR	5 913.09	0.01
3 756	IRELAND 1.3000 18-33 15/05A	EUR	4 599.89	0.00
3 756	JOHNSON CONT INTL PLC 0.00 17-20 04/12U	EUR	4 178.56	0.00
3 756	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A	EUR	4 288.29	0.00
	<i>Slowenien</i>			
	<i>Slovénie</i>		8 792.98	0.00
1 878	SLOVENIA 1.75 16-40 03/11A	EUR	2 423.58	0.00
3 756	SLOVENIA 1.00 18-28 06/03A	EUR	4 526.78	0.00
1 502	SLOVENIA 1.25 17-27 22/03A	EUR	1 842.62	0.00
	<i>Singapur</i>			
	<i>Singapour</i>		8 630.54	0.00
2 254	DBS BANK LTD 0.375 17-24 23/01A	EUR	2 559.09	0.00
3 756	OCBC 0.25 17-22 05/10A	EUR	4 240.10	0.00
1 502	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A	EUR	1 831.35	0.00
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		8 569.76	0.00
3 756	JAPAN FIN ORG MUNI 0.875 14-21 22/09A	EUR	4 284.40	0.00
3 756	SUMITOMO MITSUI BKING 0.55 18-23 06/11A	EUR	4 285.36	0.00
	<i>China</i>			
	<i>Chine</i>		8 439.19	0.00
2 254	ANZ NEW ZEALAND 0.625 16-21 01/06A	EUR	2 540.43	0.00
3 005	CHINA DEV BANK 0.125 17-20 24/01A	EUR	3 344.43	0.00
2 254	CHINA EXIMBANK 0.625 16-21 02/12A	EUR	2 554.33	0.00
	<i>Rumänien</i>			
	<i>Roumanie</i>		4 595.75	0.00
1 878	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	2 328.03	0.00
1 878	ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	2 267.72	0.00
	<i>Indien</i>			
	<i>Inde</i>		4 385.87	0.00
3 756	ONCG VIDESH 2.75 14-21 15/07A	EUR	4 385.87	0.00
	<i>Slowakei</i>			
	<i>Slovaquie</i>		4 383.41	0.00
3 756	REPUBLIQUE SLOVAQUE 0.75 19-30 09/04A	EUR	4 383.41	0.00
	<i>Indonesien</i>			
	<i>Indonésie</i>		4 339.40	0.00
3 756	REPUBLIQUE INDONESIA 1.75 18-25 24/04A	EUR	4 339.40	0.00
	<i>Norwegen</i>			
	<i>Norvège</i>		4 330.36	0.00
3 756	SPAREBANK 0.50 18-25 30/01A	EUR	4 330.36	0.00
	<i>Lettland</i>			
	<i>Lettonie</i>		2 654.15	0.00
2 254	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	2 654.15	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Tschechische Republik</i> <i>République Tchèque</i>		2 624.15	0.00
2 254	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	2 624.15	0.00
	<i>Peru</i> <i>Pérou</i>		2 399.58	0.00
1 878	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	2 399.58	0.00
	<b>Renten mit flexibelem Zins</b> <b>Obligations à taux flottant</b>		<b>981 231.14</b>	<b>0.41</b>
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		981 231.14	0.41
950 925	BFCM FL.R 15-23 08/12A	CHF	981 231.14	0.41
	<b>Indexzertifikate und strukturierte Produkte</b> <b>Certificats d'index et produits structurés</b>		<b>12 032 897.39</b>	<b>5.00</b>
	<i>Guernsey</i> <i>Ile de Guernesey</i>		12 029 869.50	5.00
1 103	BANK JULIUS BAER	CHF	12 029 869.50	5.00
	<i>Spanien</i> <i>Espagne</i>		2 315.26	0.00
492	ACS 08.07.19 RIGHT	EUR	756.02	0.00
2 844	REPSOL SA 28.06.19 RIGHTS	EUR	1 559.24	0.00
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		616.89	0.00
1 383	MARKS AND SPENCER PLC 12.06.19 RIGHT	GBP	616.89	0.00
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		95.74	0.00
188	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	95.74	0.00
	<b>Sonstige Übertragbare Wertpapiere</b> <b>Autres valeurs mobilières</b>		<b>20 679 600.49</b>	<b>8.59</b>
	<b>Aktien</b> <b>Actions</b>		<b>4 534.87</b>	<b>0.00</b>
	<i>Israel</i> <i>Israël</i>		4 534.16	0.00
80	BANK HOPOALIM ADR (REPR. 5 SHS)	USD	2 886.80	0.00
457	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR	USD	1 647.36	0.00
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		0.71	0.00
57 136	ROLLS-ROYCE HLD PFD RG SH C ENTITL JUL19	GBP	0.71	0.00
	<b>Renten</b> <b>Obligations</b>		<b>3 482 935.41</b>	<b>1.45</b>
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		3 410 487.43	1.43
1 900 000	BARCLAYS BANK PLC 0.00 19-21 13/12U	USD	1 849 043.37	0.78
1 600 000	UBS AG LDN 0.00 19-20 11/12U	USD	1 557 245.55	0.65
3 756	UBS AG LONDON 0.125 17-21 05/11A	EUR	4 198.51	0.00
	<i>Spanien</i> <i>Espagne</i>		22 274.99	0.02
3 756	BASQUE GOVERNME 1.1250 19-29 30/04A	EUR	4 438.93	0.00
3 756	ESPAGNE 1.40 18-28 30/04A	EUR	4 583.42	0.01
3 756	SPAIN 18-28 30/07A	EUR	4 576.33	0.00
5 258	SPAIN STRIP 0.45 17-22 31/10A	EUR	5 995.36	0.01
2 254	TELEFONICA EMIS 1.528 17-25 17/01A	EUR	2 680.95	0.00
	<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>		9 564.80	0.00
3 756	BANK OF CHINA LTD 0.25 19-22 17/04A	EUR	4 187.51	0.00
3 005	SAP SE 1.00 18-26 13/03A	EUR	3 534.98	0.00
1 502	WIRT INFRA 1.25 18-33 06/09A	EUR	1 842.31	0.00
	<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>		9 450.26	0.00
2 254	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	2 578.33	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
3 756	PROVINCE OF ALBERTA 0.625 18-25 18/04A	EUR	4 341.86	0.00
2 254	VOLKSWAGEN BK 0.625 18-21 08/09A	EUR	2 530.07	0.00
	<i>Finnland</i> <i>Finlande</i>		4 656.77	0.00
3 756	FINNVERA PLC 1.25 18-33 14/07A	EUR	4 656.77	0.00
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		4 382.07	0.00
3 756	SFIL SA 0.75 18-26 06/02A	EUR	4 382.07	0.00
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		4 324.49	0.00
3 756	THREE GORGES FNCE 1.3 17-24 21/06A	EUR	4 324.49	0.00
	<i>Japan</i> <i>Japon</i>		4 191.56	0.00
3 756	SUMITOMO MITSUI BK 0.267 19-26 18/06A	EUR	4 191.56	0.00
	<i>Philippinen</i> <i>Philippines</i>		3 386.06	0.00
3 005	REPUBLIQUE DES PHILIP 0.875 19-27 17/05A	EUR	3 386.06	0.00
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		2 573.65	0.00
2 254	PARKER HANNIFIN REGS 1.125 17-25 01/03A	EUR	2 573.65	0.00
	<i>Schweden</i> <i>Suède</i>		2 501.46	0.00
2 254	SKANDINAVISKA ENSK 0.05 19-24 01/07A	EUR	2 501.46	0.00
	<i>Kanada</i> <i>Canada</i>		2 146.36	0.00
1 878	CPPIB CAPITAL INC 0.375 17-24 20/06'	EUR	2 146.36	0.00
	<i>Niederlande</i> <i>Pays-Bas</i>		1 713.53	0.00
1 502	COOPERATIEVE RABOBANK 1.125 19-31 07/05A	EUR	1 713.53	0.00
	<i>Indonesien</i> <i>Indonésie</i>		1 281.98	0.00
1 127	INDONESIE 1.45 19-26 18/06A	EUR	1 281.98	0.00
	<b>Indexzertifikate und strukturierte Produkte</b> <b>Certificats d'index et produits structurés</b>		<b>17 192 130.21</b>	<b>7.14</b>
	<i>Schweiz</i> <i>Suisse</i>		17 191 915.91	7.14
1 087	BANK J SAFRA SARASIN WAR	CHF	17 191 915.91	7.14
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		214.30	0.00
7 308	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	214.30	0.00
	<b>Aktien/Anteile aus OGAW/OGA</b> <b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>		<b>28 640 272.56</b>	<b>11.89</b>
	<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b> <b>Actions/Parts de fonds d'investissement</b>		<b>28 640 272.56</b>	<b>11.89</b>
	<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>		16 662 493.67	6.92
9 293	BASE INVESTMENTS SICAV BONDS CHF DIS	CHF	1 050 552.92	0.44
334 420	M&G LUX EM MKTS BD CI USD	USD	3 642 626.76	1.51
31 740	NORDEA1 EMERGING MK BOND OPPORTU BIBASE	USD	3 662 843.04	1.52
6 650	PICTET SICAV EME LOC CUR DBT -I- CAP	USD	1 182 266.00	0.49
2 900	PICTET SICAV GLOBAL EMERGING DEBT-I-CAP	USD	1 216 254.99	0.51
11 000	PICTET TR SICAV-DIVERSIFIED ALPHA-HI	CHF	1 385 890.00	0.58
25 232	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	4 522 059.96	1.87
	<i>Irland</i> <i>Irlande</i>		11 977 778.89	4.97
567 515	BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD	USD	9 038 304.83	3.75
11 300	GLG MAN EUR MID C EQ ALT IN EUR	EUR	1 414 811.27	0.59
3 238	ISHS MSCI EM USD	USD	129 126.92	0.05
12 500	MW LIQ AL UCITS - ACC -B- USD	USD	1 395 535.87	0.58

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



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portfeuille-titres au 30/06/19

*in*  
*en CHF*

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
<b>Gesamtwertpapierbestand</b>			<b>226 858 302.17</b>	<b>94.20</b>
<b>Total portefeuille-titres</b>				

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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in CHF*  
*en*

Aktiva	<b>43 302 845.55</b>
Actifs	
Wertpapierbestand zum Marktwert	42 031 115.50
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	
<i>Einstandspreis</i>	34 599 124.80
<i>Prix d'acquisition</i>	
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>	7 431 990.70
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	1 228 530.42
Avoirs en banque et liquidités	
Zinsguthaben	4 118.12
Intérêts à recevoir	
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	6 334.83
A recevoir sur vente de titres	
Forderungen aus Zeichnungen	13 307.51
Souscriptions à recevoir	
Forderungen aus Devisengeschäften	2 135.55
A recevoir sur contrats de change	
Sonstige Aktiva	17 303.62
Autres actifs	
Passiva	<b>155 056.28</b>
Passifs	
Bankzinsen	528.33
Intérêts à payer	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	10 292.39
Rachats à payer	
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)	858.77
Moins-value nette non réalisée sur futures	
Aufgelaufene Beratungskosten	131 978.31
Commissions de gestion et conseil à payer	
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	2 134.92
A payer sur contrats de change	
Sonstige Passiva	9 263.56
Autres passifs	
Nettovermögen	<b>43 147 789.27</b>
Valeur nette d'inventaire	

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
R - CHF - Capitalisation	337 761.278	6 525.000	12 031.600	332 254.678

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

	<i>Ende des Zeitraumes am: Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	43 147 789.27	38 619 815.97	43 710 620.74
<b>R - CHF - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		332 254.678	337 761.278	343 139.956
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		129.86	114.34	127.38

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

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			32 366 470.53	75.01
<b>Aktien</b>			<b>28 923 597.03</b>	<b>67.02</b>
<b>Actions</b>				
Schweiz			17 615 958.31	40.82
Suisse				
22 442	ABB LTD REG SHS	CHF	437 172.23	1.01
2 070	ADECCO REG.SHS	CHF	121 119.67	0.28
6 053	ALCON --- REGISTERED SHS	CHF	355 808.25	0.82
266	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	44 383.40	0.10
15 835	ARYZTA	CHF	17 180.65	0.04
636	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	109 527.99	0.25
78	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	34 302.95	0.08
55	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	40 959.80	0.09
30	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	59 324.28	0.14
295	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	10 514.95	0.02
751	BB BIOTECH NAM.AKT	CHF	49 511.48	0.11
17	BC GRISONS	CHF	23 628.01	0.05
7	BELIMO HOLDING AG	CHF	42 508.94	0.10
94	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTEN	CHF	21 763.06	0.05
367	BKW AG	CHF	23 967.45	0.06
105	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	34 999.57	0.08
70	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	17 994.57	0.04
460	CEMBRA MONEY BANK	CHF	42 914.32	0.10
14	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	95 147.43	0.22
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	102 141.17	0.24
74	CHUBB - NAMEN AKT	USD	10 633.95	0.02
6 456	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	533 878.43	1.25
2 748	CLARIANT NAM. AKT	CHF	53 702.22	0.12
28	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	23 323.53	0.05
29 819	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	350 372.45	0.81
131	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	19 556.37	0.05
537	DKSH HOLDING SA	CHF	30 667.87	0.07
50	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	35 167.95	0.08
537	DUFREY GROUP	CHF	44 047.65	0.10
33	EMMI AG NAM.AKT	CHF	30 390.79	0.07
92	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	57 471.43	0.13
174	FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING REG SHS	CHF	11 846.11	0.03
281	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	51 013.50	0.12
15	FORBO HOLDING NOM.	CHF	25 512.52	0.06
738	GALENICA SANTA SA	CHF	36 268.21	0.08
2 628	GAM HOLDING AG	CHF	11 913.48	0.03
464	GEBERIT AG	CHF	210 553.50	0.49
61	GEORG FISCHER REG.	CHF	55 993.37	0.13
101	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	274 191.35	0.64
470	HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	CHF	57 486.45	0.13
1 181	IDORSIA REGISTERED	CHF	24 841.83	0.06
352	IMPLENIA AG	CHF	10 067.01	0.02
35	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	21 096.71	0.05
2 761	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	118 224.14	0.27
92	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	19 755.47	0.05
700	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	97 998.82	0.23
5 947	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	285 053.29	0.66
411	LANDIS+GYR GR	CHF	31 425.43	0.07
2 366	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	90 068.51	0.21
917	LONZA GROUP (CHF)	CHF	297 620.89	0.69
78	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	34 233.56	0.08
141	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	36 396.09	0.08
37 897	NESTLE SA REG SHS	CHF	3 810 908.98	8.84

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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
31 576	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	2 816 927.74	6.54
3 077	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	35 874.37	0.08
268	ORIOR NAMEN AKT	CHF	22 336.70	0.05
616	PARGESA HOLDING SA	CHF	45 897.91	0.11
279	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	210 157.34	0.49
570	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	64 253.15	0.15
8 697	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	2 379 083.80	5.52
315	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	66 657.54	0.15
439	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	94 608.88	0.22
23	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	20 934.06	0.05
302	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	25 266.49	0.06
64	SGS SA REG SHS	CHF	161 469.57	0.37
77	SIEGFRIED HOLDING	CHF	26 065.84	0.06
1 575	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	259 952.21	0.60
693	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	152 567.25	0.35
149	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	127 568.98	0.30
283	SULZER AG NOM	CHF	29 675.78	0.07
542	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	39 298.06	0.09
429	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	206 143.92	0.48
1 047	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	88 086.90	0.20
3 787	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	372 925.38	0.86
321	SWISSCOM SHS NOM	CHF	156 774.36	0.36
203	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	18 871.00	0.04
164	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	41 385.30	0.10
777	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	134 460.28	0.31
310	THE SWATCH GROUP	CHF	86 737.11	0.20
1 155	THE SWATCH GROUP REG	CHF	61 209.13	0.14
127	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	10 488.96	0.02
47 378	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	548 395.29	1.28
294	VALIANT HOLDING	CHF	31 100.34	0.07
400	VAT GROUP SA	CHF	46 527.23	0.11
481	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	65 983.47	0.15
466	VONTOBEL HOLDING	CHF	25 218.23	0.06
79	VZ HOLDING AG	CHF	21 204.92	0.05
1 872	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	635 298.79	1.48
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> <i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>5 740 134.47</i>	<i>13.30</i>
250	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	20 478.54	0.05
174	ABBVIE INC WI	USD	11 922.28	0.03
497	ACTIVISION BLIZZARD	USD	22 989.18	0.05
143	ACUITY BRANDS	USD	18 713.80	0.04
77	ADOBE INC	USD	22 072.02	0.05
164	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	14 644.84	0.03
54	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	11 876.34	0.03
169	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	20 813.92	0.05
17	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	4 481.31	0.01
92	ALLSTATE CORP	USD	8 980.10	0.02
77	ALPHABET -C-	USD	81 168.58	0.20
796	ALTICE USA -A-	USD	18 717.20	0.04
244	ALTRIA GROUP	USD	11 405.17	0.03
53	AMAZON.COM INC	USD	98 090.38	0.24
142	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	12 224.27	0.03
113	AMERICAN EXPRESS CO.COM.	USD	13 666.04	0.03
122	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	6 328.65	0.01
78	AMERICAN TOWER CORP	USD	15 679.01	0.04
273	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	22 886.14	0.05
205	AMETEK INC	USD	17 727.11	0.04
78	AMGEN INC	USD	14 106.13	0.03
109	AMPHENOL -A-	USD	10 188.65	0.02
270	ANALOG DEVICES INC	USD	29 729.50	0.07
93	ANSYS INC	USD	18 209.58	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
96	ANTHEM	USD	26 624.13	0.06
132	APACHE CORP	USD	3 705.63	0.01
587	APPLE INC	USD	114 703.60	0.28
626	APPLIED MATERIALS INC	USD	27 364.33	0.06
559	ARAMARK HOLDING CORP	USD	19 222.78	0.04
555	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	22 003.87	0.05
899	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	22 300.17	0.05
218	ARROW ELECTRONICS INC	USD	15 049.78	0.03
217	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	18 257.10	0.04
1 012	AT & T COMCAST CORP	USD	41 556.18	0.10
1 423	AT & T INC	USD	45 872.48	0.11
59	AUTODESK INC	USD	9 520.65	0.02
232	AUTOLIV	USD	15 971.74	0.04
93	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	14 841.13	0.03
6	AUTOZONE INC	USD	6 351.64	0.01
52	AVALONBAY COMMUN	USD	10 228.74	0.02
91	BAKER HUGHES-A RG REGISTERED SHS -A	USD	2 204.04	0.01
1 189	BANK OF AMERICA CORP	USD	32 790.26	0.08
185	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	7 859.71	0.02
116	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	9 224.52	0.02
187	BB AND T CORP	USD	8 797.95	0.02
40	BECTON DICKINSON	USD	9 630.45	0.02
162	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	33 660.92	0.08
100	BIOGEN IDEC INC	USD	23 532.43	0.05
59	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	4 854.95	0.01
70	BOEING CO COM.	USD	25 060.37	0.06
7	BOOKING HLDG	USD	11 861.93	0.03
458	BORG WARNER	USD	18 860.58	0.04
69	BOSTON PROPERTIES INC	USD	8 678.58	0.02
442	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	18 121.41	0.04
72	BRIGHTHOUSE - REGISTERED	USD	2 480.00	0.01
578	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	25 469.96	0.06
112	BROADCOM - REGISTERED SHS	USD	31 203.24	0.07
292	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	25 491.89	0.06
440	CARDINAL HEALTH INC	USD	20 034.43	0.05
93	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	12 261.28	0.03
180	CBOE HOLDINGS INC	USD	18 693.62	0.04
341	CBRE GROUP	USD	16 953.85	0.04
135	CBS -B-	USD	6 447.75	0.01
95	CELGENE CORP	USD	8 612.19	0.02
326	CENTENE	USD	16 719.68	0.04
1 673	CENTURYLINK SHS	USD	19 039.92	0.04
119	CERNER CORP	USD	8 318.90	0.02
231	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	9 084.35	0.02
71	CHARTER COMM -A-	USD	27 180.49	0.06
215	CHEVRON CORP	USD	25 876.74	0.06
7	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	5 126.51	0.01
245	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	17 525.26	0.04
59	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	9 135.16	0.02
650	CISCO SYSTEMS INC	USD	35 395.97	0.08
347	CIT GROUP	USD	17 289.27	0.04
338	CITIGROUP	USD	22 487.88	0.05
531	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	18 062.03	0.04
167	CME GROUP -A-	USD	31 654.46	0.07
506	COCA-COLA CO	USD	25 272.39	0.06
135	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	8 338.72	0.02
149	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	10 531.51	0.02
814	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	12 009.44	0.03
794	CONAGRA BRANDS INC	USD	19 724.75	0.05
150	CONOCOPHILLIPS CO	USD	8 959.58	0.02
315	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	26 903.73	0.06

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
39	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	7 259.60	0.02
188	CORNING INC	USD	6 100.44	0.01
302	CORTEVA - REGISTERED SHS	USD	8 729.11	0.02
16	COSTAR GROUP INC	USD	8 350.21	0.02
64	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	16 662.56	0.04
1 489	COTY INC -A-	USD	19 135.06	0.04
77	CROWN CASTLE REIT	USD	9 767.66	0.02
167	CSX CORP	USD	12 460.93	0.03
489	CVS HEALTH	USD	26 175.81	0.06
241	DANAHER CORP	USD	33 505.98	0.08
53	DEERE & CO	USD	8 516.78	0.02
373	DELL TECHNOLOGES-REGISTERED SHS C W/I	USD	19 051.49	0.04
340	DELTA AIR LINES	USD	18 896.14	0.04
227	DEVON ENERGY CORP	USD	6 282.36	0.01
616	DISCOVERY-A	USD	17 918.92	0.04
543	DISH NETWORK -A-	USD	20 245.25	0.05
67	DOLLAR GENERAL	USD	8 972.40	0.02
61	DOLLAR TREE INC	USD	6 494.33	0.02
121	DOMINION RESOURCES - REGSITERED	USD	9 102.44	0.02
105	DOVER CORP	USD	10 143.67	0.02
249	DOW --- REGISTERED SHS WHEN ISSUE	USD	12 373.17	0.03
209	DOWDUPONT - REGISTERED SHS WI	USD	15 077.87	0.03
400	DR HORTON	USD	16 882.56	0.04
330	DUKE ENERGY CORP	USD	28 548.81	0.07
338	DXC TECHNOLOGY WI	USD	17 794.91	0.04
218	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	16 403.66	0.04
412	EATON VANCE NON-VOTING	USD	17 219.81	0.04
199	EBAY	USD	7 644.58	0.02
92	EDISON INTERNATIONAL	USD	5 860.86	0.01
36	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	6 488.44	0.02
56	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	5 421.38	0.01
131	ELI LILLY & CO	USD	14 295.72	0.03
421	EMERSON ELECTRIC CO	USD	27 223.51	0.06
90	EOG RESOURCES INC	USD	8 072.62	0.02
122	EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	USD	9 013.82	0.02
145	EQUIFAX INC	USD	18 720.86	0.04
19	EQUINIX	USD	9 040.49	0.02
292	EVERGY	USD	17 165.30	0.04
575	EXELON CORP	USD	26 713.21	0.06
229	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	16 719.55	0.04
482	EXXON MOBIL CORP	USD	35 717.35	0.08
303	FACEBOOK -A-	USD	56 053.86	0.14
138	FEDEX CORP	USD	22 055.69	0.05
235	FIDELITY NATIONAL	USD	27 887.74	0.06
456	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	17 772.64	0.04
652	FIRST DATA -A-	USD	17 248.60	0.04
153	FISERV INC	USD	13 592.61	0.03
113	FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	3 645.01	0.01
220	FMC CORP	USD	17 861.06	0.04
646	FORD MOTOR	USD	6 437.69	0.01
311	FORTIVE WHEN ISSUED	USD	24 433.14	0.06
535	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	29 244.87	0.07
518	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	17 579.78	0.04
654	GAP INC	USD	11 330.00	0.03
1 175	GENERAL ELECTRIC CO	USD	11 949.78	0.03
453	GENERAL MILLS INC	USD	23 140.50	0.05
464	GENERAL MOTORS CO	USD	17 394.23	0.04
153	GILEAD SCIENCES INC	USD	10 043.91	0.02
124	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	19 314.58	0.04
45	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	8 726.20	0.02
948	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	14 116.71	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 30/06/19

Portfeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
257	GRUBHUB INC	USD	19 134.88	0.04
157	HALLIBURTON	USD	3 477.36	0.01
107	HARRIS CORP	USD	19 812.15	0.05
52	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	6 852.99	0.02
391	HD SUPPLY HLDGS	USD	15 106.34	0.04
289	HENRY SCHEIN INC	USD	19 546.00	0.05
1 517	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	22 202.91	0.05
335	HOLLYFRONTIER	USD	14 793.11	0.03
362	HOLOGIC INC	USD	16 900.40	0.04
147	HOME DEPOT INC	USD	29 700.00	0.07
125	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	21 304.27	0.05
374	HP INC	USD	7 581.24	0.02
94	HUMANA INC	USD	24 431.08	0.06
118	IBM CORP	USD	15 916.19	0.04
32	ILLUMINA INC	USD	11 023.89	0.03
49	INCYTE CORP	USD	4 088.20	0.01
183	INGREDION	USD	14 449.61	0.03
875	INTEL CORP	USD	40 580.58	0.09
356	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	29 745.68	0.07
170	INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	USD	23 893.24	0.06
133	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	5 581.21	0.01
809	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	17 439.64	0.04
63	INTUIT	USD	15 787.47	0.04
21	INTUITIVE SURGICAL	USD	10 701.73	0.02
232	JACOBS ENGIN GROUP	USD	19 011.63	0.04
148	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	16 904.15	0.04
321	JOHNSON AND JOHNSON	USD	44 077.39	0.10
112	JONES LANG LASALLE INC	USD	15 120.15	0.04
414	JPMORGAN CHASE CO	USD	44 071.80	0.10
655	JUNIPER NETWORKS INC	USD	17 200.56	0.04
71	KIMBERLY CLARK	USD	9 241.30	0.02
320	KINDER MORGAN	USD	6 379.39	0.01
732	KKR & CO -REGISTERED SHS	USD	17 820.33	0.04
542	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	16 649.50	0.04
157	KROGER CO	USD	3 289.76	0.01
89	L BRANDS	USD	2 293.86	0.01
110	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	18 344.15	0.04
96	LAM RESEARCH CORP	USD	17 413.66	0.04
128	LEAR	USD	17 570.77	0.04
269	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	20 852.23	0.05
329	LENNAR CORP -A-	USD	15 575.75	0.04
437	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	15 951.84	0.04
586	LKQ CORP	USD	15 047.15	0.03
208	LOEWS CORP	USD	10 930.11	0.03
112	LOWE'S COMPANIES INC	USD	10 834.48	0.03
699	MACYS	USD	14 705.02	0.03
207	MANPOWER INC	USD	19 259.42	0.04
1 286	MARATHON OIL CORP	USD	17 848.52	0.04
369	MARATHON PETROLEUM	USD	19 614.02	0.05
67	MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	9 092.72	0.02
185	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	17 939.94	0.04
833	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	19 445.45	0.05
175	MASCO	USD	6 670.97	0.02
130	MASTERCARD INC -A-	USD	33 081.67	0.08
115	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	17 572.83	0.04
101	MCDONALD'S CORP	USD	20 461.23	0.05
40	MCKESSON CORP	USD	5 263.62	0.01
334	MERCK AND CO	USD	27 354.94	0.06
163	METLIFE INC	USD	7 843.19	0.02
643	MICRON TECHNOLOGY	USD	23 946.01	0.06
921	MICROSOFT CORP	USD	120 725.34	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 Dynamic (CHF)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
133	MIDDLEBY CORP	USD	17 176.30	0.04
167	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	23 656.68	0.05
287	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	15 508.27	0.04
613	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	32 407.88	0.08
310	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	19 248.35	0.04
611	MORGAN STANLEY	USD	25 986.58	0.06
639	MOSAIC	USD	15 236.88	0.04
197	NASDAQ	USD	18 561.64	0.04
739	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	15 476.21	0.04
535	NEKTAR THERAPEUTICS	USD	18 134.29	0.04
59	NETFLIX INC	USD	21 348.30	0.05
1 235	NEWELL BRANDS	USD	18 330.05	0.04
69	NEWMONT GLDCORP --- REGISTERED	CAD	2 573.95	0.01
207	NEWMONT GOLDCORP CORPORATION	USD	7 706.63	0.02
1 341	NEWS CORP -A-	USD	17 601.06	0.04
86	NEXTERA ENERGY	USD	17 094.71	0.04
198	NIKE INC	USD	16 195.87	0.04
164	NOBLE ENERGY INC	USD	3 503.27	0.01
53	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	9 946.39	0.02
398	NUCOR CORP	USD	21 237.21	0.05
82	NVIDIA CORP	USD	13 030.49	0.03
20	O REILLY AUTO	USD	7 148.75	0.02
128	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	6 218.36	0.01
827	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	16 480.52	0.04
362	ORACLE CORP	USD	20 081.70	0.05
368	OWENS CORNING SHS	USD	20 487.87	0.05
119	PACCAR INC	USD	8 214.44	0.02
33	PALO ALTO NET	USD	6 619.16	0.02
150	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	24 670.20	0.06
913	PARSLEY ENERGY INC -A-	USD	16 599.75	0.04
171	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	18 980.83	0.04
186	PEPSICO INC	USD	23 972.35	0.06
1 111	PFIZER INC	USD	47 161.89	0.11
198	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	15 059.29	0.03
260	PHILLIPS 66	USD	23 301.99	0.05
33	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	4 896.60	0.01
81	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	10 640.20	0.02
66	PPG INDUSTRIES INC	USD	7 440.72	0.02
479	PROCTER & GAMBLE CO	USD	51 416.44	0.13
115	PROGRESSIVE CORP	USD	8 961.98	0.02
114	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	11 062.56	0.03
591	PULTEGROUP	USD	18 216.80	0.04
153	PVH CORP	USD	13 977.81	0.03
174	QUALCOMM INC	USD	12 816.41	0.03
187	QUEST DIAGNOSTICS	USD	18 344.44	0.04
118	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	17 993.35	0.04
1 060	QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	12 690.95	0.03
95	RAYTHEON CO	USD	16 454.31	0.04
14	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	4 196.62	0.01
51	ROPER TECHNOLOGIES	USD	17 972.05	0.04
86	ROSS STORES INC	USD	8 418.72	0.02
131	SALESFORCE COM.INC	USD	19 325.58	0.04
45	SBA COMMUNICATIONS -A	USD	9 879.61	0.02
322	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	17 441.39	0.04
69	SEMPRA ENERGY	USD	9 110.44	0.02
31	SERVICENOW INC	USD	8 566.92	0.02
61	SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	USD	9 513.48	0.02
286	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	21 540.82	0.05
111	SNAP ON INC	USD	17 685.83	0.04
196	SOUTHERN CO	USD	10 542.00	0.02
341	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	16 920.98	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
66	S&P GLOBAL	USD	14 573.89	0.03
2 819	SPRINT SERIES -1-	USD	18 161.04	0.04
276	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	15 308.23	0.04
128	STANLEY BLCK DECK	USD	17 975.47	0.04
207	STARBUCKS CORP	USD	16 883.68	0.04
96	STATE STREET CORP	USD	5 207.81	0.01
491	STEEL DYNAMICS	USD	14 563.96	0.03
179	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	5 985.31	0.01
147	SYNOPSISYS	USD	18 074.77	0.04
235	T MOBILE US INC	USD	16 859.44	0.04
167	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	17 717.76	0.04
90	TARGET CORP	USD	7 525.74	0.02
23	TESLA MOTORS INC	USD	4 950.48	0.01
163	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	18 479.13	0.04
628	THE KRAFT HEINZ	USD	18 874.48	0.04
122	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	35 164.51	0.08
239	TJX COS INC	USD	12 371.47	0.03
254	TRANSUNION	USD	17 917.85	0.04
76	TRAVELERS COS INC/THE	USD	11 048.47	0.03
427	TRIMBLE	USD	18 519.15	0.04
147	TWITTER INC	USD	4 982.56	0.01
244	TYSON FOODS INC -A-	USD	19 032.26	0.04
90	UNDER ARMOUR INC -A-	USD	2 231.73	0.01
48	UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	1 034.61	0.00
103	UNION PACIFIC CORP	USD	16 778.29	0.04
216	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	18 289.23	0.04
92	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	9 177.92	0.02
120	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	15 175.71	0.04
146	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	10 981.77	0.03
190	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	45 645.47	0.11
125	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	15 663.18	0.04
273	US BANCORP	USD	13 852.86	0.03
273	VALERO ENERGY	USD	22 361.17	0.05
121	VENTAS INC	USD	8 213.74	0.02
531	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	29 694.73	0.07
40	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	6 960.82	0.02
90	VF REGISTERED	USD	7 598.48	0.02
739	VIACOM -B-	USD	21 136.98	0.05
242	VISA INC -A-	USD	40 575.43	0.09
656	VISTRA ENERGY CORP	USD	14 269.34	0.03
42	VULCAN MATERIALS CO	USD	5 586.64	0.01
124	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	6 610.50	0.02
170	WALMART INC	USD	18 259.27	0.04
225	WALT DISNEY CO	USD	30 572.01	0.07
132	WASTE MANAGEMENT INC	USD	14 931.57	0.03
65	WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	18 298.45	0.04
121	WELLTOWER INC	USD	9 638.49	0.02
450	WESTERN DIGITAL CORP	USD	19 601.97	0.05
59	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	4 001.85	0.01
254	WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	17 192.11	0.04
453	WESTROCK	USD	15 816.56	0.04
243	WEYERHAEUSER CO	USD	6 170.87	0.01
281	WILLIAMS COS INC	USD	7 577.06	0.02
155	WORLDPAY - REGISTERED SHS -A-	USD	18 634.90	0.04
535	XEROX - REGISTERED	USD	18 485.31	0.04
333	XPO LOGISTICS INC	USD	17 898.24	0.04
101	YUM BRANDS INC	USD	10 895.17	0.03
482	ZILLOW GROUP -C-	USD	21 130.92	0.05
134	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	15 109.76	0.04
198	ZIONS BANCORPORATION NA	USD	8 693.31	0.02
98	ZOETIS INC -A-	USD	10 818.34	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
83	3M CO	USD	13 858.15	0.03
	Frankreich France		971 441.54	2.25
196	ACCOR SA	EUR	8 135.90	0.02
275	AIR LIQUIDE SA	EUR	37 157.27	0.09
88	ARKEMA SA	EUR	7 912.42	0.02
105	ATOS	EUR	8 340.35	0.02
1 191	AXA SA	EUR	30 434.89	0.07
721	BNP PARIBAS SA	EUR	33 210.99	0.08
2 133	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	9 097.57	0.02
327	BOUYGUES	EUR	11 652.10	0.03
45	CAPGEMINI SE	EUR	5 379.95	0.01
277	CARREFOUR SA	EUR	5 197.59	0.01
210	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	7 374.00	0.02
338	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	12 772.01	0.03
83	CNP ASSURANCES	EUR	1 825.96	0.00
550	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	6 410.13	0.01
409	DANONE	EUR	33 914.85	0.08
6	DASSAULT AVIATION SA	EUR	7 655.89	0.02
61	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	9 377.78	0.02
849	EDF SA	EUR	10 328.53	0.02
80	EIFFAGE	EUR	7 628.29	0.02
1 796	ENGIE	EUR	26 240.46	0.06
254	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	32 034.24	0.07
109	EURAZEO	EUR	7 428.62	0.02
177	FAURECIA	EUR	7 928.95	0.02
15	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	10 497.39	0.02
70	ILIAD SA	EUR	7 620.13	0.02
173	IMERYS SA	EUR	8 908.73	0.02
49	KERING	EUR	28 185.81	0.07
92	LEGRAND SA	EUR	6 487.71	0.02
153	L'OREAL SA	EUR	42 098.78	0.10
170	LVMH	EUR	69 764.39	0.16
134	MICHELIN SA REG SHS	EUR	16 494.64	0.04
452	NATIXIS SA	EUR	1 763.08	0.00
1 775	ORANGE	EUR	27 278.09	0.06
135	PERNOD RICARD SA	EUR	24 197.69	0.06
333	PEUGEOT SA	EUR	7 968.40	0.02
291	PUBLICIS GROUPE	EUR	14 568.64	0.03
267	RENAULT SA	EUR	16 140.42	0.04
642	REXEL SA	EUR	7 860.68	0.02
275	SAFRAN	EUR	39 209.57	0.09
786	SANOFI	EUR	66 082.27	0.15
359	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	31 472.44	0.07
478	SOCIETE GENERALE SA	EUR	11 676.74	0.03
574	SUEZ ACT.	EUR	8 012.71	0.02
43	TELEPERFORMANCE SA	EUR	8 310.62	0.02
50	THALES	EUR	5 892.54	0.01
1 599	TOTAL SA	EUR	87 301.28	0.19
97	UNIBAIL RODAMCO	EUR	13 739.97	0.03
247	VALEO SA	EUR	7 913.34	0.02
412	VINCI SA	EUR	41 089.03	0.10
600	VIVENDI SA	EUR	15 869.58	0.04
59	WENDEL SA	EUR	7 816.28	0.02
139	WORLDLINE SA	EUR	9 781.85	0.02
	Japan Japon		790 023.30	1.83
78	ABC MART INC. TOKYO	JPY	5 026.15	0.01
117	AEON CO LTD	JPY	1 960.33	0.00
115	AGC INC.	JPY	3 909.72	0.01
133	AJINOMOTO CO INC	JPY	2 245.81	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
471	AMADA HLDG SHS	JPY	5 200.73	0.01
75	ASAHI GROUP HD	JPY	3 288.30	0.01
610	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	6 489.98	0.02
287	ASICS CORP KOBE	JPY	3 002.44	0.01
575	ASTELLAS PHARMA	JPY	7 941.35	0.02
106	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	4 946.39	0.01
214	BRIDGESTONE CORP	JPY	8 212.26	0.02
231	BROTHER INDUSTRIES	JPY	4 234.58	0.01
241	CANON INC	JPY	6 938.31	0.02
25	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	4 964.06	0.01
463	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	6 295.41	0.01
356	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	4 374.33	0.01
117	COCA-COLA WEST SHS	JPY	2 916.66	0.01
295	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	3 420.92	0.01
308	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	6 471.97	0.01
421	DAICEL CORP	JPY	3 713.99	0.01
191	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	2 799.41	0.01
75	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	3 829.90	0.01
42	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	5 442.00	0.01
100	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	2 845.92	0.01
238	DENA CO LTD	JPY	4 492.81	0.01
75	DENSO CORP	JPY	3 098.03	0.01
136	DENTSU	JPY	4 662.97	0.01
50	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	4 600.50	0.01
33	EISAI	JPY	1 873.12	0.00
184	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	4 040.53	0.01
33	FANUC CORP SHS	JPY	6 050.95	0.01
8	FAST RETAILING CO LTD	JPY	4 937.25	0.01
202	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	9 920.49	0.02
118	FUJITSU LTD	JPY	8 035.40	0.02
281	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	4 623.38	0.01
228	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	6 075.17	0.01
282	HITACHI LTD	JPY	10 133.71	0.01
447	HITACHI METALS LTD	JPY	4 998.51	0.01
374	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	9 469.20	0.02
67	HOYA CORP	JPY	4 889.68	0.01
140	IDEMITSU KOSAN	JPY	4 177.60	0.01
668	INPEX	JPY	5 941.09	0.01
508	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	4 069.44	0.01
150	ITOCHU CORP	JPY	2 813.98	0.01
142	JAPAN TOBACCO	JPY	3 094.07	0.01
343	JFE HOLDINGS INC	JPY	4 978.06	0.01
299	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	3 284.37	0.01
275	JSR CORP	JPY	4 286.62	0.01
333	JTEKT CORP	JPY	3 934.31	0.01
641	JX HOLDINGS INC	JPY	3 148.79	0.01
100	KANEKA CORP	JPY	3 678.47	0.01
320	KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	3 545.13	0.01
83	KAO CORP	JPY	6 248.01	0.01
400	KDDI CORP	JPY	9 987.62	0.01
17	KEYENCE CORP	JPY	9 971.15	0.02
75	KINTETSU HLDG SHS	JPY	3 526.82	0.01
175	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	3 716.64	0.01
487	KOBE STEEL	JPY	3 122.15	0.01
167	KOMATSU LTD	JPY	3 908.12	0.01
481	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	4 599.50	0.01
200	KUBOTA CORP	JPY	3 243.68	0.01
327	KURARAY CO LTD	JPY	3 821.77	0.01
67	KYOCERA CORP	JPY	4 239.14	0.01
413	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	3 897.82	0.01
236	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	3 719.61	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 30/06/19

Portfeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
247	LION CORP	JPY	4 426.28	0.01
230	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	3 564.16	0.01
67	MAKITA CORP	JPY	2 231.92	0.01
573	MAZDA MOTOR CORP	JPY	5 838.88	0.01
81	MEIJI HLDGS	JPY	5 660.96	0.01
786	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	5 378.48	0.01
150	MITSUBISHI CORP	JPY	3 894.46	0.01
661	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	8 608.62	0.02
250	MITSUBISHI ESTATE	JPY	4 572.19	0.01
184	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	7 977.42	0.02
169	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	4 749.76	0.01
563	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	2 644.43	0.01
266	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	2 905.98	0.01
1 523	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	7 074.49	0.02
283	mitsui and co ltd	JPY	4 540.02	0.01
176	mitsui chemicals	JPY	4 255.19	0.01
167	mitsui fudosan co ltd	JPY	3 986.65	0.01
2 589	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	3 670.23	0.01
83	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	2 589.81	0.01
75	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	3 272.67	0.01
223	NEC CORP	JPY	8 207.00	0.02
113	NH FOODS LTD	JPY	4 706.28	0.01
50	NIDEC CORP	JPY	6 596.09	0.02
285	NIKON CORP	JPY	3 987.18	0.01
17	NINTENDO CO LTD	JPY	5 946.75	0.01
174	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	4 314.65	0.01
380	NIPPON STEEL CORP	JPY	6 390.83	0.01
164	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	7 498.87	0.02
227	NIPPON YUSEN KK	JPY	3 529.21	0.01
733	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	5 167.92	0.01
62	NISSHIN FOODS	JPY	3 895.52	0.01
17	NITORI	JPY	2 149.62	0.00
50	NITTO DENKO CORP	JPY	2 426.42	0.01
232	NOK CORP	JPY	3 391.88	0.01
982	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	3 431.96	0.01
436	NSK LTD	JPY	3 790.51	0.01
353	NTT DOCOMO INC	JPY	8 129.58	0.02
150	OBAYASHI CORP	JPY	1 437.91	0.00
783	OJI HOLDINGS	JPY	4 458.23	0.01
233	OLYMPUS CORP	JPY	2 520.04	0.01
186	OMRON CORP	JPY	9 512.52	0.02
117	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	2 013.18	0.00
33	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	4 030.44	0.01
216	ORIX CORP	JPY	3 146.88	0.01
226	OSAKA GAS CY	JPY	3 810.04	0.01
100	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	1 562.95	0.00
173	OTSUKA HOLDINGS	JPY	5 491.17	0.01
814	PANASONIC CORP	JPY	6 628.89	0.02
183	RAKUTEN	JPY	2 121.23	0.00
200	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	6 494.61	0.02
383	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1 560.17	0.00
497	RICOH CO LTD	JPY	4 861.79	0.01
50	SECOM CO LTD	JPY	4 210.44	0.01
267	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	3 168.03	0.01
265	SEIKO EPSON CORP	JPY	4 098.78	0.01
276	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	4 018.92	0.01
158	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	2 548.55	0.01
108	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	3 602.33	0.01
44	SHIMAMURA CORP	JPY	3 201.48	0.01
17	SHIMANO INC	JPY	2 440.31	0.01
250	SHIMIZU CORP	JPY	2 036.36	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
50	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	4 484.98	0.01
50	SHINOGI CO LTD	JPY	2 821.46	0.01
67	SHISEIDO	JPY	4 971.83	0.01
8	SMC CORP	JPY	3 022.45	0.01
216	SOFTBANK GROUP	JPY	10 210.20	0.01
67	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	2 491.65	0.01
158	SONY CORP	JPY	8 122.64	0.02
249	SUBARU CORPORATION	JPY	5 924.45	0.01
214	SUMI DAI PHARMA	JPY	3 937.99	0.01
1 447	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	6 549.33	0.02
266	SUMITOMO CORP	JPY	3 940.74	0.01
596	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	7 597.25	0.02
135	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	4 513.30	0.01
175	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	6 031.62	0.01
92	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	3 250.78	0.01
83	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	2 946.19	0.01
279	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	3 137.84	0.01
50	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	2 273.75	0.01
33	SYSMEX	JPY	2 114.13	0.00
60	TAISEI	JPY	2 150.07	0.00
272	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	2 906.04	0.01
364	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	12 594.43	0.02
25	TDK CORP	JPY	1 884.60	0.00
251	TEIJIN LTD	JPY	4 158.04	0.01
117	TERUMO CORP.	JPY	3 366.75	0.01
131	TOHO GAS	JPY	4 712.96	0.01
379	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	3 630.48	0.01
75	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	3 643.70	0.01
1 251	TOKYO EL HLDG	JPY	6 340.29	0.01
33	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	4 552.93	0.01
251	TOKYO GAS CO LTD	JPY	5 728.52	0.01
167	TOKYU CORP	JPY	2 938.64	0.01
297	TOPPAN PRINTING	JPY	4 484.64	0.01
333	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	2 497.70	0.01
92	TOSHIBA CORP	JPY	2 765.74	0.01
295	TOSOH CORP	JPY	4 059.67	0.01
271	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	5 336.06	0.01
128	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	5 174.14	0.01
283	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	17 133.22	0.03
42	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	3 297.67	0.01
932	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	4 084.37	0.01
42	YAMAHA CORP.	JPY	1 963.12	0.00
176	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	3 065.21	0.01
184	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	2 697.65	0.01
261	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	4 981.41	0.01
213	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	3 827.97	0.01
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		750 798.65	1.74
112	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	33 069.38	0.08
264	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	61 826.94	0.13
149	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	10 315.29	0.02
582	BASF SE REG SHS	EUR	40 831.26	0.09
572	BAYER AG REG SHS	EUR	38 667.29	0.09
49	BEIERSDORF AG	EUR	5 644.42	0.01
275	BMW AG	EUR	19 834.56	0.05
143	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	8 695.81	0.02
945	COMMERZBK	EUR	6 507.46	0.02
141	CONTINENTAL AG	EUR	19 767.88	0.05
162	COVESTRO AG	EUR	7 866.25	0.02
645	DAIMLER NAMEN-AKT	EUR	34 633.98	0.08
1 336	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	9 743.45	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
130	DEUTSCHE BOERSE AG NAM. AKT	EUR	17 818.34	0.04
375	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	6 159.24	0.01
888	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	27 980.88	0.06
2 656	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	44 771.62	0.10
1 598	E.ON AG REG SHS	EUR	16 962.01	0.04
111	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	3 102.89	0.01
149	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	11 331.62	0.03
269	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	14 323.96	0.03
183	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	14 354.55	0.03
207	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	19 355.95	0.04
53	HENKEL KGAA	EUR	4 639.60	0.01
61	HOCHTIEF AG	EUR	7 086.08	0.02
848	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	14 371.93	0.03
192	INNOGY	EUR	8 877.15	0.02
64	INNOGY SE	EUR	2 691.17	0.01
26	KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	2 741.02	0.01
60	MERCK KGAA	EUR	6 178.11	0.01
104	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	25 470.62	0.06
243	OSRAM LICHT	EUR	7 993.26	0.02
34	PUMA AG	EUR	2 169.58	0.01
116	RWE AG	EUR	2 773.36	0.01
611	SAP AG	EUR	80 080.84	0.18
477	SIEMENS AG REG	EUR	54 839.33	0.13
69	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	2 866.65	0.01
2 456	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	6 602.65	0.02
276	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	8 166.28	0.02
209	UNITED INTERNET AG REG SHS	EUR	6 685.38	0.02
25	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	4 084.75	0.01
348	VONOVIA SE	EUR	16 161.57	0.04
77	WIRECARD AG	EUR	12 754.29	0.03
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		601 679.62	1.39
611	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	16 738.29	0.04
157	AON	USD	29 548.86	0.08
168	ASTRAZENECA PLC	GBP	13 341.69	0.03
907	AVIVA PLC	GBP	4 644.10	0.01
1 530	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GBP	8 784.90	0.02
2 264	BAE SYSTEMS PLC	GBP	13 802.53	0.03
2 699	BARCLAYS PLC	GBP	5 017.46	0.01
1 320	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	9 228.93	0.02
761	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	18 953.72	0.04
4 108	BP PLC	GBP	28 030.04	0.07
565	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	19 242.90	0.04
4 913	BT GROUP PLC	GBP	12 099.06	0.03
8 408	CENTRICA PLC NEW	GBP	8 993.51	0.02
115	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	6 224.59	0.01
266	COMPASS GROUP	GBP	6 227.69	0.01
344	DIAGEO PLC	GBP	14 377.59	0.03
765	EASYJET PLC	GBP	8 625.06	0.02
633	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	12 401.16	0.03
2 672	HAMMERSON PLC	GBP	8 946.95	0.02
2 661	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	21 594.20	0.06
510	IMPERIAL BRANDS - REGISTERED	GBP	11 944.79	0.03
1 073	ITV PLC	GBP	1 423.77	0.00
3 761	J SAINSBURY PLC	GBP	8 919.78	0.02
3 844	KINGFISHER PLC	GBP	10 207.62	0.02
1 157	LAND SEC R.E.I.T	GBP	11 727.49	0.03
1 614	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	5 376.92	0.01
178	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	4 555.75	0.01
9 118	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	6 424.21	0.01
90	LSE GROUP	GBP	6 060.59	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 954	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	7 686.08	0.02
1 487	MEGGITT PLC	GBP	9 523.51	0.02
518	MICRO FOCUS INTL - REGISTERED SHS	GBP	13 148.39	0.03
484	MONDI PLC	GBP	10 629.55	0.02
1 539	NATIONAL GRID PLC	GBP	15 887.19	0.04
37	NEXT PLC	GBP	2 533.62	0.01
638	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	13 934.39	0.03
168	PEARSON PLC	GBP	1 688.26	0.00
435	PRUDENTIAL PLC	GBP	9 143.93	0.02
87	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	6 706.13	0.02
295	RELX PLC	GBP	6 992.83	0.02
328	RIO TINTO PLC	GBP	19 622.95	0.05
305	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	3 191.68	0.01
517	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	16 540.99	0.04
840	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	27 010.83	0.07
3 274	ROYAL MAIL	GBP	8 605.44	0.02
379	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	18 006.80	0.04
179	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	3 754.87	0.01
182	SSE PLC	GBP	2 508.62	0.01
673	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	5 923.86	0.01
1 110	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	2 138.69	0.00
858	TECHNIPFMC USD	USD	21 246.57	0.05
1 828	TESCO PLC	GBP	5 147.54	0.01
153	UNILEVER PLC	GBP	9 219.44	0.02
9 412	VODAFONE GROUP	GBP	15 005.81	0.03
219	WHITBREAD	GBP	12 417.50	0.03
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		369 892.33	0.86
200	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	4 152.65	0.01
5	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	3 660.02	0.01
936	AEGON NV	EUR	4 531.07	0.01
365	AIRBUS GROUP	EUR	50 253.54	0.12
174	AKZO NOBEL NV	EUR	15 780.83	0.04
263	ASML HLDG	EUR	52 435.90	0.12
174	COSMO PHARM	CHF	15 819.36	0.04
86	DSM KONINKLIJKE	EUR	10 359.33	0.02
27	FERRARI	EUR	4 155.17	0.01
1 301	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	17 655.52	0.04
55	HEINEKEN HOLDING	EUR	5 590.72	0.01
125	HEINEKEN NV	EUR	13 411.70	0.03
2 441	ING GROEP	EUR	27 635.72	0.06
784	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	17 120.36	0.04
1 112	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	3 366.73	0.01
76	LYONDELLBASELL -A-	USD	6 415.81	0.01
602	MYLAN NV.	USD	11 158.72	0.03
194	NXP SEMICONDUCTORS	USD	18 783.51	0.04
145	RANDSTAD BR	EUR	7 716.00	0.02
621	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	26 215.79	0.06
910	UNILEVER NV	EUR	53 673.88	0.13
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		348 759.54	0.81
187	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	11 610.94	0.03
165	ARC RESOURCES	CAD	793.63	0.00
224	BANK OF MONTREAL	CAD	16 400.33	0.04
366	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	19 337.23	0.04
489	BARRICK GOLD	CAD	7 505.51	0.02
160	BARRICK GOLD	USD	2 450.42	0.01
170	BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	4 121.43	0.01
263	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	12 253.31	0.03
54	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	4 141.31	0.01
226	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	20 227.57	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
338	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	8 865.98	0.02
57	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	13 082.12	0.03
18	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	1 899.27	0.00
172	CENOVUS ENERGY INC	CAD	1 487.68	0.00
54	CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	CAD	4 083.36	0.01
4	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	3 203.16	0.01
68	DOLLARAMA INC	CAD	2 304.37	0.01
526	ENBRIDGE INC	CAD	18 265.89	0.04
296	ENCANA CORP	CAD	1 441.23	0.00
6	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	2 809.52	0.01
153	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	1 402.15	0.00
43	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	3 542.92	0.01
28	GEORGE WESTON	CAD	2 046.29	0.00
57	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	2 144.06	0.00
65	IMPERIAL OIL	CAD	1 731.78	0.00
120	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	10 817.93	0.03
109	INTER PIPELINE	CAD	1 628.63	0.00
37	LOBLAW COMPANIES	CAD	1 859.87	0.00
58	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	2 794.78	0.01
757	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	13 416.19	0.03
348	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	15 910.09	0.04
192	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	10 050.13	0.02
246	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	8 796.98	0.02
46	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	3 121.35	0.01
68	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	3 519.46	0.01
386	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	29 744.47	0.08
507	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	10 110.04	0.02
34	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	10 083.47	0.02
94	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	3 780.46	0.01
484	SUNCOR ENERGY INC	CAD	14 681.00	0.03
52	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	3 282.37	0.01
459	TORONTO DOMINION BANK	CAD	26 060.82	0.06
250	TRANSCANADA - REGISTERED SHS	CAD	11 950.04	0.03
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		253 340.88	0.59
89	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	15 978.75	0.04
160	ALLERGAN	USD	25 938.78	0.06
361	BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	1 876.42	0.00
584	CRH PLC	EUR	18 518.18	0.04
335	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	27 079.45	0.06
157	INGERSOLL-RAND	USD	19 061.71	0.04
124	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	16 714.61	0.04
711	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	28 164.59	0.07
71	LINDE PLC	EUR	13 886.61	0.03
367	MEDTRONIC HLD	USD	34 938.23	0.09
391	PENTAIR PLC	USD	13 962.19	0.03
427	PERRIGO COMPANY PLC	USD	19 463.08	0.05
96	WILLIS TOWERS	USD	17 758.28	0.04
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		251 387.89	0.58
155	AGL ENERGY LTD	AUD	2 138.48	0.00
582	AMCOR LTD	AUD	6 552.59	0.02
1 336	AMP LIMITED	AUD	1 912.00	0.00
810	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	15 745.31	0.04
1 302	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	4 794.28	0.01
819	BHP GROUP LTD	AUD	23 529.87	0.06
671	BRAMBLES	AUD	5 954.87	0.01
449	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	4 095.56	0.01
441	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	25 080.31	0.07
134	CSL LTD	AUD	19 700.65	0.06
1 005	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	10 486.84	0.02

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
468	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	2 635.68	0.01
108	MACQUARIE GROUP	AUD	9 283.22	0.02
710	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	13 001.04	0.03
273	NEWCREST MINING LTD	AUD	5 971.42	0.01
902	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	4 606.61	0.01
576	QBE INSURANCE GROUP	AUD	4 644.53	0.01
41	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	2 061.22	0.00
161	RIO TINTO	AUD	11 723.32	0.03
413	SANTOS LTD	AUD	2 037.74	0.00
2 656	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	7 217.95	0.02
948	SOUTH 32 LTD	AUD	2 108.15	0.00
2 003	STOCKLAND	AUD	5 798.96	0.01
292	SUNCORP GROUP	AUD	2 718.87	0.01
775	TELSTRA CORP	AUD	2 048.31	0.00
1 010	TRANSURBAN GROUP	AUD	10 353.04	0.02
415	WESFARMERS	AUD	10 401.75	0.02
873	WESTPAC BANKING CORP	AUD	16 815.17	0.04
316	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	8 031.59	0.02
435	WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	9 938.56	0.02
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		226 705.23	0.53
191	ACS	EUR	7 358.76	0.02
32	AENA	EUR	6 162.54	0.01
286	AMADEUS IT -A-	EUR	21 857.63	0.05
4 162	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	22 678.01	0.05
14	BANCO SANTANDER REG SHS	EUR	65.68	0.00
10 400	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	46 643.05	0.12
1 685	CAIXABANK	EUR	4 659.85	0.01
388	FERROVIAL SA	EUR	9 580.02	0.02
3 741	IBERDROLA S A	EUR	36 484.48	0.08
686	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	20 055.58	0.05
167	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	4 574.94	0.01
1 480	REPSOL SA	EUR	22 547.22	0.05
2 998	TELEFONICA S A	EUR	24 037.47	0.06
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		183 849.01	0.43
817	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	14 987.11	0.03
232	ATLANTIA SPA	EUR	5 832.16	0.01
6 464	ENEL SPA	EUR	43 699.47	0.11
2 121	ENI SPA	EUR	34 098.70	0.09
9 089	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	18 973.37	0.04
705	LEONARDO S.P.A.	EUR	8 660.80	0.02
1 223	PIRELLI & C.SPA	EUR	7 059.30	0.02
431	PRYSMIAN SPA	EUR	8 581.12	0.02
918	SNAM SPA	EUR	4 551.30	0.01
23 272	TELECOM ITALIA SPA	EUR	12 405.41	0.03
2 901	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	1 464.76	0.00
1 970	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	23 535.51	0.05
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		114 886.45	0.27
3 183	AIA GROUP LTD	HKD	33 534.64	0.09
1 553	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	5 965.79	0.01
561	CHINA L&P HLDGS	HKD	6 073.09	0.01
960	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	6 286.98	0.01
318	HANG SENG BANK LTD	HKD	7 835.22	0.02
465	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	2 514.91	0.01
3 542	HONG KONG CHINA GAS	HKD	7 772.72	0.02
463	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	16 053.35	0.04
772	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	5 464.82	0.01
650	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	10 816.16	0.03
276	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	2 073.73	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
860	THE LINK REIT UNITS	HKD	10 495.04	0.02
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		104 172.06	0.24
570	AB INBEV	EUR	48 466.50	0.10
124	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	11 770.22	0.03
182	KBC GROUPE SA	EUR	11 617.52	0.03
286	PROXIMUS SA	EUR	8 212.15	0.02
211	UCB	EUR	16 818.55	0.04
233	UMICORE SA	EUR	7 287.12	0.02
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		87 888.75	0.20
607	FORTUM CORP	EUR	13 198.13	0.03
239	KONE -B-	EUR	13 816.54	0.03
280	NESTE	EUR	9 384.81	0.02
3 501	NOKIA OYJ	EUR	16 924.42	0.03
413	NORDEA BANK ABP	SEK	2 952.90	0.01
492	NORDEA BK	EUR	3 524.70	0.01
285	SAMPO OYJ -A-	EUR	13 129.75	0.03
668	STORA ENSO -R-	EUR	7 445.19	0.02
524	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	7 512.31	0.02
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		85 143.66	0.20
372	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	8 110.93	0.02
373	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	11 497.97	0.04
48	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	1 215.63	0.00
349	EPIROC- REGISTERED SHS	SEK	3 559.10	0.01
208	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	6 268.66	0.01
264	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	4 601.63	0.01
50	HEXAGON -B-	SEK	2 711.70	0.01
70	INVESTOR -B- FREE	SEK	3 292.18	0.01
505	SANDVIK AB	SEK	9 028.75	0.02
529	SHB -A-	SEK	5 163.01	0.01
249	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	2 279.51	0.01
118	SKF AB -B-	SEK	2 123.43	0.00
266	SWEDBANK -A-	SEK	3 914.24	0.01
49	SWEDISH MATCH	SEK	2 032.60	0.00
928	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	8 721.03	0.02
496	TELIA COMPANY AB	SEK	2 153.32	0.00
548	VOLVO AB -B-	SEK	8 469.97	0.02
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		62 173.65	0.14
2	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	2 583.81	0.01
2	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	2 234.44	0.01
24	CARLSBERG AS -B-	DKK	3 152.42	0.01
28	COLOPLAST -B-	DKK	3 134.15	0.01
251	DANSKE BANK	DKK	3 842.86	0.01
53	DSV	DKK	4 952.33	0.01
17	GENMAB AS	DKK	2 918.25	0.01
4	MAERSK DRILLING - REGISTERED SHS	DKK	285.28	0.00
515	NOVO NORDISK	DKK	25 662.05	0.05
130	NOVOZYMES -B-	DKK	5 924.48	0.01
44	PANDORA	DKK	1 530.34	0.00
70	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	5 953.24	0.01
	<i>Österreich</i>			
	<i>Autriche</i>		58 221.32	0.13
1 047	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	38 014.02	0.08
198	ANDRITZ AG	EUR	7 188.84	0.02
142	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	5 100.03	0.01
268	VOESTALPINE AG	EUR	7 918.43	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Jersey Inseln</i>		<i>46 820.29</i>	<i>0.11</i>
	<i>Ile de Jersey</i>			
95	APTIV - REGISTERED	USD	7 526.35	0.02
257	EXPERIAN GROUP	GBP	7 495.61	0.02
209	FERGUSON NEWCO PLC	GBP	14 503.73	0.03
1 396	GLENCORE PLC	GBP	4 565.05	0.01
1 049	WPP 2012 PLC	GBP	12 729.55	0.03
	<i>Singapur</i>		<i>42 772.12</i>	<i>0.10</i>
	<i>Singapour</i>			
1 151	CAPITALAND LTD	SGD	2 944.45	0.01
520	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	9 697.47	0.01
553	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	2 662.98	0.01
459	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	3 787.53	0.01
531	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	3 570.10	0.01
3 553	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	8 934.61	0.02
1 598	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	2 829.75	0.01
442	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	8 345.23	0.02
	<i>Bermuda</i>		<i>40 645.10</i>	<i>0.09</i>
	<i>Bermudes</i>			
320	BUNGE LTD	USD	17 237.34	0.04
855	INVESCO LTD	USD	17 014.54	0.04
37	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	6 393.22	0.01
	<i>Luxemburg</i>		<i>27 502.96</i>	<i>0.06</i>
	<i>Luxembourg</i>			
971	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	16 997.11	0.03
153	RTL GROUP	EUR	7 680.37	0.02
222	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	2 825.48	0.01
	<i>Kaimaninseln</i>		<i>25 945.52</i>	<i>0.06</i>
	<i>Iles Caïmans</i>			
1 174	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	9 065.18	0.02
937	CK HUTCHISON	HKD	9 171.70	0.03
1 214	SANDS CHINA LTD	HKD	5 694.32	0.01
288	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	2 014.32	0.00
	<i>Liberia</i>		<i>22 824.51</i>	<i>0.05</i>
	<i>Libéria</i>			
196	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	22 824.51	0.05
	<i>Niederländische Antillen</i>		<i>20 619.57</i>	<i>0.05</i>
	<i>Les Antilles Néerlandaises</i>			
539	SCHLUMBERGER LTD	USD	20 619.57	0.05
	<i>Norwegen</i>		<i>20 268.24</i>	<i>0.05</i>
	<i>Norvège</i>			
320	DNB	NOK	5 786.31	0.01
474	EQUINOR	NOK	9 199.28	0.02
140	TELENOR ASA	NOK	2 943.69	0.01
50	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	2 338.96	0.01
	<i>Panama</i>		<i>15 063.00</i>	<i>0.03</i>
	<i>Panama</i>			
336	CARNIVAL CORP	USD	15 063.00	0.03
	<i>British Virgin Islands</i>		<i>12 450.53</i>	<i>0.03</i>
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>			
375	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	12 450.53	0.03
	<i>Israel</i>		<i>11 903.47</i>	<i>0.03</i>
	<i>Israël</i>			
40	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	4 510.40	0.01
274	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	1 387.56	0.00
24	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	3 251.23	0.01
6	TARO PHARMA INS-A-	USD	531.09	0.00
250	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	2 223.19	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Insel Man</i>		10 466.03	0.02
	<i>Ile de Man</i>			
1 321	GVC HOLDINGS PLC	GBP	10 466.03	0.02
	<i>Portugal</i>		7 402.38	0.02
	<i>Portugal</i>			
1 996	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	7 402.38	0.02
	<i>Neuseeland</i>		2 456.65	0.01
	<i>Nouvelle Zélande</i>			
326	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	1 052.11	0.00
148	THE A2 MILK CO LTD	NZD	1 404.54	0.01
	<b>Renten</b>		<b>1 499 738.92</b>	<b>3.48</b>
	<b>Obligations</b>			
	<i>Grossbritannien</i>		815 230.54	1.90
	<i>Royaume-Uni</i>			
10 965	ANZ NEW ZEALAND 0.35 18-24 22/10A	CHF	11 245.77	0.03
10 965	BP CAPITAL MKTS EMTN 0.75 14-21 27/09A	CHF	11 307.22	0.03
8 224	CREDIT AGRICOLE 0.45 17-22 14/03A	CHF	8 352.83	0.02
280 000	CREDIT SUISSE AG 0.00 19-21 14/06U	USD	272 408.49	0.63
5 483	LLOYDS BK 1.0 18-25 04/09A	CHF	5 636.40	0.01
5 588	UBS LONDON CMCITR	USD	495 145.47	1.15
10 965	WESTPAC SECURITIES 0.625 14-20 02/09A	CHF	11 134.36	0.03
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		101 304.68	0.24
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
10 965	APPLE 0.375 15-24 25/11A	CHF	11 371.92	0.03
8 224	CITIGROUP EMTN 0.50 17-24 22/11A	CHF	8 421.00	0.02
10 965	ELI LILLY 0.15 16-24 24/05A	CHF	11 194.51	0.03
8 224	GECC 3.125 04-19 06/12A	CHF	8 347.52	0.02
5 483	JPMORGAN CHASE 0.45 16-26 11/11A	CHF	5 667.92	0.01
10 965	JPMORGAN CHASE 1.125 14-20 06/11A	CHF	11 208.75	0.03
5 483	METROPOLITAN LIFE 1.125 13-20 18/06A	CHF	5 580.92	0.01
8 224	MONDELEZ INTL INC 0.05 17-20 30/03A	CHF	8 260.22	0.02
10 965	NEW YORK LIFE GLB 0.375 15-22 02/02A	CHF	11 242.63	0.03
10 965	NORTH AMERICAN 0.20 17-27 26/10A	CHF	11 372.91	0.02
8 224	VERIZON COM REGS 1.00 17-27 30/11A	CHF	8 636.38	0.02
	<i>Frankreich</i>		90 707.22	0.21
	<i>France</i>			
10 965	CA HOME LOAN 0.25 17-27 27/07A	CHF	11 423.45	0.03
10 965	CA HOME LOAN 1.125 14-21 12/08A	CHF	11 401.63	0.03
21 930	CIE DE FIN.FONCIER 2.50 06-31 24/02A	CHF	28 273.41	0.06
10 965	CRH 2.50 11-21 29/03A	CHF	11 593.96	0.02
8 224	MFINANCE FRANCE 1.005 17-23 28/03A	CHF	8 434.04	0.02
8 224	RCI BANQUE SA 0.50 17-22 20/04A	CHF	8 323.18	0.02
10 965	SOCIETE GENERALE 0.875 19-24 28/02A	CHF	11 257.55	0.03
	<i>Niederlande</i>		66 039.11	0.15
	<i>Pays-Bas</i>			
10 965	BANK V.NED.GEM. EMTN 2.50 05-25 21/07A	CHF	13 055.00	0.03
7 676	COOPERATIEVE RABOBANK 0.25 19-27 25/11A	CHF	7 754.29	0.02
5 483	EBN BV 0.625 12-19 04/07A	CHF	5 483.03	0.01
8 224	ENEL FINANCE 0.55 17-24 03/09A	CHF	8 400.98	0.02
10 965	NWB 1.25 12-24 09/08A	CHF	12 058.77	0.03
10 965	RABOBANK NEDERLAND 3.125 06-26 15/09A	CHF	13 613.28	0.03
5 483	SHELL INT FIN 0.375 15-23 21/08A	CHF	5 673.76	0.01
	<i>Luxemburg</i>		50 500.44	0.12
	<i>Luxembourg</i>			
10 965	BEI 1.625 12-26 02/04A	CHF	12 631.80	0.02
8 224	BEI 2.00 10-22 24/08A	CHF	8 964.80	0.02
10 965	DH SWITZERLAND FIN 0.50 15-23 08/12A	CHF	11 205.14	0.03
5 483	EUROP INVEST BK 2.625 10-25 11/02A	CHF	6 514.17	0.02
10 965	SUN GROUP FIN PTY LTD 0.625 16-23 23/06A	CHF	11 184.53	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Kanada</i> <i>Canada</i>		42 315.05	0.10
5 483	BK OF NOVA SCOTIA 0.30 15-22 16/09A	CHF	5 589.88	0.01
10 965	BRUNSWICK 0.25 17-29 19/01A	CHF	11 388.42	0.03
5 483	CANADIAN IMPERI 0.1000 18-25 30/04A	CHF	5 671.35	0.01
8 224	ONTARIO (PROV.OF) 0.25 17-29 28/06A	CHF	8 529.72	0.02
10 965	PROV OF NEW BRUNSWIC 0.20 16-31 07/11A	CHF	11 135.68	0.03
	<i>Australien</i> <i>Australie</i>		39 269.90	0.09
5 483	COMMONW BK AUSTRALIA 0.40 17-26 25/09A	CHF	5 648.32	0.01
5 483	NATIONAL AUSTR BANK 0.25 16-23 19/01A	CHF	5 594.73	0.01
10 965	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.250 18-24 13/03A	CHF	11 200.97	0.03
5 483	TRANSURBAN FINANCE 0.65 16-26 02/11A	CHF	5 562.79	0.01
10 965	WESTPAC BANKING 0.40 15-23 09/06A	CHF	11 263.09	0.03
	<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>		31 479.70	0.07
8 224	DEUTSCHE BAHN 0.5 18-28 18/07A	CHF	8 717.23	0.02
10 965	DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	CHF	11 498.29	0.03
5 483	MUENCHENER 0.35 18-23 03/05A	CHF	5 595.96	0.01
5 483	MUENCHENER HYPO 0.25 19-30 10/05A	CHF	5 668.22	0.01
	<i>Chile</i> <i>Chili</i>		30 824.39	0.07
8 224	BANC CREDITO IN 0.4000 19-24 22/11A	CHF	8 362.86	0.02
8 224	BANCO DE CHILE 0.568 18-23 21/11A	CHF	8 451.71	0.02
8 224	BANCO SANTANDER 0.4410 18-23 21/12A	CHF	8 418.90	0.02
5 483	COOPERATIVA PERSON 1.05 17-21 15/10A	CHF	5 590.92	0.01
	<i>Südkorea</i> <i>Corée du Sud</i>		28 039.81	0.06
16 448	EXPORT IMPORT BK 0.253 18-23 06/03A	CHF	16 837.80	0.04
5 483	HYUNDAI CAPITAL SERV 0.695 18-23 27/06A	CHF	5 600.04	0.01
5 483	KOREA 0.15 18-23 20/09A	CHF	5 601.97	0.01
	<i>Spanien</i> <i>Espagne</i>		25 333.00	0.06
8 224	BANCO SANTANDER 0.75 17-23 12/06A	CHF	8 442.67	0.02
10 965	SANTANDER CONSUMER 0.625 18-22 24/10A	CHF	11 199.38	0.03
5 483	TELEFONICA EMISIONES 2.595 13-20 23/10A	CHF	5 690.95	0.01
	<i>Dänemark</i> <i>Danemark</i>		23 037.64	0.05
10 965	DANSKE BANK A/S 0.625 19-22 24/11A	CHF	11 068.13	0.03
10 965	KOMMUNEKREDIT 0.625 15-27 09/07A	CHF	11 969.51	0.02
	<i>Finnland</i> <i>Finlande</i>		21 107.50	0.05
10 965	MUNICIPALITY FINANCE 1.375 12-27 08/06A	CHF	12 628.89	0.03
8 224	POHJOLA BK 1.00 14-21 14/07A	CHF	8 478.61	0.02
	<i>Venezuela</i> <i>Vénézuela</i>		18 018.22	0.04
10 965	CORP ANDINA DE FOMENTO1.50 14-28 01/12A	CHF	12 030.81	0.03
5 483	CORP ANDINA FOMENTO 2.00 14-24 05/02A	CHF	5 987.41	0.01
	<i>Schweden</i> <i>Suède</i>		17 397.82	0.04
10 965	AKADEMISKA HUS 0.30 17-29 08/10A	CHF	11 500.48	0.03
5 483	AKADEMISKA HUS 0.65 18-44 08/02A	CHF	5 897.34	0.01
	<i>Polen</i> <i>Pologne</i>		16 900.97	0.04
5 483	PKO BANK POLSKI SA 0.30 17-21 02/11A	CHF	5 538.43	0.01
10 965	POLAND 1.00 14-21 17/09A	CHF	11 362.54	0.03
	<i>Österreich</i> <i>Autriche</i>		12 931.75	0.03
10 965	OESTER.KONTROLLBK 2.625 06-24 22/11A	CHF	12 931.75	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Honduras</i>		11 559.58	0.03
10 965	CENTRAL AMERICAN BK 1.125 14-23 24/02A	CHF	11 559.58	0.03
	<i>Neuseeland</i>		11 231.51	0.03
	<i>Nouvelle Zélande</i>		11 231.51	0.03
10 965	KIWIBANK 1.00 13-20 23/12A	CHF	11 231.51	0.03
	<i>Guernsey</i>		11 089.35	0.03
	<i>Ile de Guernesey</i>		11 089.35	0.03
10 965	CREDIT SUISSE GR FDG 0.625 15-20 21/08A	CHF	11 089.35	0.03
	<i>Israel</i>		10 303.26	0.02
	<i>Israël</i>		10 303.26	0.02
10 965	TEVA PHARM FIN IV 0.50 16-22 28/07A	CHF	10 303.26	0.02
	<i>Kaimaninseln</i>		8 439.30	0.02
	<i>Iles Caïmans</i>		8 439.30	0.02
8 224	BANCO MERCANTIL DEL NO 1.55 19-22 11/10A	CHF	8 439.30	0.02
	<i>Jersey Inseln</i>		5 683.38	0.01
	<i>Ile de Jersey</i>		5 683.38	0.01
5 483	GLENCORE FINANCE 2.25 16-21 10/05A	CHF	5 683.38	0.01
	<i>Nigeria</i>		5 511.94	0.01
	<i>Nigéria</i>		5 511.94	0.01
5 483	AFRICA FINANCE CORP 0.85 16-19 27/12A	CHF	5 511.94	0.01
	<i>Liechtenstein</i>		5 482.86	0.01
	<i>Liechtenstein</i>		5 482.86	0.01
5 483	LGT BK LIECHTENSTEIN 2.00 12-19 02/07A	CHF	5 482.86	0.01
	<b>Renten mit flexibelem Zins</b>		<b>11 314.52</b>	<b>0.03</b>
	<b>Obligations à taux flottant</b>			
	<i>Frankreich</i>		11 314.52	0.03
	<i>France</i>		11 314.52	0.03
10 965	BFCM FL.R 15-23 08/12A	CHF	11 314.52	0.03
	<b>Indexzertifikate und strukturierte Produkte</b>		<b>1 931 820.06</b>	<b>4.48</b>
	<b>Certificats d'index et produits structurés</b>			
	<i>Guernsey</i>		1 930 450.50	4.48
	<i>Ile de Guernesey</i>		1 930 450.50	4.48
177	BANK JULIUS BAER	CHF	1 930 450.50	4.48
	<i>Spanien</i>		1 093.62	0.00
	<i>Espagne</i>		1 093.62	0.00
191	ACS 08.07.19 RIGHT	EUR	292.74	0.00
1 461	REPSOL SA 28.06.19 RIGHTS	EUR	800.88	0.00
	<i>Grossbritannien</i>		238.87	0.00
	<i>Royaume-Uni</i>		238.87	0.00
535	MARKS AND SPENCER PLC 12.06.19 RIGHT	GBP	238.87	0.00
	<i>Frankreich</i>		37.07	0.00
	<i>France</i>		37.07	0.00
73	SANOVI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	37.07	0.00
	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>		<b>3 695 356.67</b>	<b>8.56</b>
	<b>Autres valeurs mobilières</b>			
	<b>Aktien</b>		<b>1 727.81</b>	<b>0.00</b>
	<b>Actions</b>			
	<i>Israel</i>		1 727.54	0.00
	<i>Israël</i>		1 727.54	0.00
30	BANK HOPOALIM ADR (REPR. 5 SHS)	USD	1 094.52	0.00
176	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR	USD	633.02	0.00
	<i>Grossbritannien</i>		0.27	0.00
	<i>Royaume-Uni</i>		0.27	0.00
21 663	ROLLS-ROYCE HLD PFD RG SH C ENTITL JUL19	GBP	0.27	0.00



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<b>Renten</b>		<b>593 667.61</b>	<b>1.38</b>
	<b>Obligations</b>			
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		593 667.61	1.38
330 000	BARCLAYS BANK PLC 0.00 19-21 13/12U	USD	321 149.64	0.75
280 000	UBS AG LDN 0.00 19-20 11/12U	USD	272 517.97	0.63
	<b>Indexzertifikate und strukturierte Produkte</b>		<b>3 099 961.25</b>	<b>7.18</b>
	<b>Certificats d'index et produits structurés</b>			
	<i>Schweiz</i>			
	<i>Suisse</i>		3 099 922.28	7.18
196	BANK J SAFRA SARASIN WAR	CHF	3 099 922.28	7.18
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		38.97	0.00
1 329	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	38.97	0.00
	<b>Aktien/Anteile aus OGAW/OGA</b>		<b>5 969 288.30</b>	<b>13.83</b>
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>			
	<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>		<b>5 969 288.30</b>	<b>13.83</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissement</b>			
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		2 998 404.97	6.94
50 640	M&G LUX EM MKTS BD CI USD	USD	551 589.67	1.28
4 800	NORDEA1 EMERGING MK BOND OPPORTU BIBASE	USD	553 927.11	1.28
1 160	PICTET SICAV EME LOC CUR DBT -I- CAP	USD	206 229.86	0.48
510	PICTET SICAV GLOBAL EMERGING DEBT-I-CAP	USD	213 893.12	0.50
2 000	PICTET TR SICAV-DIVERSIFIED ALPHA-HI	CHF	251 980.00	0.58
6 812	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	1 220 785.21	2.82
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		2 970 883.33	6.89
153 208	BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD	USD	2 440 000.56	5.66
2 000	GLG MAN EUR MID C EQ ALT IN EUR	EUR	250 409.08	0.58
874	ISHS MSCI EM USD	USD	34 859.38	0.08
2 200	MW LIQ AL UCITS - ACC -B- USD	USD	245 614.31	0.57
	<b>Gesamtwertpapierbestand</b>		<b>42 031 115.50</b>	<b>97.41</b>
	<b>Total portefeuille-titres</b>			

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

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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in* EUR  
*en*

Aktiva		<b>67 484 084.19</b>
Actifs		
Wertpapierbestand zum Marktwert		63 140 250.06
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		
<i>Einstandspreis</i>		56 407 440.53
<i>Prix d'acquisition</i>		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		6 732 809.53
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		
Bareinlagen bei Banken und Barmittel		4 077 221.21
Avoirs en banque et liquidités		
Zinsguthaben		201 428.67
Intérêts à recevoir		
Forderungen aus Zeichnungen		48 570.57
Souscriptions à recevoir		
Forderungen aus Devisengeschäften		1 682.49
A recevoir sur contrats de change		
Sonstige Aktiva		14 931.19
Autres actifs		
Passiva		<b>368 442.61</b>
Passifs		
Bankzinsen		1 167.05
Intérêts à payer		
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		98 118.00
A payer sur achat de titres		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1 764.84
Rachats à payer		
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)		25 982.06
Moins-value nette non réalisée sur futures		
Aufgelaufene Beratungskosten		225 914.99
Commissions de gestion et conseil à payer		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		1 683.57
A payer sur contrats de change		
Sonstige Passiva		13 812.10
Autres passifs		
Nettovermögen		<b>67 115 641.58</b>
Valeur nette d'inventaire		

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
R - EUR - Capitalisation	835 648.788	30 598.583	6 902.645	859 344.726

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

	<i>Ende des Zeitraumes am: Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	67 115 641.58	60 716 859.14	60 446 828.12
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		859 344.726	835 648.788	798 710.670
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		78.10	72.66	75.68

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

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		45 463 243.45	67.74
	<b>Aktien</b> <b>Actions</b>		<b>18 237 935.48</b>	<b>27.17</b>
	Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique		4 611 404.73	6.88
218	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	16 079.50	0.02
152	ABBVIE INC WI	USD	9 361.23	0.01
450	ACTIVISION BLIZZARD	USD	18 702.28	0.03
130	ACUITY BRANDS	USD	15 400.17	0.02
67	ADOBE INC	USD	17 330.68	0.03
150	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	12 051.69	0.02
47	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	9 325.16	0.01
153	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	16 930.49	0.03
15	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	3 518.67	0.01
80	ALLSTATE CORP	USD	7 051.06	0.01
67	ALPHABET -C-	USD	63 732.59	0.10
728	ALTICE USA -A-	USD	15 402.97	0.02
213	ALTRIA GROUP	USD	8 955.20	0.01
46	AMAZON.COM INC	USD	77 019.38	0.12
124	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	9 598.35	0.01
98	AMERICAN EXPRESS CO COM.	USD	10 730.41	0.02
106	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	4 969.18	0.01
68	AMERICAN TOWER CORP	USD	12 310.97	0.02
248	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	18 671.97	0.03
188	AMETEK INC	USD	14 588.19	0.02
68	AMGEN INC	USD	11 075.96	0.02
95	AMPHENOL -A-	USD	8 000.00	0.01
242	ANALOG DEVICES INC	USD	23 993.99	0.04
85	ANSYS INC	USD	14 985.23	0.02
87	ANTHEM	USD	21 530.77	0.03
116	APACHE CORP	USD	2 909.62	0.00
513	APPLE INC	USD	90 063.88	0.14
565	APPLIED MATERIALS INC	USD	22 206.14	0.03
511	ARAMARK HOLDING CORP	USD	15 819.02	0.02
501	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	17 876.03	0.03
822	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	18 351.50	0.03
199	ARROW ELECTRONICS INC	USD	12 384.93	0.02
199	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	15 024.33	0.02
901	AT & T COMCAST CORP	USD	33 268.19	0.06
1 264	AT & T INC	USD	36 660.79	0.06
51	AUTODESK INC	USD	7 475.50	0.01
212	AUTOLIV	USD	13 143.64	0.02
81	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	11 653.08	0.02
5	AUTOZONE INC	USD	4 987.23	0.01
45	AVALONBAY COMMUN	USD	8 031.48	0.01
80	BAKER HUGHES-A RG REGISTERED SHS -A	USD	1 730.59	0.00
1 038	BANK OF AMERICA CORP	USD	25 746.51	0.04
162	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	6 171.35	0.01
101	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	7 242.98	0.01
163	BB AND T CORP	USD	6 908.04	0.01
35	BECTON DICKINSON	USD	7 561.71	0.01
142	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	26 430.15	0.04
91	BIOGEN IDEC INC	USD	19 131.39	0.03
52	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	3 812.05	0.01
61	BOEING CO COM.	USD	19 677.10	0.03
6	BOOKING HLDG	USD	9 313.84	0.01
419	BORG WARNER	USD	15 520.95	0.02
61	BOSTON PROPERTIES INC	USD	6 814.32	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
404	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	14 912.67	0.02
63	BRIGHTHOUSE - REGISTERED	USD	1 947.26	0.00
519	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	20 588.24	0.03
100	BROADCOM - REGISTERED SHS	USD	25 105.97	0.04
263	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	20 695.20	0.03
399	CARDINAL HEALTH INC	USD	16 339.08	0.02
81	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	9 627.41	0.01
165	CBOE HOLDINGS INC	USD	15 383.56	0.02
312	CBRE GROUP	USD	13 951.85	0.02
118	CBS -B-	USD	5 062.70	0.01
83	CELGENE CORP	USD	6 762.18	0.01
298	CENTENE	USD	13 759.14	0.02
1 519	CENTURYLINK SHS	USD	15 552.28	0.02
103	CERNER CORP	USD	6 531.90	0.01
202	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	7 132.92	0.01
64	CHARTER COMM -A-	USD	22 032.27	0.03
188	CHEVRON CORP	USD	20 318.11	0.03
6	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	4 025.27	0.01
224	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	14 422.08	0.02
52	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	7 172.82	0.01
567	CISCO SYSTEMS INC	USD	27 792.49	0.04
317	CIT GROUP	USD	14 227.87	0.02
295	CITIGROUP	USD	17 657.22	0.03
486	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	14 863.81	0.02
150	CME GROUP -A-	USD	25 602.79	0.04
442	COCA-COLA CO	USD	19 843.58	0.03
118	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	6 547.46	0.01
130	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	8 269.21	0.01
745	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	9 882.94	0.01
719	CONAGRA BRANDS INC	USD	16 075.74	0.02
131	CONOCOPHILLIPS CO	USD	7 034.96	0.01
284	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	21 767.12	0.03
34	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	5 700.15	0.01
164	CORNING INC	USD	4 789.99	0.01
268	CORTEVA - REGISTERED SHS	USD	6 971.39	0.01
14	COSTAR GROUP INC	USD	6 556.49	0.01
56	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	13 083.24	0.02
1 361	COTY INC -A-	USD	15 746.83	0.02
67	CROWN CASTLE REIT	USD	7 669.45	0.01
146	CSX CORP	USD	9 784.17	0.01
440	CVS HEALTH	USD	21 188.16	0.03
216	DANAHER CORP	USD	26 994.88	0.04
46	DEERE & CO	USD	6 687.27	0.01
338	DELL TECHNOLGES-REGISTERED SHS C W/I	USD	15 528.13	0.02
311	DELTA AIR LINES	USD	15 550.22	0.02
198	DEVON ENERGY CORP	USD	4 932.83	0.01
564	DISCOVERY-A	USD	14 746.04	0.02
496	DISH NETWORK -A-	USD	16 660.44	0.02
59	DOLLAR GENERAL	USD	7 045.02	0.01
54	DOLLAR TREE INC	USD	5 099.27	0.01
106	DOMINION RESOURCES - REGSITERED	USD	7 147.13	0.01
92	DOVER CORP	USD	7 964.68	0.01
221	DOW --- REGISTERED SHS WHEN ISSUE	USD	9 917.39	0.01
187	DOWDUPONT - REGISTERED SHS WI	USD	12 132.08	0.02
365	DR HORTON	USD	13 893.18	0.02
296	DUKE ENERGY CORP	USD	23 030.00	0.03
306	DXC TECHNOLOGY WI	USD	14 500.38	0.02
199	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	13 499.08	0.02
376	EATON VANCE NON-VOTING	USD	14 170.72	0.02
174	EBAY	USD	6 002.43	0.01
80	EDISON INTERNATIONAL	USD	4 601.88	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 30/06/19

Portfeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
31	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	5 094.65	0.01
49	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	4 256.80	0.01
114	ELI LILLY & CO	USD	11 224.83	0.02
378	EMERSON ELECTRIC CO	USD	21 973.90	0.03
78	EOG RESOURCES INC	USD	6 338.52	0.01
106	EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	USD	7 077.54	0.01
132	EQUIFAX INC	USD	15 405.97	0.02
16	EQUINIX	USD	7 098.48	0.01
267	EVERGY	USD	14 125.86	0.02
515	EXELON CORP	USD	21 565.21	0.03
209	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	13 759.04	0.02
421	EXXON MOBIL CORP	USD	28 044.83	0.05
264	FACEBOOK -A-	USD	44 012.81	0.08
125	FEDEX CORP	USD	17 899.52	0.03
212	FIDELITY NATIONAL	USD	22 573.28	0.03
417	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	14 625.66	0.02
596	FIRST DATA -A-	USD	14 194.41	0.02
134	FISERV INC	USD	10 672.76	0.02
99	FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	2 862.02	0.00
201	FMC CORP	USD	14 698.42	0.02
563	FORD MOTOR	USD	5 054.79	0.01
280	FORTIVE WHEN ISSUED	USD	19 782.10	0.03
482	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	23 701.63	0.04
474	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	14 466.94	0.02
598	GAP INC	USD	9 323.81	0.01
1 026	GENERAL ELECTRIC CO	USD	9 382.82	0.01
409	GENERAL MILLS INC	USD	18 808.07	0.03
425	GENERAL MOTORS CO	USD	14 314.25	0.02
134	GILEAD SCIENCES INC	USD	7 886.36	0.01
113	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	15 894.56	0.02
39	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	6 851.71	0.01
867	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	11 617.08	0.02
235	GRUBHUB INC	USD	15 746.69	0.02
137	HALLIBURTON	USD	2 730.38	0.00
98	HARRIS CORP	USD	16 304.03	0.02
46	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	5 380.89	0.01
357	HD SUPPLY HLDGS	USD	12 431.48	0.02
264	HENRY SCHEIN INC	USD	16 085.01	0.02
1 371	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	18 048.74	0.03
306	HOLLYFRONTIER	USD	12 173.71	0.02
331	HOLOGIC INC	USD	13 907.86	0.02
128	HOME DEPOT INC	USD	23 320.08	0.03
109	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	16 727.85	0.02
326	HP INC	USD	5 952.70	0.01
85	HUMANA INC	USD	19 814.16	0.03
103	IBM CORP	USD	12 497.20	0.02
28	ILLUMINA INC	USD	8 655.83	0.01
43	INCYTE CORP	USD	3 210.01	0.00
167	INGREDION	USD	11 891.03	0.02
777	INTEL CORP	USD	32 423.34	0.06
320	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	24 082.07	0.04
154	INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	USD	19 470.67	0.03
116	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	4 382.30	0.01
740	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	14 351.62	0.02
55	INTUIT	USD	12 396.13	0.02
18	INTUITIVE SURGICAL	USD	8 402.87	0.01
212	JACOBS ENGIN GROUP	USD	15 645.26	0.02
135	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	13 910.95	0.02
280	JOHNSON AND JOHNSON	USD	34 609.03	0.06
102	JONES LANG LASALLE INC	USD	12 442.84	0.02
361	JPMORGAN CHASE CO	USD	34 604.65	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 30/06/19

Portfeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
599	JUNIPER NETWORKS INC	USD	14 154.88	0.02
62	KIMBERLY CLARK	USD	7 256.16	0.01
279	KINDER MORGAN	USD	5 009.02	0.01
670	KKR & CO -REGISTERED SHS	USD	14 664.90	0.02
495	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	13 701.39	0.02
137	KROGER CO	USD	2 583.08	0.00
78	L BRANDS	USD	1 801.11	0.00
100	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	15 095.97	0.02
88	LAM RESEARCH CORP	USD	14 330.24	0.02
117	LEAR	USD	14 459.53	0.02
246	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	17 159.95	0.03
301	LENNAR CORP -A-	USD	12 817.77	0.02
399	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	13 127.26	0.02
536	LKQ CORP	USD	12 382.77	0.02
181	LOEWS CORP	USD	8 582.19	0.01
97	LOWE'S COMPANIES INC	USD	8 507.11	0.01
639	MACYS	USD	12 101.22	0.02
189	MANPOWER INC	USD	15 849.17	0.02
164	MARATHON OIL CORP	USD	14 536.51	0.02
333	MARATHON PETROLEUM	USD	15 931.58	0.02
59	MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	7 139.50	0.01
169	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	14 763.33	0.02
762	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	16 002.27	0.02
153	MASCO	USD	5 237.97	0.01
113	MASTERCARD INC -A-	USD	25 975.33	0.04
105	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	14 461.23	0.02
89	MCDONALD'S CORP	USD	16 065.91	0.02
35	MCKESSON CORP	USD	4 132.93	0.01
291	MERCK AND CO	USD	21 478.77	0.03
142	METLIFE INC	USD	6 158.38	0.01
580	MICRON TECHNOLOGY	USD	19 410.80	0.03
803	MICROSOFT CORP	USD	94 792.08	0.15
122	MIDDLEBY CORP	USD	14 134.91	0.02
151	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	19 277.54	0.03
262	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	12 762.23	0.02
549	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	26 130.23	0.04
283	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	15 840.06	0.02
550	MORGAN STANLEY	USD	21 041.08	0.03
584	MOSAIC	USD	12 538.90	0.02
181	NASDAQ	USD	15 274.95	0.02
672	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	12 662.59	0.02
489	NEKTAR THERAPEUTICS	USD	14 923.27	0.02
52	NETFLIX INC	USD	16 762.43	0.02
124	NEWELL BRANDS	USD	15 013.80	0.02
63	NEWMONT GLDCORP --- REGISTERED	CAD	2 118.18	0.00
181	NEWMONT GLDCORP CORPORATION	USD	6 051.15	0.01
226	NEWS CORP -A-	USD	14 484.46	0.02
75	NEXTERA ENERGY	USD	13 422.56	0.02
173	NIKE INC	USD	12 716.80	0.02
143	NOBLE ENERGY INC	USD	2 750.73	0.00
46	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	7 809.78	0.01
359	NUCOR CORP	USD	17 251.33	0.03
71	NVIDIA CORP	USD	10 231.39	0.02
17	O REILLY AUTO	USD	5 613.11	0.01
112	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	4 882.58	0.01
756	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	13 562.33	0.02
316	ORACLE CORP	USD	15 767.91	0.02
337	OWENS CORNING SHS	USD	16 860.11	0.03
104	PACCAR INC	USD	6 449.88	0.01
29	PALO ALTO NET	USD	5 197.29	0.01
135	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	20 004.90	0.03

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



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
835	PARSLEY ENERGY INC -A-	USD	13 660.45	0.02
149	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	14 903.52	0.02
162	PEPSICO INC	USD	18 822.80	0.03
986	PFIZER INC	USD	37 662.37	0.07
173	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	11 824.37	0.02
234	PHILLIPS 66	USD	18 868.77	0.03
29	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	3 844.75	0.01
71	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	8 354.56	0.01
57	PPG INDUSTRIES INC	USD	5 842.36	0.01
425	PROCTER & GAMBLE CO	USD	41 040.70	0.07
100	PROGRESSIVE CORP	USD	7 036.84	0.01
100	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	8 686.18	0.01
540	PULTEGROUP	USD	14 991.17	0.02
140	PVH CORP	USD	11 502.77	0.02
152	QUALCOMM INC	USD	10 063.29	0.01
171	QUEST DIAGNOSTICS	USD	15 096.21	0.02
107	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	14 807.29	0.02
969	QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	10 443.77	0.02
86	RAYTHEON CO	USD	13 540.76	0.02
12	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	3 295.13	0.00
46	ROPER TECHNOLOGIES	USD	14 789.76	0.02
75	ROSS STORES INC	USD	6 610.28	0.01
114	SALESFORCE COM.INC	USD	15 174.21	0.02
39	SBA COMMUNICATIONS -A	USD	7 757.35	0.01
295	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	14 353.06	0.02
60	SEMPRA ENERGY	USD	7 153.41	0.01
27	SERVICENOW INC	USD	6 726.64	0.01
53	SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	USD	7 469.87	0.01
259	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	17 512.48	0.03
101	SNAP ON INC	USD	14 554.21	0.02
171	SOUTHERN CO	USD	8 277.45	0.01
312	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	13 924.80	0.02
57	S&P GLOBAL	USD	11 443.25	0.02
2 578	SPRINT SERIES -1-	USD	14 945.28	0.02
253	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	12 597.61	0.02
117	STANLEY BLCK DECK	USD	14 792.57	0.02
180	STARBUCKS CORP	USD	13 256.86	0.02
84	STATE STREET CORP	USD	4 089.11	0.01
449	STEEL DYNAMICS	USD	11 985.13	0.02
156	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	4 699.59	0.01
135	SYNOPSIS	USD	14 874.29	0.02
215	T MOBILE US INC	USD	13 874.16	0.02
153	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	14 580.49	0.02
78	TARGET CORP	USD	5 909.12	0.01
20	TESLA MOTORS INC	USD	3 887.06	0.01
142	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	14 509.59	0.02
569	THE KRAFT HEINZ	USD	15 397.16	0.02
109	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	28 279.30	0.05
209	TJX COS INC	USD	9 713.93	0.01
232	TRANSUNION	USD	14 745.15	0.02
66	TRAVELERS COS INC/THE	USD	8 675.12	0.01
390	TRIMBLE	USD	15 239.98	0.02
128	TWITTER INC	USD	3 912.25	0.01
224	TYSON FOODS INC -A-	USD	15 662.24	0.02
79	UNDER ARMOUR INC -A-	USD	1 752.33	0.00
42	UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	812.36	0.00
90	UNION PACIFIC CORP	USD	13 174.11	0.02
198	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	15 050.78	0.02
81	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	7 206.39	0.01
105	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	11 915.78	0.02
133	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	9 037.24	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
168	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	36 464.49	0.06
114	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	12 889.71	0.02
238	US BANCORP	USD	10 877.10	0.02
246	VALERO ENERGY	USD	18 169.69	0.03
106	VENTAS INC	USD	6 449.33	0.01
463	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	23 315.95	0.03
35	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	5 465.55	0.01
78	VF REGISTERED	USD	5 966.23	0.01
670	VIACOM -B-	USD	17 253.31	0.03
212	VISA INC -A-	USD	31 859.34	0.06
600	VISTRA ENERGY CORP	USD	11 742.68	0.02
37	VULCAN MATERIALS CO	USD	4 386.56	0.01
108	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	5 190.48	0.01
148	WALMART INC	USD	14 336.96	0.02
196	WALT DISNEY CO	USD	24 004.77	0.04
115	WASTE MANAGEMENT INC	USD	11 724.09	0.02
60	WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	15 058.36	0.02
105	WELLTOWER INC	USD	7 568.03	0.01
408	WESTERN DIGITAL CORP	USD	16 006.97	0.02
52	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	3 142.21	0.00
233	WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	14 147.92	0.02
414	WESTROCK	USD	13 015.94	0.02
212	WEYERHAEUSER CO	USD	4 845.30	0.01
246	WILLIAMS COS INC	USD	5 949.42	0.01
141	WORLDPAY - REGISTERED SHS -A-	USD	15 335.24	0.02
490	XEROX - REGISTERED	USD	15 212.13	0.02
304	XPO LOGISTICS INC	USD	14 729.01	0.02
88	YUM BRANDS INC	USD	8 554.76	0.01
441	ZILLOW GROUP -C-	USD	17 389.29	0.03
123	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	12 434.29	0.02
172	ZIONS BANCORPORATION NA	USD	6 825.88	0.01
86	ZOETIS INC -A-	USD	8 494.43	0.01
72	3M CO	USD	10 881.25	0.02
	<i>Frankreich</i>			
	<i>France</i>		3 152 680.54	4.70
180	ACCOR SA	EUR	6 695.29	0.01
1 211	AIR LIQUIDE SA	EUR	147 405.57	0.22
80	ARKEMA SA	EUR	6 511.37	0.01
96	ATOS	EUR	6 863.53	0.01
5 474	AXA SA	EUR	125 913.20	0.19
3 204	BNP PARIBAS SA	EUR	132 803.91	0.20
3 905	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	14 989.16	0.02
817	BOUYGUES	EUR	26 161.19	0.04
39	CAPGEMINI SE	EUR	4 224.27	0.01
1 547	CARREFOUR SA	EUR	26 169.91	0.04
192	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	6 068.30	0.01
1 387	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	47 110.31	0.07
462	CNP ASSURANCES	EUR	9 193.72	0.01
3 077	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	32 275.05	0.05
1 746	DANONE	EUR	130 408.84	0.19
5	DASSAULT AVIATION SA	EUR	6 300.27	0.01
340	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	47 217.18	0.07
2 037	EDF SA	EUR	22 303.09	0.03
73	EIFFAGE	EUR	6 277.56	0.01
5 745	ENGIE	EUR	75 551.62	0.11
863	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	98 074.65	0.15
100	EURAZEO	EUR	6 113.24	0.01
162	FAURECIA	EUR	6 524.98	0.01
84	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	52 854.44	0.08
64	ILIAD SA	EUR	6 270.84	0.01
158	IMERYS SA	EUR	7 331.27	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
214	KERING	EUR	110 292.81	0.16
80	LEGRAND SA	EUR	5 094.07	0.01
697	L'OREAL SA	EUR	172 966.55	0.27
774	LVMH	EUR	284 937.14	0.43
575	MICHELIN SA REG SHS	EUR	63 630.89	0.09
2 527	NATIXIS SA	EUR	8 877.13	0.01
5 995	ORANGE	EUR	82 912.08	0.12
589	PERNOD RICARD SA	EUR	94 993.93	0.14
304	PEUGEOT SA	EUR	6 557.44	0.01
733	PUBLICIS GROUPE	EUR	33 076.22	0.05
769	RENAULT SA	EUR	41 873.35	0.06
587	REXEL SA	EUR	6 468.80	0.01
983	SAFRAN	EUR	126 162.81	0.19
3 211	SANOFI	EUR	242 984.65	0.37
1 558	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	123 065.29	0.18
2 154	SOCIETE GENERALE SA	EUR	47 371.78	0.07
525	SUEZ ACT.	EUR	6 593.91	0.01
39	TELEPERFORMANCE SA	EUR	6 839.07	0.01
278	THALES	EUR	29 669.00	0.04
6 756	TOTAL SA	EUR	331 897.13	0.50
393	UNIBAIL RODAMCO	EUR	50 019.70	0.07
226	VALEO SA	EUR	6 512.13	0.01
1 522	VINCI SA	EUR	136 608.47	0.20
2 570	VIVENDI SA	EUR	61 181.38	0.09
54	WENDEL SA	EUR	6 432.26	0.01
127	WORLDLINE SA	EUR	8 049.79	0.01
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		<i>2 625 484.01</i>	<i>3.91</i>
505	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	134 225.94	0.20
1 211	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	255 148.26	0.39
137	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	8 488.77	0.01
2 629	BASF SE REG SHS	EUR	165 806.02	0.25
2 599	BAYER AG REG SHS	EUR	158 200.65	0.24
273	BEIERSDORF AG	EUR	28 419.69	0.04
1 258	BMW AG	EUR	81 611.89	0.12
253	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	13 883.43	0.02
864	COMMERZBK	EUR	5 355.19	0.01
446	CONTINENTAL AG	EUR	56 403.17	0.08
148	COVESTRO AG	EUR	6 473.38	0.01
2 975	DAIMLER NAMEN-AKT	EUR	143 660.61	0.21
5 480	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	35 957.66	0.05
553	DEUTSCHE BOERSE AG NAM. AKT	EUR	68 302.83	0.10
343	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	5 068.63	0.01
3 086	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	87 507.54	0.13
10 038	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	152 269.14	0.23
6 586	E.ON AG REG SHS	EUR	62 885.84	0.09
623	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	15 623.09	0.02
623	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	42 706.48	0.06
1 181	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	56 534.68	0.08
547	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	38 728.00	0.06
581	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	48 879.28	0.07
297	HENKEL KGAA	EUR	23 360.44	0.03
56	HOCHTIEF AG	EUR	5 831.36	0.01
3 619	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	55 181.55	0.08
242	INNOGY	EUR	10 106.19	0.02
358	INNOGY SE	EUR	13 550.08	0.02
143	KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	13 801.08	0.02
335	MERCK KGAA	EUR	31 106.83	0.05
439	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	96 819.91	0.14
223	OSRAM LICHT	EUR	6 577.90	0.01
30	PUMA AG	EUR	1 703.53	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
101	RWE AG	EUR	2 177.61	0.00
2 759	SAP AG	EUR	325 593.11	0.50
2 164	SIEMENS AG REG	EUR	224 051.68	0.34
389	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	14 433.59	0.02
2 246	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	5 433.53	0.01
253	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	6 720.29	0.01
191	UNITED INTERNET AG REG SHS	EUR	5 501.61	0.01
22	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	3 207.29	0.00
1 425	VONOVIA SE	EUR	59 588.24	0.09
327	WIRECARD AG	EUR	48 598.02	0.07
	Schweiz			
	Suisse		2 119 896.49	3.16
2 972	ABB LTD REG SHS	CHF	52 103.77	0.08
274	ADECCO REG.SHS	CHF	14 435.48	0.02
802	ALCON --- REGISTERED SHS	CHF	42 406.52	0.06
35	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	5 289.77	0.01
2 097	ARYZTA	CHF	2 047.65	0.00
84	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	13 053.94	0.02
10	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	4 088.35	0.01
7	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	4 881.74	0.01
4	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	7 070.48	0.01
39	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	1 253.21	0.00
100	BB BIOTECH NAM.AKT	CHF	5 900.96	0.01
2	BC GRISONS	CHF	2 816.07	0.00
1	BELIMO HOLDING AG	CHF	5 066.37	0.01
12	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTIE	CHF	2 593.80	0.00
49	BKW AG	CHF	2 856.53	0.00
14	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	4 171.38	0.01
9	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	2 144.66	0.00
61	CEMBRA MONEY BANK	CHF	5 114.68	0.01
2	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	11 340.02	0.02
0	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	12 173.56	0.02
65	CHUBB - NAMEN AKT	USD	8 349.65	0.01
855	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	63 629.57	0.09
364	CLARIANT NAM. AKT	CHF	6 400.42	0.01
4	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	2 779.78	0.00
3 949	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	41 758.66	0.06
17	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	2 330.80	0.00
71	DKSH HOLDING SA	CHF	3 655.11	0.01
7	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	4 191.44	0.01
71	DUFREY GROUP	CHF	5 249.76	0.01
4	EMMI AG NAM.AKT	CHF	3 622.08	0.01
12	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	6 849.65	0.01
23	FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING REG SHS	CHF	1 411.86	0.00
37	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	6 079.97	0.01
2	FORBO HOLDING NOM.	CHF	3 040.67	0.00
98	GALENICA SANTA SA	CHF	4 322.58	0.01
348	GAM HOLDING AG	CHF	1 419.89	0.00
61	GEBERIT AG	CHF	25 094.53	0.04
8	GEORG FISCHER REG.	CHF	6 673.49	0.01
13	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	32 679.12	0.05
62	HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	CHF	6 851.44	0.01
156	IDORSIA REGISTERED	CHF	2 960.74	0.00
47	IMPLENIA AG	CHF	1 199.82	0.00
5	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	2 514.38	0.00
366	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	14 090.38	0.02
12	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	2 354.53	0.00
93	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	11 679.86	0.02
788	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	33 973.69	0.05
54	LANDIS+GYR GR	CHF	3 745.40	0.01
313	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	10 734.69	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
121	LONZA GROUP (CHF)	CHF	35 471.54	0.05
10	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	4 080.08	0.01
19	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	4 337.82	0.01
5 019	NESTLE SA REG SHS	CHF	454 197.97	0.67
4 182	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	335 731.67	0.50
407	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	4 275.64	0.01
36	ORIOR NAMEN AKT	CHF	2 662.17	0.00
82	PARGESA HOLDING SA	CHF	5 470.28	0.01
37	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	25 047.31	0.04
76	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	7 657.92	0.01
1 152	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	283 547.84	0.42
42	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	7 944.49	0.01
58	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	11 275.83	0.02
3	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	2 495.00	0.00
40	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	3 011.35	0.00
9	SGS SA REG SHS	CHF	19 244.53	0.03
10	SIEGFRIED HOLDING	CHF	3 106.62	0.00
209	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	30 982.05	0.05
92	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	18 183.52	0.03
20	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	15 204.13	0.02
38	SULZER AG NOM	CHF	3 536.87	0.01
72	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	4 683.68	0.01
57	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	24 568.98	0.04
139	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	10 498.52	0.02
502	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	44 446.60	0.07
43	SWISSCOM SHS NOM	CHF	18 684.94	0.03
186	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	15 529.53	0.02
22	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	4 932.45	0.01
103	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	16 025.46	0.02
41	THE SWATCH GROUP	CHF	10 337.64	0.02
153	THE SWATCH GROUP REG	CHF	7 295.13	0.01
17	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	1 250.11	0.00
6 275	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	65 359.74	0.10
39	VALIANT HOLDING	CHF	3 706.65	0.01
53	VAT GROUP SA	CHF	5 545.28	0.01
64	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	7 864.15	0.01
62	VONTOBEL HOLDING	CHF	3 005.60	0.00
10	VZ HOLDING AG	CHF	2 527.28	0.00
248	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	75 717.22	0.11
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		<i>1 321 643.25</i>	<i>1.97</i>
1 121	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	20 908.64	0.03
28	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	18 428.23	0.03
5 235	AEGON NV	EUR	22 813.96	0.03
1 631	AIRBUS GROUP	EUR	202 082.38	0.30
669	AKZO NOBEL NV	EUR	54 713.31	0.08
1 191	ASML HLDG	EUR	214 065.53	0.32
23	COSMO PHARM	CHF	1 885.41	0.00
481	DSM KONINKLIJKE	EUR	52 159.33	0.08
23	FERRARI	EUR	3 262.59	0.00
3 943	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	48 163.97	0.07
308	HEINEKEN HOLDING	EUR	28 149.32	0.04
697	HEINEKEN NV	EUR	67 528.02	0.10
10 903	ING GROEP	EUR	111 053.16	0.17
3 370	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	66 245.71	0.10
970	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	2 643.52	0.00
66	LYONDELLBASELL -A-	USD	5 037.62	0.01
550	MYLAN NV.	USD	9 182.86	0.01
839	NXP SEMICONDUCTORS	USD	73 264.46	0.11
133	RANDSTAD BR	EUR	6 349.73	0.01
2 579	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	98 008.31	0.15

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
4 065	UNILEVER NV	EUR	215 697.19	0.33
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		869 128.44	1.29
174	ACS	EUR	6 055.75	0.01
180	AENA	EUR	31 028.45	0.05
1 232	AMADEUS IT -A-	EUR	84 664.09	0.13
19 034	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	93 322.99	0.14
13	BANCO SANTANDER REG SHS	EUR	51.57	0.00
46 250	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	186 665.54	0.27
9 430	CAIXABANK	EUR	23 462.38	0.03
1 472	FERROVIAL SA	EUR	32 713.50	0.05
16 683	IBERDROLA S A	EUR	146 411.84	0.22
3 062	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	80 550.72	0.12
934	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	23 034.89	0.03
4 737	REPSOL SA	EUR	64 946.40	0.10
13 338	TELEFONICA S A	EUR	96 220.32	0.14
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		635 066.92	0.95
72	ABC MART INC. TOKYO	JPY	4 136.18	0.01
102	AEON CO LTD	JPY	1 539.23	0.00
105	AGC INC.	JPY	3 217.43	0.00
116	AJINOMOTO CO INC	JPY	1 763.38	0.00
431	AMADA HLDG SHS	JPY	4 279.84	0.01
65	ASAHI GROUP HD	JPY	2 581.94	0.00
547	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	5 240.52	0.01
262	ASICS CORP KOBE	JPY	2 470.80	0.00
513	ASTELLAS PHARMA	JPY	6 383.18	0.01
97	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	4 070.54	0.01
191	BRIDGESTONE CORP	JPY	6 613.33	0.01
212	BROTHER INDUSTRIES	JPY	3 484.77	0.01
216	CANON INC	JPY	5 592.24	0.01
22	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	3 897.72	0.01
417	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	5 099.55	0.01
325	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	3 599.77	0.01
107	COCA-COLA WEST SHS	JPY	2 400.21	0.00
269	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	2 815.18	0.00
278	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	5 243.56	0.01
385	DAICEL CORP	JPY	3 056.36	0.00
167	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	2 198.06	0.00
65	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	3 007.19	0.00
36	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	4 272.99	0.01
87	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	2 234.58	0.00
218	DENA CO LTD	JPY	3 697.27	0.01
65	DENSO CORP	JPY	2 432.54	0.00
123	DENTSU	JPY	3 783.44	0.01
44	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	3 612.26	0.01
29	EISAI	JPY	1 470.75	0.00
168	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	3 325.08	0.00
29	FANUC CORP SHS	JPY	4 751.13	0.01
7	FAST RETAILING CO LTD	JPY	3 876.67	0.01
181	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	8 009.43	0.02
106	FUJITSU LTD	JPY	6 505.23	0.01
257	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	3 804.73	0.01
208	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	4 999.44	0.01
252	HITACHI LTD	JPY	8 136.26	0.02
408	HITACHI METALS LTD	JPY	4 113.43	0.01
333	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	7 577.94	0.02
58	HOYA CORP	JPY	3 839.32	0.01
128	IDEMITSU KOSAN	JPY	3 437.88	0.01
601	INPEX	JPY	4 816.41	0.01
458	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	3 306.05	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
131	ITOCHU CORP	JPY	2 209.51	0.00
123	JAPAN TOBACCO	JPY	2 429.43	0.00
309	JFE HOLDINGS INC	JPY	4 037.33	0.01
274	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	2 702.81	0.00
252	JSR CORP	JPY	3 527.59	0.01
304	JTEKT CORP	JPY	3 237.67	0.00
559	JX HOLDINGS INC	JPY	2 472.39	0.00
92	KANEKA CORP	JPY	3 027.13	0.00
293	KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	2 917.39	0.00
73	KAO CORP	JPY	4 905.86	0.01
356	KDDI CORP	JPY	7 999.45	0.02
15	KEYENCE CORP	JPY	7 829.23	0.02
65	KINTETSU HLDG SHS	JPY	2 769.22	0.00
153	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	2 918.26	0.00
445	KOBE STEEL	JPY	2 569.31	0.00
145	KOMATSU LTD	JPY	3 068.61	0.00
440	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	3 785.07	0.01
174	KUBOTA CORP	JPY	2 546.90	0.00
299	KURARAY CO LTD	JPY	3 145.05	0.00
58	KYOCERA CORP	JPY	3 328.52	0.00
378	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	3 207.63	0.00
216	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	3 060.98	0.00
226	LION CORP	JPY	3 642.52	0.01
211	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	2 933.06	0.00
58	MAKITA CORP	JPY	1 752.48	0.00
515	MAZDA MOTOR CORP	JPY	4 724.95	0.01
73	MEIJI HLDGS	JPY	4 593.01	0.01
710	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	4 368.10	0.01
131	MITSUBISHI CORP	JPY	3 057.88	0.00
591	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	6 928.69	0.02
218	MITSUBISHI ESTATE	JPY	3 590.03	0.01
166	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	6 469.36	0.01
155	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	3 908.72	0.01
515	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	2 176.18	0.00
243	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	2 391.42	0.00
1 329	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	5 554.80	0.01
247	MITSUI AND CO LTD	JPY	3 564.77	0.01
161	MITSUI CHEMICALS	JPY	3 501.73	0.01
145	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	3 130.27	0.00
2 259	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	2 881.82	0.00
73	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	2 033.49	0.00
65	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	2 569.66	0.00
201	NEC CORP	JPY	6 672.80	0.02
103	NH FOODS LTD	JPY	3 872.94	0.01
44	NIDEC CORP	JPY	5 179.17	0.01
261	NIKON CORP	JPY	3 281.17	0.00
15	NINTENDO CO LTD	JPY	4 669.32	0.01
159	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	3 550.66	0.01
341	NIPPON STEEL CORP	JPY	5 164.11	0.01
148	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	6 056.42	0.01
207	NIPPON YUSEN KK	JPY	2 904.29	0.00
659	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	4 181.91	0.01
57	NISSHIN FOODS	JPY	3 205.74	0.00
15	NITORI	JPY	1 687.85	0.00
44	NITTO DENKO CORP	JPY	1 905.19	0.00
212	NOK CORP	JPY	2 791.28	0.00
857	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	2 694.73	0.00
399	NSK LTD	JPY	3 119.33	0.00
316	NTT DOCOMO INC	JPY	6 538.22	0.01
131	OBAYASHI CORP	JPY	1 129.03	0.00
716	OJI HOLDINGS	JPY	3 668.81	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
203	OLYMPUS CORP	JPY	1 978.71	0.00
166	OMRON CORP	JPY	7 651.35	0.02
102	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1 580.73	0.00
29	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	3 164.65	0.00
189	ORIX CORP	JPY	2 470.90	0.00
206	OSAKA GAS CY	JPY	3 135.40	0.00
87	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	1 227.21	0.00
155	OTSUKA HOLDINGS	JPY	4 419.14	0.01
724	PANASONIC CORP	JPY	5 306.77	0.01
160	RAKUTEN	JPY	1 665.56	0.00
174	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	5 099.49	0.01
334	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1 225.03	0.00
455	RICOH CO LTD	JPY	4 000.92	0.01
44	SECOM CO LTD	JPY	3 305.99	0.00
244	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	2 607.07	0.00
242	SEIKO EPSON CORP	JPY	3 373.01	0.01
253	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	3 307.29	0.00
138	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	2 001.09	0.00
94	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	2 828.50	0.00
40	SHIMAMURA CORP	JPY	2 634.60	0.00
15	SHIMANO INC	JPY	1 916.10	0.00
218	SHIMIZU CORP	JPY	1 598.93	0.00
44	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	3 521.55	0.01
44	SHINOBI CO LTD	JPY	2 215.38	0.00
58	SHISEIDO	JPY	3 903.82	0.01
7	SMC CORP	JPY	2 373.19	0.00
189	SOFTBANK GROUP	JPY	8 016.92	0.02
58	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	1 956.42	0.00
138	SONY CORP	JPY	6 377.80	0.01
224	SUBARU CORPORATION	JPY	4 793.27	0.01
196	SUMI DAI PHARMA	JPY	3 240.69	0.00
1 298	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	5 284.41	0.01
232	SUMITOMO CORP	JPY	3 094.22	0.00
533	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	6 111.92	0.01
123	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	3 714.13	0.01
153	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	4 735.95	0.01
80	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	2 552.47	0.00
73	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	2 313.32	0.00
255	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	2 582.22	0.00
44	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	1 785.32	0.00
29	SYSMEX	JPY	1 659.99	0.00
52	TAISEI	JPY	1 688.21	0.00
249	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	2 391.47	0.00
325	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	10 100.07	0.03
22	TDK CORP	JPY	1 479.76	0.00
229	TEIJIN LTD	JPY	3 421.78	0.01
102	TERUMO CORP.	JPY	2 643.53	0.00
120	TOHO GAS	JPY	3 878.44	0.01
346	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	2 987.64	0.00
65	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	2 860.99	0.00
1 132	TOKYO EL HLDG	JPY	5 166.65	0.01
29	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	3 574.91	0.01
226	TOKYO GAS CO LTD	JPY	4 649.65	0.01
145	TOKYU CORP	JPY	2 307.39	0.00
272	TOPPAN PRINTING	JPY	3 690.55	0.01
291	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	1 961.16	0.00
80	TOSHIBA CORP	JPY	2 171.62	0.00
269	TOSOH CORP	JPY	3 340.83	0.00
247	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	4 391.21	0.01
117	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	4 257.96	0.01
247	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	13 452.80	0.03

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



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
36	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	2 589.29	0.00
853	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	3 361.16	0.01
36	YAMAHA CORP.	JPY	1 541.42	0.00
161	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	2 522.45	0.00
168	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	2 219.98	0.00
239	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	4 099.35	0.01
195	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	3 150.16	0.00
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		556 349.18	0.83
3 315	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	54 734.40	0.08
1 296	ATLANTIA SPA	EUR	29 364.96	0.04
24 125	ENEL SPA	EUR	146 776.88	0.23
7 546	ENI SPA	EUR	109 163.77	0.17
40 598	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	76 267.32	0.11
645	LEONARDO S.P.A.	EUR	7 127.24	0.01
1 118	PIRELLI & C.SPA	EUR	5 809.31	0.01
395	PRYSMIAN SPA	EUR	7 061.67	0.01
5 136	SNAM SPA	EUR	22 915.81	0.03
45 646	TELECOM ITALIA SPA	EUR	21 896.38	0.03
16 230	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	7 375.07	0.01
6 312	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	67 856.37	0.10
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		510 528.13	0.76
551	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	13 573.89	0.02
141	AON	USD	23 920.40	0.04
147	ASTRAZENECA PLC	GBP	10 475.74	0.02
792	AVIVA PLC	GBP	3 646.49	0.01
1 399	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GBP	7 229.37	0.01
2 046	BAE SYSTEMS PLC	GBP	11 225.18	0.02
2 355	BARCLAYS PLC	GBP	3 939.65	0.01
1 207	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	7 594.77	0.01
683	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	15 311.72	0.02
3 647	BP PLC	GBP	22 397.05	0.03
504	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	15 462.34	0.02
4 444	BT GROUP PLC	GBP	9 849.27	0.01
7 689	CENTRICA PLC NEW	GBP	7 401.04	0.01
646	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	31 340.88	0.04
233	COMPASS GROUP	GBP	4 889.91	0.01
301	DIAGEO PLC	GBP	11 289.11	0.02
699	EASYJET PLC	GBP	7 097.83	0.01
552	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	9 737.24	0.01
2 444	HAMMERSON PLC	GBP	7 362.72	0.01
2 322	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	16 955.51	0.03
460	IMPERIAL BRANDS - REGISTERED	GBP	9 693.17	0.01
936	ITV PLC	GBP	1 117.93	0.00
3 439	J SAINSBURY PLC	GBP	7 340.36	0.01
3 490	KINGFISHER PLC	GBP	8 339.97	0.01
1 046	LAND SEC R.E.I.T	GBP	9 540.24	0.01
1 408	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	4 221.89	0.01
155	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	3 577.12	0.01
7 956	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	5 044.21	0.01
78	LSE GROUP	GBP	4 758.70	0.01
2 701	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	6 325.12	0.01
1 359	MEGGITT PLC	GBP	7 837.19	0.01
470	MICRO FOCUS INTL - REGISTERED SHS	GBP	10 752.68	0.02
442	MONDI PLC	GBP	8 747.39	0.01
1 383	NATIONAL GRID PLC	GBP	12 848.50	0.02
32	NEXT PLC	GBP	1 989.37	0.00
584	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	11 467.04	0.02
146	PEARSON PLC	GBP	1 325.60	0.00
380	PRUDENTIAL PLC	GBP	7 179.70	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
76	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	5 265.58	0.01
257	RELX PLC	GBP	5 490.68	0.01
294	RIO TINTO PLC	GBP	15 816.89	0.02
266	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	2 506.07	0.00
451	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	12 987.78	0.02
747	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	21 605.39	0.03
2 994	ROYAL MAIL	GBP	7 081.69	0.01
347	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	14 818.35	0.02
156	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	2 948.28	0.00
159	SSE PLC	GBP	1 969.74	0.00
587	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	4 651.34	0.01
969	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	1 679.28	0.00
779	TECHNIPFMC USD	USD	17 367.01	0.03
1 595	TESCO PLC	GBP	4 041.78	0.01
134	UNILEVER PLC	GBP	7 238.99	0.01
8 453	VODAFONE GROUP	GBP	12 126.50	0.02
198	WHITBREAD	GBP	10 126.49	0.02
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		281 619.79	0.42
2 214	AB INBEV	EUR	169 330.85	0.25
287	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	24 576.82	0.04
717	KBC GROUPE SA	EUR	41 156.67	0.06
261	PROXIMUS SA	EUR	6 758.03	0.01
471	UCB	EUR	33 800.63	0.05
213	UMICORE SA	EUR	5 996.79	0.01
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		280 478.31	0.42
166	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	9 276.98	0.01
151	ARC RESOURCES	CAD	653.10	0.00
199	BANK OF MONTREAL	CAD	13 111.42	0.03
325	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	15 494.18	0.03
439	BARRICK GOLD	CAD	6 055.16	0.01
139	BARRICK GOLD	USD	1 924.04	0.00
151	BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	3 292.12	0.00
235	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	9 838.14	0.01
50	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	3 408.01	0.01
202	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	16 221.87	0.03
303	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	7 144.51	0.01
51	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	10 479.80	0.02
16	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	1 562.97	0.00
158	CENOVUS ENERGY INC	CAD	1 224.26	0.00
50	CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	CAD	3 360.33	0.01
3	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	2 635.98	0.00
62	DOLLARAMA INC	CAD	1 896.34	0.00
471	ENBRIDGE INC	CAD	14 698.12	0.03
270	ENCANA CORP	CAD	1 186.03	0.00
5	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	2 312.04	0.00
140	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	1 153.87	0.00
40	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	2 915.58	0.00
25	GEORGE WESTON	CAD	1 683.96	0.00
52	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	1 764.41	0.00
59	IMPERIAL OIL	CAD	1 425.14	0.00
106	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	8 592.77	0.01
99	INTER PIPELINE	CAD	1 340.25	0.00
34	LOBLAW COMPANIES	CAD	1 530.54	0.00
53	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	2 299.91	0.00
672	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	10 721.58	0.02
306	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	12 599.23	0.03
171	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	8 075.66	0.01
219	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	7 032.53	0.01
42	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	2 568.65	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
62	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	2 896.28	0.00
344	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	23 838.55	0.05
448	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	8 030.96	0.01
31	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	8 081.75	0.01
86	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	3 111.06	0.00
432	SUNCOR ENERGY INC	CAD	11 795.03	0.02
48	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	2 701.16	0.00
410	TORONTO DOMINION BANK	CAD	20 935.39	0.04
223	TRANSCANADA - REGISTERED SHS	CAD	9 608.65	0.01
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		257 858.52	0.38
78	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	12 546.32	0.02
144	ALLERGAN	USD	21 074.05	0.03
315	BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	1 473.34	0.00
2 368	CRH PLC	EUR	67 602.18	0.11
301	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	21 898.60	0.03
143	INGERSOLL-RAND	USD	15 686.47	0.02
113	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	13 754.97	0.02
640	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	22 811.54	0.03
62	LINDE PLC	EUR	10 903.60	0.02
328	MEDTRONIC HLD	USD	28 110.44	0.04
358	PENTAIR PLC	USD	11 489.92	0.02
388	PERRIGO COMPANY PLC	USD	15 893.25	0.02
88	WILLIS TOWERS	USD	14 613.84	0.02
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		254 101.40	0.38
1 586	FORTUM CORP	EUR	31 034.23	0.05
957	KONE -B-	EUR	49 861.28	0.07
1 195	NESTE	EUR	36 075.31	0.05
15 838	NOKIA OYJ	EUR	68 895.60	0.11
377	NORDEA BANK ABP	SEK	2 430.03	0.00
429	NORDEA BK	EUR	2 767.55	0.00
1 224	SAMPO OYJ -A-	EUR	50 728.41	0.08
611	STORA ENSO -R-	EUR	6 126.88	0.01
479	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	6 182.11	0.01
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		202 158.13	0.30
142	AGL ENERGY LTD	AUD	1 759.82	0.00
517	AMCOR LTD	AUD	5 242.09	0.01
1 193	AMP LIMITED	AUD	1 535.55	0.00
723	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	12 645.73	0.02
1 162	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	3 850.64	0.01
732	BHP GROUP LTD	AUD	18 922.29	0.03
598	BRAMBLES	AUD	4 777.68	0.01
400	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	3 287.93	0.00
395	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	20 173.38	0.04
120	CSL LTD	AUD	15 849.84	0.02
890	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	8 363.68	0.01
428	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	2 168.99	0.00
96	MACQUARIE GROUP	AUD	7 463.70	0.01
634	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	10 449.29	0.02
244	NEWCREST MINING LTD	AUD	4 808.84	0.01
802	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	3 685.51	0.01
514	QBE INSURANCE GROUP	AUD	3 731.59	0.01
38	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	1 696.24	0.00
144	RIO TINTO	AUD	9 394.92	0.01
378	SANTOS LTD	AUD	1 676.92	0.00
2 372	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	5 802.32	0.01
867	SOUTH 32 LTD	AUD	1 734.86	0.00
1 783	STOCKLAND	AUD	4 646.98	0.01
267	SUNCORP GROUP	AUD	2 237.44	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
709	TELSTRA CORP	AUD	1 685.62	0.00
900	TRANSURBAN GROUP	AUD	8 299.07	0.01
369	WESFARMERS	AUD	8 328.68	0.01
780	WESTPAC BANKING CORP	AUD	13 523.52	0.02
282	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	6 444.18	0.01
388	WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	7 970.83	0.01
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		92 406.82	0.14
2 845	AIA GROUP LTD	HKD	26 967.81	0.04
1 384	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	4 782.72	0.01
502	CHINA L&P HLDGS	HKD	4 895.62	0.01
857	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	5 050.28	0.01
283	HANG SENG BANK LTD	HKD	6 277.30	0.01
426	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	2 069.60	0.00
3 171	HONG KONG CHINA GAS	HKD	6 261.04	0.01
412	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	12 862.34	0.02
690	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	4 397.05	0.01
580	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	8 691.67	0.01
253	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	1 706.53	0.00
769	THE LINK REIT UNITS	HKD	8 444.86	0.01
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		68 537.05	0.10
331	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	6 496.46	0.01
332	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	9 214.70	0.02
44	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	1 000.38	0.00
312	EPIROC - REGISTERED SHS	SEK	2 864.08	0.00
186	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	5 033.77	0.01
236	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	3 697.82	0.01
46	HEXAGON -B-	SEK	2 231.54	0.00
64	INVESTOR -B- FREE	SEK	2 709.24	0.00
450	SANDVIK AB	SEK	7 234.87	0.02
470	SHB -A-	SEK	4 131.51	0.01
227	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	1 875.88	0.00
108	SKF AB -B-	SEK	1 747.44	0.00
237	SWEDBANK -A-	SEK	3 139.39	0.00
43	SWEDISH MATCH	SEK	1 595.97	0.00
828	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	7 002.41	0.01
454	TELIA COMPANY AB	SEK	1 772.04	0.00
488	VOLVO AB -B-	SEK	6 789.55	0.01
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		60 395.55	0.09
2 529	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	39 848.81	0.06
140	RTL GROUP	EUR	6 320.41	0.01
1 240	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	14 226.33	0.02
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		49 945.23	0.07
2	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	2 028.78	0.00
2	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	1 838.79	0.00
22	CARLSBERG AS -B-	DKK	2 594.22	0.00
26	COLOPLAST -B-	DKK	2 579.19	0.00
225	DANSKE BANK	DKK	3 092.78	0.00
46	DSV	DKK	3 888.51	0.01
15	GENMAB AS	DKK	2 291.38	0.00
3	MAERSK DRILLING - REGISTERED SHS	DKK	234.76	0.00
461	NOVO NORDISK	DKK	20 637.21	0.04
116	NOVOZYMES -B-	DKK	4 745.62	0.01
39	PANDORA	DKK	1 230.12	0.00
62	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	4 783.87	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portfeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Österreich</i>		42 641.56	0.06
	<i>Autriche</i>			
139	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	4 530.65	0.01
181	ANDRITZ AG	EUR	5 915.92	0.01
797	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	25 678.67	0.03
245	VOESTALPINE AG	EUR	6 516.32	0.01
	<i>Jersey Inseln</i>		37 526.78	0.06
	<i>Ile de Jersey</i>			
83	APTIV - REGISTERED	USD	5 909.60	0.01
225	EXPERIAN GROUP	GBP	5 885.46	0.01
189	FERGUSON NEWCO PLC	GBP	11 774.35	0.01
1 218	GLENCORE PLC	GBP	3 584.43	0.01
950	WPP 2012 PLC	GBP	10 372.94	0.02
	<i>Singapur</i>		34 419.94	0.05
	<i>Singapour</i>			
1 053	CAPITALAND LTD	SGD	2 423.08	0.00
463	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	7 780.94	0.02
505	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	2 191.45	0.00
420	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	3 116.88	0.00
472	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	2 851.37	0.00
3 157	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	7 144.77	0.02
1 395	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	2 221.89	0.00
394	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	6 689.56	0.01
	<i>Bermuda</i>		33 206.81	0.05
	<i>Bermudes</i>			
293	BUNGE LTD	USD	14 185.14	0.02
782	INVESCO LTD	USD	14 001.79	0.02
32	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	5 019.88	0.01
	<i>Portugal</i>		24 992.38	0.04
	<i>Portugal</i>			
7 489	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	24 992.38	0.04
	<i>Kaimaninseln</i>		20 870.34	0.03
	<i>Iles Caïmans</i>			
1 046	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	7 265.98	0.01
838	CK HUTCHISON	HKD	7 378.60	0.01
1 082	SANDS CHINA LTD	HKD	4 568.11	0.01
263	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	1 657.65	0.00
	<i>Liberia</i>		18 595.18	0.03
	<i>Libéria</i>			
177	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	18 595.18	0.03
	<i>Niederländische Antillen</i>		16 765.00	0.02
	<i>Les Antilles Néerlandaises</i>			
487	SCHLUMBERGER LTD	USD	16 765.00	0.02
	<i>Norwegen</i>		16 351.09	0.02
	<i>Norvège</i>			
285	DNB	NOK	4 640.97	0.01
421	EQUINOR	NOK	7 362.86	0.01
128	TELENOR ASA	NOK	2 422.45	0.00
46	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	1 924.81	0.00
	<i>Panama</i>		12 395.81	0.02
	<i>Panama</i>			
307	CARNIVAL CORP	USD	12 395.81	0.02
	<i>British Virgin Islands</i>		10 245.93	0.02
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>			
343	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	10 245.93	0.02
	<i>Israel</i>		9 607.69	0.01
	<i>Israël</i>			
36	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	3 638.85	0.01
246	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	1 124.21	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
22	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	2 624.11	0.00
6	TARO PHARMA INS-A-	USD	428.92	0.00
224	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	1 791.60	0.00
	<i>Insel Man</i>		8 612.82	0.01
	<i>Ile de Man</i>			
1 208	GVC HOLDINGS PLC	GBP	8 612.82	0.01
	<i>Neuseeland</i>		2 021.66	0.00
	<i>Nouvelle Zélande</i>			
298	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	865.82	0.00
135	THE A2 MILK CO LTD	NZD	1 155.84	0.00
	<b>Renten</b>		<b>27 222 555.48</b>	<b>40.57</b>
	<b>Obligations</b>			
	<i>Frankreich</i>		4 524 391.02	6.74
	<i>France</i>			
121 699	AFD 1.00 18-28 31/01A	EUR	130 605.78	0.19
91 274	AFD EMTN 0.25 16-26 21/07A	EUR	93 005.45	0.14
91 274	BPCE SA 0.625 19-24 26/09A	EUR	91 514.05	0.14
152 123	BPI FRANCE FINANCE 0.00 17-22 25/11A	EUR	154 002.80	0.23
152 123	CA HOME LOAN 1.5 18-38 28/09A	EUR	174 081.56	0.26
91 274	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	97 834.30	0.15
91 274	CFDI 1.5 18-38 28/06A	EUR	104 362.22	0.16
91 274	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	97 874.92	0.15
152 123	COMPAGNIE DE FINANC 0.375 19-27 09/04A	EUR	156 258.79	0.23
76 062	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	77 413.28	0.12
121 699	CREDIT MUTUEL CIC 0.625 18-26 02/02A	EUR	127 434.92	0.19
76 062	DEXIA CRED LOCAL 0.25 17-22 02/06A	EUR	77 418.22	0.12
91 274	FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	117 736.15	0.18
228 185	FRANCE 1.75 13-24 25/11A	EUR	255 738.31	0.38
121 699	FRANCE 1.75 17-39 25/06A	EUR	148 398.73	0.22
76 062	FRANCE 2.75 12-27 25/10A	EUR	94 979.33	0.14
106 486	FRANCE 3.25 12-45 25/05A	EUR	168 719.60	0.25
167 336	FRANCE 4.00 06-38 25/10A	EUR	274 777.68	0.40
212 973	FRANCE 4.25 06-23 25/10A	EUR	258 175.03	0.37
136 911	FRANCE 4.75 04-35 25/04A	EUR	229 846.17	0.34
152 123	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	157 865.21	0.24
152 123	FRANCE (GOVT OF) 0.7500 17-28 25/11A	EUR	163 645.14	0.24
121 699	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	128 190.67	0.19
76 062	FRANCE OAT 2.50 13-30 25/05A	EUR	96 157.91	0.14
243 397	FRANCE OAT 3.50 09-20 25/04A	EUR	251 610.75	0.37
152 123	FRANCE 3.50 10-26 25/04A	EUR	192 766.10	0.29
152 123	RCI BANQUE 2.25 14-21 29/03A	EUR	158 008.21	0.24
91 274	SANOFI AVENTIS 1.125 14-22 10/03A	EUR	94 375.48	0.14
60 849	SFIL 0.125 16-24 18/10A	EUR	61 748.38	0.09
121 699	TOTAL CAPITAL EMTN 2.125 12-23 15/03A	EUR	131 951.77	0.20
152 123	UNEDIC 0.5 19-29 20/03A	EUR	157 894.11	0.24
	<i>Deutschland</i>		4 360 393.10	6.50
	<i>Allemagne</i>			
91 274	AAREAL BANK AG 0.375 19-24 10/04A	EUR	92 142.01	0.14
121 699	ALLEMAGNE 0.5 18-28 15/02A	EUR	131 488.09	0.20
91 274	BRANDENBURG 1.45 18-38 27/11A	EUR	104 060.56	0.16
45 637	BRD 4.75 03-34 04/07A	EUR	79 341.06	0.12
152 123	BRD 4.75 98-28 04/07A	EUR	224 305.83	0.32
45 637	COMMERZBANK REGS 1.625 13-20 19/10A	EUR	46 874.21	0.07
121 699	CRH FINANCE GERMANY 1.75 14-21 16/07A	EUR	125 735.40	0.19
121 699	DEUTSCHE BAHN FIN 1.00 18-27 17/12A	EUR	130 746.34	0.19
60 849	DEUTSCHE KREDITBK 0.625 16-21 08/06A	EUR	61 461.17	0.09
30 425	DEUTSCHE PFANDBRIEFBAN 0.75 19-23 07/02A	EUR	30 954.96	0.05
136 911	DEUTSCHE PFANDBRIEFBK 1.50 14-19 17/09A	EUR	137 364.16	0.20
121 699	FMS EMTN 0.375 15-30 29/04A	EUR	125 122.04	0.19
76 062	GERMANY 2.50 12-44 04/07A	EUR	119 028.13	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 Activ (EUR)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portfeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
91 274	GERMANY SERIE 07 4.25 07-39 04/07A	EUR	167 615.55	0.25
60 849	HESSE 0.875 14-24 10/12A	EUR	64 762.25	0.10
91 274	ING-DIBA1.25 18-33 09/10A	EUR	100 943.10	0.15
91 274	KNORR BREMSE AG 0.50 16-21 08/12A	EUR	92 468.76	0.14
91 274	LAND BERLIN 0.75 19-34 03/04A	EUR	94 819.07	0.14
121 699	LAND BERLIN 0.50 15-25 10/02A	EUR	127 071.65	0.19
243 397	LAND HESSEN 0.375 16-26 06/07A	EUR	252 625.71	0.37
136 911	LAND NORDRHEIN WEST 2.375 13-33 13/05A	EUR	172 444.18	0.26
152 123	LANDESBANK BADEN WUE 2.2 19-29 09/05A	EUR	155 735.49	0.23
152 123	LANDW RENTENBANK REGS 0.625 15-30 20/02A	EUR	160 741.10	0.24
106 486	LANDWIRT.RENTENBANK 2.875 11-21 30/08A	EUR	114 561.71	0.17
91 274	LB BADEN-WUERTTEMBERG 0.50 17-22 07/06	EUR	92 675.50	0.14
136 911	LOWER SAXONY 842 1.00 14-22 18/08A	EUR	143 295.83	0.21
60 849	LOWER SAXONY 845 0.625 15-25 20/01A	EUR	63 955.99	0.10
91 274	NORTH RHINE W 1229 1.50 13-21 14/01A	EUR	94 179.70	0.14
76 062	RHINELAND PALAT 0.10 16-26 18/08A	EUR	77 438.38	0.12
76 062	SAP EMTN 1.125 14-23 20/02A	EUR	79 503.83	0.12
152 123	SAP SE 1.25 18-28 10/03A	EUR	163 326.44	0.24
60 849	STATE OF BERLIN 0.625 16-36 25/08A	EUR	61 254.28	0.09
91 274	STATE OF BRANDENBURG 1.125 18-33 04/07A	EUR	99 638.80	0.15
121 699	STATE OF LOWER SAXONY 1.125 18-33 12/09A	EUR	132 842.60	0.20
91 274	UNICREDIT BANK AG 0.50 17-26 04/05A	EUR	94 934.53	0.14
136 911	UNICREDIT BANK AG 0.75 15-23 24/07A	EUR	143 008.32	0.21
76 062	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.75 17-23 15/06A	EUR	76 796.42	0.11
121 699	WL BANK 0.50 15-22 29/07A	EUR	125 129.95	0.19
	<i>Italien</i>		<i>4 008 023.29</i>	<i>5.97</i>
	<i>Italie</i>			
334 671	ITALY 0.05 18-21 15/04S	EUR	333 605.37	0.49
121 699	ITALY 0.45 16-21 01/06S	EUR	122 082.01	0.18
365 096	ITALY 2.50 14-24 01/12S	EUR	385 004.65	0.56
76 062	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	85 362.10	0.13
197 760	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	211 424.56	0.32
106 486	ITALY 4.00 05-37 01/02S	EUR	126 693.70	0.19
152 123	ITALY 4.00 10-20 01/09S	EUR	159 260.19	0.24
136 911	ITALY 4.50 10-26 01/03S	EUR	161 546.06	0.24
167 336	ITALY 4.75 08-23 01/08S	EUR	191 528.20	0.29
91 274	ITALY 5.00 03-34 01/08S	EUR	119 517.82	0.18
121 699	ITALY 5.00 09-40 01/09S	EUR	161 877.47	0.24
304 247	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	323 660.61	0.47
76 062	ITALY BOT 4.75 13-28 01/09S	EUR	94 341.18	0.14
152 123	ITALY BTP 0.95 16-23 15/03S	EUR	151 847.21	0.23
152 123	ITALY BTP 1.45 15-22 15/09S	EUR	155 029.63	0.23
152 123	ITALY BTP 2.15 14-21 15/12S	EUR	157 954.21	0.24
289 034	ITALY BTP 4.50 04-20 01/02S	EUR	296 780.43	0.44
197 760	ITALY BTP 5.00 09-25 01/03S	EUR	235 226.01	0.35
60 849	ITALY BTP 5.75 02-33 01/02S	EUR	83 962.33	0.13
304 247	ITALY BTP 0.65 16-23 15/10S	EUR	298 767.16	0.45
136 911	ITALY BTPS 5.00 11-22 01/03S	EUR	152 552.39	0.23
	<i>Spanien</i>		<i>2 665 291.88</i>	<i>3.97</i>
	<i>Espagne</i>			
91 274	BANCO DE SABADELL SA 0.875 17-23 05/03A	EUR	92 137.90	0.14
91 274	CAIXABANK SA 1.125 17-24 17/05A	EUR	94 382.79	0.14
121 699	CAJA RURAL 0.875 18-25 08/05A	EUR	127 364.34	0.19
212 973	CAJAMAR 0.875 18-23 18/06A	EUR	220 637.53	0.32
60 849	COMUNIDAD DE MADRID 0.997 16-24 30/09A	EUR	63 991.59	0.10
152 123	ESPAGNE 1.85 19-35 05/03A	EUR	174 156.86	0.26
91 274	GAS NATURAL CAPITA 1.125 17-24 11/201	EUR	95 629.59	0.14
91 274	SANTANDER FIN 1.0 19-24 27/02A	EUR	93 956.08	0.14
60 849	SPAIN 1.95 16-26 30/04A	EUR	68 613.39	0.10
121 699	SPAIN 2.15 15-25 31/10A	EUR	138 107.28	0.21
60 849	SPAIN 4.40 13-23 31/10A	EUR	73 092.82	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination		Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
197 760	SPAIN 4.85 10-20 31/10A		EUR	211 763.72	0.32
76 062	SPAIN 5.15 13-28 31/10A		EUR	109 734.53	0.16
121 699	SPAIN 5.75 01-32 30/07A		EUR	200 622.05	0.30
182 548	SPAIN 1.95 15-30 30/07A		EUR	210 807.33	0.31
60 849	SPAIN 3.80 14-24 30/04A		EUR	72 552.18	0.11
91 274	SPAIN 4.20 05-37 31/01A		EUR	140 271.69	0.21
106 486	SPAIN 4.70 09-41 30/07A		EUR	181 828.59	0.27
91 274	SPAIN 4.80 08-24 31/01A		EUR	112 316.29	0.17
152 123	SPAIN 5.40 13-23 31/01A		EUR	183 325.33	0.27
	<i>Niederlande</i>				
	<i>Pays-Bas</i>			<i>1 798 858.00</i>	<i>2.68</i>
60 849	ABN AMRO BANK 0.875 16-26 14/01A		EUR	64 998.34	0.10
152 123	ALLIANZ FINANCE 0.875 17-27 06/12A		EUR	159 690.69	0.24
152 123	BANK V.NED.GEM. 0.625 17-27 19/06A		EUR	160 271.04	0.24
152 123	BNG REGS 0.05 16-24 13/07A		EUR	155 159.70	0.23
300 000	BNP PARIBAS ARB 0.00 16-21 10/05U		EUR	299 520.00	0.44
121 699	COOPERATIEVE RABOBANK 0.875 18-28 08/02A		EUR	129 834.21	0.19
121 699	DE VOLKSBANK 1.0 18-28 08/03A		EUR	130 656.89	0.19
91 274	DEUTSCHE TELEKOM 0.625 17-24 13/12A		EUR	93 247.80	0.14
30 425	GEBERIT INTL REGS 0.688 15-21 30/03A		EUR	30 791.44	0.05
152 123	NEDER WATERSCHAPSB 1.00 18-28 01/03A		EUR	165 198.31	0.25
91 274	NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A		EUR	122 230.48	0.18
76 062	NETHERLANDS 3.50 10-20 15/07A		EUR	79 366.92	0.12
91 274	NETHERLANDS 3.75 06-23 15/01A		EUR	105 823.52	0.16
60 849	NETHERLANDS 4.00 05-37 15/01A		EUR	102 068.66	0.15
	<i>Belgien</i>				
	<i>Belgique</i>			<i>1 439 322.84</i>	<i>2.14</i>
91 274	BELGIUM 0.80 18-28 22/06A		EUR	98 106.76	0.15
91 274	BELGIUM 1.00 15-31 22/06A		EUR	99 598.64	0.15
136 911	BELGIUM 3.75 10-20 28/09A		EUR	144 324.72	0.22
76 062	BELGIUM 3.75 13-45 22/06A		EUR	127 826.56	0.19
152 123	BELGIUM KINGDOM 1.45 17-37 22/06A		EUR	173 784.92	0.26
91 274	BELGIUM KINGDOM 2.25 17-57 22/06A		EUR	121 240.15	0.18
167 336	BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A		EUR	249 144.38	0.36
136 911	BELGIUM OLO -48- 4.00 06-22 28/03A		EUR	154 585.51	0.23
152 123	COMMUNAUTE FLAMANDE 1.5 19-44 11/04A		EUR	168 225.57	0.25
91 274	FLEMISH COMMUNI 1.5000 18-38 12/07A		EUR	102 485.63	0.15
	<i>Grossbritannien</i>				
	<i>Royaume-Uni</i>			<i>1 311 225.08</i>	<i>1.95</i>
91 274	CREDIT AGRICOLE 0.50 19-24 24/06A		EUR	91 552.28	0.14
152 123	CREDIT AGRICOLE LDN 1.375 18-25 13/03A		EUR	159 489.12	0.24
420 000	CREDIT SUISSE AG 0.00 19-21 14/06U		USD	367 705.50	0.54
152 123	ROYAL MAIL 2.375 14-24 29/07A		EUR	160 508.35	0.24
4 683	UBS LONDON CMCITR		USD	373 412.46	0.55
152 123	VODAFONE GROUP PLC 1.125 17-25 20/11A		EUR	158 557.37	0.24
	<i>Irland</i>				
	<i>Irlande</i>			<i>1 112 111.37</i>	<i>1.66</i>
3 500	INVESCO PHYSICAL MARKETS PLC		USD	420 363.28	0.63
182 548	IRELAND 3.40 14-24 18/03A		EUR	215 511.58	0.32
152 123	IRELAND 1.3000 18-33 15/05A		EUR	167 649.79	0.25
152 123	JOHNSON CONT INTL PLC 0.00 17-20 04/12U		EUR	152 293.70	0.23
152 123	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A		EUR	156 293.02	0.23
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>735 645.24</i>	<i>1.10</i>
91 274	AMERICAN INTL GROUP 1.50 16-23 08/06A		EUR	95 226.16	0.14
91 274	JPMORGAN CHASE 1.50 15-22 26/10A		EUR	95 811.68	0.14
121 699	MORGAN STANLEY 1.875 17-27 27/04A		EUR	132 180.56	0.20
91 274	PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A		EUR	100 205.15	0.15
152 123	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.00 14-21 10/09A		EUR	155 941.61	0.23
76 062	VF CORP 0.625 16-23 20/09A		EUR	78 077.29	0.12

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



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
76 062	WELLS FARGO & COMP <i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>	EUR	78 202.79 446 072.57	0.12 0.66
76 062	BON Y OBL DEL ESTADO	EUR	82 491.53	0.12
45 637	EUROPEAN UNION	EUR	75 123.29	0.11
121 699	NOVARTIS FINANCE S	EUR	130 950.79	0.20
152 123	SIKA CAPITAL B.V. <i>Südkorea</i> <i>Corée du Sud</i>	EUR	157 506.96 436 087.20	0.23 0.65
152 123	EXPORT IMP BK KOREA	EUR	155 024.31	0.23
121 699	EXPORT-IMPORT B	EUR	124 927.32	0.19
152 123	KOREA DEVELOPME <i>Australien</i> <i>Australie</i>	EUR	156 135.57 409 745.22	0.23 0.61
91 274	COMMONW BK AUSTRALIA	EUR	99 899.84	0.15
121 699	NATIONAL AUSTRALIA BK	EUR	124 703.40	0.18
91 274	WESTPAC BANKING	EUR	92 638.53	0.14
91 274	WESTPAC BANKING CORP <i>Polen</i> <i>Pologne</i>	EUR	92 503.45 373 050.11	0.14 0.56
121 699	POLAND	EUR	128 568.55	0.19
76 062	POLAND	EUR	89 380.43	0.13
152 123	POLAND	EUR	155 101.13	0.24
	<i>Slowenien</i> <i>Slovénie</i>		320 473.40	0.48
76 062	SLOVENIA	EUR	88 330.78	0.13
152 123	SLOVENIA	EUR	164 985.34	0.25
60 849	SLOVENIA	EUR	67 157.28	0.10
	<i>Singapur</i> <i>Singapour</i>		314 552.67	0.47
91 274	DBS BANK LTD	EUR	93 269.69	0.14
152 123	OCBC	EUR	154 536.75	0.23
60 849	TEMASEK FINANCIAL <i>Japan</i> <i>Japon</i>	EUR	66 746.23 312 338.07	0.10 0.47
152 123	JAPAN FIN ORG MUNI	EUR	156 151.54	0.23
152 123	SUMITOMO MITSUI BKING <i>China</i> <i>Chine</i>	EUR	156 186.53 307 578.75	0.24 0.46
91 274	ANZ NEW ZEALAND	EUR	92 589.71	0.14
121 699	CHINA DEV BANK	EUR	121 892.76	0.18
91 274	CHINA EXIMBANK <i>Österreich</i> <i>Autriche</i>	EUR	93 096.28 294 252.51	0.14 0.44
91 274	AUSTRIA	EUR	119 222.54	0.18
106 486	AUSTRIA <i>Kanada</i> <i>Canada</i>	EUR	175 029.97 289 267.52	0.26 0.43
152 123	BANK OF MONTREAL	EUR	154 685.84	0.23
121 699	PROVINCE OF QUEBEC <i>Schweden</i> <i>Suède</i>	EUR	134 581.68 221 823.02	0.20 0.33
121 699	ALFA LAVAL	EUR	126 687.69	0.19
91 274	SVENSKA HANDELSBAN <i>Rumänien</i> <i>Roumanie</i>	EUR	95 135.33 167 499.18	0.14 0.25
76 062	ROMANIA	EUR	84 848.68	0.13
76 062	ROMANIA	EUR	82 650.50	0.12

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Indien</i>		159 849.66	0.24
	<i>Inde</i>			
152 123	ONCG VIDESH 2.75 14-21 15/07A	EUR	159 849.66	0.24
	<i>Slowakei</i>		159 759.91	0.24
	<i>Slovaquie</i>			
152 123	REPUBLIQUE SLOVAQUE 0.75 19-30 09/04A	EUR	159 759.91	0.24
	<i>Indonesien</i>		158 155.77	0.24
	<i>Indonésie</i>			
152 123	REPUBLIQUE INDONESIE 1.75 18-25 24/04A	EUR	158 155.77	0.24
	<i>Norwegen</i>		157 826.42	0.24
	<i>Norvège</i>			
152 123	SPAREBANK 0.50 18-25 30/01A	EUR	157 826.42	0.24
	<i>Finnland</i>		139 662.60	0.21
	<i>Finlande</i>			
60 849	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	77 334.63	0.12
60 849	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A	EUR	62 327.97	0.09
	<i>Dänemark</i>		122 882.17	0.18
	<i>Danemark</i>			
121 699	DANSKE BANK A/S 0.50 16-21 06/05A	EUR	122 882.17	0.18
	<i>Chile</i>		102 388.88	0.15
	<i>Chili</i>			
91 274	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A	EUR	102 388.88	0.15
	<i>Lettland</i>		96 734.45	0.14
	<i>Lettonie</i>			
91 274	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	96 734.45	0.14
	<i>Tschechische Republik</i>		95 641.00	0.14
	<i>République Tchèque</i>			
91 274	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	95 641.00	0.14
	<i>Kaimaninseln</i>		94 196.12	0.14
	<i>Iles Caïmans</i>			
91 274	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	94 196.12	0.14
	<i>Peru</i>		87 456.46	0.13
	<i>Pérou</i>			
76 062	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	87 456.46	0.13
	<b>Indexzertifikate und strukturierte Produkte</b>		<b>2 752.49</b>	<b>0.00</b>
	<b>Certificats d'index et produits structurés</b>			
	<i>Spanien</i>		2 525.41	0.00
	<i>Espagne</i>			
174	ACS 08.07.19 RIGHT	EUR	240.91	0.00
4 631	REPSOL SA 28.06.19 RIGHTS	EUR	2 284.50	0.00
	<i>Grossbritannien</i>		196.57	0.00
	<i>Royaume-Uni</i>			
490	MARKS AND SPENCER PLC 12.06.19 RIGHT	GBP	196.57	0.00
	<i>Frankreich</i>		30.51	0.00
	<i>France</i>			
67	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	30.51	0.00
	<b>Sonstige Übertragbare Wertpapiere</b>		<b>4 188 584.48</b>	<b>6.24</b>
	<b>Autres valeurs mobilières</b>			
	<b>Aktien</b>		<b>1 371.91</b>	<b>0.00</b>
	<b>Actions</b>			
	<i>Israel</i>		1 371.70	0.00
	<i>Israël</i>			
27	BANK HOPOALIM ADR (REPR. 5 SHS)	USD	859.40	0.00
158	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR	USD	512.30	0.00
	<i>Grossbritannien</i>		0.21	0.00
	<i>Royaume-Uni</i>			
18 902	ROLLS-ROYCE HLD PFD RG SH C ENTITL JUL19	GBP	0.21	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<b>Renten</b>		<b>3 774 375.37</b>	<b>5.62</b>
	<b>Obligations</b>			
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		1 133 901.34	1.69
700 000	BARCLAYS BANK PLC 0.00 19-21 13/12U	USD	613 027.22	0.91
420 000	UBS AG LDN 0.00 19-20 11/12U	USD	367 853.28	0.55
152 123	UBS AG LONDON 0.125 17-21 05/11A	EUR	153 020.84	0.23
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		811 844.89	1.21
152 123	BASQUE GOVERNME 1.1250 19-29 30/04A	EUR	161 783.15	0.24
152 123	ESPAGNE 1.40 18-28 30/04A	EUR	167 049.66	0.25
152 123	SPAIN 18-28 30/07A	EUR	166 791.05	0.25
212 973	SPAIN STRIP 0.45 17-22 31/10A	EUR	218 509.94	0.32
91 274	TELEFONICA EMIS 1.528 17-25 17/01A	EUR	97 711.09	0.15
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		348 603.20	0.52
152 123	BANK OF CHINA LTD 0.25 19-22 17/04A	EUR	152 620.00	0.23
121 699	SAP SE 1.00 18-26 13/03A	EUR	128 837.49	0.19
60 849	WIRT INFRA 1.25 18-33 06/09A	EUR	67 145.71	0.10
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		344 428.49	0.51
91 274	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	93 971.14	0.14
152 123	PROVINCE OF ALBERTA 0.625 18-25 18/04A	EUR	158 245.52	0.23
91 274	VOLKSWAGEN BK 0.625 18-21 08/09A	EUR	92 211.83	0.14
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		169 723.22	0.25
152 123	FINNVERA PLC 1.25 18-33 14/07A	EUR	169 723.22	0.25
	<i>Frankreich</i>			
	<i>France</i>		159 711.22	0.24
152 123	SFIL SA 0.75 18-26 06/02A	EUR	159 711.22	0.24
	<i>Kaimaninseln</i>			
	<i>Iles Caïmans</i>		157 612.69	0.23
152 123	THREE GORGES FNCE 1.3 17-24 21/06A	EUR	157 612.69	0.23
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		152 767.56	0.23
152 123	SUMITOMO MITSUI BK 0.267 19-26 18/06A	EUR	152 767.56	0.23
	<i>Philippinen</i>			
	<i>Philippines</i>		123 409.74	0.18
121 699	REPUBLIQUE DES PHILIP 0.875 19-27 17/05A	EUR	123 409.74	0.18
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		93 800.46	0.14
91 274	PARKER HANNIFIN REGS 1.125 17-25 01/03A	EUR	93 800.46	0.14
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		91 169.48	0.14
91 274	SKANDINAVISKA ENSK 0.05 19-24 01/07A	EUR	91 169.48	0.14
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		78 227.14	0.12
76 062	CPPIB CAPITAL INC 0.375 17-24 20/06'	EUR	78 227.14	0.12
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		62 452.10	0.09
60 849	COOPERATIEVE RABOBANK 1.125 19-31 07/05A	EUR	62 452.10	0.09
	<i>Indonesien</i>			
	<i>Indonésie</i>		46 723.84	0.07
45 637	INDONESIE 1.45 19-26 18/06A	EUR	46 723.84	0.07
	<b>Indexzertifikate und strukturierte Produkte</b>		<b>412 837.20</b>	<b>0.62</b>
	<b>Certificats d'index et produits structurés</b>			
	<i>Schweiz</i>			
	<i>Suisse</i>		412 744.18	0.62
29	BANK J SAFRA SARASIN WAR	CHF	412 744.18	0.62

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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Grossbritannien</i>		93.02	0.00
	<i>Royaume-Uni</i>			
3 525	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	93.02	0.00
	<b>Aktien/Anteile aus OGAW/OGA</b>		13 488 422.13	20.10
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>			
	<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>		<b>13 488 422.13</b>	<b>20.10</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissement</b>			
	<i>Luxemburg</i>		7 197 819.91	10.73
	<i>Luxembourg</i>			
2 436	AQR STYLE PREMIA A CAP	USD	225 842.36	0.34
5 935	FISCH BD EM CO OPP BD CAP	USD	605 564.52	0.90
7 044	GLOBAL EVO FRON MKT R CL EUR CAP	EUR	843 685.27	1.26
102 540	M&G LUX EM MKTS BD CI USD	USD	1 005 087.72	1.50
9 730	NORDEA1 EMERGING MK BOND OPPORTU BIBASE	USD	1 010 444.47	1.51
2 650	PICTET SICAV EME LOC CUR DBT -I- CAP	USD	423 962.70	0.63
1 140	PICTET SICAV GLOBAL EMERGING DEBT-I-CAP	USD	430 248.85	0.64
2 701	PTR D ALPHA I EUR CAP	EUR	287 495.50	0.43
9 074	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	1 463 376.67	2.18
8 406	RAM (LUX) SYSTEMATIC LSEU EQ IPF CAP	EUR	902 111.85	1.34
	<i>Irland</i>		6 290 602.22	9.37
	<i>Irlande</i>			
93 098	BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD	USD	1 334 252.73	1.99
195 007	BR RL USD-INSTL-ACC ACC INSTIT USD	USD	2 180 010.65	3.24
21 031	GAM ALT USD ACC INSTIT -I-USD	USD	220 416.91	0.33
3 119	GLG MAN EUR MID C EQ ALT IN EUR	EUR	351 422.57	0.52
2 440	ISHARES USD TIPS CAP	USD	461 686.59	0.69
531	ISHS MSCI EM USD	USD	19 061.97	0.03
3 262	MW LIQ AL UCITS - ACC -B- USD	USD	327 700.13	0.49
14 590	SPDR BAR US AG ETF USD	USD	1 396 050.67	2.08
	<b>Gesamtwertpapierbestand</b>		<b>63 140 250.06</b>	<b>94.08</b>
	<b>Total portefeuille-titres</b>			

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

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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in* EUR  
*en*

Aktiva		<b>125 709 830.85</b>
Actifs		
Wertpapierbestand zum Marktwert		120 643 602.19
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		
<i>Einstandspreis</i>		105 943 628.87
<i>Prix d'acquisition</i>		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		14 699 973.32
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		
Bareinlagen bei Banken und Barmittel		4 703 630.20
Avoirs en banque et liquidités		
Zinsguthaben		200 206.21
Intérêts à recevoir		
Forderungen aus Zeichnungen		104 504.87
Souscriptions à recevoir		
Forderungen aus Devisengeschäften		6 636.64
A recevoir sur contrats de change		
Sonstige Aktiva		51 250.74
Autres actifs		
Passiva		<b>615 664.69</b>
Passifs		
Bankzinsen		5 293.82
Intérêts à payer		
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		106 822.42
A payer sur achat de titres		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		5 750.78
Rachats à payer		
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)		43 189.49
Moins-value nette non réalisée sur futures		
Aufgelaufene Beratungskosten		422 566.26
Commissions de gestion et conseil à payer		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		6 641.43
A payer sur contrats de change		
Sonstige Passiva		25 400.49
Autres passifs		
Nettovermögen		<b>125 094 166.16</b>
Valeur nette d'inventaire		

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
R - EUR - Capitalisation	1 490 102.169	36 729.184	1 586.687	1 525 244.666

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

	<i>Ende des Zeitraumes am: Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	125 094 166.16	110 627 901.97	112 962 561.62
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 525 244.666	1 490 102.169	1 425 366.052
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		82.02	74.24	79.25

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			90 941 572.92	72.70
<b>Aktien</b> <b>Actions</b>			<b>62 702 411.93</b>	<b>50.12</b>
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			16 339 483.52	13.06
808	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	59 455.70	0.05
562	ABBVIE INC WI	USD	34 614.16	0.03
1 556	ACTIVISION BLIZZARD	USD	64 709.38	0.05
441	ACUITY BRANDS	USD	52 125.21	0.04
248	ADOBE INC	USD	64 082.08	0.05
507	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	40 791.57	0.03
175	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	34 480.79	0.03
528	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	58 593.27	0.05
55	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	13 010.68	0.01
296	ALLSTATE CORP	USD	26 072.08	0.02
249	ALPHABET -C-	USD	235 658.19	0.20
2 462	ALTICE USA -A-	USD	52 134.69	0.04
786	ALTRIA GROUP	USD	33 112.83	0.03
170	AMAZON.COM INC	USD	284 787.56	0.24
459	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	35 490.93	0.03
364	AMERICAN EXPRESS CO COM.	USD	39 676.86	0.03
394	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	18 374.09	0.01
251	AMERICAN TOWER CORP	USD	45 521.15	0.04
853	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	64 252.15	0.05
636	AMETEK INC	USD	49 376.89	0.04
253	AMGEN INC	USD	40 954.57	0.03
352	AMPHENOL -A-	USD	29 580.88	0.02
849	ANALOG DEVICES INC	USD	84 280.92	0.07
287	ANSYS INC	USD	50 720.75	0.04
303	ANTHEM	USD	75 342.94	0.06
427	APACHE CORP	USD	10 758.62	0.01
1 895	APPLE INC	USD	333 021.03	0.28
1 964	APPLIED MATERIALS INC	USD	77 197.69	0.06
1 731	ARAMARK HOLDING CORP	USD	53 542.91	0.04
1 738	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	62 013.12	0.05
2 781	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	62 114.65	0.05
673	ARROW ELECTRONICS INC	USD	41 919.50	0.03
673	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	50 853.12	0.04
3 212	AT & T COMCAST CORP	USD	118 654.93	0.09
4 522	AT & T INC	USD	131 175.64	0.10
190	AUTODESK INC	USD	27 641.48	0.02
717	AUTOLIV	USD	44 487.50	0.04
299	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	43 088.52	0.03
19	AUTOZONE INC	USD	18 440.82	0.01
168	AVALONBAY COMMUN	USD	29 697.29	0.02
295	BAKER HUGHES-A RG REGISTERED SHS -A	USD	6 399.03	0.01
3 837	BANK OF AMERICA CORP	USD	95 200.54	0.08
598	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	22 819.25	0.02
373	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	26 781.72	0.02
603	BB AND T CORP	USD	25 543.25	0.02
128	BECTON DICKINSON	USD	27 960.25	0.02
524	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	97 728.36	0.08
314	BIOGEN IDEC INC	USD	66 278.67	0.05
191	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	14 095.46	0.01
227	BOEING CO COM.	USD	72 758.23	0.06
21	BOOKING HLDG	USD	34 438.96	0.03
1 418	BORG WARNER	USD	52 534.04	0.04
224	BOSTON PROPERTIES INC	USD	25 196.68	0.02

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



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 369	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	50 475.16	0.04
234	BRIGHTHOUSE - REGISTERED	USD	7 200.22	0.01
1 818	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	72 105.39	0.06
353	BROADCOM - REGISTERED SHS	USD	88 700.82	0.07
915	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	71 888.66	0.06
1 372	CARDINAL HEALTH INC	USD	56 265.74	0.04
299	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	35 598.41	0.03
558	CBOE HOLDINGS INC	USD	52 069.00	0.04
1 056	CBRE GROUP	USD	47 223.06	0.04
436	CBS -B-	USD	18 719.87	0.01
308	CELGENE CORP	USD	25 003.91	0.02
1 010	CENTENE	USD	46 570.81	0.04
5 215	CENTURYLINK SHS	USD	53 396.83	0.04
382	CERNER CORP	USD	24 152.41	0.02
746	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	26 374.75	0.02
223	CHARTER COMM -A-	USD	76 756.21	0.06
694	CHEVRON CORP	USD	75 128.42	0.06
23	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	14 883.88	0.01
759	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	48 814.66	0.04
191	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	26 522.27	0.02
2 096	CISCO SYSTEMS INC	USD	102 765.76	0.08
1 073	CIT GROUP	USD	48 157.33	0.04
1 089	CITIGROUP	USD	65 289.48	0.05
1 645	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	50 309.78	0.04
525	CME GROUP -A-	USD	89 565.56	0.07
1 633	COCA-COLA CO	USD	73 373.79	0.06
436	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	24 209.95	0.02
482	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	30 576.31	0.02
2 520	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	33 450.96	0.03
2 478	CONAGRA BRANDS INC	USD	55 429.66	0.04
483	CONOCOPHILLIPS CO	USD	26 012.52	0.02
991	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	76 102.15	0.06
127	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	21 076.94	0.02
606	CORNING INC	USD	17 711.52	0.01
960	CORTEVA - REGISTERED SHS	USD	24 976.57	0.02
51	COSTAR GROUP INC	USD	24 243.32	0.02
207	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	48 376.70	0.04
4 608	COTY INC -A-	USD	53 298.57	0.04
247	CROWN CASTLE REIT	USD	28 358.61	0.02
538	CSX CORP	USD	36 178.03	0.03
1 537	CVS HEALTH	USD	74 011.91	0.06
762	DANAHER CORP	USD	95 133.87	0.08
171	DEERE & CO	USD	24 726.93	0.02
1 166	DELL TECHNOLGES-REGISTERED SHS C W/I	USD	53 534.28	0.04
1 053	DELTA AIR LINES	USD	52 633.09	0.04
733	DEVON ENERGY CORP	USD	18 239.68	0.01
1 908	DISCOVERY-A	USD	49 911.16	0.04
1 680	DISH NETWORK -A-	USD	56 390.90	0.05
217	DOLLAR GENERAL	USD	26 049.73	0.02
198	DOLLAR TREE INC	USD	18 855.12	0.02
392	DOMINION RESOURCES - REGSITERED	USD	26 427.29	0.02
340	DOVER CORP	USD	29 450.29	0.02
788	DOW --- REGISTERED SHS WHEN ISSUE	USD	35 291.70	0.03
660	DOWDUPONT - REGISTERED SHS WI	USD	42 859.97	0.03
1 237	DR HORTON	USD	47 024.50	0.04
1 040	DUKE ENERGY CORP	USD	80 968.41	0.06
1 057	DXC TECHNOLOGY WI	USD	50 014.38	0.04
674	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	45 690.56	0.04
1 274	EATON VANCE NON-VOTING	USD	47 963.87	0.04
642	EBAY	USD	22 194.64	0.02
297	EDISON INTERNATIONAL	USD	17 015.94	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
115	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	18 838.01	0.02
180	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	15 740.00	0.01
423	ELI LILLY & CO	USD	41 505.03	0.03
1 327	EMERSON ELECTRIC CO	USD	77 169.02	0.06
289	EOG RESOURCES INC	USD	23 437.38	0.02
393	EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	USD	26 169.98	0.02
448	EQUIFAX INC	USD	52 144.87	0.04
60	EQUINIX	USD	26 247.40	0.02
905	EVERGY	USD	47 812.04	0.04
1 810	EXELON CORP	USD	75 712.48	0.06
708	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	46 570.45	0.04
1 555	EXXON MOBIL CORP	USD	103 698.82	0.08
976	FACEBOOK -A-	USD	162 742.18	0.14
433	FEDEX CORP	USD	62 217.28	0.05
739	FIDELITY NATIONAL	USD	78 854.30	0.06
1 413	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	49 503.72	0.04
2 018	FIRST DATA -A-	USD	48 044.06	0.04
494	FISERV INC	USD	39 463.68	0.03
365	FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	10 582.62	0.01
681	FMC CORP	USD	49 750.00	0.04
2 083	FORD MOTOR	USD	18 690.65	0.01
977	FORTIVE WHEN ISSUED	USD	69 070.26	0.06
1 678	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	82 598.44	0.07
1 603	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	48 966.51	0.04
2 025	GAP INC	USD	31 558.45	0.03
3 792	GENERAL ELECTRIC CO	USD	34 694.01	0.03
1 419	GENERAL MILLS INC	USD	65 189.44	0.05
1 437	GENERAL MOTORS CO	USD	48 449.68	0.04
494	GILEAD SCIENCES INC	USD	29 160.66	0.02
383	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	53 798.60	0.04
145	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	25 334.93	0.02
2 933	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	39 320.52	0.03
795	GRUBHUB INC	USD	53 298.08	0.04
505	HALLIBURTON	USD	10 095.87	0.01
331	HARRIS CORP	USD	55 184.54	0.04
169	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	19 896.42	0.02
1 209	HD SUPPLY HLDGS	USD	42 077.04	0.03
895	HENRY SCHEIN INC	USD	54 443.20	0.04
4 749	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	62 539.62	0.05
1 035	HOLLYFRONTIER	USD	41 204.57	0.03
1 122	HOLOGIC INC	USD	47 074.18	0.04
474	HOME DEPOT INC	USD	86 228.55	0.07
405	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	61 853.06	0.05
1 207	HP INC	USD	22 010.76	0.02
296	HUMANA INC	USD	68 959.11	0.06
379	IBM CORP	USD	46 209.76	0.04
102	ILLUMINA INC	USD	32 005.87	0.03
159	INCYTE CORP	USD	11 869.36	0.01
566	INGREDION	USD	40 247.77	0.03
2 780	INTEL CORP	USD	116 068.72	0.09
1 118	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	84 092.38	0.07
532	INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	USD	67 151.29	0.05
429	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	16 204.03	0.01
2 503	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	48 576.17	0.04
202	INTUIT	USD	45 836.05	0.04
68	INTUITIVE SURGICAL	USD	31 070.53	0.02
717	JACOBS ENGIN GROUP	USD	52 954.77	0.04
458	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	47 084.63	0.04
1 034	JOHNSON AND JOHNSON	USD	127 970.67	0.10
346	JONES LANG LASALLE INC	USD	42 115.50	0.03
1 337	JPMORGAN CHASE CO	USD	127 954.45	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 029	JUNIPER NETWORKS INC	USD	47 910.26	0.04
228	KIMBERLY CLARK	USD	26 830.44	0.02
1 032	KINDER MORGAN	USD	18 521.40	0.01
2 266	KKR & CO -REGISTERED SHS	USD	49 636.54	0.04
1 677	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	46 375.34	0.04
508	KROGER CO	USD	9 551.23	0.01
288	L BRANDS	USD	6 659.81	0.01
340	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	51 095.59	0.04
296	LAM RESEARCH CORP	USD	48 503.81	0.04
396	LEAR	USD	48 941.42	0.04
832	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	58 081.57	0.05
1 018	LENNAR CORP -A-	USD	43 384.51	0.03
1 351	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	44 432.06	0.04
1 814	LKQ CORP	USD	41 912.16	0.03
671	LOEWS CORP	USD	31 733.57	0.03
360	LOWE'S COMPANIES INC	USD	31 455.95	0.03
2 163	MACYS	USD	40 959.20	0.03
640	MANPOWER INC	USD	53 644.97	0.04
4 018	MARATHON OIL CORP	USD	50 188.76	0.04
1 156	MARATHON PETROLEUM	USD	55 286.96	0.04
217	MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	26 399.07	0.02
572	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	49 969.71	0.04
2 577	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	54 163.15	0.04
565	MASCO	USD	19 367.96	0.02
418	MASTERCARD INC -A-	USD	96 046.60	0.08
357	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	48 947.16	0.04
327	MCDONALD'S CORP	USD	59 405.45	0.05
130	MCKESSON CORP	USD	15 281.96	0.01
1 077	MERCK AND CO	USD	79 420.08	0.06
527	METLIFE INC	USD	22 771.29	0.02
2 019	MICRON TECHNOLOGY	USD	67 621.08	0.05
2 970	MICROSOFT CORP	USD	350 504.04	0.29
413	MIDDLEBY CORP	USD	47 842.68	0.04
521	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	66 487.60	0.05
888	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	43 196.55	0.03
1 932	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	91 953.36	0.07
959	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	53 614.13	0.04
1 920	MORGAN STANLEY	USD	73 457.83	0.06
1 978	MOSAIC	USD	42 440.64	0.03
611	NASDAQ	USD	51 701.40	0.04
2 299	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	43 336.15	0.03
1 656	NEKTAR THERAPEUTICS	USD	50 511.05	0.04
190	NETFLIX INC	USD	61 980.91	0.05
3 839	NEWELL BRANDS	USD	51 276.78	0.04
214	NEWMONT GLDCORP --- REGISTERED	CAD	7 169.44	0.01
668	NEWMONT GOLD CORP CORPORATION	USD	22 374.80	0.02
4 150	NEWS CORP -A-	USD	49 025.79	0.04
276	NEXTERA ENERGY	USD	49 631.39	0.04
639	NIKE INC	USD	47 021.75	0.04
530	NOBLE ENERGY INC	USD	10 171.11	0.01
170	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	28 877.53	0.02
1 247	NUCOR CORP	USD	59 858.24	0.05
263	NVIDIA CORP	USD	37 831.67	0.03
64	O REILLY AUTO	USD	20 755.08	0.02
413	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	18 053.89	0.01
2 559	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	45 904.64	0.04
1 168	ORACLE CORP	USD	58 303.55	0.05
1 139	OWENS CORNING SHS	USD	57 066.69	0.05
384	PACCAR INC	USD	23 849.14	0.02
107	PALO ALTO NET	USD	19 217.54	0.02
470	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	69 643.98	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 826	PARSLEY ENERGY INC -A-	USD	46 236.76	0.04
551	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	55 107.37	0.04
601	PEPSICO INC	USD	69 599.36	0.06
3 533	PFIZER INC	USD	134 953.05	0.11
638	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	43 721.90	0.03
816	PHILLIPS 66	USD	65 864.81	0.05
107	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	14 216.40	0.01
261	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	30 891.88	0.02
212	PPG INDUSTRIES INC	USD	21 602.77	0.02
1 524	PROCTER & GAMBLE CO	USD	147 187.54	0.13
371	PROGRESSIVE CORP	USD	26 019.46	0.02
368	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	32 118.12	0.03
1 828	PULTEGROUP	USD	50 740.87	0.04
475	PVH CORP	USD	38 933.62	0.03
561	QUALCOMM INC	USD	37 210.12	0.03
578	QUEST DIAGNOSTICS	USD	51 096.39	0.04
364	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	50 118.49	0.04
3 281	QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	35 349.22	0.03
293	RAYTHEON CO	USD	45 831.64	0.04
45	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	12 184.11	0.01
157	ROPER TECHNOLOGIES	USD	50 059.15	0.04
276	ROSS STORES INC	USD	24 442.23	0.02
423	SALESFORCE COM.INC	USD	56 108.30	0.04
145	SBA COMMUNICATIONS -A	USD	28 683.66	0.02
998	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	48 581.05	0.04
222	SEMPRA ENERGY	USD	26 450.51	0.02
102	SERVICENOW INC	USD	24 872.48	0.02
196	SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	USD	27 620.64	0.02
896	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	60 668.58	0.05
343	SNAP ON INC	USD	49 261.90	0.04
632	SOUTHERN CO	USD	30 606.79	0.02
1 056	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	47 131.50	0.04
212	S&P GLOBAL	USD	42 312.65	0.03
8 727	SPRINT SERIES -1-	USD	50 585.54	0.04
855	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	42 639.36	0.03
398	STANLEY BLCK DECK	USD	50 068.66	0.04
667	STARBUCKS CORP	USD	49 018.68	0.04
309	STATE STREET CORP	USD	15 119.92	0.01
1 519	STEEL DYNAMICS	USD	40 566.29	0.03
576	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	17 377.26	0.01
456	SYNOPSIS	USD	50 345.27	0.04
728	T MOBILE US INC	USD	46 960.11	0.04
517	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	49 350.85	0.04
289	TARGET CORP	USD	21 849.61	0.02
73	TESLA MOTORS INC	USD	14 372.83	0.01
526	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	53 650.79	0.04
1 958	THE KRAFT HEINZ	USD	52 995.32	0.04
387	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	100 004.81	0.08
772	TJX COS INC	USD	35 918.30	0.03
787	TRANSUNION	USD	49 908.18	0.04
244	TRAVELERS COS INC/THE	USD	32 077.22	0.03
1 320	TRIMBLE	USD	51 583.03	0.04
473	TWITTER INC	USD	14 465.96	0.01
757	TYSON FOODS INC -A-	USD	53 012.25	0.04
291	UNDER ARMOUR INC -A-	USD	6 479.42	0.01
154	UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	3 003.81	0.00
334	UNION PACIFIC CORP	USD	48 712.72	0.04
670	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	50 942.62	0.04
298	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	26 646.43	0.02
388	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	44 059.90	0.04
452	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	30 588.49	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
603	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	130 572.92	0.10
387	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	43 628.03	0.03
880	US BANCORP	USD	40 219.26	0.03
853	VALERO ENERGY	USD	63 009.43	0.05
391	VENTAS INC	USD	23 847.10	0.02
1 712	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	86 213.25	0.07
129	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	20 209.47	0.02
289	VF REGISTERED	USD	22 060.80	0.02
2 304	VIACOM -B-	USD	59 315.16	0.05
782	VISA INC -A-	USD	117 803.37	0.09
2 032	VISTRA ENERGY CORP	USD	39 745.66	0.03
136	VULCAN MATERIALS CO	USD	16 219.79	0.01
400	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	19 192.37	0.02
547	WALMART INC	USD	53 012.46	0.04
724	WALT DISNEY CO	USD	88 760.26	0.07
425	WASTE MANAGEMENT INC	USD	43 351.11	0.03
203	WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	50 968.29	0.04
390	WELLTOWER INC	USD	27 983.61	0.02
1 403	WESTERN DIGITAL CORP	USD	54 986.89	0.04
191	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	11 618.66	0.01
788	WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	47 886.71	0.04
1 401	WESTROCK	USD	44 055.27	0.04
784	WEYERHAEUSER CO	USD	17 916.01	0.01
908	WILLIAMS COS INC	USD	21 998.63	0.02
479	WORLDPAY - REGISTERED SHS -A-	USD	51 905.45	0.04
1 657	XEROX - REGISTERED	USD	51 488.77	0.04
1 029	XPO LOGISTICS INC	USD	49 853.54	0.04
325	YUM BRANDS INC	USD	31 632.15	0.03
1 492	ZILLOW GROUP -C-	USD	58 857.82	0.05
415	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	42 086.56	0.03
638	ZIONS BANCORPORATION NA	USD	25 239.44	0.02
317	ZOETIS INC -A-	USD	31 409.09	0.03
267	3M CO	USD	40 234.62	0.03
	<i>Frankreich</i>			
	<i>France</i>		<i>10 423 159.48</i>	<i>8.33</i>
608	ACCOR SA	EUR	22 661.65	0.02
3 998	AIR LIQUIDE SA	EUR	486 711.51	0.39
272	ARKEMA SA	EUR	22 039.16	0.02
325	ATOS	EUR	23 231.11	0.02
18 054	AXA SA	EUR	415 241.43	0.33
10 578	BNP PARIBAS SA	EUR	438 396.11	0.35
12 977	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	49 805.18	0.04
2 700	BOUYGUES	EUR	86 496.33	0.07
144	CAPGEMINI SE	EUR	15 619.71	0.01
5 076	CARREFOUR SA	EUR	85 867.13	0.07
650	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	20 539.46	0.02
4 591	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	155 898.70	0.12
1 517	CNP ASSURANCES	EUR	30 165.86	0.02
10 095	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	105 898.92	0.08
5 770	DANONE	EUR	430 994.54	0.34
17	DASSAULT AVIATION SA	EUR	21 324.62	0.02
1 115	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	154 926.14	0.12
6 738	EDF SA	EUR	73 780.60	0.06
247	EIFFAGE	EUR	21 247.75	0.02
19 038	ENGIE	EUR	250 350.69	0.20
2 858	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	324 651.28	0.26
339	EURAZEO	EUR	20 691.58	0.02
549	FAURECIA	EUR	22 085.21	0.02
276	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	173 422.76	0.14
216	ILIAD SA	EUR	21 225.01	0.02
536	IMERYS SA	EUR	24 814.26	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
707	KERING	EUR	364 319.32	0.29
296	LEGRAND SA	EUR	18 835.87	0.02
2 301	L'OREAL SA	EUR	570 528.29	0.46
2 552	LVMH	EUR	940 021.99	0.75
1 899	MICHELIN SA REG SHS	EUR	210 276.07	0.17
8 291	NATIXIS SA	EUR	29 127.10	0.02
19 839	ORANGE	EUR	274 366.80	0.22
1 944	PERNOD RICARD SA	EUR	313 753.67	0.25
1 029	PEUGEOT SA	EUR	22 195.09	0.02
2 438	PUBLICIS GROUPE	EUR	109 975.37	0.09
2 546	RENAULT SA	EUR	138 607.11	0.11
1 986	REXEL SA	EUR	21 895.05	0.02
3 253	SAFRAN	EUR	417 474.46	0.33
10 600	SANOFI	EUR	802 237.80	0.64
5 147	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	406 518.14	0.32
7 108	SOCIETE GENERALE SA	EUR	156 312.19	0.12
1 778	SUEZ ACT.	EUR	22 318.52	0.02
133	TELEPERFORMANCE SA	EUR	23 148.32	0.02
912	THALES	EUR	97 348.13	0.08
22 296	TOTAL SA	EUR	1 095 308.62	0.87
1 301	UNIBAIL RODAMCO	EUR	165 595.99	0.13
765	VALEO SA	EUR	22 041.72	0.02
5 033	VINCI SA	EUR	451 664.31	0.36
8 492	VIVENDI SA	EUR	202 185.20	0.16
184	WENDEL SA	EUR	21 771.38	0.02
430	WORLDLINE SA	EUR	27 246.27	0.02
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		<i>8 674 447.10</i>	<i>6.93</i>
1 667	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	442 897.69	0.35
3 995	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	841 497.53	0.66
463	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	28 732.10	0.02
8 673	BASF SE REG SHS	EUR	547 093.49	0.44
8 575	BAYER AG REG SHS	EUR	521 886.06	0.42
895	BEIERSDORF AG	EUR	93 248.96	0.07
4 151	BMW AG	EUR	269 184.63	0.22
842	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	46 158.55	0.04
2 924	COMMERZBK	EUR	18 125.80	0.01
1 476	CONTINENTAL AG	EUR	186 621.60	0.15
501	COVESTRO AG	EUR	21 910.55	0.02
9 809	DAIMLER NAMEN-AKT	EUR	473 734.37	0.38
18 133	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	118 990.13	0.10
1 828	DEUTSCHE BOERSE AG NAM. AKT	EUR	225 758.73	0.18
1 160	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	17 155.88	0.01
10 204	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	289 386.97	0.23
33 179	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	503 329.30	0.40
21 790	E.ON AG REG SHS	EUR	208 069.86	0.17
2 046	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	51 261.53	0.04
2 059	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	141 229.94	0.11
3 899	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	186 697.48	0.15
1 806	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	127 750.84	0.10
1 928	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	162 308.71	0.13
974	HENKEL KGAA	EUR	76 648.86	0.06
188	HOCHTIEF AG	EUR	19 737.50	0.02
11 961	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	182 380.38	0.15
812	INNOGY	EUR	33 859.79	0.03
1 176	INNOGY SE	EUR	44 459.69	0.04
470	KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	45 283.26	0.04
1 101	MERCK KGAA	EUR	102 065.84	0.08
1 450	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	320 097.62	0.26
753	OSRAM LICHT	EUR	22 264.34	0.02
110	PUMA AG	EUR	6 298.97	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
375	RWE AG	EUR	8 051.94	0.01
9 104	SAP AG	EUR	1 074 288.40	0.85
7 139	SIEMENS AG REG	EUR	739 150.90	0.58
1 275	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	47 358.60	0.04
7 603	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	18 390.95	0.01
856	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	22 746.28	0.02
646	UNITED INTERNET AG REG SHS	EUR	18 621.38	0.01
81	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	11 859.32	0.01
4 715	VONOVIA SE	EUR	197 193.61	0.16
1 080	WIRECARD AG	EUR	160 658.77	0.13
	Schweiz			
	Suisse		7 836 076.40	6.26
10 994	ABB LTD REG SHS	CHF	192 718.72	0.15
1 014	ADECCO REG.SHS	CHF	53 393.20	0.04
2 965	ALCON --- REGISTERED SHS	CHF	156 851.02	0.13
130	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	19 565.54	0.02
7 757	ARYZTA	CHF	7 573.75	0.01
312	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	48 283.25	0.04
38	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	15 121.78	0.01
27	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	18 056.32	0.01
15	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	26 151.94	0.02
145	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	4 635.31	0.00
368	BB BIOTECH NAM.AKT	CHF	21 826.15	0.02
8	BC GRISONS	CHF	10 415.94	0.01
4	BELIMO HOLDING AG	CHF	18 739.23	0.01
46	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTEN	CHF	9 593.81	0.01
180	BKW AG	CHF	10 565.57	0.01
51	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	15 428.87	0.01
34	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	7 932.55	0.01
225	CEMBRA MONEY BANK	CHF	18 917.93	0.02
7	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	41 943.86	0.03
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	45 026.91	0.04
239	CHUBB - NAMEN AKT	USD	30 873.74	0.02
3 162	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	235 349.73	0.19
1 346	CLARIANT NAM. AKT	CHF	23 673.56	0.02
14	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	10 281.72	0.01
14 607	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	154 454.75	0.12
64	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	8 621.04	0.01
263	DKSH HOLDING SA	CHF	13 519.32	0.01
25	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	15 503.10	0.01
263	DUFREY GROUP	CHF	19 417.53	0.02
16	EMMI AG NAM.AKT	CHF	13 397.18	0.01
45	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	25 335.14	0.02
85	FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING REG SHS	CHF	5 222.12	0.00
138	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	22 488.29	0.02
7	FORBO HOLDING NOM.	CHF	11 246.69	0.01
361	GALENICA SANTA SA	CHF	15 988.12	0.01
1 287	GAM HOLDING AG	CHF	5 251.82	0.00
227	GEBERIT AG	CHF	92 818.34	0.07
30	GEORG FISCHER REG.	CHF	24 683.57	0.02
49	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	120 871.83	0.10
230	HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	CHF	25 341.76	0.02
578	IDORSIA REGISTERED	CHF	10 951.03	0.01
172	IMPLENIA AG	CHF	4 437.84	0.00
17	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	9 300.06	0.01
1 353	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	52 116.77	0.04
45	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	8 708.81	0.01
343	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	43 200.84	0.03
2 913	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	125 660.10	0.10
201	LANDIS+GYR GR	CHF	13 853.28	0.01
1 159	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	39 704.92	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
449	LONZA GROUP (CHF)	CHF	131 200.27	0.10
38	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	15 091.18	0.01
69	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	16 044.49	0.01
18 565	NESTLE SA REG SHS	CHF	1 679 963.72	1.35
15 468	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	1 241 786.79	1.00
1 507	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	15 814.51	0.01
131	ORIOR NAMEN AKT	CHF	9 846.69	0.01
302	PARGESA HOLDING SA	CHF	20 233.19	0.02
137	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	92 643.70	0.07
279	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	28 324.73	0.02
4 260	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	1 048 771.96	0.85
154	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	29 384.66	0.02
215	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	41 706.45	0.03
11	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	9 228.37	0.01
148	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	11 138.23	0.01
32	SGS SA REG SHS	CHF	71 180.66	0.06
38	SIEGFRIED HOLDING	CHF	11 490.61	0.01
771	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	114 594.78	0.09
339	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	67 256.25	0.05
73	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	56 236.26	0.04
139	SULZER AG NOM	CHF	13 081.98	0.01
266	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	17 323.77	0.01
210	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	90 874.46	0.07
513	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	38 831.37	0.03
1 855	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	164 396.76	0.13
157	SWISSCOM SHS NOM	CHF	69 110.87	0.06
628	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	52 563.08	0.04
81	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	18 243.89	0.01
381	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	59 274.15	0.05
152	THE SWATCH GROUP	CHF	38 236.34	0.03
566	THE SWATCH GROUP REG	CHF	26 982.83	0.02
62	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	4 623.85	0.00
23 209	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	241 749.20	0.20
144	VALIANT HOLDING	CHF	13 709.97	0.01
196	VAT GROUP SA	CHF	20 510.61	0.02
236	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	29 087.51	0.02
228	VONTOBEL HOLDING	CHF	11 116.96	0.01
39	VZ HOLDING AG	CHF	9 347.77	0.01
917	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	280 058.88	0.23
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		4 366 649.73	3.49
3 679	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	68 604.17	0.05
90	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	60 465.57	0.05
17 177	AEGON NV	EUR	74 855.79	0.06
5 384	AIRBUS GROUP	EUR	666 980.37	0.53
2 217	AKZO NOBEL NV	EUR	181 425.89	0.15
3 930	ASML HLDG	EUR	706 222.19	0.56
85	COSMO PHARM	CHF	6 973.65	0.01
1 577	DSM KONINKLIJKE	EUR	171 142.01	0.14
86	FERRARI	EUR	12 063.77	0.01
13 050	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	159 416.11	0.13
1 012	HEINEKEN HOLDING	EUR	92 361.84	0.07
2 288	HEINEKEN NV	EUR	221 568.84	0.18
35 985	ING GROEP	EUR	366 542.51	0.29
11 135	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	218 896.89	0.17
3 588	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	9 774.70	0.01
244	LYONDELLBASELL -A-	USD	18 627.15	0.01
1 863	MYLAN NV.	USD	31 081.37	0.02
2 773	NXP SEMICONDUCTORS	USD	242 030.68	0.19
450	RANDSTAD BR	EUR	21 492.06	0.02
8 531	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	324 194.18	0.26

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



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portfeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
13 417	UNILEVER NV	EUR	711 929.99	0.58
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		2 869 127.11	2.29
590	ACS	EUR	20 497.01	0.02
592	AENA	EUR	101 808.66	0.08
4 072	AMADEUS IT -A-	EUR	279 748.26	0.22
62 780	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	307 810.88	0.25
47	BANCO SANTANDER REG SHS	EUR	190.68	0.00
152 672	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	616 183.08	0.49
30 942	CAIXABANK	EUR	76 983.35	0.06
4 882	FERROVIAL SA	EUR	108 531.92	0.09
55 067	IBERDROLA S A	EUR	483 266.76	0.39
10 105	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	265 870.06	0.21
3 064	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	75 580.66	0.06
15 685	REPSOL SA	EUR	215 034.63	0.17
44 028	TELEFONICA S A	EUR	317 621.16	0.25
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		2 247 601.38	1.80
242	ABC MART INC. TOKYO	JPY	13 999.79	0.01
376	AEON CO LTD	JPY	5 691.45	0.00
356	AGC INC.	JPY	10 890.08	0.01
430	AJINOMOTO CO INC	JPY	6 520.30	0.01
1 457	AMADA HLDG SHS	JPY	14 486.05	0.01
242	ASAHI GROUP HD	JPY	9 546.99	0.01
1 921	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	18 390.46	0.01
887	ASICS CORP KOBE	JPY	8 362.97	0.01
1 817	ASTELLAS PHARMA	JPY	22 594.71	0.02
328	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	13 777.62	0.01
675	BRIDGESTONE CORP	JPY	23 326.75	0.02
716	BROTHER INDUSTRIES	JPY	11 794.96	0.01
761	CANON INC	JPY	19 693.06	0.02
81	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	14 412.23	0.01
1 454	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	17 788.69	0.01
1 101	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	12 184.21	0.01
363	COCA-COLA WEST SHS	JPY	8 124.03	0.01
912	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	9 528.60	0.01
968	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	18 284.53	0.01
1 304	DAICEL CORP	JPY	10 344.91	0.01
618	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	8 127.58	0.01
242	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	11 119.42	0.01
134	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	15 799.86	0.01
322	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	8 262.62	0.01
738	DENA CO LTD	JPY	12 514.23	0.01
242	DENSO CORP	JPY	8 994.57	0.01
426	DENTSU	JPY	13 156.47	0.01
161	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	13 356.72	0.01
107	EISAI	JPY	5 438.26	0.00
569	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	11 254.44	0.01
107	FANUC CORP SHS	JPY	17 567.82	0.01
27	FAST RETAILING CO LTD	JPY	14 334.41	0.01
636	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	28 115.03	0.02
369	FUJITSU LTD	JPY	22 717.15	0.02
869	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	12 877.92	0.01
705	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	16 921.70	0.01
893	HITACHI LTD	JPY	28 860.87	0.01
1 382	HITACHI METALS LTD	JPY	13 922.79	0.01
1 188	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	27 045.80	0.02
215	HOYA CORP	JPY	14 196.31	0.01
435	IDEMITSU KOSAN	JPY	11 636.25	0.01
2 095	INPEX	JPY	16 775.36	0.01
1 590	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	11 468.80	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
483	ITOCHU CORP	JPY	8 169.89	0.01
457	JAPAN TOBACCO	JPY	8 983.06	0.01
1 076	JFE HOLDINGS INC	JPY	14 051.03	0.01
926	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	9 148.25	0.01
852	JSR CORP	JPY	11 939.89	0.01
1 030	JTEKT CORP	JPY	10 958.59	0.01
2 068	JX HOLDINGS INC	JPY	9 141.93	0.01
310	KANEKA CORP	JPY	10 245.98	0.01
990	KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	9 874.55	0.01
269	KAO CORP	JPY	18 139.97	0.01
1 269	KDDI CORP	JPY	28 505.79	0.01
54	KEYENCE CORP	JPY	28 949.41	0.01
242	KINTETSU HLDG SHS	JPY	10 239.49	0.01
564	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	10 790.59	0.01
1 507	KOBE STEEL	JPY	8 696.39	0.01
537	KOMATSU LTD	JPY	11 346.52	0.01
1 489	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	12 811.39	0.01
645	KUBOTA CORP	JPY	9 417.44	0.01
1 012	KURARAY CO LTD	JPY	10 645.12	0.01
215	KYOCERA CORP	JPY	12 307.56	0.01
1 279	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	10 856.93	0.01
730	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	10 360.55	0.01
766	LION CORP	JPY	12 328.91	0.01
713	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	9 927.57	0.01
215	MAKITA CORP	JPY	6 479.97	0.01
1 801	MAZDA MOTOR CORP	JPY	16 513.65	0.01
255	MEIJI HLDGS	JPY	15 972.88	0.01
2 464	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	15 162.43	0.01
483	MITSUBISHI CORP	JPY	11 306.84	0.01
2 086	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	24 464.57	0.02
806	MITSUBISHI ESTATE	JPY	13 274.51	0.01
576	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	22 518.57	0.02
524	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	13 229.92	0.01
1 742	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	7 365.77	0.01
823	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	8 094.28	0.01
4 915	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	20 539.48	0.02
913	mitsui and co ltd	JPY	13 181.13	0.01
545	mitsui chemicals	JPY	11 852.36	0.01
537	mitsui fudosan co ltd	JPY	11 574.51	0.01
8 353	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	10 655.84	0.01
269	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	7 519.04	0.01
242	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	9 501.62	0.01
698	NEC CORP	JPY	23 112.74	0.02
349	NH FOODS LTD	JPY	13 108.81	0.01
161	NIDEC CORP	JPY	19 150.54	0.02
884	NIKON CORP	JPY	11 105.85	0.01
54	NINTENDO CO LTD	JPY	17 265.30	0.01
538	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	12 017.97	0.01
1 196	NIPPON STEEL CORP	JPY	18 098.10	0.01
518	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	21 245.45	0.02
702	NIPPON YUSEN KK	JPY	9 830.21	0.01
2 302	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	14 616.29	0.01
192	NISSHIN FOODS	JPY	10 850.53	0.01
54	NITORI	JPY	6 241.03	0.00
161	NITTO DENKO CORP	JPY	7 044.66	0.01
719	NOK CORP	JPY	9 447.70	0.01
3 169	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	9 964.07	0.01
1 350	NSK LTD	JPY	10 558.06	0.01
1 116	NTT DOCOMO INC	JPY	23 118.50	0.02
483	OBAYASHI CORP	JPY	4 174.71	0.00
2 423	OJI HOLDINGS	JPY	12 417.89	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
752	OLYMPUS CORP	JPY	7 316.49	0.01
588	OMRON CORP	JPY	27 048.49	0.02
376	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	5 844.91	0.00
107	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	11 701.65	0.01
698	ORIX CORP	JPY	9 136.41	0.01
698	OSAKA GAS CY	JPY	10 612.43	0.01
322	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	4 537.73	0.00
546	OTSUKA HOLDINGS	JPY	15 606.59	0.01
2 584	PANASONIC CORP	JPY	18 927.53	0.02
591	RAKUTEN	JPY	6 158.60	0.00
645	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	18 855.92	0.02
1 236	RESONA HOLDINGS INC	JPY	4 529.67	0.00
1 539	RICOH CO LTD	JPY	13 541.97	0.01
161	SECOM CO LTD	JPY	12 224.25	0.01
827	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	8 824.19	0.01
819	SEIKO EPSON CORP	JPY	11 416.70	0.01
855	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	11 194.25	0.01
510	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	7 399.24	0.01
349	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	10 458.70	0.01
135	SHIMAMURA CORP	JPY	8 917.36	0.01
54	SHIMANO INC	JPY	7 085.00	0.01
806	SHIMIZU CORP	JPY	5 912.20	0.00
161	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	13 021.32	0.01
161	SHINOBI CO LTD	JPY	8 191.59	0.01
215	SHISEIDO	JPY	14 434.81	0.01
27	SMC CORP	JPY	8 775.14	0.01
698	SOFTBANK GROUP	JPY	29 643.45	0.01
215	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	7 234.07	0.01
510	SONY CORP	JPY	23 582.62	0.02
784	SUBARU CORPORATION	JPY	16 758.56	0.01
663	SUMI DAI PHARMA	JPY	10 968.83	0.01
4 560	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	18 571.22	0.01
859	SUMITOMO CORP	JPY	11 441.22	0.01
1 884	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	21 599.00	0.02
417	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	12 571.28	0.01
564	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	17 511.70	0.01
295	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	9 438.04	0.01
269	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	8 553.73	0.01
862	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	8 740.10	0.01
161	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	6 601.41	0.01
107	SYSMEX	JPY	6 137.99	0.00
193	TAISEI	JPY	6 242.34	0.00
843	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	8 094.44	0.01
1 155	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	35 906.12	0.02
81	TDK CORP	JPY	5 471.58	0.00
777	TEIJIN LTD	JPY	11 581.75	0.01
376	TERUMO CORP.	JPY	9 774.76	0.01
406	TOHO GAS	JPY	13 127.42	0.01
1 172	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	10 112.30	0.01
242	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	10 578.83	0.01
3 906	TOKYO EL HLDG	JPY	17 819.46	0.01
107	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	13 218.61	0.01
787	TOKYO GAS CO LTD	JPY	16 157.78	0.01
537	TOKYU CORP	JPY	8 531.81	0.01
919	TOPPAN PRINTING	JPY	12 491.46	0.01
1 074	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	7 251.60	0.01
295	TOSHIBA CORP	JPY	8 029.81	0.01
912	TOSOH CORP	JPY	11 307.77	0.01
837	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	14 863.00	0.01
395	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	14 411.98	0.01
913	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	49 743.19	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
134	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	9 574.18	0.01
2 886	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	11 376.57	0.01
134	YAMAHA CORP.	JPY	5 699.57	0.00
545	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	8 537.79	0.01
570	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	7 514.01	0.01
809	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	13 875.15	0.01
659	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	10 662.39	0.01
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		<i>1 840 371.10</i>	<i>1.47</i>
10 974	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	181 185.94	0.14
4 252	ATLANTIA SPA	EUR	96 350.51	0.08
79 744	ENEL SPA	EUR	485 164.61	0.38
24 962	ENI SPA	EUR	361 098.76	0.29
133 997	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	251 725.94	0.20
2 182	LEONARDO S.P.A.	EUR	24 123.70	0.02
3 784	PIRELLI & C.SPA	EUR	19 662.88	0.02
1 335	PRYSMIAN SPA	EUR	23 901.76	0.02
16 851	SNAM SPA	EUR	75 189.97	0.06
152 256	TELECOM ITALIA SPA	EUR	73 036.99	0.06
53 254	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	24 198.64	0.02
20 905	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	224 731.40	0.18
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>1 795 249.62</i>	<i>1.44</i>
1 917	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	47 249.33	0.04
493	AON	USD	83 543.22	0.08
542	ASTRAZENECA PLC	GBP	38 735.17	0.03
2 927	AVIVA PLC	GBP	13 483.30	0.01
4 736	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GBP	24 469.37	0.02
7 084	BAE SYSTEMS PLC	GBP	38 862.05	0.03
8 709	BARCLAYS PLC	GBP	14 567.29	0.01
4 086	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	25 706.14	0.02
2 395	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	53 686.70	0.04
13 055	BP PLC	GBP	80 167.18	0.07
1 786	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	54 765.19	0.04
15 359	BT GROUP PLC	GBP	34 036.23	0.03
26 026	CENTRICA PLC NEW	GBP	25 050.42	0.02
2 118	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	102 833.79	0.09
860	COMPASS GROUP	GBP	18 080.96	0.01
1 111	DIAGEO PLC	GBP	41 742.71	0.03
2 368	EASYJET PLC	GBP	24 024.13	0.02
2 041	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	36 004.52	0.03
8 271	HAMMERSON PLC	GBP	24 920.73	0.02
8 587	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	62 694.84	0.05
1 599	IMPERIAL BRANDS - REGISTERED	GBP	33 697.57	0.03
3 461	ITV PLC	GBP	4 133.67	0.00
11 641	J SAINSBURY PLC	GBP	24 845.04	0.02
11 977	KINGFISHER PLC	GBP	28 620.25	0.02
3 619	LAND SEC R.E.I.T	GBP	33 011.43	0.03
5 206	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	15 610.91	0.01
574	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	13 226.80	0.01
29 417	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	18 651.52	0.01
290	LSE GROUP	GBP	17 595.81	0.01
9 143	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	21 408.73	0.02
4 601	MEGGITT PLC	GBP	26 526.69	0.02
1 611	MICRO FOCUS INTL - REGISTERED SHS	GBP	36 834.35	0.03
1 497	MONDI PLC	GBP	29 607.43	0.02
4 839	NATIONAL GRID PLC	GBP	44 956.78	0.04
118	NEXT PLC	GBP	7 355.91	0.01
1 976	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	38 812.68	0.03
541	PEARSON PLC	GBP	4 901.55	0.00
1 404	PRUDENTIAL PLC	GBP	26 547.73	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
281	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	19 470.04	0.02
950	RELX PLC	GBP	20 302.40	0.02
1 034	RIO TINTO PLC	GBP	55 693.13	0.04
984	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	9 266.45	0.01
1 668	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	48 023.75	0.04
2 668	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	77 181.18	0.06
10 135	ROYAL MAIL	GBP	23 969.50	0.02
1 173	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	50 155.93	0.04
577	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	10 901.58	0.01
586	SSE PLC	GBP	7 283.31	0.01
2 170	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	17 198.84	0.01
3 582	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	6 209.31	0.00
2 672	TECHNIPFMC USD	USD	59 546.91	0.05
5 899	TESCO PLC	GBP	14 944.94	0.01
494	UNILEVER PLC	GBP	26 766.97	0.02
29 618	VODAFONE GROUP	GBP	42 491.46	0.03
682	WHITBREAD	GBP	34 875.80	0.03
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		991 824.03	0.79
595	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	33 209.68	0.03
509	ARC RESOURCES	CAD	2 210.57	0.00
710	BANK OF MONTREAL	CAD	46 884.01	0.04
1 159	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	55 170.93	0.04
1 541	BARRICK GOLD	CAD	21 284.94	0.02
515	BARRICK GOLD	USD	7 114.34	0.01
541	BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	11 790.76	0.01
833	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	34 897.29	0.03
169	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	11 535.16	0.01
717	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	57 666.53	0.05
1 067	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	25 168.82	0.02
181	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	37 332.06	0.03
56	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	5 290.22	0.00
533	CENOVUS ENERGY INC	CAD	4 143.77	0.00
169	CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	CAD	11 373.76	0.01
11	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	8 922.03	0.01
209	DOLLARAMA INC	CAD	6 418.58	0.01
1 662	ENBRIDGE INC	CAD	51 919.46	0.04
915	ENCANA CORP	CAD	4 014.38	0.00
18	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	7 825.61	0.01
475	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	3 905.52	0.00
134	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	9 868.41	0.01
86	GEORGE WESTON	CAD	5 699.72	0.00
177	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	5 972.04	0.00
201	IMPERIAL OIL	CAD	4 823.69	0.00
384	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	31 099.64	0.02
336	INTER PIPELINE	CAD	4 536.38	0.00
115	LOBLAW COMPANIES	CAD	5 180.45	0.00
179	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	7 784.55	0.01
2 406	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	38 366.09	0.03
1 113	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	45 858.35	0.04
607	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	28 602.52	0.02
781	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	25 149.08	0.02
143	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	8 694.17	0.01
210	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	9 803.07	0.01
1 223	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	84 846.84	0.07
1 621	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	29 063.11	0.02
109	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	28 762.08	0.02
291	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	10 530.06	0.01
1 530	SUNCOR ENERGY INC	CAD	41 787.19	0.03
162	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	9 142.66	0.01
1 453	TORONTO DOMINION BANK	CAD	74 185.68	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
789	TRANSCANADA - REGISTERED SHS	CAD	33 989.83	0.03
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		933 171.97	0.75
7 315	AB INBEV	EUR	559 413.09	0.44
951	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	81 341.89	0.07
2 375	KBC GROUPE SA	EUR	136 374.82	0.11
885	PROXIMUS SA	EUR	22 874.03	0.02
1 572	UCB	EUR	112 870.69	0.09
723	UMICORE SA	EUR	20 297.45	0.02
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		887 188.71	0.71
288	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	46 391.38	0.04
501	ALLERGAN	USD	73 098.70	0.06
1 164	BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	5 447.84	0.00
7 838	CRH PLC	EUR	223 784.81	0.19
1 053	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	76 632.60	0.06
485	INGERSOLL-RAND	USD	53 094.27	0.04
383	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	46 556.69	0.04
2 233	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	79 592.85	0.06
230	LINDE PLC	EUR	40 317.25	0.03
1 158	MEDTRONIC HLD	USD	99 320.32	0.08
1 212	PENTAIR PLC	USD	38 890.13	0.03
1 332	PERRIGO COMPANY PLC	USD	54 598.17	0.04
298	WILLIS TOWERS	USD	49 463.70	0.04
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		841 953.46	0.67
5 241	FORTUM CORP	EUR	102 544.36	0.08
3 169	KONE -B-	EUR	165 118.04	0.13
3 951	NESTE	EUR	119 228.16	0.10
52 256	NOKIA OYJ	EUR	227 311.73	0.17
1 277	NORDEA BANK ABP	SEK	8 224.98	0.01
1 587	NORDEA BK	EUR	10 233.32	0.01
4 045	SAMPO OYJ -A-	EUR	167 630.41	0.13
2 069	STORA ENSO -R-	EUR	20 737.76	0.02
1 622	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	20 924.70	0.02
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		714 950.55	0.57
481	AGL ENERGY LTD	AUD	5 956.49	0.00
1 847	AMCOR LTD	AUD	18 720.95	0.01
4 228	AMP LIMITED	AUD	5 444.03	0.00
2 564	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	44 830.35	0.04
4 118	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	13 649.84	0.01
2 589	BHP GROUP LTD	AUD	66 918.23	0.06
2 126	BRAMBLES	AUD	16 970.23	0.01
1 421	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	11 665.29	0.01
1 395	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	71 314.36	0.07
422	CSL LTD	AUD	56 006.40	0.05
3 198	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	30 041.88	0.02
1 448	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	7 341.41	0.01
341	MACQUARIE GROUP	AUD	26 406.51	0.02
2 245	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	36 993.03	0.03
861	NEWCREST MINING LTD	AUD	16 961.45	0.01
2 864	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	13 160.55	0.01
1 822	QBE INSURANCE GROUP	AUD	13 219.71	0.01
128	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	5 741.29	0.00
511	RIO TINTO	AUD	33 443.17	0.03
1 280	SANTOS LTD	AUD	5 675.91	0.00
8 396	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	20 534.61	0.02
2 933	SOUTH 32 LTD	AUD	5 872.03	0.00
6 349	STOCKLAND	AUD	16 543.49	0.01
904	SUNCORP GROUP	AUD	7 573.11	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 399	TELSTRA CORP	AUD	5 705.34	0.00
3 202	TRANSURBAN GROUP	AUD	29 527.04	0.02
1 317	WESFARMERS	AUD	29 695.42	0.02
2 758	WESTPAC BANKING CORP	AUD	47 818.55	0.05
1 000	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	22 887.44	0.02
1 377	WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	28 332.44	0.02
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		326 679.96	0.26
10 061	AIA GROUP LTD	HKD	95 372.00	0.09
4 922	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	17 012.97	0.01
1 768	CHINA L&P HLDGS	HKD	17 235.03	0.01
3 037	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	17 897.47	0.01
1 007	HANG SENG BANK LTD	HKD	22 356.99	0.02
1 440	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	7 005.01	0.01
11 178	HONG KONG CHINA GAS	HKD	22 073.02	0.02
1 469	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	45 803.53	0.04
2 438	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	15 534.50	0.01
2 054	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	30 781.14	0.02
855	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	5 776.14	0.00
2 715	THE LINK REIT UNITS	HKD	29 832.16	0.02
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		241 939.66	0.19
1 180	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	23 149.13	0.02
1 181	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	32 799.07	0.03
150	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	3 386.00	0.00
1 101	EPIROC- REGISTERED SHS	SEK	10 115.99	0.01
658	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	17 850.94	0.01
836	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	13 095.43	0.01
155	HEXAGON -B-	SEK	7 553.15	0.01
217	INVESTOR -B- FREE	SEK	9 170.01	0.01
1 601	SANDVIK AB	SEK	25 758.38	0.02
1 679	SHB -A-	SEK	14 747.45	0.01
770	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	6 349.32	0.01
366	SKF AB -B-	SEK	5 914.58	0.00
843	SWEDBANK -A-	SEK	11 158.14	0.01
157	SWEDISH MATCH	SEK	5 901.28	0.00
2 935	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	24 836.34	0.02
1 536	TELIA COMPANY AB	SEK	5 997.84	0.00
1 736	VOLVO AB -B-	SEK	24 156.61	0.02
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		200 569.16	0.16
8 408	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	132 497.78	0.10
473	RTL GROUP	EUR	21 392.80	0.02
4 070	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	46 678.58	0.04
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		176 987.85	0.14
8	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	7 501.62	0.01
6	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	6 223.78	0.00
76	CARLSBERG AS -B-	DKK	8 780.71	0.01
88	COLOPLAST -B-	DKK	8 729.84	0.01
793	DANSKE BANK	DKK	10 921.46	0.01
170	DSV	DKK	14 378.19	0.01
55	GENMAB AS	DKK	8 472.62	0.01
12	MAERSK DRILLING - REGISTERED SHS	DKK	794.61	0.00
1 629	NOVO NORDISK	DKK	72 981.33	0.06
413	NOVOZYMES -B-	DKK	16 907.57	0.01
138	PANDORA	DKK	4 353.96	0.00
220	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	16 942.16	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Österreich</i>		<i>143 092.64</i>	<i>0.11</i>
	<i>Autriche</i>			
513	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	16 757.73	0.01
614	ANDRITZ AG	EUR	20 023.71	0.02
2 614	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	84 255.30	0.06
829	VOESTALPINE AG	EUR	22 055.90	0.02
	<i>Jersey Inseln</i>		<i>133 546.93</i>	<i>0.11</i>
	<i>Ile de Jersey</i>			
306	APTIV - REGISTERED	USD	21 851.37	0.02
830	EXPERIAN GROUP	GBP	21 762.13	0.02
656	FERGUSON NEWCO PLC	GBP	40 902.24	0.03
4 504	GLENCORE PLC	GBP	13 253.81	0.01
3 277	WPP 2012 PLC	GBP	35 777.38	0.03
	<i>Singapur</i>		<i>121 569.64</i>	<i>0.10</i>
	<i>Singapour</i>			
3 563	CAPITALAND LTD	SGD	8 201.43	0.01
1 645	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	27 634.23	0.01
1 710	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	7 417.43	0.01
1 421	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	10 549.75	0.01
1 689	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	10 214.62	0.01
11 284	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	25 535.68	0.02
5 157	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	8 215.67	0.01
1 401	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	23 800.83	0.02
	<i>Bermuda</i>		<i>113 966.35</i>	<i>0.09</i>
	<i>Bermudes</i>			
991	BUNGE LTD	USD	48 012.70	0.04
2 646	INVESCO LTD	USD	47 392.10	0.04
120	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	18 561.55	0.01
	<i>Portugal</i>		<i>82 948.29</i>	<i>0.07</i>
	<i>Portugal</i>			
24 857	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	82 948.29	0.07
	<i>Kaimaninseln</i>		<i>73 771.39</i>	<i>0.06</i>
	<i>Iles Caïmans</i>			
3 722	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	25 856.32	0.02
2 962	CK HUTCHISON	HKD	26 075.02	0.03
3 844	SANDS CHINA LTD	HKD	16 229.38	0.01
891	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	5 610.67	0.00
	<i>Liberia</i>		<i>64 161.95</i>	<i>0.05</i>
	<i>Libéria</i>			
612	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	64 161.95	0.05
	<i>Niederländische Antillen</i>		<i>58 069.30</i>	<i>0.05</i>
	<i>Les Antilles Néerlandaises</i>			
1 688	SCHLUMBERGER LTD	USD	58 069.30	0.05
	<i>Norwegen</i>		<i>57 480.61</i>	<i>0.05</i>
	<i>Norvège</i>			
1 012	DNB	NOK	16 494.45	0.01
1 503	EQUINOR	NOK	26 271.93	0.02
433	TELENOR ASA	NOK	8 199.31	0.01
155	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	6 514.92	0.01
	<i>Panama</i>		<i>41 956.31</i>	<i>0.03</i>
	<i>Panama</i>			
1 039	CARNIVAL CORP	USD	41 956.31	0.03
	<i>British Virgin Islands</i>		<i>34 679.58</i>	<i>0.03</i>
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>			
1 160	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	34 679.58	0.03
	<i>Israel</i>		<i>33 743.42</i>	<i>0.03</i>
	<i>Israël</i>			
126	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	12 791.01	0.01
859	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	3 920.08	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 (EUR)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
76	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	9 216.63	0.01
20	TARO PHARMA INS-A-	USD	1 504.75	0.00
790	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	6 310.95	0.01
	<i>Insel Man</i>		29 151.98	0.02
	<i>Ile de Man</i>			
4 089	GVC HOLDINGS PLC	GBP	29 151.98	0.02
	<i>Neuseeland</i>		6 842.75	0.01
	<i>Nouvelle Zélande</i>			
1 009	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	2 930.55	0.00
457	THE A2 MILK CO LTD	NZD	3 912.20	0.01
	<b>Renten</b>		<b>28 230 011.56</b>	<b>22.57</b>
	<b>Obligations</b>			
	<i>Frankreich</i>		4 445 258.88	3.55
	<i>France</i>			
119 570	AFD 1.00 18-28 31/01A	EUR	128 321.47	0.10
89 678	AFD EMTN 0.25 16-26 21/07A	EUR	91 378.78	0.07
89 678	BPCE SA 0.625 19-24 26/09A	EUR	89 913.45	0.07
149 463	BPI FRANCE FINANCE 0.00 17-22 25/11A	EUR	151 309.27	0.12
149 463	CA HOME LOAN 1.5 18-38 28/09A	EUR	171 036.85	0.14
89 678	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	96 123.18	0.08
89 678	CFDI 1.5 18-38 28/06A	EUR	102 536.92	0.08
89 678	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	96 163.08	0.08
149 463	COMPAGNIE DE FINANC 0.375 19-27 09/04A	EUR	153 525.81	0.12
74 731	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	76 059.30	0.06
119 570	CREDIT MUTUEL CIC 0.625 18-26 02/02A	EUR	125 206.06	0.10
74 731	DEXIA CRED LOCAL 0.25 17-22 02/06A	EUR	76 064.17	0.06
89 678	FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	115 676.93	0.09
224 194	FRANCE 1.75 13-24 25/11A	EUR	251 265.42	0.20
119 570	FRANCE 1.75 17-39 25/06A	EUR	145 803.22	0.12
74 731	FRANCE 2.75 12-27 25/10A	EUR	93 318.13	0.07
104 624	FRANCE 3.25 12-45 25/05A	EUR	165 768.67	0.13
164 409	FRANCE 4.00 06-38 25/10A	EUR	269 971.79	0.23
209 248	FRANCE 4.25 06-23 25/10A	EUR	253 659.51	0.21
134 516	FRANCE 4.75 04-35 25/04A	EUR	225 826.13	0.18
149 463	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	155 104.13	0.12
149 463	FRANCE (GOVT OF) 0.7500 17-28 25/11A	EUR	160 782.96	0.13
119 570	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	125 948.60	0.10
74 731	FRANCE OAT 2.50 13-30 25/05A	EUR	94 476.09	0.08
239 140	FRANCE OAT 3.50 09-20 25/04A	EUR	247 210.05	0.20
149 463	FRANCE 3.50 10-26 25/04A	EUR	189 394.61	0.15
149 463	RCI BANQUE 2.25 14-21 29/03A	EUR	155 244.63	0.12
89 678	SANOFI AVENTIS 1.125 14-22 10/03A	EUR	92 724.84	0.07
59 785	SFIL 0.125 16-24 18/10A	EUR	60 668.39	0.05
119 570	TOTAL CAPITAL EMTN 2.125 12-23 15/03A	EUR	129 643.91	0.10
149 463	UNEDIC 0.5 19-29 20/03A	EUR	155 132.53	0.12
	<i>Deutschland</i>		4 284 129.31	3.42
	<i>Allemagne</i>			
89 678	AAREAL BANK AG 0.375 19-24 10/04A	EUR	90 530.43	0.07
119 570	ALLEMAGNE 0.5 18-28 15/02A	EUR	129 188.35	0.10
89 678	BRANDENBURG 1.45 18-38 27/11A	EUR	102 240.53	0.08
44 839	BRD 4.75 03-34 04/07A	EUR	77 953.38	0.06
149 463	BRD 4.75 98-28 04/07A	EUR	220 382.70	0.19
44 839	COMMERZBANK REGS 1.625 13-20 19/10A	EUR	46 054.37	0.04
119 570	CRH FINANCE GERMANY 1.75 14-21 16/07A	EUR	123 536.27	0.10
119 570	DEUTSCHE BAHN FIN 1.00 18-27 17/12A	EUR	128 459.57	0.10
59 785	DEUTSCHE KREDITBK 0.625 16-21 08/06A	EUR	60 386.20	0.05
29 893	DEUTSCHE PFANDBRIEFBAN 0.75 19-23 07/02A	EUR	30 413.56	0.02
134 516	DEUTSCHE PFANDBRIEFBK 1.50 14-19 17/09A	EUR	134 961.65	0.11
119 570	FMS EMTN 0.375 15-30 29/04A	EUR	122 933.63	0.10
74 731	GERMANY 2.50 12-44 04/07A	EUR	116 946.32	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 (EUR)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
89 678	GERMANY SERIE 07 4.25 07-39 04/07A	EUR	164 683.94	0.13
59 785	HESSE 0.875 14-24 10/12A	EUR	63 629.54	0.05
89 678	ING-DIBA1.25 18-33 09/10A	EUR	99 177.60	0.08
89 678	KNORR BREMSE AG 0.50 16-21 08/12A	EUR	90 851.48	0.07
89 678	LAND BERLIN 0.75 19-34 03/04A	EUR	93 160.67	0.07
119 570	LAND BERLIN 0.50 15-25 10/02A	EUR	124 849.15	0.10
239 140	LAND HESSEN 0.375 16-26 06/07A	EUR	248 207.27	0.21
134 516	LAND NORDRHEIN WEST 2.375 13-33 13/05A	EUR	169 428.11	0.14
149 463	LANDESBANK BADEN WUE 2.2 19-29 09/05A	EUR	153 011.66	0.12
149 463	LANDW RENTENBANK REGS 0.625 15-30 20/02A	EUR	157 929.72	0.13
104 624	LANDWIRT.RENTENBANK 2.875 11-21 30/08A	EUR	112 558.01	0.09
89 678	LB BADEN-WUERTTEMBERG 0.50 17-22 07/06	EUR	91 054.60	0.07
134 516	LOWER SAXONY 842 1.00 14-22 18/08A	EUR	140 789.57	0.11
59 785	LOWER SAXONY 845 0.625 15-25 20/01A	EUR	62 837.39	0.05
89 678	NORTH RHINE W 1229 1.50 13-21 14/01A	EUR	92 532.48	0.07
74 731	RHINELAND PALAT 0.10 16-26 18/08A	EUR	76 083.97	0.06
74 731	SAP EMTN 1.125 14-23 20/02A	EUR	78 113.30	0.06
149 463	SAP SE 1.25 18-28 10/03A	EUR	160 469.84	0.13
59 785	STATE OF BERLIN 0.625 16-36 25/08A	EUR	60 182.94	0.05
89 678	STATE OF BRANDENBURG 1.125 18-33 04/07A	EUR	97 896.10	0.08
119 570	STATE OF LOWER SAXONY 1.125 18-33 12/09A	EUR	130 519.17	0.10
89 678	UNICREDIT BANK AG 0.50 17-26 04/05A	EUR	93 274.12	0.07
134 516	UNICREDIT BANK AG 0.75 15-23 24/07A	EUR	140 507.08	0.11
74 731	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.75 17-23 15/06A	EUR	75 453.23	0.06
119 570	WL BANK 0.50 15-22 29/07A	EUR	122 941.41	0.10
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		3 937 922.49	3.15
328 818	ITALY 0.05 18-21 15/04S	EUR	327 770.58	0.26
119 570	ITALY 0.45 16-21 01/06S	EUR	119 946.78	0.10
358 710	ITALY 2.50 14-24 01/12S	EUR	378 270.87	0.31
74 731	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	83 869.11	0.07
194 301	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	207 726.73	0.17
104 624	ITALY 4.00 05-37 01/02S	EUR	124 477.82	0.10
149 463	ITALY 4.00 10-20 01/09S	EUR	156 474.70	0.13
134 516	ITALY 4.50 10-26 01/03S	EUR	158 720.61	0.13
164 409	ITALY 4.75 08-23 01/08S	EUR	188 178.35	0.15
89 678	ITALY 5.00 03-34 01/08S	EUR	117 427.44	0.09
119 570	ITALY 5.00 09-40 01/09S	EUR	159 046.21	0.13
298 925	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	317 999.75	0.25
74 731	ITALY BOT 4.75 13-28 01/09S	EUR	92 691.14	0.07
149 463	ITALY BTP 0.95 16-23 15/03S	EUR	149 191.39	0.12
149 463	ITALY BTP 1.45 15-22 15/09S	EUR	152 318.15	0.12
149 463	ITALY BTP 2.15 14-21 15/12S	EUR	155 191.57	0.12
283 979	ITALY BTP 4.50 04-20 01/02S	EUR	291 589.70	0.23
194 301	ITALY BTP 5.00 09-25 01/03S	EUR	231 111.87	0.18
59 785	ITALY BTP 5.75 02-33 01/02S	EUR	82 493.82	0.07
298 925	ITALY BTP 0.65 16-23 15/10S	EUR	293 541.68	0.23
134 516	ITALY BTPS 5.00 11-22 01/03S	EUR	149 884.22	0.12
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		2 618 675.60	2.09
89 678	BANCO DE SABADELL SA 0.875 17-23 05/03A	EUR	90 526.40	0.07
89 678	CAIXABANK SA 1.125 17-24 17/05A	EUR	92 732.02	0.07
119 570	CAJA RURAL 0.875 18-25 08/05A	EUR	125 136.71	0.10
209 248	CAJAMAR 0.875 18-23 18/06A	EUR	216 778.55	0.16
59 785	COMUNIDAD DE MADRID 0.997 16-24 30/09A	EUR	62 872.37	0.05
149 463	ESPAGNE 1.85 19-35 05/03A	EUR	171 110.84	0.14
89 678	GAS NATURAL CAPITA 1.125 17-24 11/201	EUR	93 957.01	0.08
89 678	SANTANDER FIN 1.0 19-24 27/02A	EUR	92 312.77	0.07
59 785	SPAIN 1.95 16-26 30/04A	EUR	67 413.34	0.05
119 570	SPAIN 2.15 15-25 31/10A	EUR	135 691.77	0.11
59 785	SPAIN 4.40 13-23 31/10A	EUR	71 814.42	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
194 301	SPAIN 4.85 10-20 31/10A	EUR	208 059.95	0.17
74 731	SPAIN 5.15 13-28 31/10A	EUR	107 815.26	0.09
119 570	SPAIN 5.75 01-32 30/07A	EUR	197 113.15	0.16
179 355	SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	207 120.28	0.17
59 785	SPAIN 3.80 14-24 30/04A	EUR	71 283.22	0.06
89 678	SPAIN 4.20 05-37 31/01A	EUR	137 818.33	0.11
104 624	SPAIN 4.70 09-41 30/07A	EUR	178 648.39	0.14
89 678	SPAIN 4.80 08-24 31/01A	EUR	110 351.87	0.09
149 463	SPAIN 5.40 13-23 31/01A	EUR	180 118.95	0.14
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		2 099 451.13	1.68
89 678	CREDIT AGRICOLE 0.50 19-24 24/06A	EUR	89 951.02	0.07
149 463	CREDIT AGRICOLE LDN 1.375 18-25 13/03A	EUR	156 699.65	0.13
750 000	CREDIT SUISSE AG 0.00 19-21 14/06U	USD	656 616.97	0.52
149 463	ROYAL MAIL 2.375 14-24 29/07A	EUR	157 701.05	0.13
11 070	UBS LONDON CMCITR	USD	882 698.25	0.71
149 463	VODAFONE GROUP PLC 1.125 17-25 20/11A	EUR	155 784.19	0.12
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		2 072 154.39	1.66
59 785	ABN AMRO BANK 0.875 16-26 14/01A	EUR	63 861.51	0.05
149 463	ALLIANZ FINANCE 0.875 17-27 06/12A	EUR	156 897.68	0.13
149 463	BANK V.NED.GEM. 0.625 17-27 19/06A	EUR	157 467.88	0.13
149 463	BNG REGS 0.05 16-24 13/07A	EUR	152 445.94	0.12
600 000	BNP PARIBAS ARB 0.00 16-21 10/05U	EUR	599 040.00	0.49
119 570	COOPERATIEVE RABOBANK 0.875 18-28 08/02A	EUR	127 563.39	0.10
119 570	DE VOLKSBANK 1.0 18-28 08/03A	EUR	128 371.68	0.10
89 678	DEUTSCHE TELEKOM 0.625 17-24 13/12A	EUR	91 616.88	0.07
29 893	GEBERIT INTL REGS 0.688 15-21 30/03A	EUR	30 252.89	0.02
149 463	NEDER WATERSCHAPSB 1.00 18-28 01/03A	EUR	162 308.98	0.13
89 678	NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A	EUR	120 092.65	0.10
74 731	NETHERLANDS 3.50 10-20 15/07A	EUR	77 978.78	0.06
89 678	NETHERLANDS 3.75 06-23 15/01A	EUR	103 972.66	0.08
59 785	NETHERLANDS 4.00 05-37 15/01A	EUR	100 283.47	0.08
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		1 460 324.00	1.17
6 500	INVESCO PHYSICAL MARKETS PLC	USD	780 674.67	0.63
179 355	IRELAND 3.40 14-24 18/03A	EUR	211 742.26	0.17
149 463	IRELAND 1.3000 18-33 15/05A	EUR	164 717.57	0.13
149 463	JOHNSON CONT INTL PLC 0.00 17-20 04/12U	EUR	149 630.06	0.12
149 463	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A	EUR	153 559.44	0.12
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		1 414 148.92	1.13
89 678	BELGIUM 0.80 18-28 22/06A	EUR	96 390.86	0.08
89 678	BELGIUM 1.00 15-31 22/06A	EUR	97 856.64	0.08
134 516	BELGIUM 3.75 10-20 28/09A	EUR	141 800.46	0.11
74 731	BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	EUR	125 590.86	0.10
149 463	BELGIUM KINGDOM 1.45 17-37 22/06A	EUR	170 745.40	0.14
89 678	BELGIUM KINGDOM 2.25 17-57 22/06A	EUR	119 119.65	0.10
164 409	BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	EUR	244 786.81	0.19
134 516	BELGIUM OLO -48- 4.00 06-22 28/03A	EUR	151 881.80	0.12
149 463	COMMUNAUTE FLAMANDE 1.5 19-44 11/04A	EUR	165 283.29	0.13
89 678	FLEMISH COMMUNI 1.5000 18-38 12/07A	EUR	100 693.15	0.08
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		722 778.70	0.58
89 678	AMERICAN INTL GROUP 1.50 16-23 08/06A	EUR	93 560.63	0.07
89 678	JPMORGAN CHASE 1.50 15-22 26/10A	EUR	94 135.92	0.08
119 570	MORGAN STANLEY 1.875 17-27 27/04A	EUR	129 868.71	0.10
89 678	PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	EUR	98 452.55	0.08
149 463	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.00 14-21 10/09A	EUR	153 214.17	0.13
74 731	VF CORP 0.625 16-23 20/09A	EUR	76 711.71	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
74 731	WELLS FARGO & COMP <i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>	EUR	76 835.01 438 270.72	0.06 0.35
74 731	BON Y OBL DEL ESTADO	EUR	81 048.75	0.06
44 839	EUROPEAN UNION	EUR	73 809.37	0.06
119 570	NOVARTIS FINANCE S	EUR	128 660.45	0.10
149 463	SIKA CAPITAL B.V. <i>Südkorea</i> <i>Corée du Sud</i>	EUR	154 752.15 428 459.98	0.13 0.34
149 463	EXPORT IMP BK KOREA	EUR	152 312.92	0.12
119 570	EXPORT-IMPORT B	EUR	122 742.32	0.10
149 463	KOREA DEVELOPME <i>Australien</i> <i>Australie</i>	EUR	153 404.74 402 578.73	0.12 0.32
89 678	COMMONW BK AUSTRALIA	EUR	98 152.57	0.08
119 570	NATIONAL AUSTRALIA BK	EUR	122 522.32	0.10
89 678	WESTPAC BANKING	EUR	91 018.28	0.07
89 678	WESTPAC BANKING CORP <i>Polen</i> <i>Pologne</i>	EUR	90 885.56 366 525.43	0.07 0.29
119 570	POLAND	EUR	126 319.87	0.10
74 731	POLAND	EUR	87 817.16	0.07
149 463	POLAND <i>Slowenien</i> <i>Slovénie</i>	EUR	152 388.40 314 868.28	0.12 0.25
74 731	SLOVENIA	EUR	86 785.87	0.07
149 463	SLOVENIA	EUR	162 099.73	0.13
59 785	SLOVENIA	EUR	65 982.68	0.05
	<i>Singapur</i> <i>Singapour</i>		309 051.13	0.25
89 678	DBS BANK LTD	EUR	91 638.40	0.07
149 463	OCBC	EUR	151 833.89	0.13
59 785	TEMASEK FINANCIAL <i>Japan</i> <i>Japon</i>	EUR	65 578.84 306 875.24	0.05 0.25
149 463	JAPAN FIN ORG MUNI	EUR	153 420.43	0.12
149 463	SUMITOMO MITSUI BKING <i>China</i> <i>Chine</i>	EUR	153 454.81 302 199.16	0.13 0.24
89 678	ANZ NEW ZEALAND	EUR	90 970.30	0.07
119 570	CHINA DEV BANK	EUR	119 760.85	0.10
89 678	CHINA EXIMBANK <i>Österreich</i> <i>Autriche</i>	EUR	91 468.01 289 106.01	0.07 0.23
89 678	AUSTRIA	EUR	117 137.33	0.09
104 624	AUSTRIA <i>Kanada</i> <i>Canada</i>	EUR	171 968.68 284 208.20	0.14 0.23
149 463	BANK OF MONTREAL	EUR	151 980.37	0.12
119 570	PROVINCE OF QUEBEC <i>Schweden</i> <i>Suède</i>	EUR	132 227.83 217 943.32	0.11 0.17
119 570	ALFA LAVAL	EUR	124 471.91	0.10
89 678	SVENSKA HANDELSBAN <i>Rumänien</i> <i>Roumanie</i>	EUR	93 471.41 164 569.60	0.07 0.13
74 731	ROMANIA	EUR	83 364.67	0.07
74 731	ROMANIA	EUR	81 204.93	0.06

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Indien</i>		157 053.87	0.13
	<i>Inde</i>			
149 463	ONCG VIDESH 2.75 14-21 15/07A	EUR	157 053.87	0.13
	<i>Slowakei</i>		156 965.69	0.13
	<i>Slovaquie</i>			
149 463	REPUBLIQUE SLOVAQUE 0.75 19-30 09/04A	EUR	156 965.69	0.13
	<i>Indonesien</i>		155 389.60	0.12
	<i>Indonésie</i>			
149 463	REPUBLIQUE INDONESIE 1.75 18-25 24/04A	EUR	155 389.60	0.12
	<i>Norwegen</i>		155 066.02	0.12
	<i>Norvège</i>			
149 463	SPAREBANK 0.50 18-25 30/01A	EUR	155 066.02	0.12
	<i>Finnland</i>		137 219.88	0.11
	<i>Finlande</i>			
59 785	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	75 982.04	0.06
59 785	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A	EUR	61 237.84	0.05
	<i>Dänemark</i>		120 732.95	0.10
	<i>Danemark</i>			
119 570	DANSKE BANK A/S 0.50 16-21 06/05A	EUR	120 732.95	0.10
	<i>Chile</i>		100 598.09	0.08
	<i>Chili</i>			
89 678	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A	EUR	100 598.09	0.08
	<i>Lettland</i>		95 042.56	0.08
	<i>Lettonie</i>			
89 678	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	95 042.56	0.08
	<i>Tschechische Republik</i>		93 968.22	0.08
	<i>République Tchèque</i>			
89 678	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	93 968.22	0.08
	<i>Kaimaninseln</i>		92 548.63	0.07
	<i>Iles Caïmans</i>			
89 678	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	92 548.63	0.07
	<i>Peru</i>		85 926.83	0.07
	<i>Pérou</i>			
74 731	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	85 926.83	0.07
	<b>Indexzertifikate und strukturierte Produkte</b>		<b>9 149.43</b>	<b>0.01</b>
	<b>Certificats d'index et produits structurés</b>			
	<i>Spanien</i>		8 380.82	0.01
	<i>Espagne</i>			
590	ACS 08.07.19 RIGHT	EUR	815.40	0.00
15 336	REPSOL SA 28.06.19 RIGHTS	EUR	7 565.42	0.01
	<i>Grossbritannien</i>		665.35	0.00
	<i>Royaume-Uni</i>			
1 657	MARKS AND SPENCER PLC 12.06.19 RIGHT	GBP	665.35	0.00
	<i>Frankreich</i>		103.26	0.00
	<i>France</i>			
226	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	103.26	0.00
	<b>Sonstige Übertragbare Wertpapiere</b>		<b>5 240 349.73</b>	<b>4.19</b>
	<b>Autres valeurs mobilières</b>			
	<b>Aktien</b>		<b>4 968.66</b>	<b>0.00</b>
	<b>Actions</b>			
	<i>Israel</i>		4 967.88	0.00
	<i>Israël</i>			
98	BANK HOPOALIM ADR (REPR. 5 SHS)	USD	3 177.73	0.00
552	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR	USD	1 790.15	0.00
	<i>Grossbritannien</i>		0.78	0.00
	<i>Royaume-Uni</i>			
69 891	ROLLS-ROYCE HLD PFD RG SH C ENTITL JUL19	GBP	0.78	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 (EUR)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<b>Renten</b>		<b>4 452 420.99</b>	<b>3.56</b>
	<b>Obligations</b>			
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		1 858 129.15	1.49
1 200 000	BARCLAYS BANK PLC 0.00 19-21 13/12U	USD	1 050 903.81	0.84
750 000	UBS AG LDN 0.00 19-20 11/12U	USD	656 880.85	0.53
149 463	UBS AG LONDON 0.125 17-21 05/11A	EUR	150 344.49	0.12
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		797 645.61	0.64
149 463	BASQUE GOVERNME 1.1250 19-29 30/04A	EUR	158 953.54	0.13
149 463	ESPAGNE 1.40 18-28 30/04A	EUR	164 127.94	0.13
149 463	SPAIN 18-28 30/07A	EUR	163 873.85	0.13
209 248	SPAIN STRIP 0.45 17-22 31/10A	EUR	214 688.17	0.17
89 678	TELEFONICA EMIS 1.528 17-25 17/01A	EUR	96 002.11	0.08
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		342 506.10	0.27
149 463	BANK OF CHINA LTD 0.25 19-22 17/04A	EUR	149 950.65	0.12
119 570	SAP SE 1.00 18-26 13/03A	EUR	126 584.12	0.10
59 785	WIRT INFRA 1.25 18-33 06/09A	EUR	65 971.33	0.05
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		338 404.40	0.27
89 678	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	92 327.57	0.07
149 463	PROVINCE OF ALBERTA 0.625 18-25 18/04A	EUR	155 477.79	0.13
89 678	VOLKSWAGEN BK 0.625 18-21 08/09A	EUR	90 599.04	0.07
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		166 754.74	0.13
149 463	FINNVERA PLC 1.25 18-33 14/07A	EUR	166 754.74	0.13
	<i>Frankreich</i>			
	<i>France</i>		156 917.86	0.13
149 463	SFIL SA 0.75 18-26 06/02A	EUR	156 917.86	0.13
	<i>Kaimaninseln</i>			
	<i>Iles Caïmans</i>		154 856.03	0.12
149 463	THREE GORGES FNCE 1.3 17-24 21/06A	EUR	154 856.03	0.12
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		150 095.64	0.12
149 463	SUMITOMO MITSUI BK 0.267 19-26 18/06A	EUR	150 095.64	0.12
	<i>Philippinen</i>			
	<i>Philippines</i>		121 251.29	0.10
119 570	REPUBLIQUE DES PHILIP 0.875 19-27 17/05A	EUR	121 251.29	0.10
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		92 159.88	0.07
89 678	PARKER HANNIFIN REGS 1.125 17-25 01/03A	EUR	92 159.88	0.07
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		89 574.92	0.07
89 678	SKANDINAVISKA ENSK 0.05 19-24 01/07A	EUR	89 574.92	0.07
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		76 858.94	0.06
74 731	CPPIB CAPITAL INC 0.375 17-24 20/06'	EUR	76 858.94	0.06
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		61 359.80	0.05
59 785	COOPERATIEVE RABOBANK 1.125 19-31 07/05A	EUR	61 359.80	0.05
	<i>Indonesien</i>			
	<i>Indonésie</i>		45 906.63	0.04
44 839	INDONESIE 1.45 19-26 18/06A	EUR	45 906.63	0.04
	<b>Indexzertifikate und strukturierte Produkte</b>		<b>782 960.08</b>	<b>0.63</b>
	<b>Certificats d'index et produits structurés</b>			
	<i>Schweiz</i>			
	<i>Suisse</i>		782 790.69	0.63
55	BANK J SAFRA SARASIN WAR	CHF	782 790.69	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 Progress (EUR)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		169.39	0.00
6 419	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	169.39	0.00
	<b>Aktien/Anteile aus OGAW/OGA</b>		24 461 679.54	19.55
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>			
	<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>		<b>24 461 679.54</b>	<b>19.55</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissement</b>			
	<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>		12 999 945.43	10.39
4 512	AQR STYLE PREMIA A CAP	USD	418 226.56	0.33
10 881	FISCH BD EM CO OPP BD CAP	USD	1 110 201.67	0.89
14 088	GLOBAL EVO FRON MKT R CL EUR CAP	EUR	1 687 370.42	1.35
147 630	M&G LUX EM MKTS BD CI USD	USD	1 447 055.79	1.16
14 000	NORDEA1 EMERGING MK BOND OPPORTU BIBASE	USD	1 453 876.94	1.16
3 500	PICTET SICAV EME LOC CUR DBT -I- CAP	USD	559 950.74	0.45
1 500	PICTET SICAV GLOBAL EMERGING DEBT-I-CAP	USD	566 116.90	0.45
5 131	PTR D ALPHA I EUR CAP	EUR	546 241.45	0.44
22 423	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	3 616 423.49	2.89
14 857	RAM (LUX) SYSTEMATIC LSEU EQ IPF CAP	EUR	1 594 481.47	1.27
	<i>Irland</i> <i>Irlande</i>		11 461 734.11	9.16
265 042	BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD	USD	3 798 502.03	3.04
365 241	BR RL USD-INSTL-ACC ACC INSTIT USD	USD	4 083 076.67	3.26
39 434	GAM ALT USD ACC INSTIT -I-USD	USD	413 281.56	0.33
5 805	GLG MAN EUR MID C EQ ALT IN EUR	EUR	654 036.62	0.52
4 740	ISHARES USD TIPS CAP	USD	896 882.97	0.72
1 512	ISHS MSCI EM USD	USD	54 267.79	0.04
6 306	MW LIQ AL UCITS - ACC -B- USD	USD	633 537.64	0.51
9 700	SPDR BAR US AG ETF USD	USD	928 148.83	0.74
	<b>Gesamtwertpapierbestand</b>		<b>120 643 602.19</b>	<b>96.44</b>
	<b>Total portefeuille-titres</b>			

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



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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in* EUR  
*en*

Aktiva		<b>93 691 002.53</b>
Actifs		
Wertpapierbestand zum Marktwert		90 705 869.75
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		
<i>Einstandspreis</i>		78 508 201.43
<i>Prix d'acquisition</i>		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		12 197 668.32
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		
Bareinlagen bei Banken und Barmittel		2 340 555.65
Avoirs en banque et liquidités		
Zinsguthaben		34 547.00
Intérêts à recevoir		
Forderungen aus Zeichnungen		397 015.84
Souscriptions à recevoir		
Forderungen aus Devisengeschäften		161 415.55
A recevoir sur contrats de change		
Sonstige Aktiva		51 598.74
Autres actifs		
Passiva		<b>864 674.59</b>
Passifs		
Bankzinsen		2 535.16
Intérêts à payer		
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		327 744.89
A payer sur achat de titres		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		5 739.67
Rachats à payer		
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)		33 299.86
Moins-value nette non réalisée sur futures		
Aufgelaufene Beratungskosten		314 792.80
Commissions de gestion et conseil à payer		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		161 546.08
A payer sur contrats de change		
Sonstige Passiva		19 016.13
Autres passifs		
Nettovermögen		<b>92 826 327.94</b>
Valeur nette d'inventaire		

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
R - EUR - Capitalisation	1 230 104.164	29 507.227	1 896.661	1 257 714.730

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

	<i>Ende des Zeitraumes am: Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	92 826 327.94	80 562 336.99	84 508 122.33
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 257 714.730	1 230 104.164	1 185 139.541
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		73.81	65.49	71.31

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

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			68 916 235.87	74.24
<b>Aktien</b> <b>Actions</b>			<b>62 719 076.37</b>	<b>67.56</b>
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			16 592 737.29	17.89
819	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	60 312.78	0.06
570	ABBVIE INC WI	USD	35 113.14	0.04
1 581	ACTIVISION BLIZZARD	USD	65 752.81	0.07
449	ACUITY BRANDS	USD	52 996.54	0.06
252	ADOBE INC	USD	65 005.86	0.07
516	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	41 473.45	0.04
178	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	34 977.85	0.04
537	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	59 537.69	0.06
56	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	13 198.24	0.01
300	ALLSTATE CORP	USD	26 447.92	0.03
253	ALPHABET -C-	USD	239 055.32	0.27
2 504	ALTICE USA -A-	USD	53 006.18	0.06
797	ALTRIA GROUP	USD	33 590.17	0.04
172	AMAZON.COM INC	USD	288 892.91	0.32
466	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	36 002.55	0.04
369	AMERICAN EXPRESS CO COM.	USD	40 248.82	0.04
399	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	18 638.96	0.02
255	AMERICAN TOWER CORP	USD	46 177.36	0.05
867	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	65 297.57	0.07
647	AMETEK INC	USD	50 202.28	0.05
257	AMGEN INC	USD	41 544.96	0.04
357	AMPHENOL -A-	USD	30 007.30	0.03
862	ANALOG DEVICES INC	USD	85 606.35	0.09
292	ANSYS INC	USD	51 568.61	0.06
308	ANTHEM	USD	76 535.29	0.08
433	APACHE CORP	USD	10 913.71	0.01
1 923	APPLE INC	USD	337 821.69	0.37
1 995	APPLIED MATERIALS INC	USD	78 432.78	0.08
1 760	ARAMARK HOLDING CORP	USD	54 437.94	0.06
1 766	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	63 008.75	0.07
2 828	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	63 152.97	0.07
684	ARROW ELECTRONICS INC	USD	42 620.23	0.05
684	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	51 703.19	0.06
3 261	AT & T COMCAST CORP	USD	120 473.86	0.13
4 591	AT & T INC	USD	133 175.64	0.15
193	AUTODESK INC	USD	28 039.94	0.03
729	AUTOLIV	USD	45 231.16	0.05
303	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	43 709.67	0.05
20	AUTOZONE INC	USD	18 706.66	0.02
170	AVALONBAY COMMUN	USD	30 125.39	0.03
299	BAKER HUGHES-A RG REGISTERED SHS -A	USD	6 491.28	0.01
3 892	BANK OF AMERICA CORP	USD	96 572.91	0.10
607	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	23 148.20	0.02
378	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	27 167.79	0.03
611	BB AND T CORP	USD	25 911.47	0.03
129	BECTON DICKINSON	USD	28 363.31	0.03
532	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	99 137.16	0.11
319	BIOGEN IDEC INC	USD	67 345.16	0.07
193	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	14 298.65	0.02
231	BOEING CO COM.	USD	73 807.07	0.08
22	BOOKING HLDG	USD	34 935.41	0.04
1 441	BORG WARNER	USD	53 412.21	0.06
227	BOSTON PROPERTIES INC	USD	25 559.90	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 391	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	51 318.91	0.06
237	BRIGHTHOUSE - REGISTERED	USD	7 304.02	0.01
1 846	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	73 244.91	0.08
358	BROADCOM - REGISTERED SHS	USD	90 082.30	0.10
930	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	73 040.30	0.08
1 395	CARDINAL HEALTH INC	USD	57 180.11	0.06
303	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	36 111.58	0.04
567	CBOE HOLDINGS INC	USD	52 939.40	0.06
1 074	CBRE GROUP	USD	48 012.45	0.05
442	CBS -B-	USD	18 989.72	0.02
312	CELGENE CORP	USD	25 364.36	0.03
1 026	CENTENE	USD	47 349.30	0.05
5 300	CENTURYLINK SHS	USD	54 268.85	0.06
388	CERNER CORP	USD	24 500.58	0.03
757	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	26 754.96	0.03
227	CHARTER COMM -A-	USD	77 979.93	0.08
704	CHEVRON CORP	USD	76 211.43	0.08
24	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	15 098.44	0.02
771	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	49 630.65	0.05
194	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	26 904.60	0.03
2 127	CISCO SYSTEMS INC	USD	104 247.18	0.11
1 091	CIT GROUP	USD	48 962.34	0.05
1 105	CITIGROUP	USD	66 230.66	0.07
1 672	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	51 150.76	0.06
533	CME GROUP -A-	USD	90 983.70	0.10
1 657	COCA-COLA CO	USD	74 431.51	0.08
443	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	24 558.94	0.03
489	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	31 017.08	0.03
2 562	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	34 010.13	0.04
2 518	CONAGRA BRANDS INC	USD	56 328.55	0.06
490	CONOCOPHILLIPS CO	USD	26 387.50	0.03
1 007	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	77 308.31	0.08
129	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	21 380.77	0.02
615	CORNING INC	USD	17 966.84	0.02
975	CORTEVA - REGISTERED SHS	USD	25 356.54	0.03
52	COSTAR GROUP INC	USD	24 592.80	0.03
210	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	49 074.07	0.05
4 685	COTY INC -A-	USD	54 189.52	0.06
251	CROWN CASTLE REIT	USD	28 767.42	0.03
546	CSX CORP	USD	36 699.56	0.04
1 561	CVS HEALTH	USD	75 186.68	0.08
774	DANAHER CORP	USD	96 621.81	0.10
173	DEERE & CO	USD	25 083.38	0.03
1 185	DELL TECHNOLOGES-REGISTERED SHS C W/I	USD	54 402.63	0.06
1 071	DELTA AIR LINES	USD	53 512.91	0.06
743	DEVON ENERGY CORP	USD	18 502.62	0.02
1 940	DISCOVERY-A	USD	50 745.49	0.05
1 708	DISH NETWORK -A-	USD	57 333.53	0.06
220	DOLLAR GENERAL	USD	26 425.25	0.03
201	DOLLAR TREE INC	USD	19 126.92	0.02
397	DOMINION RESOURCES - REGSITERED	USD	26 808.25	0.03
345	DOVER CORP	USD	29 874.83	0.03
800	DOW --- REGISTERED SHS WHEN ISSUE	USD	35 834.77	0.04
670	DOWDUPONT - REGISTERED SHS WI	USD	43 527.58	0.05
1 258	DR HORTON	USD	47 810.57	0.05
1 056	DUKE ENERGY CORP	USD	82 239.83	0.09
1 074	DXC TECHNOLOGY WI	USD	50 825.02	0.05
686	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	46 454.33	0.05
1 295	EATON VANCE NON-VOTING	USD	48 765.64	0.05
651	EBAY	USD	22 514.59	0.02
301	EDISON INTERNATIONAL	USD	17 261.24	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
117	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	19 109.57	0.02
183	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	15 966.90	0.02
429	ELI LILLY & CO	USD	42 103.34	0.05
1 348	EMERSON ELECTRIC CO	USD	78 383.04	0.08
293	EOG RESOURCES INC	USD	23 775.24	0.03
399	EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	USD	26 547.23	0.03
455	EQUIFAX INC	USD	53 016.53	0.06
61	EQUINIX	USD	26 625.77	0.03
920	EVERGY	USD	48 611.28	0.05
1 838	EXELON CORP	USD	76 904.14	0.08
720	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	47 348.93	0.05
1 577	EXXON MOBIL CORP	USD	105 193.69	0.11
990	FACEBOOK -A-	USD	165 088.19	0.19
440	FEDEX CORP	USD	63 212.92	0.07
751	FIDELITY NATIONAL	USD	80 105.83	0.09
1 436	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	50 331.23	0.05
2 051	FIRST DATA -A-	USD	48 847.18	0.05
501	FISERV INC	USD	40 032.56	0.04
370	FLUOR CORP WHEN ISSUED	USD	10 735.17	0.01
692	FMC CORP	USD	50 581.62	0.05
2 113	FORD MOTOR	USD	18 960.09	0.02
992	FORTIVE WHEN ISSUED	USD	70 167.39	0.08
1 705	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	83 914.59	0.09
1 630	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	49 785.04	0.05
2 059	GAP INC	USD	32 085.99	0.03
3 847	GENERAL ELECTRIC CO	USD	35 194.14	0.04
1 442	GENERAL MILLS INC	USD	66 237.58	0.07
1 461	GENERAL MOTORS CO	USD	49 259.57	0.05
501	GILEAD SCIENCES INC	USD	29 581.03	0.03
389	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	54 697.91	0.06
147	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	25 700.14	0.03
2 982	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	39 977.81	0.04
809	GRUBHUB INC	USD	54 189.02	0.06
512	HALLIBURTON	USD	10 241.41	0.01
337	HARRIS CORP	USD	56 107.02	0.06
171	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	20 183.24	0.02
1 230	HD SUPPLY HLDGS	USD	42 780.40	0.05
910	HENRY SCHEIN INC	USD	55 353.28	0.06
4 826	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	63 545.63	0.07
1 053	HOLLYFRONTIER	USD	41 893.35	0.05
1 140	HOLOGIC INC	USD	47 861.08	0.05
480	HOME DEPOT INC	USD	87 471.58	0.09
410	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	62 744.70	0.07
1 224	HP INC	USD	22 328.05	0.02
301	HUMANA INC	USD	70 060.35	0.08
385	IBM CORP	USD	46 875.89	0.05
104	ILLUMINA INC	USD	32 467.25	0.03
162	INCYTE CORP	USD	12 040.46	0.01
576	INGREDION	USD	40 920.56	0.04
2 823	INTEL CORP	USD	117 836.98	0.13
1 136	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	85 427.91	0.09
540	INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	USD	68 239.85	0.07
435	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	16 437.62	0.02
2 545	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	49 388.18	0.05
205	INTUIT	USD	46 496.80	0.05
69	INTUITIVE SURGICAL	USD	31 518.43	0.03
729	JACOBS ENGIN GROUP	USD	53 839.97	0.06
466	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	47 871.70	0.05
1 049	JOHNSON AND JOHNSON	USD	129 815.43	0.14
352	JONES LANG LASALLE INC	USD	42 819.50	0.05
1 356	JPMORGAN CHASE CO	USD	129 798.98	0.14

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 062	JUNIPER NETWORKS INC	USD	48 711.13	0.05
231	KIMBERLY CLARK	USD	27 217.21	0.03
1 047	KINDER MORGAN	USD	18 788.39	0.02
2 304	KKR & CO -REGISTERED SHS	USD	50 466.27	0.05
1 705	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	47 150.55	0.05
515	KROGER CO	USD	9 688.91	0.01
292	L BRANDS	USD	6 755.81	0.01
345	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	51 949.71	0.06
301	LAM RESEARCH CORP	USD	49 314.61	0.05
403	LEAR	USD	49 759.53	0.05
846	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	59 052.47	0.06
1 035	LENNAR CORP -A-	USD	44 109.73	0.05
1 374	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	45 174.80	0.05
1 845	LKQ CORP	USD	42 612.77	0.05
681	LOEWS CORP	USD	32 191.03	0.03
365	LOWE'S COMPANIES INC	USD	31 909.41	0.03
2 199	MACYS	USD	41 643.88	0.04
651	MANPOWER INC	USD	54 541.70	0.06
4 083	MARATHON OIL CORP	USD	51 000.89	0.05
1 175	MARATHON PETROLEUM	USD	56 174.09	0.06
220	MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	26 779.63	0.03
581	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	50 805.01	0.05
2 621	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	55 068.55	0.06
573	MASCO	USD	19 647.16	0.02
424	MASTERCARD INC -A-	USD	97 431.16	0.10
363	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	49 765.37	0.05
332	MCDONALD'S CORP	USD	60 261.81	0.06
132	MCKESSON CORP	USD	15 502.26	0.02
1 093	MERCK AND CO	USD	80 564.96	0.09
534	METLIFE INC	USD	23 099.55	0.02
2 052	MICRON TECHNOLOGY	USD	68 699.21	0.07
3 013	MICROSOFT CORP	USD	355 556.73	0.39
419	MIDDLEBY CORP	USD	48 642.42	0.05
529	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	67 565.34	0.07
902	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	43 918.63	0.05
1 962	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	93 395.04	0.10
975	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	54 510.36	0.06
1 951	MORGAN STANLEY	USD	74 624.87	0.08
2 011	MOSAIC	USD	43 150.09	0.05
621	NASDAQ	USD	52 565.64	0.06
2 337	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	44 047.60	0.05
1 683	NEKTAR THERAPEUTICS	USD	51 355.40	0.06
193	NETFLIX INC	USD	62 874.39	0.07
3 902	NEWELL BRANDS	USD	52 121.44	0.06
218	NEWMONT GLDCORP --- REGISTERED	CAD	7 289.29	0.01
678	NEWMONT GLDCORP CORPORATION	USD	22 697.35	0.02
4 219	NEWS CORP -A-	USD	49 845.31	0.05
280	NEXTERA ENERGY	USD	50 346.85	0.05
648	NIKE INC	USD	47 699.59	0.05
538	NOBLE ENERGY INC	USD	10 317.73	0.01
172	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	29 293.81	0.03
1 267	NUCOR CORP	USD	60 818.96	0.07
267	NVIDIA CORP	USD	38 377.03	0.04
65	O REILLY AUTO	USD	21 054.28	0.02
419	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	18 314.15	0.02
2 602	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	46 671.99	0.05
1 184	ORACLE CORP	USD	59 144.03	0.06
1 158	OWENS CORNING SHS	USD	58 020.63	0.06
389	PACCAR INC	USD	24 192.94	0.03
108	PALO ALTO NET	USD	19 494.57	0.02
478	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	70 755.60	0.08

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 873	PARSLEY ENERGY INC -A-	USD	47 009.66	0.05
559	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	55 901.77	0.06
610	PEPSICO INC	USD	70 602.67	0.08
3 586	PFIZER INC	USD	137 005.68	0.16
647	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	44 352.18	0.05
829	PHILLIPS 66	USD	66 911.46	0.07
109	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	14 421.33	0.02
265	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	31 337.20	0.03
215	PPG INDUSTRIES INC	USD	21 914.19	0.02
1 547	PROCTER & GAMBLE CO	USD	149 422.93	0.17
377	PROGRESSIVE CORP	USD	26 394.55	0.03
373	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	32 581.11	0.04
1 859	PULTEGROUP	USD	51 589.06	0.06
482	PVH CORP	USD	39 584.44	0.04
569	QUALCOMM INC	USD	37 746.52	0.04
587	QUEST DIAGNOSTICS	USD	51 950.53	0.06
370	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	50 956.27	0.05
3 335	QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	35 940.12	0.04
298	RAYTHEON CO	USD	46 597.77	0.05
45	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	12 359.75	0.01
159	ROPER TECHNOLOGIES	USD	50 895.94	0.05
280	ROSS STORES INC	USD	24 794.57	0.03
429	SALESFORCE COM.INC	USD	56 917.13	0.06
147	SBA COMMUNICATIONS -A	USD	29 097.15	0.03
1 014	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	49 393.14	0.05
225	SEMPRA ENERGY	USD	26 831.81	0.03
103	SERVICENOW INC	USD	25 231.03	0.03
199	SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	USD	28 018.81	0.03
911	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	61 644.84	0.07
348	SNAP ON INC	USD	50 085.37	0.05
641	SOUTHERN CO	USD	31 048.00	0.03
1 074	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	47 919.36	0.05
215	S&P GLOBAL	USD	42 922.61	0.05
8 872	SPRINT SERIES -1-	USD	51 431.14	0.06
870	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	43 352.13	0.05
404	STANLEY BLCK DECK	USD	50 905.61	0.05
677	STARBUCKS CORP	USD	49 725.31	0.05
313	STATE STREET CORP	USD	15 337.88	0.02
1 544	STEEL DYNAMICS	USD	41 244.40	0.04
584	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	17 627.76	0.02
463	SYNOPSIS	USD	51 186.85	0.06
741	T MOBILE US INC	USD	47 745.10	0.05
526	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	50 175.80	0.05
293	TARGET CORP	USD	22 164.58	0.02
74	TESLA MOTORS INC	USD	14 580.02	0.02
534	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	54 424.19	0.06
1 990	THE KRAFT HEINZ	USD	53 857.26	0.06
393	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	101 559.94	0.11
783	TJX COS INC	USD	36 436.08	0.04
800	TRANSUNION	USD	50 742.45	0.05
248	TRAVELERS COS INC/THE	USD	32 539.63	0.04
1 343	TRIMBLE	USD	52 445.30	0.06
480	TWITTER INC	USD	14 674.49	0.02
769	TYSON FOODS INC -A-	USD	53 898.41	0.06
295	UNDER ARMOUR INC -A-	USD	6 572.83	0.01
156	UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	3 047.11	0.00
338	UNION PACIFIC CORP	USD	49 414.93	0.05
681	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	51 794.19	0.06
302	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	27 030.55	0.03
394	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	44 695.04	0.05
459	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	31 099.81	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
612	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	132 561.18	0.14
394	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	44 357.33	0.05
892	US BANCORP	USD	40 799.04	0.04
867	VALERO ENERGY	USD	64 021.64	0.07
396	VENTAS INC	USD	24 190.86	0.03
1 737	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	87 456.06	0.09
131	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	20 500.79	0.02
293	VF REGISTERED	USD	22 378.82	0.02
2 341	VIACOM -B-	USD	60 281.72	0.06
793	VISA INC -A-	USD	119 501.57	0.13
2 066	VISTRA ENERGY CORP	USD	40 410.05	0.04
138	VULCAN MATERIALS CO	USD	16 453.61	0.02
406	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	19 469.04	0.02
555	WALMART INC	USD	53 776.67	0.06
735	WALT DISNEY CO	USD	90 039.78	0.10
432	WASTE MANAGEMENT INC	USD	43 976.04	0.05
206	WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	51 820.28	0.06
395	WELLTOWER INC	USD	28 387.01	0.03
1 426	WESTERN DIGITAL CORP	USD	55 884.09	0.06
194	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	11 786.15	0.01
801	WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	48 687.19	0.05
1 424	WESTROCK	USD	44 791.70	0.05
796	WEYERHAEUSER CO	USD	18 174.28	0.02
921	WILLIAMS COS INC	USD	22 315.75	0.02
487	WORLDPAY - REGISTERED SHS -A-	USD	52 773.11	0.06
1 685	XEROX - REGISTERED	USD	52 349.46	0.06
1 047	XPO LOGISTICS INC	USD	50 686.90	0.05
330	YUM BRANDS INC	USD	32 088.14	0.03
1 517	ZILLOW GROUP -C-	USD	59 841.69	0.06
422	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	42 790.09	0.05
647	ZIONS BANCORPORATION NA	USD	25 603.28	0.03
321	ZOETIS INC -A-	USD	31 861.87	0.03
271	3M CO	USD	40 814.62	0.04
	<i>Frankreich</i>			
	<i>France</i>		10 214 087.28	11.00
618	ACCOR SA	EUR	23 040.47	0.02
3 908	AIR LIQUIDE SA	EUR	475 813.50	0.52
277	ARKEMA SA	EUR	22 407.57	0.02
331	ATOS	EUR	23 619.44	0.03
17 642	AXA SA	EUR	405 769.90	0.44
10 340	BNP PARIBAS SA	EUR	428 544.56	0.47
12 877	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	49 423.07	0.05
2 662	BOUYGUES	EUR	85 259.14	0.09
146	CAPGEMINI SE	EUR	15 844.88	0.02
4 952	CARREFOUR SA	EUR	83 758.06	0.09
661	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	20 882.80	0.02
4 491	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	152 527.42	0.16
1 479	CNP ASSURANCES	EUR	29 424.93	0.03
9 847	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	103 297.83	0.11
5 642	DANONE	EUR	421 482.92	0.45
18	DASSAULT AVIATION SA	EUR	21 681.08	0.02
1 087	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	151 120.83	0.16
6 647	EDF SA	EUR	72 779.14	0.08
251	EIFFAGE	EUR	21 602.93	0.02
18 687	ENGIE	EUR	245 730.25	0.26
2 803	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	318 384.23	0.34
344	EURAZEO	EUR	21 037.47	0.02
558	FAURECIA	EUR	22 454.39	0.02
270	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	169 163.14	0.18
220	ILIAD SA	EUR	21 579.81	0.02
545	IMERYS SA	EUR	25 229.06	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
691	KERING	EUR	356 212.94	0.38
301	LEGRAND SA	EUR	19 107.40	0.02
2 248	L'OREAL SA	EUR	557 553.45	0.61
2 494	LVMH	EUR	918 699.26	1.00
1 857	MICHELIN SA REG SHS	EUR	205 628.36	0.22
8 088	NATIXIS SA	EUR	28 411.68	0.03
19 458	ORANGE	EUR	269 099.26	0.29
1 901	PERNOD RICARD SA	EUR	306 761.96	0.33
1 047	PEUGEOT SA	EUR	22 566.10	0.02
2 402	PUBLICIS GROUPE	EUR	108 366.11	0.12
2 503	RENAULT SA	EUR	136 273.03	0.15
2 019	REXEL SA	EUR	22 261.05	0.02
3 188	SAFRAN	EUR	409 141.06	0.44
10 372	SANOFI	EUR	784 945.58	0.86
5 033	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	397 475.81	0.43
6 948	SOCIETE GENERALE SA	EUR	152 776.94	0.16
1 807	SUEZ ACT.	EUR	22 691.60	0.02
135	TELEPERFORMANCE SA	EUR	23 535.27	0.03
890	THALES	EUR	94 957.06	0.10
21 808	TOTAL SA	EUR	1 071 295.79	1.16
1 273	UNIBAIL RODAMCO	EUR	162 038.83	0.17
778	VALEO SA	EUR	22 410.17	0.02
4 931	VINCI SA	EUR	442 465.07	0.49
8 304	VIVENDI SA	EUR	197 717.65	0.21
187	WENDEL SA	EUR	22 135.31	0.02
438	WORLDLINE SA	EUR	27 701.72	0.03
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		<i>8 492 476.37</i>	<i>9.15</i>
1 629	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	432 878.71	0.47
3 904	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	822 323.79	0.88
470	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	29 212.39	0.03
8 477	BASF SE REG SHS	EUR	534 715.00	0.58
8 381	BAYER AG REG SHS	EUR	510 039.09	0.55
873	BEIERSDORF AG	EUR	90 958.57	0.10
4 056	BMW AG	EUR	263 059.00	0.28
837	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	45 840.97	0.05
2 972	COMMERZBK	EUR	18 428.79	0.02
1 449	CONTINENTAL AG	EUR	183 207.01	0.20
509	COVESTRO AG	EUR	22 276.81	0.02
9 585	DAIMLER NAMEN-AKT	EUR	462 916.53	0.50
17 741	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	116 416.33	0.13
1 788	DEUTSCHE BOERSE AG NAM. AKT	EUR	220 783.80	0.24
1 179	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	17 442.66	0.02
10 004	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	283 722.09	0.31
32 494	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	492 937.09	0.53
21 317	E.ON AG REG SHS	EUR	203 558.84	0.22
1 995	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	50 002.44	0.05
2 014	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	138 143.12	0.15
3 812	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	182 526.85	0.20
1 775	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	125 528.74	0.14
1 896	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	159 636.94	0.17
950	HENKEL KGAA	EUR	74 766.21	0.08
191	HOCHTIEF AG	EUR	20 067.43	0.02
11 697	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	178 358.24	0.19
815	INNOGY	EUR	33 972.33	0.04
1 147	INNOGY SE	EUR	43 367.67	0.05
458	KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	44 171.01	0.05
1 074	MERCK KGAA	EUR	99 558.89	0.11
1 418	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	313 072.15	0.34
766	OSRAM LICHT	EUR	22 636.51	0.02
112	PUMA AG	EUR	6 389.77	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	380 RWE AG	EUR	8 168.01	0.01
8 898	SAP AG	EUR	1 049 968.37	1.12
6 977	SIEMENS AG REG	EUR	722 382.20	0.77
1 244	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	46 195.38	0.05
7 730	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	18 698.38	0.02
870	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	23 126.51	0.02
657	UNITED INTERNET AG REG SHS	EUR	18 932.66	0.02
82	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	12 030.28	0.01
4 613	VONOVIA SE	EUR	192 930.23	0.21
1 056	WIRECARD AG	EUR	157 128.58	0.17
	Schweiz			
	Suisse		8 105 697.27	8.73
11 374	ABB LTD REG SHS	CHF	199 388.17	0.21
1 049	ADECCO REG.SHS	CHF	55 240.99	0.06
3 068	ALCON --- REGISTERED SHS	CHF	162 279.19	0.17
135	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	20 242.65	0.02
8 025	ARYZTA	CHF	7 835.86	0.01
322	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	49 954.19	0.05
40	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	15 645.10	0.02
28	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	18 681.20	0.02
15	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	27 056.98	0.03
150	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	4 795.72	0.01
381	BB BIOTECH NAM.AKT	CHF	22 581.50	0.02
8	BC GRISONS	CHF	10 776.41	0.01
4	BELIMO HOLDING AG	CHF	19 387.74	0.02
48	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTEN	CHF	9 925.83	0.01
186	BKW AG	CHF	10 931.22	0.01
53	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	15 962.82	0.02
36	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	8 207.07	0.01
233	CEMBRA MONEY BANK	CHF	19 572.62	0.02
7	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	43 395.42	0.05
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	46 585.17	0.05
242	CHUBB - NAMEN AKT	USD	31 318.80	0.03
3 272	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	243 494.53	0.26
1 393	CLARIANT NAM. AKT	CHF	24 492.83	0.03
14	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	10 637.54	0.01
15 113	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	159 800.00	0.17
66	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	8 919.39	0.01
272	DKSH HOLDING SA	CHF	13 987.19	0.02
26	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	16 039.61	0.02
272	DUFREY GROUP	CHF	20 089.52	0.02
17	EMMI AG NAM.AKT	CHF	13 860.82	0.01
46	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	26 211.92	0.03
88	FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING REG SHS	CHF	5 402.85	0.01
143	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	23 266.55	0.03
8	FORBO HOLDING NOM.	CHF	11 635.91	0.01
374	GALENICA SANTA SA	CHF	16 541.43	0.02
1 332	GAM HOLDING AG	CHF	5 433.57	0.01
235	GEBERIT AG	CHF	96 030.52	0.10
31	GEORG FISCHER REG.	CHF	25 537.80	0.03
51	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	125 054.86	0.13
238	HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	CHF	26 218.77	0.03
598	IDORSIA REGISTERED	CHF	11 330.01	0.01
178	IMPLENIA AG	CHF	4 591.42	0.00
18	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	9 621.91	0.01
1 399	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	53 920.38	0.06
47	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	9 010.19	0.01
355	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	44 695.90	0.05
3 014	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	130 008.84	0.14
208	LANDIS+GYR GR	CHF	14 332.70	0.02
1 199	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	41 078.99	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 Dynamic (EUR)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
465	LONZA GROUP (CHF)	CHF	135 740.75	0.15
40	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	15 613.45	0.02
71	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	16 599.75	0.02
19 207	NESTLE SA REG SHS	CHF	1 738 102.58	1.88
16 004	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	1 284 761.56	1.39
1 559	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	16 361.80	0.02
136	ORIOR NAMEN AKT	CHF	10 187.46	0.01
312	PARGESA HOLDING SA	CHF	20 933.40	0.02
142	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	95 849.84	0.10
289	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	29 304.97	0.03
4 408	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	1 085 067.03	1.17
160	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	30 401.58	0.03
222	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	43 149.79	0.05
12	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	9 547.73	0.01
153	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	11 523.69	0.01
33	SGS SA REG SHS	CHF	73 644.03	0.08
39	SIEGFRIED HOLDING	CHF	11 888.27	0.01
798	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	118 560.59	0.13
351	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	69 583.80	0.07
76	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	58 182.44	0.06
144	SULZER AG NOM	CHF	13 534.71	0.01
275	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	17 923.30	0.02
217	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	94 019.37	0.10
531	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	40 175.21	0.04
1 919	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	170 086.08	0.18
163	SWISSCOM SHS NOM	CHF	71 502.61	0.08
638	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	53 441.73	0.06
83	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	18 875.26	0.02
394	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	61 325.46	0.07
157	THE SWATCH GROUP	CHF	39 559.59	0.04
585	THE SWATCH GROUP REG	CHF	27 916.63	0.03
64	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	4 783.87	0.01
24 012	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	250 115.46	0.27
149	VALIANT HOLDING	CHF	14 184.43	0.02
203	VAT GROUP SA	CHF	21 220.42	0.02
244	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	30 094.14	0.03
236	VONTOBEL HOLDING	CHF	11 501.68	0.01
40	VZ HOLDING AG	CHF	9 671.27	0.01
949	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	289 750.94	0.31
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		4 272 210.96	4.60
3 588	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	66 919.11	0.07
88	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	58 980.41	0.06
16 755	AEGON NV	EUR	73 017.17	0.08
5 263	AIRBUS GROUP	EUR	651 954.50	0.70
2 170	AKZO NOBEL NV	EUR	177 628.56	0.19
3 841	ASML HLDG	EUR	690 205.96	0.75
88	COSMO PHARM	CHF	7 214.99	0.01
1 538	DSM KONINKLIJKE	EUR	166 938.41	0.18
87	FERRARI	EUR	12 237.67	0.01
12 820	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	156 605.77	0.17
987	HEINEKEN HOLDING	EUR	90 093.24	0.10
2 231	HEINEKEN NV	EUR	216 126.64	0.23
35 175	ING GROEP	EUR	358 287.53	0.39
10 889	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	214 051.70	0.23
3 640	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	9 915.60	0.01
248	LYONDELLBASELL -A-	USD	18 895.67	0.02
1 894	MYLAN NV.	USD	31 600.93	0.03
2 711	NXP SEMICONDUCTORS	USD	236 653.36	0.25
457	RANDSTAD BR	EUR	21 851.32	0.02
8 346	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	317 136.33	0.34

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
13 115	UNILEVER NV	EUR	695 896.09	0.76
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		2 805 949.08	3.02
600	ACS	EUR	20 839.64	0.02
577	AENA	EUR	99 308.03	0.11
3 982	AMADEUS IT -A-	EUR	273 553.12	0.29
61 351	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	300 805.89	0.32
47	BANCO SANTANDER REG SHS	EUR	193.43	0.00
149 240	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	602 331.35	0.66
30 182	CAIXABANK	EUR	75 092.48	0.08
4 781	FERROVIAL SA	EUR	106 279.47	0.11
53 827	IBERDROLA S A	EUR	472 389.62	0.51
9 878	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	259 883.74	0.28
2 988	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	73 724.25	0.08
15 395	REPSOL SA	EUR	211 067.74	0.23
43 039	TELEFONICA S A	EUR	310 480.32	0.33
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		2 282 506.00	2.46
246	ABC MART INC. TOKYO	JPY	14 233.81	0.02
381	AEON CO LTD	JPY	5 773.50	0.01
362	AGC INC.	JPY	11 072.12	0.01
436	AJINOMOTO CO INC	JPY	6 614.30	0.01
1 482	AMADA HLDG SHS	JPY	14 728.20	0.02
245	ASAHI GROUP HD	JPY	9 684.62	0.01
1 951	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	18 680.14	0.02
902	ASICS CORP KOBE	JPY	8 502.77	0.01
1 845	ASTELLAS PHARMA	JPY	22 945.50	0.02
333	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	14 007.93	0.02
686	BRIDGESTONE CORP	JPY	23 691.06	0.03
728	BROTHER INDUSTRIES	JPY	11 992.13	0.01
773	CANON INC	JPY	20 001.46	0.02
82	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	14 619.99	0.02
1 478	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	18 071.69	0.02
1 119	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	12 387.88	0.01
369	COCA-COLA WEST SHS	JPY	8 259.83	0.01
927	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	9 687.88	0.01
984	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	18 575.58	0.02
1 326	DAICEL CORP	JPY	10 517.83	0.01
627	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	JPY	8 244.74	0.01
245	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	11 279.71	0.01
136	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	16 027.62	0.02
327	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	8 381.73	0.01
750	DENA CO LTD	JPY	12 723.42	0.01
245	DENSO CORP	JPY	9 124.23	0.01
433	DENTSU	JPY	13 366.86	0.01
163	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	13 549.26	0.01
109	EISAI	JPY	5 516.66	0.01
578	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	11 442.57	0.01
109	FANUC CORP SHS	JPY	17 821.07	0.02
27	FAST RETAILING CO LTD	JPY	14 541.05	0.02
646	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	28 557.68	0.03
375	FUJITSU LTD	JPY	23 077.90	0.02
884	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	13 093.19	0.01
717	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	17 204.57	0.02
907	HITACHI LTD	JPY	29 307.36	0.03
1 406	HITACHI METALS LTD	JPY	14 155.52	0.02
1 207	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	27 459.93	0.03
218	HOYA CORP	JPY	14 400.95	0.02
442	IDEMITSU KOSAN	JPY	11 830.76	0.01
2 128	INPEX	JPY	17 042.92	0.02
1 615	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	11 652.94	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
490	ITOCHU CORP	JPY	8 287.66	0.01
463	JAPAN TOBACCO	JPY	9 112.56	0.01
1 093	JFE HOLDINGS INC	JPY	14 275.42	0.02
942	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	9 301.17	0.01
866	JSR CORP	JPY	12 139.48	0.01
1 047	JTEKT CORP	JPY	11 141.78	0.01
2 098	JX HOLDINGS INC	JPY	9 273.71	0.01
315	KANEKA CORP	JPY	10 417.25	0.01
1 007	KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	10 039.62	0.01
272	KAO CORP	JPY	18 401.46	0.02
1 288	KDDI CORP	JPY	28 943.42	0.03
54	KEYENCE CORP	JPY	29 366.73	0.04
245	KINTETSU HLDG SHS	JPY	10 387.10	0.01
572	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	10 946.15	0.01
1 532	KOBE STEEL	JPY	8 841.76	0.01
545	KOMATSU LTD	JPY	11 510.09	0.01
1 514	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	13 025.54	0.01
654	KUBOTA CORP	JPY	9 553.19	0.01
1 029	KURARAY CO LTD	JPY	10 823.06	0.01
218	KYOCERA CORP	JPY	12 484.98	0.01
1 300	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	11 038.42	0.01
743	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	10 533.74	0.01
779	LION CORP	JPY	12 535.00	0.01
724	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	10 093.52	0.01
218	MAKITA CORP	JPY	6 573.38	0.01
1 829	MAZDA MOTOR CORP	JPY	16 775.52	0.02
259	MEIJI HLDGS	JPY	16 228.27	0.02
2 503	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	15 405.62	0.02
490	MITSUBISHI CORP	JPY	11 469.84	0.01
2 118	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	24 845.98	0.03
817	MITSUBISHI ESTATE	JPY	13 465.87	0.01
586	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	22 878.09	0.02
533	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	13 451.07	0.01
1 771	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	7 488.89	0.01
837	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	8 229.59	0.01
4 986	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	20 835.57	0.02
926	MITSUI AND CO LTD	JPY	13 371.14	0.01
554	MITSUI CHEMICALS	JPY	12 050.49	0.01
545	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	11 741.36	0.01
8 474	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	10 809.45	0.01
272	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	7 627.43	0.01
245	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	9 638.59	0.01
709	NEC CORP	JPY	23 484.76	0.03
355	NH FOODS LTD	JPY	13 327.94	0.01
163	NIDEC CORP	JPY	19 426.61	0.02
898	NIKON CORP	JPY	11 291.49	0.01
54	NINTENDO CO LTD	JPY	17 514.19	0.02
547	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	12 218.86	0.01
1 215	NIPPON STEEL CORP	JPY	18 383.80	0.02
526	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	21 580.30	0.02
714	NIPPON YUSEN KK	JPY	9 994.53	0.01
2 339	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	14 848.06	0.02
196	NISSHIN FOODS	JPY	11 031.91	0.01
54	NITORI	JPY	6 330.99	0.01
163	NITTO DENKO CORP	JPY	7 146.22	0.01
731	NOK CORP	JPY	9 605.63	0.01
3 215	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	10 107.71	0.01
1 373	NSK LTD	JPY	10 734.55	0.01
1 134	NTT DOCOMO INC	JPY	23 478.07	0.03
490	OBAYASHI CORP	JPY	4 234.89	0.00
2 463	OJI HOLDINGS	JPY	12 625.47	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
763	OLYMPUS CORP	JPY	7 421.96	0.01
597	OMRON CORP	JPY	27 469.35	0.03
381	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	5 929.16	0.01
109	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	11 870.34	0.01
708	ORIX CORP	JPY	9 268.11	0.01
710	OSAKA GAS CY	JPY	10 789.83	0.01
327	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	4 603.15	0.00
555	OTSUKA HOLDINGS	JPY	15 849.83	0.02
2 624	PANASONIC CORP	JPY	19 217.67	0.02
599	RAKUTEN	JPY	6 247.38	0.01
654	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	19 127.74	0.02
1 253	RESONA HOLDINGS INC	JPY	4 594.96	0.00
1 565	RICOH CO LTD	JPY	13 768.34	0.01
163	SECOM CO LTD	JPY	12 400.47	0.01
840	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	8 971.70	0.01
833	SEIKO EPSON CORP	JPY	11 607.54	0.01
869	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	11 381.37	0.01
518	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	7 505.91	0.01
354	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	10 609.47	0.01
138	SHIMAMURA CORP	JPY	9 066.43	0.01
54	SHIMANO INC	JPY	7 187.13	0.01
817	SHIMIZU CORP	JPY	5 997.43	0.01
163	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	13 209.03	0.01
163	SHINOBI CO LTD	JPY	8 309.68	0.01
218	SHISEIDO	JPY	14 642.89	0.02
27	SMC CORP	JPY	8 901.64	0.01
708	SOFTBANK GROUP	JPY	30 070.77	0.04
218	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	7 338.35	0.01
518	SONY CORP	JPY	23 922.57	0.03
796	SUBARU CORPORATION	JPY	17 024.16	0.02
674	SUMI DAI PHARMA	JPY	11 152.18	0.01
4 632	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	18 863.04	0.02
872	SUMITOMO CORP	JPY	11 606.15	0.01
1 914	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	21 935.26	0.02
424	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	12 781.43	0.01
572	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	17 764.14	0.02
300	SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	9 574.10	0.01
272	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	8 677.04	0.01
877	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	8 886.20	0.01
163	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	6 696.58	0.01
109	SYSMEX	JPY	6 226.48	0.01
196	TAISEI	JPY	6 332.33	0.01
857	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	8 229.75	0.01
1 172	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	36 459.56	0.05
82	TDK CORP	JPY	5 550.46	0.01
790	TEIJIN LTD	JPY	11 775.35	0.01
381	TERUMO CORP.	JPY	9 915.66	0.01
413	TOHO GAS	JPY	13 346.86	0.01
1 192	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	10 281.34	0.01
245	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	10 731.33	0.01
3 969	TOKYO EL HLDG	JPY	18 108.31	0.02
109	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	13 409.16	0.01
799	TOKYO GAS CO LTD	JPY	16 416.46	0.02
545	TOKYU CORP	JPY	8 654.80	0.01
935	TOPPAN PRINTING	JPY	12 700.27	0.01
1 090	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	7 356.14	0.01
300	TOSHIBA CORP	JPY	8 145.57	0.01
927	TOSOH CORP	JPY	11 496.79	0.01
851	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	15 111.45	0.02
402	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	14 652.89	0.02
926	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	50 460.26	0.06

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
136	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	9 712.19	0.01
2 934	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	11 566.74	0.01
136	YAMAHA CORP.	JPY	5 781.73	0.01
554	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	8 680.51	0.01
580	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	7 639.61	0.01
822	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	14 107.09	0.02
670	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	10 840.63	0.01
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>1 819 097.64</i>	<i>1.96</i>
1 948	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	48 003.67	0.05
501	AON	USD	84 869.61	0.08
550	ASTRAZENECA PLC	GBP	39 293.56	0.04
2 969	AVIVA PLC	GBP	13 677.66	0.01
4 816	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GBP	24 878.40	0.03
7 198	BAE SYSTEMS PLC	GBP	39 488.07	0.04
8 835	BARCLAYS PLC	GBP	14 777.28	0.02
4 154	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	26 135.85	0.03
2 433	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	54 533.53	0.06
13 254	BP PLC	GBP	81 388.74	0.08
1 814	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	55 614.60	0.06
15 607	BT GROUP PLC	GBP	34 586.17	0.04
26 461	CENTRICA PLC NEW	GBP	25 469.17	0.03
2 066	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	100 307.98	0.10
872	COMPASS GROUP	GBP	18 341.60	0.02
1 127	DIAGEO PLC	GBP	42 344.45	0.05
2 407	EASYJET PLC	GBP	24 425.72	0.03
2 070	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	36 523.54	0.04
8 410	HAMMERSON PLC	GBP	25 337.31	0.03
8 710	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	63 598.61	0.07
1 625	IMPERIAL BRANDS - REGISTERED	GBP	34 236.69	0.04
3 511	ITV PLC	GBP	4 193.26	0.00
11 836	J SAINSBURY PLC	GBP	25 260.36	0.03
12 173	KINGFISHER PLC	GBP	29 088.02	0.03
3 678	LAND SEC R.E.I.T	GBP	33 543.67	0.04
5 281	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	15 835.95	0.02
582	LIBERTY GLOBAL -C-	USD	13 417.47	0.01
29 841	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	18 920.39	0.02
294	LSE GROUP	GBP	17 849.46	0.02
9 295	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	21 766.60	0.02
4 678	MEGGITT PLC	GBP	26 970.11	0.03
1 638	MICRO FOCUS INTL - REGISTERED SHS	GBP	37 438.12	0.04
1 522	MONDI PLC	GBP	30 102.36	0.03
4 916	NATIONAL GRID PLC	GBP	45 668.37	0.05
120	NEXT PLC	GBP	7 461.95	0.01
2 009	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	39 461.48	0.04
549	PEARSON PLC	GBP	4 972.21	0.01
1 424	PRUDENTIAL PLC	GBP	26 930.43	0.03
285	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	19 750.71	0.02
964	RELX PLC	GBP	20 595.07	0.02
1 051	RIO TINTO PLC	GBP	56 565.45	0.06
999	ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	9 400.03	0.01
1 692	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	48 716.04	0.05
2 709	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	78 361.16	0.08
10 304	ROYAL MAIL	GBP	24 370.18	0.03
1 193	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	50 994.34	0.05
586	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	11 058.73	0.01
595	SSE PLC	GBP	7 388.30	0.01
2 201	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	17 446.77	0.02
3 634	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	6 298.82	0.01
2 715	TECHNIPFMC USD	USD	60 521.52	0.07
5 984	TESCO PLC	GBP	15 160.37	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
501	UNILEVER PLC	GBP	27 152.83	0.03
30 086	VODAFONE GROUP	GBP	43 162.43	0.05
694	WHITBREAD	GBP	35 442.47	0.04
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		<i>1 805 161.62</i>	<i>1.94</i>
10 738	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	177 287.52	0.19
4 148	ATLANTIA SPA	EUR	93 983.94	0.10
78 110	ENEL SPA	EUR	475 222.85	0.50
24 465	ENI SPA	EUR	353 916.62	0.37
130 978	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	246 055.99	0.27
2 219	LEONARDO S.P.A.	EUR	24 526.96	0.03
3 847	PIRELLI & C.SPA	EUR	19 991.57	0.02
1 358	PRYSMIAN SPA	EUR	24 301.30	0.03
16 437	SNAM SPA	EUR	73 343.15	0.08
150 815	TELECOM ITALIA SPA	EUR	72 345.96	0.08
51 946	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	23 604.28	0.03
20 519	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	220 581.48	0.24
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		<i>1 007 248.47</i>	<i>1.09</i>
604	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	33 715.61	0.04
518	ARC RESOURCES	CAD	2 247.52	0.00
721	BANK OF MONTREAL	CAD	47 599.60	0.05
1 177	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	56 019.03	0.06
1 566	BARRICK GOLD	CAD	21 619.28	0.02
523	BARRICK GOLD	USD	7 216.90	0.01
549	BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	11 970.24	0.01
846	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	35 437.19	0.04
171	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	11 727.99	0.01
728	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	58 555.45	0.06
1 084	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	25 562.72	0.03
184	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	37 905.52	0.04
57	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	5 378.65	0.01
542	CENOVUS ENERGY INC	CAD	4 213.04	0.00
171	CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	CAD	11 563.88	0.01
11	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	9 071.18	0.01
213	DOLLARAMA INC	CAD	6 525.87	0.01
1 688	ENBRIDGE INC	CAD	52 728.33	0.06
931	ENCANA CORP	CAD	4 081.49	0.00
18	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	7 956.42	0.01
483	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	3 970.81	0.00
137	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	10 033.38	0.01
87	GEORGE WESTON	CAD	5 795.00	0.01
180	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	6 071.86	0.01
204	IMPERIAL OIL	CAD	4 904.32	0.01
389	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	31 564.71	0.03
342	INTER PIPELINE	CAD	4 612.21	0.00
117	LOBLAW COMPANIES	CAD	5 267.05	0.01
182	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	7 914.68	0.01
2 442	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	38 950.97	0.04
1 130	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	46 537.55	0.05
616	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	29 046.15	0.03
793	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	25 532.89	0.03
146	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	8 839.50	0.01
214	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	9 966.94	0.01
1 242	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	86 152.04	0.10
1 645	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	29 497.81	0.03
110	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	29 204.61	0.03
296	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	10 706.08	0.01
1 554	SUNCOR ENERGY INC	CAD	42 435.02	0.05
165	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	9 295.49	0.01
1 476	TORONTO DOMINION BANK	CAD	75 335.38	0.08

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



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
801	TRANSCANADA - REGISTERED SHS	CAD	34 518.11	0.04
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		916 831.54	0.99
7 162	AB INBEV	EUR	547 684.60	0.59
939	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	80 290.78	0.09
2 325	KBC GROUPE SA	EUR	133 486.83	0.14
900	PROXIMUS SA	EUR	23 256.39	0.03
1 553	UCB	EUR	111 476.19	0.12
735	UMICORE SA	EUR	20 636.75	0.02
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		892 935.80	0.96
292	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	47 060.14	0.05
509	ALLERGAN	USD	74 272.54	0.08
1 181	BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	5 526.37	0.01
7 670	CRH PLC	EUR	218 970.85	0.24
1 070	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	77 845.31	0.08
494	INGERSOLL-RAND	USD	53 981.80	0.06
390	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	47 334.94	0.05
2 268	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	80 858.56	0.09
234	LINDE PLC	EUR	40 898.44	0.04
1 176	MEDTRONIC HLD	USD	100 867.08	0.11
1 232	PENTAIR PLC	USD	39 540.23	0.04
1 354	PERRIGO COMPANY PLC	USD	55 488.99	0.06
303	WILLIS TOWERS	USD	50 290.55	0.05
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		826 364.70	0.89
5 162	FORTUM CORP	EUR	100 992.47	0.11
3 101	KONE -B-	EUR	161 587.10	0.17
3 863	NESTE	EUR	116 597.30	0.13
51 072	NOKIA OYJ	EUR	222 163.03	0.24
1 298	NORDEA BANK ABP	SEK	8 362.47	0.01
1 609	NORDEA BK	EUR	10 380.83	0.01
3 956	SAMPO OYJ -A-	EUR	163 922.61	0.18
2 103	STORA ENSO -R-	EUR	21 084.41	0.02
1 649	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	21 274.48	0.02
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		726 067.04	0.78
489	AGL ENERGY LTD	AUD	6 056.06	0.01
1 876	AMCOR LTD	AUD	19 007.31	0.02
4 294	AMP LIMITED	AUD	5 528.33	0.01
2 604	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	45 524.60	0.05
4 182	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	13 861.25	0.01
2 630	BHP GROUP LTD	AUD	67 958.78	0.07
2 158	BRAMBLES	AUD	17 232.18	0.02
1 443	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	11 845.70	0.01
1 416	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	72 423.98	0.07
429	CSL LTD	AUD	56 878.47	0.06
3 246	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	30 496.94	0.03
1 472	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	7 464.13	0.01
346	MACQUARIE GROUP	AUD	26 816.82	0.03
2 280	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	37 567.22	0.04
874	NEWCREST MINING LTD	AUD	17 226.35	0.02
2 907	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	13 361.89	0.01
1 850	QBE INSURANCE GROUP	AUD	13 424.67	0.01
130	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	5 837.26	0.01
519	RIO TINTO	AUD	33 957.52	0.04
1 301	SANTOS LTD	AUD	5 770.79	0.01
8 527	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	20 853.53	0.02
2 982	SOUTH 32 LTD	AUD	5 970.18	0.01
6 446	STOCKLAND	AUD	16 797.88	0.02
919	SUNCORP GROUP	AUD	7 699.71	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 439	TELSTRA CORP	AUD	5 800.72	0.01
3 251	TRANSURBAN GROUP	AUD	29 981.55	0.03
1 338	WESFARMERS	AUD	30 150.89	0.03
2 801	WESTPAC BANKING CORP	AUD	48 562.29	0.05
1 015	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	23 240.78	0.03
1 399	WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	28 769.26	0.03
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		331 762.63	0.36
10 217	AIA GROUP LTD	HKD	96 854.95	0.11
4 998	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	17 274.94	0.02
1 795	CHINA L&P HLDGS	HKD	17 505.06	0.02
3 084	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	18 174.79	0.02
1 022	HANG SENG BANK LTD	HKD	22 700.54	0.02
1 464	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	7 122.11	0.01
11 353	HONG KONG CHINA GAS	HKD	22 418.04	0.02
1 491	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	46 507.52	0.05
2 476	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	15 776.45	0.02
2 086	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	31 258.64	0.03
869	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	5 872.69	0.01
2 757	THE LINK REIT UNITS	HKD	30 296.90	0.03
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		245 713.12	0.26
1 198	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	23 504.54	0.03
1 199	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	33 303.57	0.03
152	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	3 442.60	0.00
1 118	EPIROC - REGISTERED SHS	SEK	10 273.63	0.01
668	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	18 127.24	0.02
849	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	13 298.59	0.01
158	HEXAGON -B-	SEK	7 679.40	0.01
221	INVESTOR -B- FREE	SEK	9 323.30	0.01
1 626	SANDVIK AB	SEK	26 154.42	0.02
1 705	SHB -A-	SEK	14 973.20	0.02
783	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	6 455.45	0.01
372	SKF AB -B-	SEK	6 013.45	0.01
856	SWEDBANK -A-	SEK	11 330.19	0.01
160	SWEDISH MATCH	SEK	5 986.35	0.01
2 981	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	25 220.64	0.02
1 561	TELIA COMPANY AB	SEK	6 098.10	0.01
1 763	VOLVO AB -B-	SEK	24 528.45	0.03
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		197 764.45	0.21
8 280	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	130 481.99	0.14
481	RTL GROUP	EUR	21 750.41	0.02
3 970	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	45 532.05	0.05
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		179 730.60	0.19
8	A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	7 609.76	0.01
6	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	6 327.82	0.01
77	CARLSBERG AS -B-	DKK	8 927.49	0.01
90	COLOPLAST -B-	DKK	8 875.77	0.01
805	DANSKE BANK	DKK	11 091.70	0.01
172	DSV	DKK	14 585.46	0.02
56	GENMAB AS	DKK	8 594.75	0.01
12	MAERSK DRILLING - REGISTERED SHS	DKK	807.89	0.00
1 654	NOVO NORDISK	DKK	74 116.20	0.07
419	NOVOZYMES -B-	DKK	17 167.22	0.02
140	PANDORA	DKK	4 421.57	0.00
224	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	17 204.97	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Österreich</i>		<i>142 306.48</i>	<i>0.15</i>
	<i>Autriche</i>			
531	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	17 337.66	0.02
624	ANDRITZ AG	EUR	20 358.42	0.02
2 550	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	82 185.81	0.09
842	VOESTALPINE AG	EUR	22 424.59	0.02
	<i>Jersey Inseln</i>		<i>135 601.80</i>	<i>0.15</i>
	<i>Ile de Jersey</i>			
311	APTIV - REGISTERED	USD	22 166.37	0.02
842	EXPERIAN GROUP	GBP	22 075.84	0.02
667	FERGUSON NEWCO PLC	GBP	41 557.44	0.05
4 569	GLENCORE PLC	GBP	13 444.87	0.01
3 330	WPP 2012 PLC	GBP	36 357.28	0.05
	<i>Singapur</i>		<i>123 464.04</i>	<i>0.13</i>
	<i>Singapour</i>			
3 622	CAPITALAND LTD	SGD	8 338.53	0.01
1 671	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	28 060.88	0.02
1 739	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	7 541.42	0.01
1 444	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	10 726.11	0.01
1 715	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	10 370.05	0.01
11 457	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	25 925.76	0.03
5 231	S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	8 334.10	0.01
1 422	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	24 167.19	0.03
	<i>Bermuda</i>		<i>115 828.73</i>	<i>0.12</i>
	<i>Bermudes</i>			
1 007	BUNGE LTD	USD	48 815.29	0.05
2 690	INVESCO LTD	USD	48 184.32	0.05
121	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	18 829.12	0.02
	<i>Portugal</i>		<i>81 237.86</i>	<i>0.09</i>
	<i>Portugal</i>			
24 345	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	81 237.86	0.09
	<i>Kaimaninseln</i>		<i>74 919.43</i>	<i>0.08</i>
	<i>Iles Caïmans</i>			
3 780	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	26 254.19	0.03
3 008	CK HUTCHISON	HKD	26 480.97	0.02
3 903	SANDS CHINA LTD	HKD	16 479.81	0.02
906	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	5 704.46	0.01
	<i>Liberia</i>		<i>65 201.25</i>	<i>0.07</i>
	<i>Libéria</i>			
622	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	65 201.25	0.07
	<i>Niederländische Antillen</i>		<i>59 003.98</i>	<i>0.06</i>
	<i>Les Antilles Néerlandaises</i>			
1 715	SCHLUMBERGER LTD	USD	59 003.98	0.06
	<i>Norwegen</i>		<i>58 383.38</i>	<i>0.06</i>
	<i>Norvège</i>			
1 028	DNB	NOK	16 748.81	0.02
1 526	EQUINOR	NOK	26 674.37	0.02
441	TELENOR ASA	NOK	8 336.37	0.01
157	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	6 623.83	0.01
	<i>Panama</i>		<i>42 657.66</i>	<i>0.05</i>
	<i>Panama</i>			
1 056	CARNIVAL CORP	USD	42 657.66	0.05
	<i>British Virgin Islands</i>		<i>35 259.29</i>	<i>0.04</i>
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>			
1 179	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	35 259.29	0.04
	<i>Israel</i>		<i>34 274.20</i>	<i>0.04</i>
	<i>Israël</i>			
128	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	12 991.92	0.02
872	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	3 982.48	0.00

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
78	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	9 361.60	0.01
20	TARO PHARMA INS-A-	USD	1 528.46	0.00
803	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	6 409.74	0.01
	<i>Insel Man</i>			
	<i>Ile de Man</i>		29 639.28	0.03
4 157	GVC HOLDINGS PLC	GBP	29 639.28	0.03
	<i>Neuseeland</i>			
	<i>Nouvelle Zélande</i>		6 957.13	0.01
1 026	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	2 979.54	0.00
465	THE A2 MILK CO LTD	NZD	3 977.59	0.01
	<b>Renten</b>			
	<b>Obligations</b>		<b>6 188 122.12</b>	<b>6.67</b>
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		1 189 663.92	1.27
14 705	CREDIT AGRICOLE 0.50 19-24 24/06A	EUR	14 750.13	0.02
24 509	CREDIT AGRICOLE LDN 1.375 18-25 13/03A	EUR	25 695.53	0.03
550 000	CREDIT SUISSE AG 0.00 19-21 14/06U	USD	481 519.11	0.51
24 509	ROYAL MAIL 2.375 14-24 29/07A	EUR	25 859.73	0.03
7 729	UBS LONDON CMCITR	USD	616 294.01	0.65
24 509	VODAFONE GROUP PLC 1.125 17-25 20/11A	EUR	25 545.41	0.03
	<i>Frankreich</i>			
	<i>France</i>		728 931.30	0.78
19 607	AFD 1.00 18-28 31/01A	EUR	21 042.09	0.02
14 705	AFD EMTN 0.25 16-26 21/07A	EUR	14 984.24	0.02
14 705	BPCE SA 0.625 19-24 26/09A	EUR	14 743.97	0.02
24 509	BPI FRANCE FINANCE 0.00 17-22 25/11A	EUR	24 811.62	0.03
24 509	CA HOME LOAN 1.5 18-38 28/09A	EUR	28 046.54	0.03
14 705	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	15 762.22	0.02
14 705	CFDI 1.5 18-38 28/06A	EUR	16 813.95	0.02
14 705	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	15 768.77	0.02
24 509	COMPAGNIE DE FINANC 0.375 19-27 09/04A	EUR	25 175.08	0.03
12 254	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	12 472.17	0.01
19 607	CREDIT MUTUEL CIC 0.625 18-26 02/02A	EUR	20 531.23	0.02
12 254	DEXIA CRED LOCAL 0.25 17-22 02/06A	EUR	12 472.96	0.01
14 705	FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	18 968.65	0.02
36 763	FRANCE 1.75 13-24 25/11A	EUR	41 202.38	0.04
19 607	FRANCE 1.75 17-39 25/06A	EUR	23 908.74	0.03
12 254	FRANCE 2.75 12-27 25/10A	EUR	15 302.26	0.02
17 156	FRANCE 3.25 12-45 25/05A	EUR	27 182.66	0.03
26 960	FRANCE 4.00 06-38 25/10A	EUR	44 269.84	0.04
34 312	FRANCE 4.25 06-23 25/10A	EUR	41 594.96	0.03
22 058	FRANCE 4.75 04-35 25/04A	EUR	37 030.86	0.04
24 509	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	25 433.90	0.03
24 509	FRANCE (GOVT OF) 0.7500 17-28 25/11A	EUR	26 365.10	0.03
19 607	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	20 652.98	0.02
12 254	FRANCE OAT 2.50 13-30 25/05A	EUR	15 492.14	0.02
39 214	FRANCE OAT 3.50 09-20 25/04A	EUR	40 537.38	0.04
24 509	FRANCE 3.50 10-26 25/04A	EUR	31 056.83	0.03
24 509	RCI BANQUE 2.25 14-21 29/03A	EUR	25 456.93	0.03
14 705	SANOFI AVENTIS 1.125 14-22 10/03A	EUR	15 204.97	0.02
9 804	SFIL 0.125 16-24 18/10A	EUR	9 948.38	0.01
19 607	TOTAL CAPITAL EMTN 2.125 12-23 15/03A	EUR	21 258.94	0.02
24 509	UNEDIC 0.5 19-29 20/03A	EUR	25 438.56	0.03
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		702 509.35	0.76
14 705	AAREAL BANK AG 0.375 19-24 10/04A	EUR	14 845.13	0.02
19 607	ALLEMAGNE 0.5 18-28 15/02A	EUR	21 184.24	0.02
14 705	BRANDENBURG 1.45 18-38 27/11A	EUR	16 765.35	0.02
7 353	BRD 4.75 03-34 04/07A	EUR	12 782.75	0.01
24 509	BRD 4.75 98-28 04/07A	EUR	36 138.24	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
7 353	COMMERZBANK REGS 1.625 13-20 19/10A	EUR	7 551.97	0.01
19 607	CRH FINANCE GERMANY 1.75 14-21 16/07A	EUR	20 257.42	0.02
19 607	DEUTSCHE BAHN FIN 1.00 18-27 17/12A	EUR	21 064.73	0.02
9 804	DEUTSCHE KREDITBK 0.625 16-21 08/06A	EUR	9 902.10	0.01
4 902	DEUTSCHE PFANDBRIEFBAN 0.75 19-23 07/02A	EUR	4 987.20	0.01
22 058	DEUTSCHE PFANDBRIEFBK 1.50 14-19 17/09A	EUR	22 130.95	0.02
19 607	FMS EMTN 0.375 15-30 29/04A	EUR	20 158.60	0.02
12 254	GERMANY 2.50 12-44 04/07A	EUR	19 176.80	0.02
14 705	GERMANY SERIE 07 4.25 07-39 04/07A	EUR	27 004.79	0.03
9 804	HESSE 0.875 14-24 10/12A	EUR	10 433.94	0.01
14 705	ING-DIBA1.25 18-33 09/10A	EUR	16 263.10	0.02
14 705	KNORR BREMSE AG 0.50 16-21 08/12A	EUR	14 897.78	0.02
14 705	LAND BERLIN 0.75 19-34 03/04A	EUR	15 276.44	0.02
19 607	LAND BERLIN 0.50 15-25 10/02A	EUR	20 472.70	0.02
39 214	LAND HESSEN 0.375 16-26 06/07A	EUR	40 700.90	0.05
22 058	LAND NORDRHEIN WEST 2.375 13-33 13/05A	EUR	27 782.74	0.03
24 509	LANDESBANK BADEN WUE 2.2 19-29 09/05A	EUR	25 090.77	0.03
24 509	LANDW RENTENBANK REGS 0.625 15-30 20/02A	EUR	25 897.23	0.03
17 156	LANDWIRT.RENTENBANK 2.875 11-21 30/08A	EUR	18 457.20	0.02
14 705	LB BADEN-WUERTTEMBER 0.50 17-22 07/06	EUR	14 931.09	0.02
22 058	LOWER SAXONY 842 1.00 14-22 18/08A	EUR	23 086.60	0.02
9 804	LOWER SAXONY 845 0.625 15-25 20/01A	EUR	10 304.04	0.01
14 705	NORTH RHINE W 1229 1.50 13-21 14/01A	EUR	15 173.43	0.02
12 254	RHINELAND PALAT 0.10 16-26 18/08A	EUR	12 476.21	0.01
12 254	SAP EMTN 1.125 14-23 20/02A	EUR	12 808.98	0.01
24 509	SAP SE 1.25 18-28 10/03A	EUR	26 313.76	0.03
9 804	STATE OF BERLIN 0.625 16-36 25/08A	EUR	9 868.76	0.01
14 705	STATE OF BRANDENBURG 1.125 18-33 04/07A	EUR	16 052.96	0.02
19 607	STATE OF LOWER SAXONY 1.125 18-33 12/09A	EUR	21 402.47	0.02
14 705	UNICREDIT BANK AG 0.50 17-26 04/05A	EUR	15 295.04	0.02
22 058	UNICREDIT BANK AG 0.75 15-23 24/07A	EUR	23 040.28	0.02
12 254	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.75 17-23 15/06A	EUR	12 372.79	0.01
19 607	WL BANK 0.50 15-22 29/07A	EUR	20 159.87	0.02
	<i>Irland</i>		<i>651 915.64</i>	<i>0.70</i>
	<i>Irlande</i>			
4 500	INVESCO PHYSICAL MARKETS PLC	USD	540 467.08	0.57
29 411	IRELAND 3.40 14-24 18/03A	EUR	34 721.39	0.04
24 509	IRELAND 1.3000 18-33 15/05A	EUR	27 010.31	0.03
24 509	JOHNSON CONT INTL PLC 0.00 17-20 04/12U	EUR	24 536.26	0.03
24 509	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A	EUR	25 180.60	0.03
	<i>Italien</i>		<i>645 738.53</i>	<i>0.70</i>
	<i>Italie</i>			
53 919	ITALY 0.05 18-21 15/04S	EUR	53 747.65	0.06
19 607	ITALY 0.45 16-21 01/06S	EUR	19 668.81	0.02
58 821	ITALY 2.50 14-24 01/12S	EUR	62 028.67	0.06
12 254	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	13 752.82	0.01
31 861	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	34 062.93	0.04
17 156	ITALY 4.00 05-37 01/02S	EUR	20 411.81	0.02
24 509	ITALY 4.00 10-20 01/09S	EUR	25 658.64	0.03
22 058	ITALY 4.50 10-26 01/03S	EUR	26 026.92	0.03
26 960	ITALY 4.75 08-23 01/08S	EUR	30 857.39	0.03
14 705	ITALY 5.00 03-34 01/08S	EUR	19 255.70	0.02
19 607	ITALY 5.00 09-40 01/09S	EUR	26 080.31	0.03
49 018	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	52 145.44	0.06
12 254	ITALY BOT 4.75 13-28 01/09S	EUR	15 199.44	0.02
24 509	ITALY BTP 0.95 16-23 15/03S	EUR	24 464.33	0.03
24 509	ITALY BTP 1.45 15-22 15/09S	EUR	24 977.05	0.03
24 509	ITALY BTP 2.15 14-21 15/12S	EUR	25 448.23	0.03
46 567	ITALY BTP 4.50 04-20 01/02S	EUR	47 814.73	0.05
31 861	ITALY BTP 5.00 09-25 01/03S	EUR	37 897.61	0.04
9 804	ITALY BTP 5.75 02-33 01/02S	EUR	13 527.29	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 Dynamic (EUR)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination		Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
49 018	ITALY BTP	0.65 16-23 15/10S	EUR	48 134.82	0.05
22 058	ITALY BTPS	5.00 11-22 01/03S	EUR	24 577.94	0.03
	<i>Niederlande</i>			<i>640 920.56</i>	<i>0.69</i>
	<i>Pays-Bas</i>				
9 804	ABN AMRO BANK	0.875 16-26 14/01A	EUR	10 471.98	0.01
24 509	ALLIANZ FINANCE	0.875 17-27 06/12A	EUR	25 728.00	0.03
24 509	BANK V.NED.GEM.	0.625 17-27 19/06A	EUR	25 821.50	0.03
24 509	BNG REGS	0.05 16-24 13/07A	EUR	24 998.01	0.03
400 000	BNP PARIBAS ARB	0.00 16-21 10/05U	EUR	399 360.00	0.42
19 607	COOPERATIEVE RABOBANK	0.875 18-28 08/02A	EUR	20 917.79	0.02
19 607	DE VOLKSBANK	1.0 18-28 08/03A	EUR	21 050.32	0.02
14 705	DEUTSCHE TELEKOM	0.625 17-24 13/12A	EUR	15 023.28	0.02
4 902	GEBERIT INTL REGS	0.688 15-21 30/03A	EUR	4 960.86	0.01
24 509	NEDER WATERSCHAPSB	1.00 18-28 01/03A	EUR	26 615.34	0.03
14 705	NETHERLANDS	2.50 12-33 15/01A	EUR	19 692.73	0.02
12 254	NETHERLANDS	3.50 10-20 15/07A	EUR	12 786.92	0.01
14 705	NETHERLANDS	3.75 06-23 15/01A	EUR	17 049.39	0.02
9 804	NETHERLANDS	4.00 05-37 15/01A	EUR	16 444.44	0.02
	<i>Spanien</i>			<i>429 409.07</i>	<i>0.46</i>
	<i>Espagne</i>				
14 705	BANCO DE SABADELL SA	0.875 17-23 05/03A	EUR	14 844.47	0.02
14 705	CAIXABANK SA	1.125 17-24 17/05A	EUR	15 206.15	0.02
19 607	CAJA RURAL	0.875 18-25 08/05A	EUR	20 519.85	0.02
34 312	CAJAMAR	0.875 18-23 18/06A	EUR	35 547.24	0.04
9 804	COMUNIDAD DE MADRID	0.997 16-24 30/09A	EUR	10 309.78	0.01
24 509	ESPAGNE	1.85 19-35 05/03A	EUR	28 058.66	0.03
14 705	GAS NATURAL CAPITA	1.125 17-24 11/201	EUR	15 407.02	0.02
14 705	SANTANDER FIN	1.0 19-24 27/02A	EUR	15 137.40	0.02
9 804	SPAIN	1.95 16-26 30/04A	EUR	11 054.40	0.01
19 607	SPAIN	2.15 15-25 31/10A	EUR	22 250.67	0.02
9 804	SPAIN	4.40 13-23 31/10A	EUR	11 776.09	0.01
31 861	SPAIN	4.85 10-20 31/10A	EUR	34 117.56	0.04
12 254	SPAIN	5.15 13-28 31/10A	EUR	17 679.49	0.02
19 607	SPAIN	5.75 01-32 30/07A	EUR	32 322.52	0.03
29 411	SPAIN	1.95 15-30 30/07A	EUR	33 963.47	0.04
9 804	SPAIN	3.80 14-24 30/04A	EUR	11 688.99	0.01
14 705	SPAIN	4.20 05-37 31/01A	EUR	22 599.38	0.02
17 156	SPAIN	4.70 09-41 30/07A	EUR	29 294.67	0.03
14 705	SPAIN	4.80 08-24 31/01A	EUR	18 095.44	0.02
24 509	SPAIN	5.40 13-23 31/01A	EUR	29 535.82	0.03
	<i>Belgien</i>			<i>231 891.42</i>	<i>0.25</i>
	<i>Belgique</i>				
14 705	BELGIUM	0.80 18-28 22/06A	EUR	15 806.12	0.02
14 705	BELGIUM	1.00 15-31 22/06A	EUR	16 046.48	0.02
22 058	BELGIUM	3.75 10-20 28/09A	EUR	23 252.37	0.03
12 254	BELGIUM	3.75 13-45 22/06A	EUR	20 594.33	0.02
24 509	BELGIUM KINGDOM	1.45 17-37 22/06A	EUR	27 998.74	0.03
14 705	BELGIUM KINGDOM	2.25 17-57 22/06A	EUR	19 533.18	0.02
26 960	BELGIUM OLO	5.50 98-28 28/03A	EUR	40 140.02	0.03
22 058	BELGIUM OLO -48-	4.00 06-22 28/03A	EUR	24 905.50	0.03
24 509	COMMUNAUTE FLAMANDE	1.5 19-44 11/04A	EUR	27 103.07	0.03
14 705	FLEMISH COMMUNI	1.5000 18-38 12/07A	EUR	16 511.61	0.02
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			<i>118 520.89</i>	<i>0.13</i>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
14 705	AMERICAN INTL GROUP	1.50 16-23 08/06A	EUR	15 342.03	0.02
14 705	JPMORGAN CHASE	1.50 15-22 26/10A	EUR	15 436.36	0.02
19 607	MORGAN STANLEY	1.875 17-27 27/04A	EUR	21 295.80	0.02
14 705	PRAXAIR	1.625 14-25 01/12A	EUR	16 144.20	0.02
24 509	TOYOTA MOTOR CREDIT	1.00 14-21 10/09A	EUR	25 123.98	0.03
12 254	VF CORP	0.625 16-23 20/09A	EUR	12 579.15	0.01
12 254	WELLS FARGO & COMP	1.00 16-27 02/02A	EUR	12 599.37	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Luxemburg</i>		71 867.41	0.08
	<i>Luxembourg</i>			
12 254	BON Y OBL DEL ESTADO 1.30 16-26 31/10A	EUR	13 290.33	0.01
7 353	EUROPEAN UNION 3.75 12-42 04/04A	EUR	12 103.23	0.01
19 607	NOVARTIS FINANCE S 1.125 17-27 30/09A	EUR	21 097.68	0.02
24 509	SIKA CAPITAL B.V. 0.875 19-27 29/04A	EUR	25 376.17	0.04
	<i>Südkorea</i>		70 258.64	0.08
	<i>Corée du Sud</i>			
24 509	EXPORT IMP BK KOREA 0.50 17-22 30/05A	EUR	24 976.19	0.03
19 607	EXPORT-IMPORT B 0.6250 18-23 11/07A	EUR	20 127.22	0.02
24 509	KOREA DEVELOPME 0.6250 18-23 17/07A	EUR	25 155.23	0.03
	<i>Australien</i>		66 014.64	0.07
	<i>Australie</i>			
14 705	COMMONW BK AUSTRALIA 3.00 12-22 03/05A	EUR	16 095.01	0.02
19 607	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.875 15-22 20/01A	EUR	20 091.14	0.01
14 705	WESTPAC BANKING 0.25 17-22 06/04A	EUR	14 925.13	0.02
14 705	WESTPAC BANKING CORP 0.375 17-23 05/03A	EUR	14 903.36	0.02
	<i>Polen</i>		60 102.66	0.06
	<i>Pologne</i>			
19 607	POLAND 0.875 15-27 10/05A	EUR	20 713.87	0.02
12 254	POLAND 3.375 12-24 09/07A	EUR	14 400.22	0.02
24 509	POLAND 0.50 16-21 20/12A	EUR	24 988.57	0.02
	<i>Slowenien</i>		51 631.94	0.06
	<i>Slovénie</i>			
12 254	SLOVENIA 1.75 16-40 03/11A	EUR	14 231.10	0.02
24 509	SLOVENIA 1.00 18-28 06/03A	EUR	26 581.03	0.03
9 804	SLOVENIA 1.25 17-27 22/03A	EUR	10 819.81	0.01
	<i>Singapur</i>		50 678.06	0.05
	<i>Singapour</i>			
14 705	DBS BANK LTD 0.375 17-24 23/01A	EUR	15 026.82	0.02
24 509	OCBC 0.25 17-22 05/10A	EUR	24 897.65	0.02
9 804	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A	EUR	10 753.59	0.01
	<i>Japan</i>		50 321.25	0.05
	<i>Japon</i>			
24 509	JAPAN FIN ORG MUNI 0.875 14-21 22/09A	EUR	25 157.81	0.03
24 509	SUMITOMO MITSUI BKING 0.55 18-23 06/11A	EUR	25 163.44	0.02
	<i>China</i>		49 554.46	0.05
	<i>Chine</i>			
14 705	ANZ NEW ZEALAND 0.625 16-21 01/06A	EUR	14 917.26	0.02
19 607	CHINA DEV BANK 0.125 17-20 24/01A	EUR	19 638.32	0.01
14 705	CHINA EXIMBANK 0.625 16-21 02/12A	EUR	14 998.88	0.02
	<i>Österreich</i>		47 407.45	0.05
	<i>Autriche</i>			
14 705	AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	EUR	19 208.12	0.02
17 156	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	28 199.33	0.03
	<i>Kanada</i>		46 604.32	0.05
	<i>Canada</i>			
24 509	BANK OF MONTREAL 0.20 17-23 26/01A	EUR	24 921.66	0.03
19 607	PROVINCE OF QUEBEC 2.25 13-23 17/07A	EUR	21 682.66	0.02
	<i>Schweden</i>		35 738.23	0.04
	<i>Suède</i>			
19 607	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	20 410.84	0.02
14 705	SVENSKA HANDELSBAN 1.125 15-22 14/12M	EUR	15 327.39	0.02
	<i>Rumänien</i>		26 986.04	0.03
	<i>Roumanie</i>			
12 254	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	13 670.09	0.02
12 254	ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	13 315.95	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Indien</i>		25 753.62	0.03
	<i>Inde</i>			
24 509	ONCG VIDESH 2.75 14-21 15/07A	EUR	25 753.62	0.03
	<i>Slowakei</i>		25 739.15	0.03
	<i>Slovaquie</i>			
24 509	REPUBLIQUE SLOVAQUE 0.75 19-30 09/04A	EUR	25 739.15	0.03
	<i>Indonesien</i>		25 480.71	0.03
	<i>Indonésie</i>			
24 509	REPUBLIQUE INDONESIE 1.75 18-25 24/04A	EUR	25 480.71	0.03
	<i>Norwegen</i>		25 427.65	0.03
	<i>Norvège</i>			
24 509	SPAREBANK 0.50 18-25 30/01A	EUR	25 427.65	0.03
	<i>Finnland</i>		22 501.25	0.02
	<i>Finlande</i>			
9 804	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	12 459.50	0.01
9 804	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A	EUR	10 041.75	0.01
	<i>Dänemark</i>		19 797.72	0.02
	<i>Danemark</i>			
19 607	DANSKE BANK A/S 0.50 16-21 06/05A	EUR	19 797.72	0.02
	<i>Chile</i>		16 496.02	0.02
	<i>Chili</i>			
14 705	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A	EUR	16 496.02	0.02
	<i>Lettland</i>		15 585.03	0.02
	<i>Lettonie</i>			
14 705	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	15 585.03	0.02
	<i>Tschechische Republik</i>		15 408.87	0.02
	<i>République Tchèque</i>			
14 705	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	15 408.87	0.02
	<i>Kaimaninseln</i>		15 176.08	0.02
	<i>Iles Caïmans</i>			
14 705	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	15 176.08	0.02
	<i>Peru</i>		14 090.24	0.02
	<i>Pérou</i>			
12 254	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	14 090.24	0.02
	<b>Indexzertifikate und strukturierte Produkte</b>		<b>9 037.38</b>	<b>0.01</b>
	<b>Certificats d'index et produits structurés</b>			
	<i>Spanien</i>		8 255.93	0.01
	<i>Espagne</i>			
600	ACS 08.07.19 RIGHT	EUR	829.03	0.00
15 056	REPSOL SA 28.06.19 RIGHTS	EUR	7 426.90	0.01
	<i>Grossbritannien</i>		676.47	0.00
	<i>Royaume-Uni</i>			
1 685	MARKS AND SPENCER PLC 12.06.19 RIGHT	GBP	676.47	0.00
	<i>Frankreich</i>		104.98	0.00
	<i>France</i>			
230	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	104.98	0.00
	<b>Sonstige Übertragbare Wertpapiere</b>		<b>2 326 177.29</b>	<b>2.51</b>
	<b>Autres valeurs mobilières</b>			
	<b>Aktien</b>		<b>5 042.89</b>	<b>0.01</b>
	<b>Actions</b>			
	<i>Israel</i>		5 042.10	0.01
	<i>Israël</i>			
99	BANK HOPOALIM ADR (REPR. 5 SHS)	USD	3 223.54	0.01
560	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR	USD	1 818.56	0.00
	<i>Grossbritannien</i>		0.79	0.00
	<i>Royaume-Uni</i>			
70 899	ROLLS-ROYCE HLD PFD RG SH C ENTITL JUL19	GBP	0.79	0.00

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



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
<b>Renten Obligations</b>			<b>1 737 469.63</b>	<b>1.87</b>
<i>Grossbritannien Royaume-Uni</i>			<i>1 312 058.97</i>	<i>1.40</i>
920 000	BARCLAYS BANK PLC 0.00 19-21 13/12U	USD	805 692.92	0.86
550 000	UBS AG LDN 0.00 19-20 11/12U	USD	481 712.63	0.51
24 509	UBS AG LONDON 0.125 17-21 05/11A	EUR	24 653.42	0.03
<i>Spanien Espagne</i>			<i>130 797.53</i>	<i>0.14</i>
24 509	BASQUE GOVERNME 1.1250 19-29 30/04A	EUR	26 065.13	0.03
24 509	ESPAGNE 1.40 18-28 30/04A	EUR	26 913.62	0.03
24 509	SPAIN 18-28 30/07A	EUR	26 871.95	0.03
34 312	SPAIN STRIP 0.45 17-22 31/10A	EUR	35 204.45	0.03
14 705	TELEFONICA EMIS 1.528 17-25 17/01A	EUR	15 742.38	0.02
<i>Deutschland Allemagne</i>			<i>56 163.98</i>	<i>0.06</i>
24 509	BANK OF CHINA LTD 0.25 19-22 17/04A	EUR	24 588.84	0.03
19 607	SAP SE 1.00 18-26 13/03A	EUR	20 757.19	0.02
9 804	WIRT INFRA 1.25 18-33 06/09A	EUR	10 817.95	0.01
<i>Luxemburg Luxembourg</i>			<i>55 491.37</i>	<i>0.06</i>
14 705	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	15 139.83	0.02
24 509	PROVINCE OF ALBERTA 0.625 18-25 18/04A	EUR	25 495.16	0.02
14 705	VOLKSWAGEN BK 0.625 18-21 08/09A	EUR	14 856.38	0.02
<i>Finnland Finlande</i>			<i>27 344.36</i>	<i>0.03</i>
24 509	FINNVERA PLC 1.25 18-33 14/07A	EUR	27 344.36	0.03
<i>Frankreich France</i>			<i>25 731.31</i>	<i>0.03</i>
24 509	SFIL SA 0.75 18-26 06/02A	EUR	25 731.31	0.03
<i>Kaimaninseln Iles Caïmans</i>			<i>25 393.22</i>	<i>0.03</i>
24 509	THREE GORGES FNCE 1.3 17-24 21/06A	EUR	25 393.22	0.03
<i>Japan Japon</i>			<i>24 612.60</i>	<i>0.03</i>
24 509	SUMITOMO MITSUI BK 0.267 19-26 18/06A	EUR	24 612.60	0.03
<i>Philippinen Philippines</i>			<i>19 882.72</i>	<i>0.02</i>
19 607	REPUBLIQUE DES PHILIP 0.875 19-27 17/05A	EUR	19 882.72	0.02
<i>Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>15 112.33</i>	<i>0.02</i>
14 705	PARKER HANNIFIN REGS 1.125 17-25 01/03A	EUR	15 112.33	0.02
<i>Schweden Suède</i>			<i>14 688.45</i>	<i>0.02</i>
14 705	SKANDINAVISKA ENSK 0.05 19-24 01/07A	EUR	14 688.45	0.02
<i>Kanada Canada</i>			<i>12 603.29</i>	<i>0.01</i>
12 254	CPPIB CAPITAL INC 0.375 17-24 20/06'	EUR	12 603.29	0.01
<i>Niederlande Pays-Bas</i>			<i>10 061.75</i>	<i>0.01</i>
9 804	COOPERATIEVE RABOBANK 1.125 19-31 07/05A	EUR	10 061.75	0.01
<i>Indonesien Indonésie</i>			<i>7 527.75</i>	<i>0.01</i>
7 353	INDONESIE 1.45 19-26 18/06A	EUR	7 527.75	0.01
<b>Indexzertifikate und strukturierte Produkte Certificats d'index et produits structurés</b>			<b>583 664.77</b>	<b>0.63</b>
<i>Schweiz Suisse</i>			<i>583 534.88</i>	<i>0.63</i>
41	BANK J SAFRA SARASIN WAR	CHF	583 534.88	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 Dynamic (EUR)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Grossbritannien</i>			
	<i>Royaume-Uni</i>		129.89	0.00
4 922	UBS AG (ULCILPT5) 16.07.20 WAR	USD	129.89	0.00
	<b>Aktien/Anteile aus OGAW/OGA</b>		19 463 456.59	20.97
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>			
	<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>		<b>19 463 456.59</b>	<b>20.97</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissement</b>			
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		9 869 533.08	10.63
310 221	BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD	USD	4 445 993.04	4.79
253 350	BR RL USD-INSTL-ACC ACC INSTIT USD	USD	2 832 237.29	3.05
28 480	GAM ALT USD ACC INSTIT -I-USD	USD	298 481.14	0.32
4 332	GLG MAN EUR MID C EQ ALT IN EUR	EUR	488 087.00	0.53
3 340	ISHARES USD TIPS CAP	USD	631 980.82	0.68
1 770	ISHS MSCI EM USD	USD	63 518.26	0.07
4 660	MW LIQ AL UCITS - ACC -B- USD	USD	468 143.04	0.50
6 700	SPDR BAR US AG ETF USD	USD	641 092.49	0.69
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		9 593 923.51	10.34
3 339	AQR STYLE PREMIA A CAP	USD	309 487.30	0.33
7 419	FISCH BD EM CO OPP BD CAP	USD	756 955.62	0.82
9 862	GLOBAL EVO FRON MKT R CL EUR CAP	EUR	1 181 159.40	1.27
82 030	M&G LUX EM MKTS BD CI USD	USD	804 050.58	0.87
7 780	NORDEA1 EMERGING MK BOND OPPORTU BIBASE	USD	807 940.19	0.87
1 800	PICTET SICAV EME LOC CUR DBT -I- CAP	USD	287 974.67	0.31
770	PICTET SICAV GLOBAL EMERGING DEBT-I-CAP	USD	290 606.68	0.31
3 826	PTR D ALPHA I EUR CAP	EUR	407 285.29	0.44
22 522	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	3 632 326.87	3.92
10 400	RAM (LUX) SYSTEMATIC LSEU EQ IPF CAP	EUR	1 116 136.91	1.20
	<b>Gesamtwertpapierbestand</b>		<b>90 705 869.75</b>	<b>97.72</b>
	<b>Total portefeuille-titres</b>			

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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in CHF*  
*en*

Aktiva		<b>29 247 295.32</b>
Actifs		
Wertpapierbestand zum Marktwert		28 073 929.95
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		
<i>Einstandspreis</i>		24 765 981.11
<i>Prix d'acquisition</i>		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		3 307 948.84
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		
Bareinlagen bei Banken und Barmittel		1 098 801.68
Avoirs en banque et liquidités		
Zinsguthaben		2 373.12
Intérêts à recevoir		
Forderungen aus Zeichnungen		5 542.80
Souscriptions à recevoir		
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften (Futures)		36 798.84
Plus-value nette non réalisée sur futures		
Sonstige Aktiva		29 848.93
Autres actifs		
Passiva		<b>158 878.21</b>
Passifs		
Bankkredite		36 798.84
Dettes bancaires à vue		
Bankzinsen		179.37
Intérêts à payer		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		5 991.00
Rachats à payer		
Aufgelaufene Beratungskosten		108 208.74
Commissions de gestion et conseil à payer		
Sonstige Passiva		7 700.26
Autres passifs		
Nettovermögen		<b>29 088 417.11</b>
Valeur nette d'inventaire		

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
I - CHF - Capitalisation	220 621.165	0.000	220 621.165	0.000
R - CHF - Capitalisation	312 186.176	2 953.100	25 310.988	289 828.288

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

	<i>Ende des Zeitraumes am: Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	29 088 417.11	47 259 613.19	55 567 511.33
<b>I - CHF - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		0.000	220 621.165	220 621.165
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		0.00	89.07	101.13
<b>R - CHF - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		289 828.288	312 186.176	331 084.970
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		100.36	88.44	100.45

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			25 997 376.18	89.37
<b>Aktien</b>			<b>25 994 391.57</b>	<b>89.36</b>
<b>Actions</b>				
	Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique		9 432 427.67	32.44
1 275	ACTIVISION BLIZZARD	USD	58 903.53	0.20
487	ACUITY BRANDS	USD	63 863.58	0.22
559	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	49 977.66	0.17
431	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	53 134.62	0.18
2 715	ALTICE USA -A-	USD	63 875.20	0.22
758	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	63 477.66	0.22
701	AMETEK INC	USD	60 496.35	0.21
533	ANALOG DEVICES INC	USD	58 839.04	0.20
317	ANSYS INC	USD	62 142.85	0.21
205	ANTHEM	USD	56 585.12	0.19
1 490	APPLIED MATERIALS INC	USD	65 100.97	0.22
1 909	ARAMARK HOLDING CORP	USD	65 600.54	0.23
1 365	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	54 147.07	0.19
3 066	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	76 102.60	0.27
742	ARROW ELECTRONICS INC	USD	51 359.58	0.18
742	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	62 305.02	0.21
1 407	AT & T COMCAST CORP	USD	57 757.03	0.20
1 801	AT & T INC	USD	58 072.22	0.20
791	AUTOLIV	USD	54 505.89	0.19
252	BIOGEN IDEC INC	USD	59 133.76	0.20
1 563	BORG WARNER	USD	64 364.48	0.22
1 509	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	61 841.95	0.21
1 209	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	53 304.27	0.18
196	BROADCOM - REGISTERED SHS	USD	54 753.98	0.19
703	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	61 418.42	0.21
1 207	CARDINAL HEALTH INC	USD	54 999.47	0.19
615	CBOE HOLDINGS INC	USD	63 794.72	0.22
1 164	CBRE GROUP	USD	57 857.49	0.20
1 113	CENTENE	USD	57 058.36	0.20
4 787	CENTURYLINK SHS	USD	54 464.47	0.19
163	CHARTER COMM -A-	USD	62 431.12	0.21
837	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	59 807.51	0.21
1 183	CIT GROUP	USD	59 002.15	0.20
1 814	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	61 639.32	0.21
357	CME GROUP -A-	USD	67 640.29	0.23
2 779	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	40 983.97	0.14
2 139	CONAGRA BRANDS INC	USD	53 175.40	0.18
681	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	58 105.48	0.20
367	CORTEVA - REGISTERED SHS	USD	10 614.98	0.04
5 080	COTY INC -A-	USD	65 301.18	0.22
1 073	CVS HEALTH	USD	57 435.92	0.20
447	DANAHER CORP	USD	62 061.86	0.21
1 008	DELL TECHNOLOGES-REGISTERED SHS C W/I	USD	51 459.47	0.18
1 161	DELTA AIR LINES	USD	64 485.83	0.22
2 104	DISCOVERY-A	USD	61 150.94	0.21
1 852	DISH NETWORK -A-	USD	69 089.88	0.24
367	DOW --- REGISTERED SHS WHEN ISSUE	USD	18 275.57	0.06
367	DOWDUPONT - REGISTERED SHS WI	USD	26 503.35	0.09
1 364	DR HORTON	USD	57 614.21	0.20
641	DUKE ENERGY CORP	USD	55 499.78	0.19
908	DXC TECHNOLOGY WI	USD	47 744.41	0.16
743	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	55 979.87	0.19
1 405	EATON VANCE NON-VOTING	USD	58 765.13	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 InterStock (CHF)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
837	EMERSON ELECTRIC CO	USD	54 099.03	0.19
494	EQUIFAX INC	USD	63 887.66	0.22
998	EVERGY	USD	58 579.11	0.20
1 148	EXELON CORP	USD	53 375.71	0.18
781	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	57 057.91	0.20
329	FEDEX CORP	USD	52 592.29	0.18
515	FIDELITY NATIONAL	USD	61 137.37	0.21
1 557	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	60 651.75	0.21
2 225	FIRST DATA -A-	USD	58 863.38	0.20
750	FMC CORP	USD	60 953.48	0.21
688	FORTIVE WHEN ISSUED	USD	54 024.70	0.19
1 221	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	66 810.24	0.23
1 768	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	59 993.55	0.21
2 232	GAP INC	USD	38 665.28	0.13
1 131	GENERAL MILLS INC	USD	57 725.29	0.20
1 585	GENERAL MOTORS CO	USD	59 360.34	0.20
422	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	65 913.81	0.23
3 234	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	48 175.33	0.17
877	GRUBHUB INC	USD	65 300.58	0.22
365	HARRIS CORP	USD	67 611.86	0.23
1 334	HD SUPPLY HLDGS	USD	51 552.60	0.18
987	HENRY SCHEIN INC	USD	66 703.57	0.23
3 802	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	55 633.01	0.19
1 142	HOLLYFRONTIER	USD	50 483.66	0.17
1 237	HOLOGIC INC	USD	57 675.08	0.20
221	HUMANA INC	USD	57 068.57	0.20
624	INGREDION	USD	49 311.39	0.17
1 091	INTEL CORP	USD	50 630.19	0.17
785	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	65 654.23	0.23
457	INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	USD	64 195.69	0.22
2 760	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	59 515.31	0.20
790	JACOBS ENGIN GROUP	USD	64 879.95	0.22
505	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	57 687.88	0.20
382	JONES LANG LASALLE INC	USD	51 599.72	0.18
2 237	JUNIPER NETWORKS INC	USD	58 699.44	0.20
2 499	KKR & CO -REGISTERED SHS	USD	60 814.47	0.21
1 849	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	56 818.86	0.20
375	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	62 602.09	0.22
327	LAM RESEARCH CORP	USD	59 426.66	0.20
437	LEAR	USD	59 962.82	0.21
917	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	71 161.28	0.24
1 123	LENNAR CORP -A-	USD	53 154.52	0.18
1 490	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	54 437.97	0.19
2 001	LKQ CORP	USD	51 350.60	0.18
2 385	MACYS	USD	50 183.03	0.17
706	MANPOWER INC	USD	65 725.58	0.23
3 401	MARATHON OIL CORP	USD	47 203.42	0.16
903	MARATHON PETROLEUM	USD	48 001.82	0.17
631	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	61 222.67	0.21
2 842	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	66 360.46	0.23
394	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	59 969.85	0.21
1 479	MICRON TECHNOLOGY	USD	55 035.01	0.19
455	MIDDLEBY CORP	USD	58 616.64	0.20
448	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	63 527.14	0.22
979	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	52 924.23	0.18
1 169	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	61 841.33	0.21
1 057	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	65 687.80	0.23
1 354	MORGAN STANLEY	USD	57 571.69	0.20
2 181	MOSAIC	USD	51 998.09	0.18
674	NASDAQ	USD	63 344.33	0.22
2 205	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	46 191.13	0.16

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 826	NEKTAR THERAPEUTICS	USD	61 885.92	0.21
3 785	NEWELL BRANDS	USD	56 173.72	0.19
236	NEWMONT GLDCORP --- REGISTERED	CAD	8 783.97	0.03
4 576	NEWS CORP -A-	USD	60 066.19	0.21
977	NUCOR CORP	USD	52 092.51	0.18
2 822	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	56 242.17	0.19
1 256	OWENS CORNING SHS	USD	69 917.86	0.24
348	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	57 339.31	0.20
3 116	PARSLEY ENERGY INC -A-	USD	56 649.08	0.19
1 345	PFIZER INC	USD	57 092.04	0.20
577	PHILLIPS 66	USD	51 748.89	0.18
564	PROCTER & GAMBLE CO	USD	60 501.84	0.21
2 016	PULTEGROUP	USD	62 167.49	0.21
523	PVH CORP	USD	47 701.30	0.16
637	QUEST DIAGNOSTICS	USD	62 603.08	0.22
401	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	61 404.95	0.21
3 617	QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	43 309.71	0.15
323	RAYTHEON CO	USD	56 152.73	0.19
173	ROPER TECHNOLOGIES	USD	61 332.25	0.21
1 100	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	59 521.29	0.20
720	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	54 150.53	0.19
378	SNAP ON INC	USD	60 355.47	0.21
1 164	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	57 745.31	0.20
9 621	SPRINT SERIES -I-	USD	61 977.19	0.21
943	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	52 241.56	0.18
438	STANLEY BLCK DECK	USD	61 343.90	0.21
1 675	STEEL DYNAMICS	USD	49 701.64	0.17
502	SYNOPSIS	USD	61 682.80	0.21
803	T MOBILE US INC	USD	57 535.32	0.20
570	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	60 464.44	0.21
1 735	THE KRAFT HEINZ	USD	52 184.07	0.18
211	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	60 449.66	0.21
867	TRANSUNION	USD	61 147.28	0.21
1 456	TRIMBLE	USD	63 199.31	0.22
834	TYSON FOODS INC -A-	USD	64 950.37	0.22
739	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	62 414.68	0.21
498	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	37 476.89	0.13
234	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	56 440.87	0.19
427	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	53 452.88	0.18
674	VALERO ENERGY	USD	55 333.76	0.19
2 076	VIACOM -B-	USD	59 387.69	0.20
2 240	VISTRA ENERGY CORP	USD	48 696.21	0.17
223	WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	62 446.12	0.21
1 278	WESTERN DIGITAL CORP	USD	55 673.44	0.19
868	WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	58 670.59	0.20
1 545	WESTROCK	USD	53 976.32	0.19
528	WORLDPAY - REGISTERED SHS -A-	USD	63 594.33	0.22
1 827	XEROX - REGISTERED	USD	63 083.82	0.22
1 135	XPO LOGISTICS INC	USD	61 080.34	0.21
1 645	ZILLOW GROUP -C-	USD	72 112.34	0.26
457	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	51 564.27	0.18
	Schweiz		9 140 859.04	31.43
	Suisse			
11 582	ABB LTD REG SHS	CHF	225 626.84	0.78
1 068	ADECCO REG.SHS	CHF	62 510.48	0.21
3 124	ALCON --- REGISTERED SHS	CHF	183 634.47	0.63
137	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	22 906.50	0.08
8 172	ARYZTA	CHF	8 867.02	0.03
328	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	56 527.96	0.19
40	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	17 703.93	0.06
28	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	21 139.56	0.07

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



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
16	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	30 617.57	0.11
152	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	5 426.82	0.02
388	BB BIOTECH NAM.AKT	CHF	25 553.13	0.09
9	BC GRISONS	CHF	12 194.54	0.04
4	BELIMO HOLDING AG	CHF	21 939.08	0.08
49	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTIE	CHF	11 232.03	0.04
189	BKW AG	CHF	12 369.72	0.04
54	BÜCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	18 063.46	0.06
36	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	9 287.09	0.03
237	CEMBRA MONEY BANK	CHF	22 148.30	0.08
7	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	CHF	49 106.08	0.17
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	52 715.58	0.18
3 332	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	275 537.40	0.95
1 418	CLARIANT NAM. AKT	CHF	27 715.99	0.10
15	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	12 037.40	0.04
15 390	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	180 829.02	0.62
67	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	10 093.14	0.03
277	DKSH HOLDING SA	CHF	15 827.85	0.05
26	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	18 150.36	0.06
277	DUFREY GROUP	CHF	22 733.22	0.08
17	EMMI AG NAM.AKT	CHF	15 684.84	0.05
47	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	29 661.30	0.10
90	FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING REG SHS	CHF	6 113.84	0.02
145	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	26 328.33	0.09
8	FORBO HOLDING NOM.	CHF	13 167.14	0.05
381	GALENICA SANTA SA	CHF	18 718.21	0.06
1 356	GAM HOLDING AG	CHF	6 148.61	0.02
240	GEBERIT AG	CHF	108 667.74	0.37
31	GEORG FISCHER REG.	CHF	28 898.46	0.10
52	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	141 511.57	0.49
243	HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	CHF	29 669.05	0.10
609	IDORSIA REGISTERED	CHF	12 821.00	0.04
182	IMPLENIA AG	CHF	5 195.63	0.02
18	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	10 888.12	0.04
1 425	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	61 016.08	0.21
48	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	10 195.90	0.04
361	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	50 577.70	0.17
3 069	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	147 117.47	0.51
212	LANDIS+GYR GR	CHF	16 218.82	0.06
1 221	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	46 484.82	0.16
473	LONZA GROUP (CHF)	CHF	153 603.67	0.53
40	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	17 668.11	0.06
73	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	18 784.21	0.06
19 559	NESTLE SA REG SHS	CHF	1 966 829.72	6.77
16 297	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	1 453 830.89	5.00
1 588	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	18 514.95	0.06
138	ORIOR NAMEN AKT	CHF	11 528.09	0.04
318	PARGESA HOLDING SA	CHF	23 688.15	0.08
144	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	108 463.28	0.37
294	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	33 161.38	0.11
4 489	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	1 227 857.38	4.22
163	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	34 402.30	0.12
226	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	48 828.13	0.17
12	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	10 804.18	0.04
156	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	13 040.16	0.04
33	SGS SA REG SHS	CHF	83 335.28	0.29
40	SIEGFRIED HOLDING	CHF	13 452.71	0.05
813	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	134 162.67	0.46
357	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	78 740.74	0.27
77	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	65 839.01	0.23
146	SULZER AG NOM	CHF	15 315.82	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
280	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	20 281.93	0.07
221	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	106 391.94	0.37
540	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	45 462.10	0.16
1 954	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	192 468.70	0.66
166	SWISSCOM SHS NOM	CHF	80 912.06	0.28
692	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	64 400.06	0.22
85	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	21 359.17	0.07
401	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	69 395.64	0.24
160	THE SWATCH GROUP	CHF	44 765.47	0.15
596	THE SWATCH GROUP REG	CHF	31 590.34	0.11
65	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	5 413.41	0.02
24 452	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	283 029.63	0.97
152	VALIANT HOLDING	CHF	16 051.04	0.06
206	VAT GROUP SA	CHF	24 012.94	0.08
248	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	34 054.41	0.12
241	VONTOBEL HOLDING	CHF	13 015.26	0.04
41	VZ HOLDING AG	CHF	10 943.97	0.04
966	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	327 880.97	1.13
	Japan			
	Japon		1 333 680.00	4.58
267	ABC MART INC. TOKYO	JPY	17 152.48	0.06
393	AGC INC.	JPY	13 342.48	0.05
1 607	AMADA HLDG SHS	JPY	17 748.24	0.06
1 230	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	13 080.58	0.04
978	ASICS CORP KOBE	JPY	10 246.28	0.04
966	ASTELLAS PHARMA	JPY	13 356.87	0.05
361	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	16 880.28	0.06
389	BRIDGESTONE CORP	JPY	14 933.81	0.05
790	BROTHER INDUSTRIES	JPY	14 451.13	0.05
454	CANON INC	JPY	13 052.68	0.04
1 041	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	14 147.75	0.05
1 214	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	14 928.04	0.05
401	COCA-COLA WEST SHS	JPY	9 953.52	0.03
1 006	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	11 674.40	0.04
697	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	14 633.44	0.05
1 438	DAICEL CORP	JPY	12 674.54	0.04
813	DENA CO LTD	JPY	15 332.38	0.05
322	DENTSU	JPY	11 043.08	0.04
627	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	13 788.89	0.05
405	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	19 889.38	0.07
259	FUJITSU LTD	JPY	17 715.53	0.06
958	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	15 777.97	0.05
778	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	20 732.39	0.06
452	HITACHI LTD	JPY	16 220.64	0.06
1 524	HITACHI METALS LTD	JPY	17 058.14	0.06
511	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	12 915.13	0.04
479	IDEMITSU KOSAN	JPY	14 256.68	0.05
1 540	INPEX	JPY	13 702.00	0.05
1 249	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	10 015.30	0.03
801	JFE HOLDINGS INC	JPY	11 628.80	0.04
1 021	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	11 208.39	0.04
939	JSR CORP	JPY	14 628.70	0.05
1 135	JTEKT CORP	JPY	13 426.42	0.05
342	KANEKA CORP	JPY	12 553.33	0.04
1 092	KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	12 098.26	0.04
570	KDDI CORP	JPY	14 221.94	0.05
1 662	KOBE STEEL	JPY	10 654.78	0.04
1 642	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	15 696.46	0.05
1 116	KURARAY CO LTD	JPY	13 042.35	0.04
1 410	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	13 301.86	0.05
805	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	12 693.70	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
845	LION CORP	JPY	15 105.32	0.05
786	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	12 163.21	0.04
1 245	MAZDA MOTOR CORP	JPY	12 688.70	0.04
192	MEIJI HLDGS	JPY	13 389.86	0.05
1 917	mitsubishi chemical holdings corp	JPY	13 109.19	0.05
1 175	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	15 307.80	0.05
428	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	18 589.80	0.06
577	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	16 209.24	0.06
1 921	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	9 024.50	0.03
907	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	9 917.08	0.03
601	MITSUI CHEMICALS	JPY	14 521.46	0.05
562	NEC CORP	JPY	20 684.58	0.07
385	NH FOODS LTD	JPY	16 060.85	0.06
974	NIKON CORP	JPY	13 606.83	0.05
593	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	14 724.36	0.05
786	NIPPON STEEL CORP	JPY	13 210.66	0.05
334	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	15 226.46	0.05
774	NIPPON YUSEN KK	JPY	12 043.93	0.04
1 591	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	11 222.97	0.04
212	NISSHIN FOODS	JPY	13 294.03	0.05
793	NOK CORP	JPY	11 575.29	0.04
1 489	NSK LTD	JPY	12 935.68	0.04
609	NTT DOCOMO INC	JPY	14 012.72	0.05
2 671	OJI HOLDINGS	JPY	15 214.34	0.05
322	OMRON CORP	JPY	16 476.98	0.06
770	OSAKA GAS CY	JPY	13 002.31	0.04
306	OTSUKA HOLDINGS	JPY	9 723.51	0.03
1 131	PANASONIC CORP	JPY	9 208.98	0.03
1 697	RICOH CO LTD	JPY	16 591.56	0.06
911	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	10 811.36	0.04
903	SEIKO EPSON CORP	JPY	13 987.69	0.05
943	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	13 715.14	0.05
149	SHIMAMURA CORP	JPY	10 925.51	0.04
538	SUBARU CORPORATION	JPY	12 790.56	0.04
731	SUMI DAI PHARMA	JPY	13 438.96	0.05
2 836	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	12 835.79	0.04
1 041	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	13 260.27	0.05
460	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	15 402.28	0.05
951	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	10 708.33	0.04
929	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	9 917.27	0.03
552	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	19 085.12	0.07
856	TEIJIN LTD	JPY	14 189.91	0.05
448	TOHO GAS	JPY	16 083.65	0.06
1 292	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	12 389.55	0.04
3 359	TOKYO EL HLDG	JPY	17 027.96	0.06
601	TOKYO GAS CO LTD	JPY	13 714.71	0.05
1 013	TOPPAN PRINTING	JPY	15 304.48	0.05
1 006	TOSOH CORP	JPY	13 854.23	0.05
923	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	18 210.08	0.06
436	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	17 657.50	0.06
3 182	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	13 938.53	0.05
601	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	10 460.47	0.04
629	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	9 206.13	0.03
892	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	16 999.78	0.06
727	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	13 063.52	0.04
	<i>Grossbritannien Royaume-Uni</i>		<i>1 054 644.51</i>	<i>3.63</i>
1 424	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	38 986.54	0.13
345	AON	USD	65 009.83	0.23
5 222	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GBP	29 979.77	0.10
5 749	BAE SYSTEMS PLC	GBP	35 046.48	0.12

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
4 505	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	31 495.06	0.11
1 559	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	38 833.75	0.13
5 144	BP PLC	GBP	35 100.04	0.12
937	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	31 921.02	0.11
12 823	BT GROUP PLC	GBP	31 577.39	0.11
28 694	CENTRICA PLC NEW	GBP	30 691.67	0.11
35	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	1 894.34	0.01
2 610	EASYJET PLC	GBP	29 434.26	0.10
9 119	HAMMERSON PLC	GBP	30 532.77	0.10
1 213	IMPERIAL BRANDS - REGISTERED	GBP	28 415.68	0.10
12 835	J SAINSBURY PLC	GBP	30 440.04	0.10
11 069	KINGFISHER PLC	GBP	29 392.60	0.10
2 961	LAND SEC R.E.I.T	GBP	30 014.91	0.10
10 080	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	26 229.88	0.09
5 073	MEGGITT PLC	GBP	32 500.38	0.11
1 526	MICRO FOCUS INTL - REGISTERED SHS	GBP	38 765.37	0.13
1 650	MONDI PLC	GBP	36 274.90	0.12
3 276	NATIONAL GRID PLC	GBP	33 822.42	0.12
2 179	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	47 553.13	0.16
618	RIO TINTO PLC	GBP	36 998.35	0.13
1 116	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	35 878.57	0.12
11 174	ROYAL MAIL	GBP	29 367.33	0.10
1 293	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	61 450.83	0.22
2 499	TECHNIPFMC USD	USD	61 888.13	0.22
19 516	VODAFONE GROUP	GBP	31 113.79	0.11
599	WHITBREAD	GBP	34 035.28	0.12
	<i>Frankreich</i>			
	<i>France</i>		<i>956 264.09</i>	<i>3.29</i>
670	ACCOR SA	EUR	27 764.96	0.10
63	AIR LIQUIDE SA	EUR	8 466.52	0.03
300	ARKEMA SA	EUR	27 002.29	0.09
359	ATOS	EUR	28 462.65	0.10
286	AXA SA	EUR	7 305.42	0.03
166	BNP PARIBAS SA	EUR	7 642.78	0.03
5 981	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	25 510.28	0.09
774	BOUYGUES	EUR	27 534.89	0.09
84	CARREFOUR SA	EUR	1 581.79	0.01
717	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	25 164.86	0.09
70	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	2 655.45	0.01
25	CNP ASSURANCES	EUR	555.70	0.00
167	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	1 950.81	0.01
90	DANONE	EUR	7 431.69	0.03
19	DASSAULT AVIATION SA	EUR	26 126.83	0.09
18	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	2 853.96	0.01
2 060	EDF SA	EUR	25 061.32	0.09
272	EIFPAGE	EUR	26 032.65	0.09
2 123	ENGIE	EUR	31 022.34	0.11
269	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	33 911.17	0.12
373	EURAZEO	EUR	25 351.24	0.09
605	FAURECIA	EUR	27 058.70	0.09
5	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	3 194.69	0.01
238	ILIAD SA	EUR	26 004.79	0.09
591	IMERYS SA	EUR	30 402.33	0.10
11	KERING	EUR	6 313.30	0.02
36	L'OREAL SA	EUR	10 019.10	0.03
40	LVMH	EUR	16 481.80	0.06
29	MICHELIN SA REG SHS	EUR	3 629.18	0.01
137	NATIXIS SA	EUR	536.56	0.00
2 021	ORANGE	EUR	31 065.82	0.11
30	PERNOD RICARD SA	EUR	5 441.98	0.02
1 135	PEUGEOT SA	EUR	27 193.32	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
501	PUBLICIS GROUPE	EUR	25 125.11	0.09
463	RENAULT SA	EUR	28 021.05	0.10
2 190	REXEL SA	EUR	26 825.72	0.09
245	SAFRAN	EUR	34 899.89	0.12
491	SANOFI	EUR	41 290.70	0.14
80	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	7 043.14	0.02
112	SOCIETE GENERALE SA	EUR	2 735.76	0.01
1 960	SUEZ ACT.	EUR	27 344.56	0.09
146	TELEPERFORMANCE SA	EUR	28 361.22	0.10
15	THALES	EUR	1 793.29	0.01
862	TOTAL SA	EUR	47 073.83	0.15
20	UNIBAIL RODAMCO	EUR	2 809.37	0.01
843	VALEO SA	EUR	27 005.42	0.09
358	VINCI SA	EUR	35 658.73	0.12
132	VIVENDI SA	EUR	3 488.92	0.01
203	WENDEL SA	EUR	26 674.20	0.09
475	WORLDLINE SA	EUR	33 382.01	0.11
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		<i>600 058.49</i>	<i>2.06</i>
233	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	14 485.76	0.05
562	ARC RESOURCES	CAD	2 708.38	0.01
289	BANK OF MONTREAL	CAD	21 165.00	0.07
531	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	28 104.27	0.10
954	BARRICK GOLD	CAD	14 640.81	0.05
209	BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	5 065.74	0.02
422	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	19 619.28	0.07
186	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	14 132.83	0.05
343	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	30 689.72	0.11
632	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	16 551.37	0.06
82	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	18 795.46	0.06
62	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	6 481.55	0.02
588	CENOVUS ENERGY INC	CAD	5 076.93	0.02
186	CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	CAD	13 935.08	0.05
12	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	10 931.24	0.04
231	DOLLARAMA INC	CAD	7 864.01	0.03
927	ENBRIDGE INC	CAD	32 185.91	0.11
1 009	ENCANA CORP	CAD	4 918.40	0.02
20	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	9 587.90	0.03
524	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	4 785.03	0.02
148	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	12 090.74	0.04
94	GEORGE WESTON	CAD	6 983.27	0.02
195	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	7 316.91	0.03
221	IMPERIAL OIL	CAD	5 909.96	0.02
99	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	8 920.53	0.03
371	INTER PIPELINE	CAD	5 557.95	0.02
127	LOBLAW COMPANIES	CAD	6 347.07	0.02
197	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	9 537.60	0.03
956	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	16 939.73	0.06
211	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	9 657.26	0.03
318	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	16 674.26	0.06
317	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	11 325.01	0.04
158	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	10 652.06	0.04
232	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	12 010.68	0.04
567	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	43 720.83	0.14
420	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	8 379.28	0.03
51	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	14 858.10	0.05
321	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	12 901.38	0.04
797	SUNCOR ENERGY INC	CAD	24 204.06	0.08
179	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	11 201.55	0.04
754	TORONTO DOMINION BANK	CAD	42 745.63	0.14
426	TRANSCANADA - REGISTERED SHS	CAD	20 399.96	0.07

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>		559 616.42	1.92
26	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	7 752.57	0.03
63	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	14 794.91	0.05
510	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	35 202.45	0.12
137	BASF SE REG SHS	EUR	9 577.60	0.03
135	BAYER AG REG SHS	EUR	9 154.65	0.03
15	BEIERSDORF AG	EUR	1 717.78	0.01
66	BMW AG	EUR	4 729.02	0.02
406	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	24 711.26	0.08
3 223	COMMERZBK	EUR	22 207.65	0.08
200	CONTINENTAL AG	EUR	28 103.57	0.10
552	COVESTRO AG	EUR	26 844.71	0.09
155	DAIMLER NAMEN-AKT	EUR	8 340.22	0.03
278	DEUTSCHE BANK NAM. AKT	EUR	2 027.09	0.01
28	DEUTSCHE BOERSE AG NAM. AKT	EUR	3 889.32	0.01
1 279	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	21 019.31	0.07
984	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	31 025.08	0.11
2 120	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	35 739.15	0.13
335	E.ON AG REG SHS	EUR	3 549.55	0.01
34	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	944.31	0.00
32	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	2 421.08	0.01
61	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	3 243.07	0.01
371	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	29 124.86	0.10
302	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	28 235.20	0.10
16	HENKEL KGAA	EUR	1 411.98	0.00
207	HOCHTIEF AG	EUR	24 182.30	0.08
186	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	3 143.48	0.01
609	INNOGY	EUR	28 227.64	0.10
20	INNOGY SE	EUR	819.01	0.00
8	KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	834.18	0.00
18	MERCK KGAA	EUR	1 880.19	0.01
22	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS NAM. AKT	EUR	5 501.17	0.02
830	OSRAM LICHT	EUR	27 278.17	0.09
143	SAP AG	EUR	18 813.12	0.06
113	SIEMENS AG REG	EUR	12 960.96	0.04
21	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	872.41	0.00
8 382	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	22 532.52	0.08
944	UNIPER NAMEN-AKT	EUR	27 868.64	0.10
712	UNITED INTERNET AG REG SHS	EUR	22 814.84	0.08
72	VONOVIA SE	EUR	3 358.42	0.01
17	WIRECARD AG	EUR	2 762.98	0.01
	<i>Irland</i> <i>Irlande</i>		535 132.56	1.84
394	ALLERGAN	USD	63 947.63	0.22
120	CRH PLC	EUR	3 799.79	0.01
711	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	57 518.52	0.20
535	INGERSOLL-RAND	USD	65 050.87	0.22
423	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	57 041.05	0.20
1 591	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	63 025.00	0.22
643	MEDTRONIC HLD	USD	61 246.48	0.21
1 336	PENTAIR PLC	USD	47 648.02	0.16
1 213	PERRIGO COMPANY PLC	USD	55 252.49	0.19
328	WILLIS TOWERS	USD	60 602.71	0.21
	<i>Australien</i> <i>Australie</i>		431 419.91	1.48
530	AGL ENERGY LTD	AUD	7 297.87	0.03
779	AMCOR LTD	AUD	8 777.08	0.03
2 166	AMP LIMITED	AUD	3 099.08	0.01
1 316	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	25 560.77	0.09
2 117	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	7 797.71	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
1 407	BHP GROUP LTD	AUD	40 410.12	0.15
1 039	BRAMBLES	AUD	9 221.09	0.03
715	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	6 523.05	0.02
765	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	43 457.48	0.16
234	CSL LTD	AUD	34 460.72	0.12
1 122	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	11 712.88	0.04
1 596	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	8 994.66	0.03
183	MACQUARIE GROUP	AUD	15 789.40	0.05
1 190	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	21 793.63	0.07
496	NEWCREST MINING LTD	AUD	10 865.21	0.04
1 212	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	6 189.72	0.02
950	QBE INSURANCE GROUP	AUD	7 664.00	0.03
141	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	7 034.20	0.02
236	RIO TINTO	AUD	17 170.88	0.06
1 411	SANTOS LTD	AUD	6 954.10	0.02
4 487	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	12 194.83	0.04
3 234	SOUTH 32 LTD	AUD	7 194.38	0.02
2 926	STOCKLAND	AUD	8 471.94	0.03
997	SUNCORP GROUP	AUD	9 278.54	0.03
2 645	TELSTRA CORP	AUD	6 990.16	0.02
1 500	TRANSURBAN GROUP	AUD	15 369.75	0.05
582	WESFARMERS	AUD	14 589.36	0.05
1 504	WESTPAC BANKING CORP	AUD	28 973.92	0.10
490	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	12 466.92	0.04
661	WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	15 116.46	0.05
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		222 317.40	0.76
168	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	3 076.87	0.01
70	ATLANTIA SPA	EUR	1 774.91	0.01
5 556	ENEL SPA	EUR	37 562.20	0.13
2 049	ENI SPA	EUR	32 933.35	0.11
2 105	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	4 394.71	0.02
2 406	LEONARDO S.P.A.	EUR	29 556.26	0.10
4 172	PIRELLI & C.SPA	EUR	24 090.88	0.08
1 472	PRYSMIAN SPA	EUR	29 284.33	0.10
279	SNAM SPA	EUR	1 385.10	0.00
53 302	TELECOM ITALIA SPA	EUR	28 413.68	0.10
883	TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	EUR	445.77	0.00
2 461	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	29 399.34	0.10
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		198 860.84	0.68
5 466	AIA GROUP LTD	HKD	57 579.30	0.20
2 318	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	8 901.66	0.03
1 061	CHINA L&P HLDGS	HKD	11 491.11	0.04
1 571	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	10 290.99	0.04
459	HANG SENG BANK LTD	HKD	11 318.61	0.04
1 588	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	8 582.51	0.03
6 510	HONG KONG CHINA GAS	HKD	14 285.67	0.05
672	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	23 278.57	0.08
1 355	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	9 596.57	0.03
1 080	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	17 988.34	0.06
943	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	7 076.90	0.02
1 513	THE LINK REIT UNITS	HKD	18 470.61	0.06
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		172 118.48	0.59
61	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	1 263.78	0.00
2	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	1 113.86	0.00
285	AEGON NV	EUR	1 378.95	0.00
85	AIRBUS GROUP	EUR	11 645.58	0.04
33	AKZO NOBEL NV	EUR	3 030.73	0.01
62	ASML HLDG	EUR	12 380.99	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 InterStock (CHF)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
90	COSMO PHARM	CHF	8 164.45	0.03
26	DSM KONINKLIJKE	EUR	3 152.67	0.01
2 022	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	27 448.83	0.10
17	HEINEKEN HOLDING	EUR	1 701.43	0.01
38	HEINEKEN NV	EUR	4 081.61	0.01
565	ING GROEP	EUR	6 398.68	0.02
173	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	3 781.25	0.01
2 054	MYLAN NV.	USD	38 080.76	0.14
43	NXP SEMICONDUCTORS	USD	4 190.35	0.01
496	RANDSTAD BR	EUR	26 331.97	0.10
131	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	5 544.37	0.02
211	UNILEVER NV	EUR	12 428.22	0.04
	<i>Schweden Suède</i>		<i>152 198.03</i>	<i>0.52</i>
530	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	11 560.17	0.04
547	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	16 875.83	0.06
165	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	4 148.51	0.01
615	EPIROC- REGISTERED SHS	SEK	6 285.30	0.02
335	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	10 098.79	0.03
440	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	7 655.94	0.03
171	HEXAGON -B-	SEK	9 254.08	0.03
240	INVESTOR -B- FREE	SEK	11 235.06	0.04
737	SANDVIK AB	SEK	13 165.24	0.05
719	SHB -A-	SEK	7 014.79	0.02
849	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	7 779.16	0.03
403	SKF AB -B-	SEK	7 246.52	0.02
406	SWEDBANK -A-	SEK	5 965.72	0.02
1 488	TELEFON AB L.MERICSSON	SEK	13 993.61	0.05
1 693	TELIA COMPANY AB	SEK	7 348.53	0.03
813	VOLVO AB -B-	SEK	12 570.78	0.04
	<i>Belgien Belgique</i>		<i>150 655.12</i>	<i>0.52</i>
435	AB INBEV	EUR	36 991.45	0.12
307	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	29 178.92	0.10
36	KBC GROUPE SA	EUR	2 294.02	0.01
976	PROXIMUS SA	EUR	28 025.16	0.10
367	UCB	EUR	29 297.22	0.10
797	UMICORE SA	EUR	24 868.35	0.09
	<i>Bermuda Bermudes</i>		<i>116 889.55</i>	<i>0.40</i>
1 092	BUNGE LTD	USD	58 824.95	0.20
2 918	INVESCO LTD	USD	58 064.60	0.20
	<i>Finnland Finlande</i>		<i>103 001.52</i>	<i>0.35</i>
1 387	FORTUM CORP	EUR	30 153.79	0.10
48	KONE -B-	EUR	2 793.72	0.01
61	NESTE	EUR	2 055.68	0.01
824	NOKIA OYJ	EUR	3 982.03	0.01
1 408	NORDEA BANK ABP	SEK	10 077.21	0.03
63	SAMPO OYJ -A-	EUR	2 894.43	0.01
2 281	STORA ENSO -R-	EUR	25 407.81	0.09
1 788	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	25 636.85	0.09
	<i>Dänemark Danemark</i>		<i>101 921.20</i>	<i>0.35</i>
6	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	7 625.35	0.03
84	CARLSBERG AS -B-	DKK	10 758.09	0.04
97	COLOPLAST -B-	DKK	10 695.76	0.04
445	DANSKE BANK	DKK	6 817.97	0.02
13	MAERSK DRILLING - REGISTERED SHS	DKK	973.55	0.00
886	NOVO NORDISK	DKK	44 094.51	0.15

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



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
186	NOVOZYMES -B-	DKK	8 480.83	0.03
74	PANDORA	DKK	2 578.40	0.01
116	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	9 896.74	0.03
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		100 302.04	0.34
651	ACS	EUR	25 112.85	0.08
10	AENA	EUR	1 875.46	0.01
63	AMADEUS IT -A-	EUR	4 833.83	0.02
993	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA BBVA	EUR	5 407.77	0.02
2 396	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	10 744.58	0.04
513	CAIXABANK	EUR	1 418.14	0.00
73	FERROVIAL SA	EUR	1 803.97	0.01
865	IBERDROLA S A	EUR	8 433.19	0.03
159	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	4 640.60	0.02
51	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	1 392.30	0.00
1 910	REPSOL SA	EUR	29 100.54	0.09
691	TELEFONICA S A	EUR	5 538.81	0.02
	<i>Singapur</i>			
	<i>Singapour</i>		75 570.25	0.26
3 928	CAPITALAND LTD	SGD	10 048.36	0.03
807	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	15 064.85	0.06
1 886	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	9 087.80	0.03
1 566	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	12 925.51	0.05
648	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	4 355.71	0.01
4 653	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	11 701.54	0.04
656	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	12 386.48	0.04
	<i>Österreich</i>			
	<i>Autriche</i>		72 727.08	0.25
540	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	19 619.23	0.07
677	ANDRITZ AG	EUR	24 532.96	0.08
43	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1 552.10	0.01
914	VOESTALPINE AG	EUR	27 022.79	0.09
	<i>Jersey Inseln</i>			
	<i>Ile de Jersey</i>		69 082.78	0.24
504	FERGUSON NEWCO PLC	GBP	34 919.18	0.12
2 816	WPP 2012 PLC	GBP	34 163.60	0.12
	<i>Liberia</i>			
	<i>Libéria</i>		60 910.44	0.21
523	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	60 910.44	0.21
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		54 244.55	0.19
1 552	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	27 174.30	0.10
522	RTL GROUP	EUR	26 210.37	0.09
67	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	859.88	0.00
	<i>Niederländische Antillen</i>			
	<i>Les Antilles Néerlandaises</i>		51 968.71	0.18
1 359	SCHLUMBERGER LTD	USD	51 968.71	0.18
	<i>Panama</i>			
	<i>Panama</i>		51 404.69	0.18
1 145	CARNIVAL CORP	USD	51 404.69	0.18
	<i>Kaimaninseln</i>			
	<i>Iles Caïmans</i>		45 048.24	0.15
1 735	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	13 391.95	0.05
1 637	CK HUTCHISON	HKD	16 012.48	0.05
1 869	SANDS CHINA LTD	HKD	8 769.64	0.03
982	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	6 874.17	0.02
	<i>British Virgin Islands</i>			
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>		42 489.27	0.15
1 278	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	42 489.27	0.15

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	Norwegen Norvège		39 486.42	0.14
488	DNB	NOK	8 827.46	0.03
650	EQUINOR	NOK	12 631.15	0.05
478	TELENOR ASA	NOK	10 045.76	0.03
170	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	7 982.05	0.03
	Insel Man Ile de Man		35 716.87	0.12
4 508	GVC HOLDINGS PLC	GBP	35 716.87	0.12
	Israel Israël		23 618.21	0.08
78	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	8 800.41	0.04
619	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	3 138.31	0.01
48	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	6 445.28	0.02
13	TARO PHARMA INS-A-	USD	1 076.57	0.00
468	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	4 157.64	0.01
	Neuseeland Nouvelle Zélande		8 383.69	0.03
1 112	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	3 590.49	0.01
504	THE A2 MILK CO LTD	NZD	4 793.20	0.02
	Portugal Portugal		1 373.50	0.00
370	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	1 373.50	0.00
	<b>Indexzertifikate und strukturierte Produkte</b> <b>Certificats d'index et produits structurés</b>		<b>2 984.61</b>	<b>0.01</b>
	Spanien Espagne		2 042.92	0.01
651	ACS 08.07.19 RIGHT	EUR	999.02	0.00
1 904	REPSOL SA 28.06.19 RIGHTS	EUR	1 043.90	0.01
	Grossbritannien Royaume-Uni		815.18	0.00
1 827	MARKS AND SPENCER PLC 12.06.19 RIGHT	GBP	815.18	0.00
	Frankreich France		126.51	0.00
249	SANOFI AVENTIS 31.12.20 RIGHT	USD	126.51	0.00
	Sonstige übertragbare Wertpapiere Autres valeurs mobilières		1 380.45	0.00
	<b>Aktien</b> <b>Actions</b>		<b>1 380.45</b>	<b>0.00</b>
	Israel Israël		1 380.45	0.00
383	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR	USD	1 380.45	0.00
	Aktien/Anteile aus OGAW/OGA Actions/Parts d'OPCVM/OPC		2 075 173.32	7.13
	<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b> <b>Actions/Parts de fonds d'investissement</b>		<b>2 075 173.32</b>	<b>7.13</b>
	Irland Irlande		1 389 679.78	4.77
86 029	BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD	USD	1 370 105.59	4.70
491	ISHS MSCI EM USD	USD	19 574.19	0.07
	Luxemburg Luxembourg		685 493.54	2.36
3 825	RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP	USD	685 493.54	2.36
	<b>Gesamtwertpapierbestand</b> <b>Total portefeuille-titres</b>		<b>28 073 929.95</b>	<b>96.51</b>

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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in CHF*  
*en*

Aktiva	<b>11 170 842.14</b>
Actifs	
Wertpapierbestand zum Marktwert	11 042 605.22
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	
<i>Einstandspreis</i>	<i>10 518 770.05</i>
<i>Prix d'acquisition</i>	
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>	<i>523 835.17</i>
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	65 898.02
Avoirs en banque et liquidités	
Zinsguthaben	51 616.67
Intérêts à recevoir	
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	5 875.50
A recevoir sur vente de titres	
Forderungen aus Zeichnungen	4 846.73
Souscriptions à recevoir	
Passiva	<b>34 181.09</b>
Passifs	
Bankzinsen	98.90
Intérêts à payer	
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren	4 233.24
A payer sur achat de titres	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	6 877.85
Rachats à payer	
Aufgelaufene Beratungskosten	20 077.01
Commissions de gestion et conseil à payer	
Sonstige Passiva	2 894.09
Autres passifs	
Nettovermögen	<b>11 136 661.05</b>
Valeur nette d'inventaire	

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
I - CHF - Capitalisation	58 500.000	0.000	58 500.000	0.000
R - CHF - Capitalisation	92 064.962	6 504.000	3 841.000	94 727.962

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

	<i>Ende des Zeitraumes am: Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	11 136 661.05	17 439 972.79	21 479 893.47
<b>I - CHF - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		0.000	58 500.000	100 000.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		0.00	116.25	117.49
<b>R - CHF - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		94 727.962	92 064.962	83 275.962
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		117.56	115.56	116.85

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

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			11 042 605.22	99.16
<b>Renten</b>			<b>10 874 559.74</b>	<b>97.65</b>
<b>Obligations</b>				
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			1 504 597.72	13.52
162 855	APPLE 0.375 15-24 25/11A	CHF	168 898.02	1.53
122 141	CITIGROUP EMTN 0.50 17-24 22/11A	CHF	125 070.42	1.12
162 855	ELI LILLY 0.15 16-24 24/05A	CHF	166 263.03	1.49
122 141	GECC 3.125 04-19 06/12A	CHF	123 979.07	1.11
81 428	JPMORGAN CHASE 0.45 16-26 11/11A	CHF	84 181.12	0.76
162 855	JPMORGAN CHASE 1.125 14-20 06/11A	CHF	166 474.74	1.49
81 428	METROPOLITAN LIFE 1.125 13-20 18/06A	CHF	82 888.85	0.74
122 141	MONDELEZ INTL INC 0.05 17-20 30/03A	CHF	122 682.54	1.10
162 855	NEW YORK LIFE GLB 0.375 15-22 02/02A	CHF	166 977.96	1.50
162 855	NORTH AMERICAN 0.20 17-27 26/10A	CHF	168 912.68	1.53
122 141	VERIZON COM REGS 1.00 17-27 30/11A	CHF	128 269.29	1.15
Frankreich France			1 347 201.97	12.10
162 855	CA HOME LOAN 0.25 17-27 27/07A	CHF	169 663.44	1.52
162 855	CA HOME LOAN 1.125 14-21 12/08A	CHF	169 339.36	1.52
325 711	CIE DE FIN.FONCIER 2.50 06-31 24/02A	CHF	419 922.34	3.78
162 855	CRH 2.50 11-21 29/03A	CHF	172 195.84	1.55
122 141	MFINANCE FRANCE 1.005 17-23 28/03A	CHF	125 264.01	1.12
122 141	RCI BANQUE SA 0.50 17-22 20/04A	CHF	123 617.53	1.11
162 855	SOCIETE GENERALE 0.875 19-24 28/02A	CHF	167 199.45	1.50
Niederlande Pays-Bas			980 826.15	8.81
162 855	BANK V.NED.GEM. EMTN 2.50 05-25 21/07A	CHF	193 895.49	1.74
113 999	COOPERATIEVE RABOBANK 0.25 19-27 25/11A	CHF	115 168.32	1.03
81 428	EBN BV 0.625 12-19 04/07A	CHF	81 434.97	0.73
122 141	ENEL FINANCE 0.55 17-24 03/09A	CHF	124 772.99	1.12
162 855	NWB 1.25 12-24 09/08A	CHF	179 099.28	1.61
162 855	RABOBANK NEDERLAND 3.125 06-26 15/09A	CHF	202 187.27	1.82
81 428	SHELL INT FIN 0.375 15-23 21/08A	CHF	84 267.83	0.76
Luxemburg Luxembourg			750 042.80	6.73
162 855	BEI 1.625 12-26 02/04A	CHF	187 610.09	1.68
122 141	BEI 2.00 10-22 24/08A	CHF	133 147.02	1.20
162 855	DH SWITZERLAND FIN 0.50 15-23 08/12A	CHF	166 420.99	1.49
81 428	EUROP INVEST BK 2.625 10-25 11/02A	CHF	96 749.88	0.87
162 855	SUN GROUP FIN PTY LTD 0.625 16-23 23/06A	CHF	166 114.82	1.49
Grossbritannien Royaume-Uni			708 102.08	6.36
162 855	ANZ NEW ZEALAND 0.35 18-24 22/10A	CHF	167 024.37	1.50
162 855	BP CAPITAL MKTS EMTN 0.75 14-21 27/09A	CHF	167 937.18	1.52
122 141	CREDIT AGRICOLE 0.45 17-22 14/03A	CHF	124 057.86	1.11
81 428	LLOYDS BK 1.0 18-25 04/09A	CHF	83 712.91	0.75
162 855	WESTPAC SECURITIES 0.625 14-20 02/09A	CHF	165 369.76	1.48
Kanada Canada			628 471.55	5.64
81 428	BK OF NOVA SCOTIA 0.30 15-22 16/09A	CHF	83 022.00	0.75
162 855	BRUNSWICK 0.25 17-29 19/01A	CHF	169 143.12	1.51
81 428	CANADIAN IMPERI 0.1000 18-25 30/04A	CHF	84 232.01	0.76
122 141	ONTARIO (PROV.OF) 0.25 17-29 28/06A	CHF	126 685.12	1.14
162 855	PROV OF NEW BRUNSWIC 0.20 16-31 07/11A	CHF	165 389.30	1.48

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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Australien</i>		<i>583 244.61</i>	<i>5.24</i>
	<i>Australie</i>			
81 428	COMMONW BK AUSTRALIA 0.40 17-26 25/09A	CHF	83 890.01	0.75
81 428	NATIONAL AUSTR BANK 0.25 16-23 19/01A	CHF	83 094.06	0.75
162 855	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.250 18-24 13/03A	CHF	166 359.11	1.49
81 428	TRANSURBAN FINANCE 0.65 16-26 02/11A	CHF	82 619.74	0.74
162 855	WESTPAC BANKING 0.40 15-23 09/06A	CHF	167 281.69	1.51
	<i>Deutschland</i>		<i>467 542.85</i>	<i>4.20</i>
	<i>Allemagne</i>			
122 141	DEUTSCHE BAHN 0.5 18-28 18/07A	CHF	129 469.95	1.16
162 855	DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	CHF	170 774.93	1.53
81 428	MUENCHENER 0.35 18-23 03/05A	CHF	83 112.37	0.75
81 428	MUENCHENER HYPO 0.25 19-30 10/05A	CHF	84 185.60	0.76
	<i>Chile</i>		<i>457 810.20</i>	<i>4.11</i>
	<i>Chili</i>			
122 141	BANC CREDITO IN 0.4000 19-24 22/11A	CHF	124 206.87	1.12
122 141	BANCO DE CHILE 0.568 18-23 21/11A	CHF	125 526.61	1.12
122 141	BANCO SANTANDER 0.4410 18-23 21/12A	CHF	125 039.26	1.12
81 428	COOPERATIVA PERSON 1.05 17-21 15/10A	CHF	83 037.46	0.75
	<i>Südkorea</i>		<i>416 453.11</i>	<i>3.74</i>
	<i>Corée du Sud</i>			
244 283	EXPORT IMPORT BK 0.253 18-23 06/03A	CHF	250 078.53	2.24
81 428	HYUNDAI CAPITAL SERV 0.695 18-23 27/06A	CHF	83 173.04	0.75
81 428	KOREA 0.15 18-23 20/09A	CHF	83 201.54	0.75
	<i>Spanien</i>		<i>376 250.87</i>	<i>3.38</i>
	<i>Espagne</i>			
122 141	BANCO SANTANDER 0.75 17-23 12/06A	CHF	125 392.26	1.13
162 855	SANTANDER CONSUMER 0.625 18-22 24/10A	CHF	166 335.50	1.49
81 428	TELEFONICA EMISIONES 2.595 13-20 23/10A	CHF	84 523.11	0.76
	<i>Dänemark</i>		<i>342 159.75</i>	<i>3.07</i>
	<i>Danemark</i>			
162 855	DANSKE BANK A/S 0.625 19-22 24/11A	CHF	164 386.12	1.48
162 855	KOMMUNEKREDIT 0.625 15-27 09/07A	CHF	177 773.63	1.59
	<i>Finnland</i>		<i>313 492.95</i>	<i>2.81</i>
	<i>Finlande</i>			
162 855	MUNICIPALITY FINANCE 1.375 12-27 08/06A	CHF	187 566.94	1.68
122 141	POHJOLA BK 1.00 14-21 14/07A	CHF	125 926.01	1.13
	<i>Venezuela</i>		<i>267 610.30</i>	<i>2.40</i>
	<i>Vénézuéla</i>			
162 855	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.50 14-28 01/12A	CHF	178 683.99	1.60
81 428	CORP ANDINA FOMENTO 2.00 14-24 05/02A	CHF	88 926.31	0.80
	<i>Schweden</i>		<i>258 395.96</i>	<i>2.32</i>
	<i>Suède</i>			
162 855	AKADEMISKA HUS 0.30 17-29 08/10A	CHF	170 807.50	1.53
81 428	AKADEMISKA HUS 0.65 18-44 08/02A	CHF	87 588.46	0.79
	<i>Polen</i>		<i>251 016.58</i>	<i>2.25</i>
	<i>Pologne</i>			
81 428	PKO BANK POLSKI SA 0.30 17-21 02/11A	CHF	82 257.80	0.74
162 855	POLAND 1.00 14-21 17/09A	CHF	168 758.78	1.51
	<i>Österreich</i>		<i>192 065.00</i>	<i>1.72</i>
	<i>Autriche</i>			
162 855	OESTER.KONTROLLBK 2.625 06-24 22/11A	CHF	192 065.00	1.72
	<i>Honduras</i>		<i>171 685.30</i>	<i>1.54</i>
	<i>Honduras</i>			
162 855	CENTRAL AMERICAN BK 1.125 14-23 24/02A	CHF	171 685.30	1.54
	<i>Neuseeland</i>		<i>166 812.66</i>	<i>1.50</i>
	<i>Nouvelle Zélande</i>			
162 855	KIWIBANK 1.00 13-20 23/12A	CHF	166 812.66	1.50

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Guernsey</i> <i>Ile de Guernesey</i>		164 701.24	1.48
162 855	CREDIT SUISSE GR FDG 0.625 15-20 21/08A	CHF	164 701.24	1.48
	<i>Israel</i> <i>Israël</i>		153 026.15	1.37
162 855	TEVA PHARM FIN IV 0.50 16-22 28/07A	CHF	153 026.15	1.37
	<i>Kaimaninseln</i> <i>Iles Caïmans</i>		125 342.18	1.13
122 141	BANCO MERCANTIL DEL NO 1.55 19-22 11/10A	CHF	125 342.18	1.13
	<i>Jersey Inseln</i> <i>Ile de Jersey</i>		84 410.74	0.76
81 428	GLENCORE FINANCE 2.25 16-21 10/05A	CHF	84 410.74	0.76
	<i>Nigeria</i> <i>Nigéria</i>		81 864.50	0.74
81 428	AFRICA FINANCE CORP 0.85 16-19 27/12A	CHF	81 864.50	0.74
	<i>Liechtenstein</i> <i>Liechtenstein</i>		81 432.52	0.73
81 428	LGT BK LIECHTENSTEIN 2.00 12-19 02/07A	CHF	81 432.52	0.73
	<b>Renten mit flexibelem Zins</b> <b>Obligations à taux flottant</b>		<b>168 045.48</b>	<b>1.51</b>
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		168 045.48	1.51
162 855	BFCM FL.R 15-23 08/12A	CHF	168 045.48	1.51
<b>Gesamtwertpapierbestand</b>			<b>11 042 605.22</b>	<b>99.16</b>
<b>Total portefeuille-titres</b>				



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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in* EUR  
*en*

Aktiva		<b>27 900 113.08</b>
Actifs		
Wertpapierbestand zum Marktwert		27 442 562.48
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		
<i>Einstandspreis</i>		24 976 194.94
<i>Prix d'acquisition</i>		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		2 466 367.54
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		
Bareinlagen bei Banken und Barmittel		239 631.03
Avoirs en banque et liquidités		
Zinsguthaben		191 535.01
Intérêts à recevoir		
Forderungen aus Zeichnungen		26 163.84
Souscriptions à recevoir		
Sonstige Aktiva		220.72
Autres actifs		
Passiva		<b>170 884.53</b>
Passifs		
Bankzinsen		396.33
Intérêts à payer		
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		92 520.74
A payer sur achat de titres		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		119.52
Rachats à payer		
Aufgelaufene Beratungskosten		71 604.62
Commissions de gestion et conseil à payer		
Sonstige Passiva		6 243.32
Autres passifs		
Nettovermögen		<b>27 729 228.55</b>
Valeur nette d'inventaire		

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
O - EUR - Capitalisation	208 184.338	12 580.000	0.000	220 764.338
R - EUR - Capitalisation	73 968.403	7 962.141	2 135.822	79 794.722

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

	<i>Ende des Zeitraumes am: Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	27 729 228.55	24 871 034.15	23 336 867.41
<b>O - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		220 764.338	208 184.338	190 484.338
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		90.93	86.95	87.79
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		79 794.722	73 968.403	71 955.280
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		95.94	91.51	91.93

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

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			24 757 900.39	89.28
<b>Renten</b>			<b>24 757 900.39</b>	<b>89.28</b>
<b>Obligations</b>				
<i>Frankreich</i> <i>France</i>			<i>4 348 123.62</i>	<i>15.67</i>
116 957	AFD 1.00 18-28 31/01A	EUR	125 517.46	0.45
87 718	AFD EMTN 0.25 16-26 21/07A	EUR	89 382.02	0.32
87 718	BPCE SA 0.625 19-24 26/09A	EUR	87 948.72	0.32
146 197	BPI FRANCE FINANCE 0.00 17-22 25/11A	EUR	148 002.95	0.53
146 197	CA HOME LOAN 1.5 18-38 28/09A	EUR	167 299.45	0.60
87 718	CADES 3.375 10-21 25/04A	EUR	94 022.75	0.34
87 718	CFDI 1.5 18-38 28/06A	EUR	100 296.34	0.36
87 718	CIE DE FIN.FONCIER 1.00 16-26 02/02A	EUR	94 061.78	0.34
146 197	COMPAGNIE DE FINANC 0.375 19-27 09/04A	EUR	150 171.05	0.54
73 098	CREDIT AGRICOLE PUB 0.25 16-26 31/10A	EUR	74 397.30	0.27
116 957	CREDIT MUTUEL CIC 0.625 18-26 02/02A	EUR	122 470.14	0.44
73 098	DEXIA CRED LOCAL 0.25 17-22 02/06A	EUR	74 402.06	0.27
87 718	FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	113 149.22	0.41
219 295	FRANCE 1.75 13-24 25/11A	EUR	245 774.91	0.89
116 957	FRANCE 1.75 17-39 25/06A	EUR	142 617.21	0.51
73 098	FRANCE 2.75 12-27 25/10A	EUR	91 279.00	0.33
102 338	FRANCE 3.25 12-45 25/05A	EUR	162 146.38	0.58
160 816	FRANCE 4.00 06-38 25/10A	EUR	264 072.53	0.95
204 675	FRANCE 4.25 06-23 25/10A	EUR	248 116.68	0.89
131 577	FRANCE 4.75 04-35 25/04A	EUR	220 891.50	0.80
146 197	FRANCE GOVT 0.25 15-26 25/11A	EUR	151 714.88	0.55
146 197	FRANCE (GOVT OF) 0.7500 17-28 25/11A	EUR	157 269.62	0.57
116 957	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	123 196.45	0.44
73 098	FRANCE OAT 2.50 13-30 25/05A	EUR	92 411.66	0.33
233 915	FRANCE OAT 3.50 09-20 25/04A	EUR	241 808.15	0.87
146 197	FRANCE 3.50 10-26 25/04A	EUR	185 256.06	0.67
146 197	RCI BANQUE 2.25 14-21 29/03A	EUR	151 852.31	0.55
87 718	SANOFI AVENTIS 1.125 14-22 10/03A	EUR	90 698.67	0.33
58 479	SFIL 0.125 16-24 18/10A	EUR	59 342.70	0.21
116 957	TOTAL CAPITAL EMTN 2.125 12-23 15/03A	EUR	126 811.01	0.46
146 197	UNEDIC 0.5 19-29 20/03A	EUR	151 742.66	0.55
<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>			<i>4 190 514.94</i>	<i>15.11</i>
87 718	AAREAL BANK AG 0.375 19-24 10/04A	EUR	88 552.21	0.32
116 957	ALLEMAGNE 0.5 18-28 15/02A	EUR	126 365.40	0.46
87 718	BRANDENBURG 1.45 18-38 27/11A	EUR	100 006.43	0.36
43 859	BRD 4.75 03-34 04/07A	EUR	76 249.98	0.27
146 197	BRD 4.75 98-28 04/07A	EUR	215 567.02	0.77
43 859	COMMERZBANK REGS 1.625 13-20 19/10A	EUR	45 048.03	0.16
116 957	CRH FINANCE GERMANY 1.75 14-21 16/07A	EUR	120 836.82	0.44
116 957	DEUTSCHE BAHN FIN 1.00 18-27 17/12A	EUR	125 652.55	0.45
58 479	DEUTSCHE KREDITBK 0.625 16-21 08/06A	EUR	59 066.68	0.21
29 239	DEUTSCHE PFANDBRIEFBAN 0.75 19-23 07/02A	EUR	29 748.97	0.11
131 577	DEUTSCHE PFANDBRIEFBK 1.50 14-19 17/09A	EUR	132 012.55	0.48
116 957	FMS EMTN 0.375 15-30 29/04A	EUR	120 247.36	0.43
73 098	GERMANY 2.50 12-44 04/07A	EUR	114 390.87	0.41
87 718	GERMANY SERIE 07 4.25 07-39 04/07A	EUR	161 085.36	0.58
58 479	HESSE 0.875 14-24 10/12A	EUR	62 239.14	0.22
87 718	ING-DIBA1.25 18-33 09/10A	EUR	97 010.42	0.35
87 718	KNORR BREMSE AG 0.50 16-21 08/12A	EUR	88 866.24	0.32
87 718	LAND BERLIN 0.75 19-34 03/04A	EUR	91 124.98	0.33
116 957	LAND BERLIN 0.50 15-25 10/02A	EUR	122 121.01	0.44

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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
233 915	LAND HESSEN 0.375 16-26 06/07A	EUR	242 783.57	0.87
131 577	LAND NORDRHEIN WEST 2.375 13-33 13/05A	EUR	165 725.87	0.59
146 197	LANDESBANK BADEN WUE 2.2 19-29 09/05A	EUR	149 668.13	0.54
146 197	LANDW RENTENBANK REGS 0.625 15-30 20/02A	EUR	154 478.73	0.56
102 338	LANDWIRT.RENTENBANK 2.875 11-21 30/08A	EUR	110 098.46	0.40
87 718	LB BADEN-WUERTTEMBER 0.50 17-22 07/06	EUR	89 064.92	0.32
131 577	LOWER SAXONY 842 1.00 14-22 18/08A	EUR	137 713.12	0.50
58 479	LOWER SAXONY 845 0.625 15-25 20/01A	EUR	61 464.31	0.22
87 718	NORTH RHINE W 1229 1.50 13-21 14/01A	EUR	90 510.52	0.33
73 098	RHINELAND PALAT 0.10 16-26 18/08A	EUR	74 421.42	0.27
73 098	SAP EMTN 1.125 14-23 20/02A	EUR	76 406.41	0.28
146 197	SAP SE 1.25 18-28 10/03A	EUR	156 963.34	0.57
58 479	STATE OF BERLIN 0.625 16-36 25/08A	EUR	58 867.86	0.21
87 718	STATE OF BRANDENBURG 1.125 18-33 04/07A	EUR	95 756.93	0.35
116 957	STATE OF LOWER SAXONY 1.125 18-33 12/09A	EUR	127 667.13	0.46
87 718	UNICREDIT BANK AG 0.50 17-26 04/05A	EUR	91 235.94	0.33
131 577	UNICREDIT BANK AG 0.75 15-23 24/07A	EUR	137 436.81	0.50
73 098	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.75 17-23 15/06A	EUR	73 804.48	0.27
116 957	WL BANK 0.50 15-22 29/07A	EUR	120 254.97	0.43
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		3 851 873.23	13.89
321 633	ITALY 0.05 18-21 15/04S	EUR	320 608.32	1.16
116 957	ITALY 0.45 16-21 01/06S	EUR	117 325.76	0.42
350 872	ITALY 2.50 14-24 01/12S	EUR	370 005.11	1.32
73 098	ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	82 036.45	0.30
190 056	ITALY 3.75 06-21 01/08S	EUR	203 187.60	0.73
102 338	ITALY 4.00 05-37 01/02S	EUR	121 757.79	0.44
146 197	ITALY 4.00 10-20 01/09S	EUR	153 055.51	0.55
131 577	ITALY 4.50 10-26 01/03S	EUR	155 252.33	0.56
160 816	ITALY 4.75 08-23 01/08S	EUR	184 066.39	0.66
87 718	ITALY 5.00 03-34 01/08S	EUR	114 861.48	0.41
116 957	ITALY 5.00 09-40 01/09S	EUR	155 570.82	0.56
292 393	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	311 051.00	1.12
73 098	ITALY BOT 4.75 13-28 01/09S	EUR	90 665.71	0.33
146 197	ITALY BTP 0.95 16-23 15/03S	EUR	145 931.34	0.53
146 197	ITALY BTP 1.45 15-22 15/09S	EUR	148 989.78	0.54
146 197	ITALY BTP 2.15 14-21 15/12S	EUR	151 800.41	0.55
277 774	ITALY BTP 4.50 04-20 01/02S	EUR	285 218.05	1.03
190 056	ITALY BTP 5.00 09-25 01/03S	EUR	226 061.75	0.82
58 479	ITALY BTP 5.75 02-33 01/02S	EUR	80 691.22	0.29
292 393	ITALY BTP 0.65 16-23 15/10S	EUR	287 127.37	1.04
131 577	ITALY BTPS 5.00 11-22 01/03S	EUR	146 609.04	0.53
	<i>Spanien</i>			
	<i>Espagne</i>		2 561 453.79	9.24
87 718	BANCO DE SABADELL SA 0.875 17-23 05/03A	EUR	88 548.26	0.32
87 718	CAIXABANK SA 1.125 17-24 17/05A	EUR	90 705.69	0.33
116 957	CAJA RURAL 0.875 18-25 08/05A	EUR	122 402.30	0.44
204 675	CAJAMAR 0.875 18-23 18/06A	EUR	212 041.63	0.76
58 479	COMUNIDAD DE MADRID 0.997 16-24 30/09A	EUR	61 498.52	0.22
146 197	ESPAGNE 1.85 19-35 05/03A	EUR	167 371.81	0.60
87 718	GAS NATURAL CAPITA 1.125 17-24 11/201	EUR	91 903.91	0.33
87 718	SANTANDER FIN 1.0 19-24 27/02A	EUR	90 295.61	0.33
58 479	SPAIN 1.95 16-26 30/04A	EUR	65 940.27	0.24
116 957	SPAIN 2.15 15-25 31/10A	EUR	132 726.71	0.48
58 479	SPAIN 4.40 13-23 31/10A	EUR	70 245.17	0.25
190 056	SPAIN 4.85 10-20 31/10A	EUR	203 513.54	0.73
73 098	SPAIN 5.15 13-28 31/10A	EUR	105 459.35	0.38
116 957	SPAIN 5.75 01-32 30/07A	EUR	192 805.95	0.70
175 436	SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	202 594.40	0.73
58 479	SPAIN 3.80 14-24 30/04A	EUR	69 725.59	0.25
87 718	SPAIN 4.20 05-37 31/01A	EUR	134 806.80	0.49

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
102 338	SPAIN 4.70 09-41 30/07A	EUR	174 744.67	0.63
87 718	SPAIN 4.80 08-24 31/01A	EUR	107 940.52	0.39
146 197	SPAIN 5.40 13-23 31/01A	EUR	176 183.09	0.64
	<i>Niederlande</i>		<i>1 440 924.73</i>	<i>5.20</i>
	<i>Pays-Bas</i>			
58 479	ABN AMRO BANK 0.875 16-26 14/01A	EUR	62 466.05	0.23
146 197	ALLIANZ FINANCE 0.875 17-27 06/12A	EUR	153 469.25	0.55
146 197	BANK V.NED.GEM. 0.625 17-27 19/06A	EUR	154 026.98	0.56
146 197	BNG REGS 0.05 16-24 13/07A	EUR	149 114.77	0.54
116 957	COOPERATIEVE RABOBANK 0.875 18-28 08/02A	EUR	124 775.95	0.45
116 957	DE VOLKSBANK 1.0 18-28 08/03A	EUR	125 566.58	0.45
87 718	DEUTSCHE TELEKOM 0.625 17-24 13/12A	EUR	89 614.91	0.32
29 239	GEBERIT INTL REGS 0.688 15-21 30/03A	EUR	29 591.82	0.11
146 197	NEDER WATERSCHAPSB 1.00 18-28 01/03A	EUR	158 762.29	0.57
87 718	NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A	EUR	117 468.46	0.42
73 098	NETHERLANDS 3.50 10-20 15/07A	EUR	76 274.84	0.28
87 718	NETHERLANDS 3.75 06-23 15/01A	EUR	101 700.70	0.37
58 479	NETHERLANDS 4.00 05-37 15/01A	EUR	98 092.13	0.35
	<i>Belgien</i>		<i>1 383 247.74</i>	<i>4.99</i>
	<i>Belgique</i>			
87 718	BELGIUM 0.80 18-28 22/06A	EUR	94 284.59	0.34
87 718	BELGIUM 1.00 15-31 22/06A	EUR	95 718.34	0.35
131 577	BELGIUM 3.75 10-20 28/09A	EUR	138 701.91	0.50
73 098	BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	EUR	122 846.52	0.44
146 197	BELGIUM KINGDOM 1.45 17-37 22/06A	EUR	167 014.37	0.60
87 718	BELGIUM KINGDOM 2.25 17-57 22/06A	EUR	116 516.71	0.42
160 816	BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	EUR	239 437.87	0.86
131 577	BELGIUM OLO -48- 4.00 06-22 28/03A	EUR	148 562.96	0.54
146 197	COMMUNAUTE FLAMANDE 1.5 19-44 11/04A	EUR	161 671.61	0.58
87 718	FLEMISH COMMUNI 1.5000 18-38 12/07A	EUR	98 492.86	0.36
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		<i>706 984.96</i>	<i>2.55</i>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
87 718	AMERICAN INTL GROUP 1.50 16-23 08/06A	EUR	91 516.20	0.33
87 718	JPMORGAN CHASE 1.50 15-22 26/10A	EUR	92 078.91	0.33
116 957	MORGAN STANLEY 1.875 17-27 27/04A	EUR	127 030.89	0.46
87 718	PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	EUR	96 301.22	0.35
146 197	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.00 14-21 10/09A	EUR	149 866.22	0.54
73 098	VF CORP 0.625 16-23 20/09A	EUR	75 035.45	0.27
73 098	WELLS FARGO & COMP 1.00 16-27 02/02A	EUR	75 156.07	0.27
	<i>Irland</i>		<i>664 798.02</i>	<i>2.40</i>
	<i>Irlande</i>			
175 436	IRELAND 3.40 14-24 18/03A	EUR	207 115.39	0.75
146 197	IRELAND 1.3000 18-33 15/05A	EUR	161 118.26	0.58
146 197	JOHNSON CONT INTL PLC 0.00 17-20 04/12U	EUR	146 360.43	0.53
146 197	RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A	EUR	150 203.94	0.54
	<i>Grossbritannien</i>		<i>547 896.13</i>	<i>1.98</i>
	<i>Royaume-Uni</i>			
87 718	CREDIT AGRICOLE 0.50 19-24 24/06A	EUR	87 985.47	0.32
146 197	CREDIT AGRICOLE LDN 1.375 18-25 13/03A	EUR	153 275.53	0.55
146 197	ROYAL MAIL 2.375 14-24 29/07A	EUR	154 255.05	0.56
146 197	VODAFONE GROUP PLC 1.125 17-25 20/11A	EUR	152 380.08	0.55
	<i>Luxemburg</i>		<i>428 693.87</i>	<i>1.55</i>
	<i>Luxembourg</i>			
73 098	BON Y OBL DEL ESTADO 1.30 16-26 31/10A	EUR	79 277.72	0.29
43 859	EUROPEAN UNION 3.75 12-42 04/04A	EUR	72 196.53	0.26
116 957	NOVARTIS FINANCE S 1.125 17-27 30/09A	EUR	125 849.03	0.45
146 197	SIKA CAPITAL B.V. 0.875 19-27 29/04A	EUR	151 370.59	0.55
	<i>Südkorea</i>		<i>419 097.51</i>	<i>1.51</i>
	<i>Corée du Sud</i>			
146 197	EXPORT IMP BK KOREA 0.50 17-22 30/05A	EUR	148 984.66	0.54

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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
116 957	EXPORT-IMPORT B 0.6250 18-23 11/07A	EUR	120 060.23	0.43
146 197	KOREA DEVELOPME 0.6250 18-23 17/07A	EUR	150 052.62	0.54
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		393 781.80	1.42
87 718	COMMONW BK AUSTRALIA 3.00 12-22 03/05A	EUR	96 007.80	0.35
116 957	NATIONAL AUSTRALIA BK 0.875 15-22 20/01A	EUR	119 845.03	0.43
87 718	WESTPAC BANKING 0.25 17-22 06/04A	EUR	89 029.40	0.32
87 718	WESTPAC BANKING CORP 0.375 17-23 05/03A	EUR	88 899.57	0.32
	<i>Polen</i>			
	<i>Pologne</i>		358 516.31	1.29
116 957	POLAND 0.875 15-27 10/05A	EUR	123 559.59	0.45
73 098	POLAND 3.375 12-24 09/07A	EUR	85 898.23	0.31
146 197	POLAND 0.50 16-21 20/12A	EUR	149 058.49	0.53
	<i>Slowenien</i>			
	<i>Slovénie</i>		307 987.96	1.11
73 098	SLOVENIA 1.75 16-40 03/11A	EUR	84 889.47	0.31
146 197	SLOVENIA 1.00 18-28 06/03A	EUR	158 557.62	0.57
58 479	SLOVENIA 1.25 17-27 22/03A	EUR	64 540.87	0.23
	<i>Singapur</i>			
	<i>Singapour</i>		302 297.92	1.09
87 718	DBS BANK LTD 0.375 17-24 23/01A	EUR	89 635.97	0.32
146 197	OCBC 0.25 17-22 05/10A	EUR	148 516.10	0.54
58 479	TEMASEK FINANCIAL 1.50 16-28 01/03A	EUR	64 145.85	0.23
	<i>Japan</i>			
	<i>Japon</i>		300 169.58	1.08
146 197	JAPAN FIN ORG MUNI 0.875 14-21 22/09A	EUR	150 067.97	0.54
146 197	SUMITOMO MITSUI BKING 0.55 18-23 06/11A	EUR	150 101.61	0.54
	<i>China</i>			
	<i>Chine</i>		295 595.67	1.07
87 718	ANZ NEW ZEALAND 0.625 16-21 01/06A	EUR	88 982.47	0.32
116 957	CHINA DEV BANK 0.125 17-20 24/01A	EUR	117 143.90	0.43
87 718	CHINA EXIMBANK 0.625 16-21 02/12A	EUR	89 469.30	0.32
	<i>Österreich</i>			
	<i>Autriche</i>		282 788.62	1.02
87 718	AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	EUR	114 577.71	0.41
102 338	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	168 210.91	0.61
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		277 997.82	1.00
146 197	BANK OF MONTREAL 0.20 17-23 26/01A	EUR	148 659.37	0.53
116 957	PROVINCE OF QUEBEC 2.25 13-23 17/07A	EUR	129 338.45	0.47
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		213 180.95	0.77
116 957	ALFA LAVAL 1.375 14-22 12/09A	EUR	121 752.02	0.44
87 718	SVENSKA HANDELSBAN 1.125 15-22 14/12M	EUR	91 428.93	0.33
	<i>Rumänien</i>			
	<i>Roumanie</i>		160 973.52	0.58
73 098	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	81 543.03	0.29
73 098	ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	79 430.49	0.29
	<i>Indien</i>			
	<i>Inde</i>		153 622.02	0.55
146 197	ONCG VIDESH 2.75 14-21 15/07A	EUR	153 622.02	0.55
	<i>Slowakei</i>			
	<i>Slovaquie</i>		153 535.76	0.55
146 197	REPUBLIQUE SLOVAQUE 0.75 19-30 09/04A	EUR	153 535.76	0.55
	<i>Indonesien</i>			
	<i>Indonésie</i>		151 994.12	0.55
146 197	REPUBLIQUE INDONESIE 1.75 18-25 24/04A	EUR	151 994.12	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 EuroBond (EUR)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	Norwegen Norvège		151 677.61	0.55
146 197	SPAREBANK 0.50 18-25 30/01A	EUR	151 677.61	0.55
	Finnland Finlande		134 221.42	0.48
58 479	FINLAND 4.00 09-25 04/07A	EUR	74 321.72	0.26
58 479	POHJOLA BANK 0.75 15-22 03/03A	EUR	59 899.70	0.22
	Dänemark Danemark		118 094.76	0.43
116 957	DANSKE BANK A/S 0.50 16-21 06/05A	EUR	118 094.76	0.43
	Chile Chili		98 399.87	0.35
87 718	REPUBLIC OF CHILE 1.875 15-30 27/05A	EUR	98 399.87	0.35
	Lettland Lettonie		92 965.75	0.34
87 718	LETTONIE REPU OF 1.375 16-36 16/05A	EUR	92 965.75	0.34
	Tschechische Republik République Tchèque		91 914.88	0.33
87 718	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	91 914.88	0.33
	Kaimaninseln Iles Caïmans		90 526.30	0.33
87 718	HUTCH WHAMPOA FIN 14 1.375 14-21 31/10A	EUR	90 526.30	0.33
	Peru Pérou		84 049.21	0.30
73 098	REPUBLIC OF PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	84 049.21	0.30
Sonstige Übertragbare Wertpapiere Autres valeurs mobilières			2 684 662.09	9.68
<b>Renten Obligations</b>			<b>2 684 662.09</b>	<b>9.68</b>
	Spanien Espagne		780 215.92	2.80
146 197	BASQUE GOVERNME 1.1250 19-29 30/04A	EUR	155 480.18	0.56
146 197	ESPAGNE 1.40 18-28 30/04A	EUR	160 541.51	0.57
146 197	SPAIN 18-28 30/07A	EUR	160 292.98	0.58
204 675	SPAIN STRIP 0.45 17-22 31/10A	EUR	209 996.93	0.75
87 718	TELEFONICA EMIS 1.528 17-25 17/01A	EUR	93 904.32	0.34
	Deutschland Allemagne		335 021.84	1.21
146 197	BANK OF CHINA LTD 0.25 19-22 17/04A	EUR	146 674.02	0.53
116 957	SAP SE 1.00 18-26 13/03A	EUR	123 818.07	0.45
58 479	WIRT INFRA 1.25 18-33 06/09A	EUR	64 529.75	0.23
	Luxemburg Luxembourg		331 009.78	1.19
87 718	CETIN FINANCE BV 1.423 16-21 06/12A	EUR	90 310.08	0.33
146 197	PROVINCE OF ALBERTA 0.625 18-25 18/04A	EUR	152 080.38	0.54
87 718	VOLKSWAGEN BK 0.625 18-21 08/09A	EUR	88 619.32	0.32
	Finnland Finlande		163 110.92	0.59
146 197	FINNVERA PLC 1.25 18-33 14/07A	EUR	163 110.92	0.59
	Frankreich France		153 488.98	0.55
146 197	SFIL SA 0.75 18-26 06/02A	EUR	153 488.98	0.55
	Kaimaninseln Iles Caïmans		151 472.20	0.55
146 197	THREE GORGES FNCE 1.3 17-24 21/06A	EUR	151 472.20	0.55
	Grossbritannien Royaume-Uni		147 059.25	0.53
146 197	UBS AG LONDON 0.125 17-21 05/11A	EUR	147 059.25	0.53

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



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
	<i>Japan</i>		146 815.83	0.53
	<i>Japon</i>			
146 197	SUMITOMO MITSUI BK 0.267 19-26 18/06A	EUR	146 815.83	0.53
	<i>Philippinen</i>		118 601.77	0.43
	<i>Philippines</i>			
116 957	REPUBLIQUE DES PHILIP 0.875 19-27 17/05A	EUR	118 601.77	0.43
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		90 146.05	0.33
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
87 718	PARKER HANNIFIN REGS 1.125 17-25 01/03A	EUR	90 146.05	0.33
	<i>Schweden</i>		87 617.58	0.32
	<i>Suède</i>			
87 718	SKANDINAVISKA ENSK 0.05 19-24 01/07A	EUR	87 617.58	0.32
	<i>Kanada</i>		75 179.46	0.27
	<i>Canada</i>			
73 098	CPPIB CAPITAL INC 0.375 17-24 20/06'	EUR	75 179.46	0.27
	<i>Niederlande</i>		60 019.00	0.22
	<i>Pays-Bas</i>			
58 479	COOPERATIEVE RABOBANK 1.125 19-31 07/05A	EUR	60 019.00	0.22
	<i>Indonesien</i>		44 903.51	0.16
	<i>Indonésie</i>			
43 859	INDONESIE 1.45 19-26 18/06A	EUR	44 903.51	0.16
<b>Gesamtwertpapierbestand</b>			<b>27 442 562.48</b>	<b>98.97</b>
<b>Total portefeuille-titres</b>				

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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

in CHF  
 en

Aktiva Actifs		<b>10 659 304.78</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		10 597 344.99
<i>Einstandspreis</i> <i>Prix d'acquisition</i>		10 203 246.82
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i> <i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		394 098.17
Bareinlagen bei Banken und Barmittel Avoirs en banque et liquidités		24 438.31
Sonstige Aktiva Autres actifs		37 521.48
Passiva Passifs		<b>520 471.21</b>
Bankzinsen Intérêts à payer		542.18
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften Moins-value nette non réalisée sur swaps		484 382.60
Aufgelaufene Beratungskosten Commissions de gestion et conseil à payer		18 821.09
Sonstige Passiva Autres passifs		16 725.34
Nettovermögen Valeur nette d'inventaire		<b>10 138 833.57</b>

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
PL - CHF - Capitalisation	976 515.913	0.000	43 927.016	932 588.897

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

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

		<i>Ende des Zeitraumes am:</i> <i>Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF		10 138 833.57	10 665 694.46	13 131 656.14
<b>PL - CHF - Capitalisation</b>					
Anzahl Aktien Nombre d'actions			932 588.897	976 515.913	1 161 808.320
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action			10.87	10.92	11.30

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			10 597 344.99	104.52
<b>Renten</b>			<b>10 597 344.99</b>	<b>104.52</b>
<b>Obligations</b>				
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			4 734 874.88	46.71
600 000	ALABAMA POWER 3.375 10-20 01/10S	USD	594 032.70	5.86
500 000	AVISTA CORP 5.15 09-22 01/04S	USD	522 996.66	5.16
500 000	BNY MELLON 3.55 11-21 23/09S	USD	502 491.55	4.96
650 000	CELGENE CORP 4.00 13-23 15/08S	USD	671 689.95	6.63
500 000	DELL INC 6.50 08-38 15/04S	USD	513 067.89	5.06
500 000	JOHNSON&JOHNSON 2.95 10-20 01/09S	USD	494 334.46	4.88
500 000	MACY'S RETAIL HLDGS 6.375 07-37 15/03S	USD	511 301.09	5.04
500 000	SYSTEM ENERGY RES 4.10 12-23 01/04S	USD	514 076.17	5.07
500 000	UNITED STATES STEE 6.65 07-37 01/06S	USD	410 884.41	4.05
Irland Irlande			2 062 467.71	20.34
500 000	MMC NORILSK 6.625 15-22 14/10S	USD	530 938.70	5.24
500 000	SCF CAPITAL LTD 5.375 16-23 16/06S	USD	506 271.95	4.99
600 000	STEEL FUNDING LTD 4.50 16-23 15/06S	USD	601 890.19	5.93
411 000	VNESHECONOMBANK(VEB) 6.025 12-22 05/07S	USD	423 366.87	4.18
Luxemburg Luxembourg			1 157 572.86	11.42
500 000	GAZ CAPITAL 6.51 07-22 07/03S	USD	528 871.33	5.22
600 000	STELL CAP SA REGS 5.90 12-22 17/10S	USD	628 701.53	6.20
Kanada Canada			662 122.61	6.53
600 000	KINROSS GOLD CORP 6.875 12-41 01/09S	USD	662 122.61	6.53
Niederlande Pays-Bas			537 641.78	5.30
500 000	PETROBRAS GLB FIN 6.25 14-24 17/03S	USD	537 641.78	5.30
Mexiko Mexique			512 281.02	5.05
500 000	CEMEX SAB DE CV 6.125 15-25 05/05S	USD	512 281.02	5.05
Grossbritannien Royaume-Uni			481 764.04	4.75
500 000	VODAFONE GROUP 4.375 13-43 19/02S	USD	481 764.04	4.75
Bahrain Bahreïn			448 620.09	4.42
500 000	BAHREIN REGS 6.00 14-44 19/09S	USD	448 620.09	4.42
<b>Gesamtwertpapierbestand</b>			<b>10 597 344.99</b>	<b>104.52</b>
<b>Total portefeuille-titres</b>				

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

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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in* EUR  
*en*

Aktiva		<b>345 302 866.41</b>
Actifs		
Wertpapierbestand zum Marktwert		340 587 704.68
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		
<i>Einstandspreis</i>		325 173 415.44
<i>Prix d'acquisition</i>		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		15 414 289.24
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		
Bareinlagen bei Banken und Barmittel		3 868 483.75
Avoirs en banque et liquidités		
Zinsguthaben		2 083.54
Intérêts à recevoir		
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		123 921.21
A recevoir sur vente de titres		
Forderungen aus Zeichnungen		61 995.83
Souscriptions à recevoir		
Forderungen aus Devisengeschäften		123 979.11
A recevoir sur contrats de change		
Sonstige Aktiva		534 698.29
Autres actifs		
Passiva		<b>1 899 101.61</b>
Passifs		
Bankzinsen		1 220.79
Intérêts à payer		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		224 216.06
Rachats à payer		
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)		479.80
Moins-value nette non réalisée sur futures		
Aufgelaufene Beratungskosten		1 477 488.30
Commissions de gestion et conseil à payer		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		123 921.21
A payer sur contrats de change		
Sonstige Passiva		71 775.45
Autres passifs		
Nettovermögen		<b>343 403 764.80</b>
Valeur nette d'inventaire		

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
R - EUR - Capitalisation	1 707 535.528	3 244.031	105 190.396	1 605 589.163

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

	<i>Ende des Zeitraumes am: Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	343 403 764.80	323 119 126.72	378 284 278.94
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 605 589.163	1 707 535.528	1 826 024.525
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		213.88	189.23	207.16



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

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			319 813 366.66	93.13
<b>Aktien</b>			<b>319 759 135.15</b>	<b>93.11</b>
<b>Actions</b>				
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			178 435 180.28	51.95
26 793	ACTIVISION BLIZZARD	USD	1 114 290.25	0.32
10 231	ACUITY BRANDS	USD	1 208 120.48	0.35
11 758	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	945 437.66	0.28
9 061	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	1 005 158.62	0.29
57 071	ALTICE USA -A-	USD	1 208 340.27	0.35
15 942	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	1 200 820.09	0.35
14 741	AMETEK INC	USD	1 144 421.93	0.33
11 214	ANALOG DEVICES INC	USD	1 113 070.17	0.32
6 653	ANSYS INC	USD	1 175 569.04	0.34
4 309	ANTHEM	USD	1 070 432.34	0.31
31 328	APPLIED MATERIALS INC	USD	1 231 528.55	0.36
40 125	ARAMARK HOLDING CORP	USD	1 240 978.91	0.36
28 703	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	1 024 311.34	0.30
64 461	ARCONIC REGISTERED SHD	USD	1 439 648.63	0.43
15 603	ARROW ELECTRONICS INC	USD	971 579.87	0.28
15 592	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	1 178 636.92	0.34
29 574	AT & T COMCAST CORP	USD	1 092 601.56	0.32
37 868	AT & T INC	USD	1 098 564.24	0.32
16 627	AUTOLIV	USD	1 031 099.20	0.30
5 304	BIOGEN IDEC INC	USD	1 118 645.46	0.33
32 856	BORG WARNER	USD	1 217 596.15	0.35
31 719	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	1 169 876.92	0.34
25 418	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1 008 367.79	0.29
4 121	BROADCOM - REGISTERED SHS	USD	1 035 792.37	0.30
14 786	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	1 161 864.85	0.34
25 377	CARDINAL HEALTH INC	USD	1 040 436.29	0.30
12 936	CBOE HOLDINGS INC	USD	1 206 817.84	0.35
24 479	CBRE GROUP	USD	1 094 502.13	0.32
23 400	CENTENE	USD	1 079 384.68	0.31
100 628	CENTURYLINK SHS	USD	1 030 315.63	0.30
3 430	CHARTER COMM -A-	USD	1 181 022.33	0.34
17 586	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	1 131 390.93	0.33
24 866	CIT GROUP	USD	1 116 155.92	0.33
38 125	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	1 166 043.78	0.34
7 502	CME GROUP -A-	USD	1 279 565.25	0.37
58 410	COMMSCOPE HOLDINGS INC	USD	775 302.20	0.23
44 970	CONAGRA BRANDS INC	USD	1 005 929.97	0.29
14 321	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1 099 193.34	0.32
7 720	CORTEVA - REGISTERED SHS	USD	200 805.77	0.06
106 796	COTY INC -A-	USD	1 235 315.85	0.36
22 565	CVS HEALTH	USD	1 086 527.08	0.32
9 401	DANAHER CORP	USD	1 174 036.93	0.34
21 197	DELL TECHNOLOGES-REGISTERED SHS C W/I	USD	973 469.48	0.28
24 408	DELTA AIR LINES	USD	1 219 891.71	0.36
44 220	DISCOVERY-A	USD	1 156 804.95	0.34
38 927	DISH NETWORK -A-	USD	1 306 987.51	0.38
7 720	DOW --- REGISTERED SHS WHEN ISSUE	USD	345 722.75	0.10
7 720	DOWDUPONT - REGISTERED SHS WI	USD	501 369.29	0.15
28 669	DR HORTON	USD	1 089 899.99	0.32
13 479	DUKE ENERGY CORP	USD	1 049 900.75	0.31
19 085	DXC TECHNOLOGY WI	USD	903 190.79	0.26
15 627	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	1 058 982.81	0.31
29 528	EATON VANCE NON-VOTING	USD	1 111 672.05	0.32

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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
17 601	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1 023 402.55	0.30
10 375	EQUIFAX INC	USD	1 208 576.11	0.35
20 972	EVERGY	USD	1 108 153.06	0.32
24 136	EXELON CORP	USD	1 009 719.27	0.29
16 418	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	1 079 376.26	0.31
6 926	FEDEX CORP	USD	994 899.29	0.29
10 836	FIDELITY NATIONAL	USD	1 156 548.16	0.34
32 740	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	1 147 361.60	0.33
46 765	FIRST DATA -A-	USD	1 113 530.67	0.32
15 776	FMC CORP	USD	1 153 069.54	0.34
14 453	FORTIVE WHEN ISSUED	USD	1 021 996.49	0.30
25 676	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	USD	1 263 863.09	0.37
37 161	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	1 134 910.41	0.33
46 926	GAP INC	USD	731 439.05	0.21
23 773	GENERAL MILLS INC	USD	1 092 001.27	0.32
33 314	GENERAL MOTORS CO	USD	1 122 931.82	0.33
8 875	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1 246 905.21	0.36
67 983	GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	911 342.62	0.27
18 437	GRUBHUB INC	USD	1 235 304.51	0.36
7 675	HARRIS CORP	USD	1 279 027.55	0.37
28 033	HD SUPPLY HLDGS	USD	975 231.20	0.28
20 745	HENRY SCHEIN INC	USD	1 261 845.24	0.37
79 923	HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	USD	1 052 421.11	0.31
23 999	HOLLYFRONTIER	USD	955 009.72	0.28
25 998	HOLOGIC INC	USD	1 091 051.43	0.32
4 638	HUMANA INC	USD	1 079 577.84	0.31
13 125	INGREDION	USD	932 833.79	0.27
22 943	INTEL CORP	USD	957 781.78	0.28
16 512	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	1 241 994.67	0.36
9 616	INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	USD	1 214 403.17	0.35
58 021	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	1 125 863.43	0.33
16 609	JACOBS ENGIN GROUP	USD	1 227 347.48	0.36
10 614	J.M. SMUCKER CO SHS/WHEN ISSUED	USD	1 091 293.49	0.32
8 027	JONES LANG LASALLE INC	USD	976 122.60	0.28
47 016	JUNIPER NETWORKS INC	USD	1 110 429.37	0.32
52 525	KKR & CO -REGISTERED SHS	USD	1 150 439.96	0.34
38 866	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	1 074 854.12	0.31
7 875	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	1 184 256.70	0.34
6 866	LAM RESEARCH CORP	USD	1 124 186.40	0.33
9 181	LEAR	USD	1 134 328.99	0.33
19 277	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	1 346 172.69	0.39
23 604	LENNAR CORP -A-	USD	1 005 534.95	0.29
31 320	LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	USD	1 029 814.35	0.30
42 054	LKQ CORP	USD	971 409.87	0.28
50 127	MACYS	USD	949 322.74	0.28
14 837	MANPOWER INC	USD	1 243 344.37	0.36
71 490	MARATHON OIL CORP	USD	892 956.93	0.26
18 987	MARATHON PETROLEUM	USD	908 060.26	0.26
13 255	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	1 158 161.93	0.34
59 738	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	1 255 354.43	0.37
8 274	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	1 134 462.00	0.33
31 090	MICRON TECHNOLOGY	USD	1 041 108.57	0.30
9 562	MIDDLEBY CORP	USD	1 108 863.14	0.32
9 416	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	1 201 756.01	0.35
20 571	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	1 001 178.54	0.29
24 574	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	1 169 865.19	0.34
22 222	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1 242 629.75	0.36
28 469	MORGAN STANLEY	USD	1 089 095.54	0.32
45 850	MOSAIC	USD	983 658.67	0.29
14 165	NASDAQ	USD	1 198 297.68	0.35
46 355	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	873 807.15	0.25

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
38 377	NEKTAR THERAPEUTICS	USD	1 170 708.69	0.34
79 557	NEWELL BRANDS	USD	1 062 649.77	0.31
4 965	NEWMONT GLDCORP --- REGISTERED	CAD	166 168.17	0.05
96 187	NEWS CORP -A-	USD	1 136 284.47	0.33
20 530	NUCOR CORP	USD	985 444.67	0.29
59 321	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	1 063 944.72	0.31
26 398	OWENS CORNING SHS	USD	1 322 650.64	0.39
7 321	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	1 084 699.53	0.32
65 500	PARSLEY ENERGY INC -A-	USD	1 071 642.36	0.31
28 271	PFIZER INC	USD	1 080 021.86	0.31
12 130	PHILLIPS 66	USD	978 944.34	0.29
11 852	PROCTER & GAMBLE CO	USD	1 144 525.86	0.33
42 376	PULTEGROUP	USD	1 176 035.20	0.34
10 998	PVH CORP	USD	902 375.40	0.26
13 392	QUEST DIAGNOSTICS	USD	1 184 275.31	0.34
8 431	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	1 161 610.12	0.34
76 034	QURATE RTL GRP -REGISTERED SHS	USD	819 298.63	0.24
6 782	RAYTHEON CO	USD	1 062 252.81	0.31
3 634	ROPER TECHNOLOGIES	USD	1 160 234.84	0.34
23 123	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	1 125 976.49	0.33
15 134	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	1 024 376.72	0.30
7 940	SNAP ON INC	USD	1 141 756.82	0.33
24 475	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	1 092 379.92	0.32
202 258	SPRINT SERIES -1-	USD	1 172 435.25	0.34
19 822	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	988 264.41	0.29
9 214	STANLEY BLCK DECK	USD	1 160 455.29	0.34
35 207	STEEL DYNAMICS	USD	940 216.21	0.27
10 560	SYNOPSIS	USD	1 166 866.35	0.34
16 883	T MOBILE US INC	USD	1 088 407.52	0.32
11 980	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1 143 818.36	0.33
36 473	THE KRAFT HEINZ	USD	987 176.77	0.29
4 425	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	1 143 538.78	0.33
18 234	TRANSUNION	USD	1 156 735.74	0.34
30 605	TRIMBLE	USD	1 195 554.35	0.35
17 537	TYSON FOODS INC -A-	USD	1 228 679.59	0.36
15 530	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	1 180 711.34	0.34
10 466	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	708 958.03	0.21
4 927	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1 067 703.52	0.31
8 970	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	1 011 179.11	0.29
14 179	VALERO ENERGY	USD	1 046 760.24	0.30
43 635	VIACOM -B-	USD	1 123 449.22	0.33
47 089	VISTRA ENERGY CORP	USD	921 196.24	0.27
4 695	WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	1 181 306.20	0.34
26 876	WESTERN DIGITAL CORP	USD	1 053 185.88	0.31
18 252	WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	1 109 883.71	0.32
32 470	WESTROCK	USD	1 021 081.24	0.30
11 098	WORLDPAY - REGISTERED SHS -A-	USD	1 203 027.11	0.35
38 400	XEROX - REGISTERED	USD	1 193 369.59	0.35
23 858	XPO LOGISTICS INC	USD	1 155 469.48	0.34
34 579	ZILLOW GROUP -C-	USD	1 364 164.03	0.41
9 611	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	975 451.99	0.28
	Japan		25 229 500.63	7.34
	Japon			
5 615	ABC MART INC. TOKYO	JPY	324 476.96	0.09
8 258	AGC INC.	JPY	252 402.42	0.07
33 774	AMADA HLDG SHS	JPY	335 747.12	0.10
25 847	ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	247 448.06	0.07
20 562	ASICS CORP KOBE	JPY	193 830.91	0.06
20 314	ASTELLAS PHARMA	JPY	252 674.71	0.07
7 597	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	319 327.82	0.09
8 175	BRIDGESTONE CORP	JPY	282 506.05	0.08

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
16 598	BROTHER INDUSTRIES	JPY	273 375.07	0.08
9 538	CANON INC	JPY	246 920.34	0.07
21 883	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	267 635.87	0.08
25 517	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	282 396.87	0.08
8 423	COCA-COLA WEST SHS	JPY	188 292.88	0.05
21 140	CREDIT SAISON CO LTD	JPY	220 847.07	0.06
14 658	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	276 823.79	0.08
30 223	DAICEL CORP	JPY	239 766.80	0.07
17 094	DENA CO LTD	JPY	290 045.77	0.08
6 771	DENTSU	JPY	208 904.28	0.06
13 179	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	JPY	260 847.29	0.08
8 506	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	376 251.47	0.12
5 450	FUJITSU LTD	JPY	335 128.41	0.10
20 149	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	298 475.13	0.09
16 350	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	392 198.99	0.12
9 496	HITACHI LTD	JPY	306 849.23	0.09
32 040	HITACHI METALS LTD	JPY	322 692.28	0.09
10 735	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	244 318.13	0.07
10 074	IDEMITSU KOSAN	JPY	269 696.54	0.08
32 370	INPEX	JPY	259 203.61	0.08
26 260	ISETAN MITSUKOSHI	JPY	189 461.55	0.06
16 846	JFE HOLDINGS INC	JPY	219 984.38	0.06
21 470	J.FRONT RETAILING CO LTD	JPY	212 031.51	0.06
19 736	JSR CORP	JPY	276 734.15	0.08
23 865	JTEKT CORP	JPY	253 990.30	0.07
7 184	KANEKA CORP	JPY	237 473.95	0.07
22 957	KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	228 865.31	0.07
11 974	KDDI CORP	JPY	269 039.42	0.08
34 930	KOBE STEEL	JPY	201 558.67	0.06
34 517	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	296 933.09	0.09
23 452	KURARAY CO LTD	JPY	246 724.88	0.07
29 645	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	251 634.10	0.07
16 928	LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	240 129.39	0.07
17 754	LION CORP	JPY	285 750.54	0.08
16 516	LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	230 093.96	0.07
26 177	MAZDA MOTOR CORP	JPY	240 034.70	0.07
4 046	MEIJI HLDGS	JPY	253 298.81	0.07
40 298	mitsubishi chemical holdings corp	JPY	247 989.26	0.07
24 691	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	289 580.72	0.08
9 001	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	351 667.01	0.11
12 139	MITSUBISHI MATERIAL	JPY	306 633.56	0.09
40 381	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	170 718.40	0.05
19 075	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	187 603.41	0.05
12 634	MITSUI CHEMICALS	JPY	274 705.50	0.08
11 809	NEC CORP	JPY	391 294.52	0.12
8 093	NH FOODS LTD	JPY	303 826.47	0.09
20 479	NIKON CORP	JPY	257 403.29	0.07
12 469	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	278 543.76	0.08
16 516	NIPPON STEEL CORP	JPY	249 908.73	0.07
7 019	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	288 042.05	0.08
16 268	NIPPON YUSEN KK	JPY	227 837.50	0.07
33 444	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	212 307.17	0.06
4 459	NISSHIN FOODS	JPY	251 485.82	0.07
16 664	NOK CORP	JPY	218 972.07	0.06
31 297	NSK LTD	JPY	244 707.01	0.07
12 800	NTT DOCOMO INC	JPY	265 081.51	0.08
56 153	OJI HOLDINGS	JPY	287 812.90	0.08
6 771	OMRON CORP	JPY	311 698.45	0.09
16 185	OSAKA GAS CY	JPY	245 967.34	0.07
6 441	OTSUKA HOLDINGS	JPY	183 941.72	0.05
23 782	PANASONIC CORP	JPY	174 208.22	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 Equity Fund (EUR)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
35 674	RICOH CO LTD	JPY	313 865.95	0.09
19 158	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	204 520.77	0.06
18 993	SEIKO EPSON CORP	JPY	264 608.05	0.08
19 819	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	259 452.17	0.08
3 138	SHIMAMURA CORP	JPY	206 680.18	0.06
11 313	SUBARU CORPORATION	JPY	241 961.59	0.07
15 359	SUMI DAI PHARMA	JPY	254 227.54	0.07
59 621	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	242 817.20	0.07
21 883	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	250 847.23	0.07
9 662	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	291 368.10	0.08
19 984	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	202 571.65	0.06
19 530	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	187 607.11	0.05
11 610	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	361 037.23	0.12
18 002	TEIJIN LTD	JPY	268 433.51	0.08
9 414	TOHO GAS	JPY	304 257.81	0.09
27 168	TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	234 375.70	0.07
70 604	TOKYO EL HLDG	JPY	322 121.43	0.09
12 634	TOKYO GAS CO LTD	JPY	259 444.08	0.08
21 305	TOPPAN PRINTING	JPY	289 518.04	0.08
21 140	TOSOH CORP	JPY	262 083.35	0.08
19 406	TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	344 483.82	0.11
9 166	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	334 030.51	0.10
66 888	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	263 677.97	0.08
12 634	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	197 882.83	0.06
13 212	YAMAZAKI BAKING CO	JPY	174 154.30	0.05
18 745	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	321 588.32	0.09
15 277	YOKOHAMA RUBBER CO	JPY	247 125.22	0.07
	<i>Grossbritannien Royaume-Uni</i>		<i>19 915 092.09</i>	<i>5.79</i>
29 928	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	737 516.42	0.21
7 260	AON	USD	1 229 804.30	0.36
109 779	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GBP	567 133.42	0.17
120 846	BAE SYSTEMS PLC	GBP	662 981.41	0.19
94 703	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	595 798.48	0.17
32 777	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	734 626.02	0.21
108 130	BP PLC	GBP	663 994.72	0.19
19 692	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	603 856.45	0.18
269 553	BT GROUP PLC	GBP	597 356.10	0.17
603 200	CENTRICA PLC NEW	GBP	580 600.64	0.17
54 874	EASYJET PLC	GBP	556 814.04	0.16
191 705	HAMMERSON PLC	GBP	577 594.66	0.17
25 509	IMPERIAL BRANDS - REGISTERED	GBP	537 545.31	0.16
269 809	J SAINSBURY PLC	GBP	575 840.49	0.17
232 685	KINGFISHER PLC	GBP	556 025.84	0.16
62 250	LAND SEC R.E.I.T	GBP	567 798.17	0.17
211 899	MARKS AND SPENCER GROUP PLC	GBP	496 196.12	0.14
106 647	MEGGITT PLC	GBP	614 816.47	0.18
32 081	MICRO FOCUS INTL - REGISTERED SHS	GBP	733 332.56	0.21
34 690	MONDI PLC	GBP	686 219.76	0.20
68 875	NATIONAL GRID PLC	GBP	639 825.72	0.19
45 798	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	899 572.39	0.26
12 999	RIO TINTO PLC	GBP	699 905.50	0.20
23 460	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	678 722.39	0.20
234 896	ROYAL MAIL	GBP	555 547.90	0.16
27 187	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	1 162 477.94	0.34
52 524	TECHNIPFMC USD	USD	1 170 750.61	0.34
410 263	VODAFONE GROUP	GBP	588 585.93	0.17
12 599	WHITBREAD	GBP	643 852.33	0.19
	<i>Frankreich France</i>		<i>14 864 067.85</i>	<i>4.33</i>
14 093	ACCOR SA	EUR	525 235.41	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 Equity Fund (EUR)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
6 303	ARKEMA SA	EUR	510 807.85	0.15
7 537	ATOS	EUR	538 433.86	0.16
123 066	BOLLORE INVESTISSEMENT	EUR	472 328.83	0.14
15 555	BOUYGUES	EUR	498 231.91	0.15
15 070	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	476 048.89	0.14
402	DASSAULT AVIATION SA	EUR	494 246.62	0.14
41 573	EDF SA	EUR	455 223.53	0.13
5 714	EIFFAGE	EUR	492 465.09	0.14
38 998	ENGIE	EUR	512 825.70	0.15
4 781	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	543 149.97	0.16
7 849	EURAZEO	EUR	479 574.62	0.14
12 727	FAURECIA	EUR	511 875.01	0.15
5 008	ILIAD SA	EUR	491 938.04	0.14
12 427	IMERYS SA	EUR	575 127.13	0.17
36 499	ORANGE	EUR	504 774.59	0.15
23 860	PEUGEOT SA	EUR	514 421.71	0.15
9 894	PUBLICIS GROUPE	EUR	446 339.18	0.13
9 016	RENAULT SA	EUR	490 912.21	0.14
46 029	REXEL SA	EUR	507 467.73	0.15
4 140	SAFRAN	EUR	531 426.33	0.15
6 906	SANOFI	EUR	522 644.14	0.15
41 201	SUEZ ACT.	EUR	517 282.64	0.15
3 071	TELEPERFORMANCE SA	EUR	536 515.10	0.16
10 874	TOTAL SA	EUR	534 177.07	0.16
17 726	VALEO SA	EUR	510 867.14	0.15
5 946	VINCI SA	EUR	533 631.85	0.16
4 262	WENDEL SA	EUR	504 601.37	0.15
9 976	WORLDLINE SA	EUR	631 494.33	0.17
	<i>Kanada</i>			
	<i>Canada</i>		<i>11 351 430.53</i>	<i>3.31</i>
4 908	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	274 030.07	0.08
11 808	ARC RESOURCES	CAD	51 234.92	0.01
6 065	BANK OF MONTREAL	CAD	400 382.77	0.12
11 169	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	531 654.34	0.15
20 057	BARRICK GOLD	CAD	276 963.20	0.08
4 394	BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	CAD	95 829.65	0.03
8 863	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	371 142.01	0.11
3 908	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	267 353.67	0.08
7 214	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	580 563.82	0.17
13 279	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	313 105.72	0.09
1 728	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	355 557.54	0.10
1 293	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	122 612.80	0.04
12 356	CENOVUS ENERGY INC	CAD	96 041.34	0.03
3 909	CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	CAD	263 612.76	0.08
253	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	206 788.48	0.06
4 846	DOLLARAMA INC	CAD	148 765.12	0.04
19 491	ENBRIDGE INC	CAD	608 867.49	0.18
21 213	ENCANA CORP	CAD	93 042.43	0.03
415	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	181 376.25	0.05
11 009	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	90 519.44	0.03
3 113	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	228 722.99	0.07
1 983	GEORGE WESTON	CAD	132 104.05	0.04
4 098	GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	138 415.53	0.04
4 647	IMPERIAL OIL	CAD	111 799.93	0.03
2 082	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	168 751.43	0.05
7 792	INTER PIPELINE	CAD	105 140.97	0.03
2 671	LOBLAW COMPANIES	CAD	120 068.78	0.03
4 148	MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	CAD	180 424.79	0.05
20 094	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	320 452.45	0.09
4 434	NATIONAL BK CANADA COMMON	CAD	182 688.37	0.05
6 690	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	315 430.48	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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
6 657	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	214 237.63	0.06
3 324	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	201 507.12	0.06
4 875	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	227 208.59	0.07
11 920	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	827 075.88	0.25
8 839	SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	CAD	158 512.53	0.05
1 062	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	281 073.67	0.08
6 739	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	244 058.11	0.07
16 762	SUNCOR ENERGY INC	CAD	457 873.12	0.13
3 755	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	211 902.05	0.06
15 840	TORONTO DOMINION BANK	CAD	808 627.98	0.24
8 955	TRANSCANADA - REGISTERED SHS	CAD	385 910.26	0.11
	<i>Schweiz</i>			
	<i>Suisse</i>		11 044 012.01	3.22
13 934	ABB LTD REG SHS	CHF	244 252.88	0.07
1 285	ADECCO REG.SHS	CHF	67 670.87	0.02
3 758	ALCON --- REGISTERED SHS	CHF	198 793.94	0.06
165	ALLREAL HOLDING LTD REG.SHS	CHF	24 797.49	0.01
9 831	ARYZTA	CHF	9 599.02	0.00
395	BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	61 194.48	0.02
48	BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	CHF	19 165.43	0.01
34	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	22 884.69	0.01
19	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	33 145.12	0.01
183	BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	CHF	5 874.81	0.00
466	BB BIOTECH NAM.AKT	CHF	27 662.60	0.01
10	BC GRISONS	CHF	13 201.22	0.00
4	BELIMO HOLDING AG	CHF	23 750.21	0.01
58	BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTIE	CHF	12 159.26	0.00
228	BKW AG	CHF	13 390.87	0.00
65	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	19 554.64	0.01
44	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	10 053.76	0.00
286	CEMBRA MONEY BANK	CHF	23 976.70	0.01
8	CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCHE	CHF	53 159.90	0.02
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	CHF	57 067.38	0.02
4 008	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	298 283.69	0.09
1 706	CLARIANT NAM. AKT	CHF	30 004.01	0.01
18	CONZETA NAM AKT -A-	CHF	13 031.11	0.00
18 514	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	195 756.90	0.06
81	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	10 926.36	0.00
333	DKSH HOLDING SA	CHF	17 134.47	0.00
31	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	19 648.72	0.01
333	DUFREY GROUP	CHF	24 609.90	0.01
21	EMMI AG NAM.AKT	CHF	16 979.67	0.00
57	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	32 109.91	0.01
108	FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING REG SHS	CHF	6 618.55	0.00
175	FLUGHAFEN ZUERICH AB	CHF	28 501.80	0.01
9	FORBO HOLDING NOM.	CHF	14 254.12	0.00
458	GALENICA SANTA SA	CHF	20 263.44	0.01
1 631	GAM HOLDING AG	CHF	6 656.19	0.00
288	GEBERIT AG	CHF	117 638.53	0.03
38	GEORG FISCHER REG.	CHF	31 284.10	0.01
63	GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	153 193.69	0.04
292	HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	CHF	32 118.30	0.01
733	IDORSIA REGISTERED	CHF	13 879.40	0.00
218	IMPLENIA AG	CHF	5 624.55	0.00
22	INFINICON HOLDING AG NAM.AKT	CHF	11 786.96	0.00
1 714	JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	66 053.11	0.02
57	KOMAX HOLDING NAMEN	CHF	11 037.60	0.00
435	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	54 753.01	0.02
3 692	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	159 262.38	0.05
255	LANDIS+GYR GR	CHF	17 557.73	0.01
1 469	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	50 322.25	0.01

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portfeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
569	LONZA GROUP (CHF)	CHF	166 284.03	0.05
48	LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	CHF	19 126.66	0.01
87	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	20 334.89	0.01
23 529	NESTLE SA REG SHS	CHF	2 129 196.32	0.63
19 605	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	1 573 848.18	0.47
1 910	OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	CHF	20 043.40	0.01
166	ORIOR NAMEN AKT	CHF	12 479.76	0.00
382	PARGESA HOLDING SA	CHF	25 643.66	0.01
173	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	117 417.19	0.03
354	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	35 898.93	0.01
5 400	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	1 329 220.01	0.39
196	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CHF	37 242.29	0.01
272	SCHINDLER HOLDING SA	CHF	52 859.01	0.02
14	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	11 696.09	0.00
188	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	14 116.66	0.00
40	SGS SA REG SHS	CHF	90 214.81	0.03
48	SIEGFRIED HOLDING	CHF	14 563.27	0.00
978	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	145 238.13	0.04
430	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	85 240.99	0.02
93	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	71 274.18	0.02
176	SULZER AG NOM	CHF	16 580.18	0.00
337	SUNRISE COMMUNICATIONS NAM.AKT	CHF	21 956.25	0.01
266	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	115 174.85	0.03
650	SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	49 215.11	0.01
2 351	SWISS RE NAMEN AKT	CHF	208 357.47	0.06
199	SWISSCOM SHS NOM	CHF	87 591.54	0.03
14 554	TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	1 218 269.18	0.35
102	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	23 122.42	0.01
483	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	75 124.42	0.02
193	THE SWATCH GROUP	CHF	48 460.97	0.01
717	THE SWATCH GROUP REG	CHF	34 198.20	0.01
79	U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	CHF	5 860.30	0.00
29 415	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	306 394.42	0.09
183	VALIANT HOLDING	CHF	17 376.10	0.01
248	VAT GROUP SA	CHF	25 995.27	0.01
299	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	36 865.68	0.01
289	VONTOBEL HOLDING	CHF	14 089.70	0.00
49	VZ HOLDING AG	CHF	11 847.42	0.00
1 162	ZURICH FINANCIAL SERVICES NAM. AKT	CHF	354 948.35	0.10
	<i>Irland</i>			
	<i>Irlande</i>		10 051 331.97	2.93
8 284	ALLERGAN	USD	1 209 710.56	0.35
14 954	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	1 088 089.68	0.32
11 250	INGERSOLL-RAND	USD	1 230 580.77	0.37
8 883	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	1 079 057.39	0.31
33 442	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	1 192 256.99	0.35
13 512	MEDTRONIC HLD	USD	1 158 612.34	0.34
28 082	PENTAIR PLC	USD	901 367.47	0.26
25 499	PERRIGO COMPANY PLC	USD	1 045 222.72	0.30
6 898	WILLIS TOWERS	USD	1 146 434.05	0.33
	<i>Australien</i>			
	<i>Australie</i>		8 161 259.09	2.38
11 138	AGL ENERGY LTD	AUD	138 055.27	0.04
16 384	AMCOR LTD	AUD	166 037.78	0.05
45 533	AMP LIMITED	AUD	58 626.03	0.02
27 657	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	483 538.35	0.14
44 507	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	147 510.97	0.04
29 580	BHP GROUP LTD	AUD	764 446.55	0.22
21 848	BRAMBLES	AUD	174 437.34	0.05
15 027	COLES GRP --- REGISTERED SHS	AUD	123 397.79	0.04
16 078	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	822 094.04	0.25

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



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devises de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
4 918	CSL LTD	AUD	651 900.48	0.19
23 585	GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	221 574.97	0.06
33 560	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	170 153.81	0.05
3 857	MACQUARIE GROUP	AUD	298 691.31	0.09
25 018	NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	412 274.55	0.12
10 430	NEWCREST MINING LTD	AUD	205 539.38	0.06
25 479	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	117 092.14	0.03
19 978	QBE INSURANCE GROUP	AUD	144 981.46	0.04
2 970	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	133 067.42	0.04
4 962	RIO TINTO	AUD	324 825.02	0.09
29 659	SANTOS LTD	AUD	131 552.14	0.04
94 325	SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	230 692.21	0.07
67 976	SOUTH 32 LTD	AUD	136 097.56	0.04
61 501	STOCKLAND	AUD	160 265.48	0.05
20 950	SUNCORP GROUP	AUD	175 524.13	0.05
55 609	TELSTRA CORP	AUD	132 234.36	0.04
31 527	TRANSURBAN GROUP	AUD	290 752.73	0.08
12 244	WESFARMERS	AUD	275 989.88	0.08
31 617	WESTPAC BANKING CORP	AUD	548 105.59	0.16
10 305	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	235 839.23	0.07
13 902	WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	AUD	285 961.12	0.08
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		7 834 521.06	2.28
10 724	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	665 931.97	0.20
8 363	BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	458 272.96	0.13
67 759	COMMERZBK	EUR	420 106.70	0.12
3 770	CONTINENTAL AG	EUR	476 637.42	0.14
11 602	COVESTRO AG	EUR	507 826.94	0.15
26 885	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	397 626.59	0.12
17 578	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	498 521.11	0.15
34 136	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	517 842.76	0.15
7 268	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	514 173.02	0.15
5 808	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	488 891.41	0.14
4 361	HOCHTIEF AG	EUR	457 461.47	0.13
12 714	INNOGY	EUR	530 159.83	0.15
17 457	OSRAM LICHT	EUR	516 026.82	0.15
176 210	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	426 252.25	0.12
19 834	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	527 196.80	0.15
14 975	UNITED INTERNET AG REG SHS	EUR	431 593.01	0.13
	<i>HongKong</i>			
	<i>Hong-Kong</i>		3 761 891.38	1.10
114 904	AIA GROUP LTD	HKD	1 089 239.46	0.32
48 721	BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	168 394.47	0.05
22 296	CHINA L&P HLDGS	HKD	217 379.75	0.06
33 031	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	194 676.76	0.06
9 644	HANG SENG BANK LTD	HKD	214 116.43	0.06
33 382	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	162 357.07	0.05
136 853	HONG KONG CHINA GAS	HKD	270 245.00	0.08
14 121	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	440 365.52	0.13
28 489	POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	181 540.26	0.05
22 709	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	340 289.21	0.10
19 819	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	133 875.14	0.04
31 799	THE LINK REIT UNITS	HKD	349 412.31	0.10
	<i>Italien</i>			
	<i>Italie</i>		3 650 400.43	1.06
91 825	ENEL SPA	EUR	558 661.89	0.16
35 380	ENI SPA	EUR	511 801.24	0.15
50 576	LEONARDO S.P.A.	EUR	559 121.81	0.17
87 708	PIRELLI & C.SPA	EUR	455 732.17	0.13
30 948	PRYSMIAN SPA	EUR	553 977.72	0.16
1 087 041	TELECOM ITALIA SPA	EUR	521 453.40	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 Equity Fund (EUR)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
45 549	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	489 652.20	0.14
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		2 879 161.94	0.84
11 149	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	218 686.20	0.06
11 497	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	319 243.54	0.10
3 467	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	78 478.23	0.02
12 938	EPIROC- REGISTERED SHS	SEK	118 900.40	0.03
7 044	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	191 040.84	0.06
9 250	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	144 829.06	0.04
3 595	HEXAGON -B-	SEK	175 061.36	0.05
5 040	INVESTOR -B- FREE	SEK	212 535.94	0.06
15 483	SANDVIK AB	SEK	249 049.65	0.07
15 111	SHB -A-	SEK	132 700.28	0.04
17 845	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	147 159.91	0.04
8 472	SKF AB -B-	SEK	137 083.98	0.04
8 531	SWEDBANK -A-	SEK	112 854.82	0.03
31 287	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	264 719.98	0.09
35 590	TELIA COMPANY AB	SEK	139 013.68	0.04
17 094	VOLVO AB -B-	SEK	237 804.07	0.07
	<i>Belgien</i>			
	<i>Belgique</i>		2 581 321.16	0.75
6 831	AB INBEV	EUR	522 353.47	0.15
6 216	GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	531 630.84	0.16
20 509	PROXIMUS SA	EUR	530 157.69	0.15
7 336	UCB	EUR	526 739.46	0.15
16 748	UMICORE SA	EUR	470 439.70	0.14
	<i>Bermuda</i>			
	<i>Bermudes</i>		2 211 223.75	0.64
22 960	BUNGE LTD	USD	1 112 803.74	0.32
61 333	INVESCO LTD	USD	1 098 420.01	0.32
	<i>Dänemark</i>			
	<i>Danemark</i>		1 928 064.23	0.56
135	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	144 250.31	0.04
1 757	CARLSBERG AS -B-	DKK	203 513.00	0.06
2 041	COLOPLAST -B-	DKK	202 333.86	0.06
9 364	DANSKE BANK	DKK	128 976.91	0.04
271	MAERSK DRILLING - REGISTERED SHS	DKK	18 416.86	0.01
18 618	NOVO NORDISK	DKK	834 145.00	0.24
3 918	NOVOZYMES -B-	DKK	160 433.61	0.05
1 549	PANDORA	DKK	48 776.03	0.01
2 434	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	187 218.65	0.05
	<i>Niederlande</i>			
	<i>Pays-Bas</i>		1 700 510.67	0.50
108	COSMO PHARM	CHF	8 838.45	0.00
38 733	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	EUR	473 163.27	0.14
43 172	MYLAN NV.	USD	720 381.59	0.21
10 425	RANDSTAD BR	EUR	498 127.36	0.15
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		1 699 107.64	0.49
27 746	FORTUM CORP	EUR	542 852.69	0.15
29 598	NORDEA BANK ABP	SEK	190 632.60	0.06
47 945	STORA ENSO -R-	EUR	480 644.83	0.14
37 595	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	484 977.52	0.14
	<i>Singapur</i>			
	<i>Singapour</i>		1 429 577.87	0.42
82 578	CAPITALAND LTD	SGD	190 086.88	0.06
16 967	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	284 984.81	0.09
39 637	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	171 915.86	0.05
32 927	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	244 514.60	0.07
13 625	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	82 397.83	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 Equity Fund (EUR)

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
97 822	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	221 360.37	0.06
13 790	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	234 317.52	0.07
	<i>Jersey Inseln</i>		<i>1 306 853.23</i>	<i>0.38</i>
	<i>Ile de Jersey</i>			
10 601	FERGUSON NEWCO PLC	GBP	660 573.33	0.19
59 202	WPP 2012 PLC	GBP	646 279.90	0.19
	<i>Liberia</i>		<i>1 152 255.38</i>	<i>0.34</i>
	<i>Libéria</i>			
10 989	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	1 152 255.38	0.34
	<i>Österreich</i>		<i>996 529.62</i>	<i>0.29</i>
	<i>Autriche</i>			
650	AMS - INHABER-AKT (CHF)	CHF	21 238.84	0.01
14 227	ANDRITZ AG	EUR	464 095.00	0.14
19 203	VOESTALPINE AG	EUR	511 195.78	0.14
	<i>Niederländische Antillen</i>		<i>983 102.76</i>	<i>0.29</i>
	<i>Les Antilles Néerlandaises</i>			
28 577	SCHLUMBERGER LTD	USD	983 102.76	0.29
	<i>Luxemburg</i>		<i>974 365.22</i>	<i>0.28</i>
	<i>Luxembourg</i>			
30 368	ARCELORMITTAL - REGISTERED	EUR	478 538.23	0.14
10 970	RTL GROUP	EUR	495 826.99	0.14
	<i>Panama</i>		<i>972 433.09</i>	<i>0.28</i>
	<i>Panama</i>			
24 075	CARNIVAL CORP	USD	972 433.09	0.28
	<i>Spanien</i>		<i>961 953.30</i>	<i>0.28</i>
	<i>Espagne</i>			
13 675	ACS	EUR	475 064.97	0.14
35 513	REPSOL SA	EUR	486 888.33	0.14
	<i>Kaimaninseln</i>		<i>852 186.90</i>	<i>0.25</i>
	<i>Iles Caïmans</i>			
36 470	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	253 338.28	0.07
34 406	CK HUTCHISON	HKD	302 911.36	0.09
39 295	SANDS CHINA LTD	HKD	165 897.09	0.05
20 644	WHARF REIC - REGISTERED	HKD	130 040.17	0.04
	<i>British Virgin Islands</i>		<i>803 778.22</i>	<i>0.23</i>
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>			
26 876	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	803 778.22	0.23
	<i>Norwegen</i>		<i>746 972.80</i>	<i>0.22</i>
	<i>Norvège</i>			
10 250	DNB	NOK	166 990.92	0.05
13 674	EQUINOR	NOK	238 946.04	0.07
10 046	TELENOR ASA	NOK	190 037.66	0.06
3 581	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	150 998.18	0.04
	<i>Insel Man</i>		<i>675 663.46</i>	<i>0.20</i>
	<i>Ile de Man</i>			
94 766	GVC HOLDINGS PLC	GBP	675 663.46	0.20
	<i>Israel</i>		<i>446 790.42</i>	<i>0.13</i>
	<i>Israël</i>			
1 642	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	166 479.22	0.04
13 004	ISRAEL CHEMICALS LTD	USD	59 368.01	0.02
1 010	NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	121 926.61	0.04
271	TARO PHARMA INS-A-	USD	20 365.64	0.01
9 847	TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	78 650.94	0.02
	<i>Neuseeland</i>		<i>158 596.17</i>	<i>0.05</i>
	<i>Nouvelle Zélande</i>			
23 379	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	67 922.13	0.02
10 590	THE A2 MILK CO LTD	NZD	90 674.04	0.03

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
<b>Indexzertifikate und strukturierte Produkte</b> <b>Certificats d'index et produits structurés</b>			<b>54 231.51</b>	<b>0.02</b>
	<i>Spanien</i> <i>Espagne</i>		36 417.42	0.02
13 675 ACS	08.07.19 RIGHT	EUR	18 898.67	0.01
35 513 REPSOL SA	28.06.19 RIGHTS	EUR	17 518.75	0.01
	<i>Grossbritannien</i> <i>Royaume-Uni</i>		15 420.89	0.00
38 415 MARKS AND SPENCER PLC	12.06.19 RIGHT	GBP	15 420.89	0.00
	<i>Frankreich</i> <i>France</i>		2 393.20	0.00
5 232 SANOFI AVENTIS	31.12.20 RIGHT	USD	2 393.20	0.00
Sonstige übertragbare Wertpapiere Autres valeurs mobilières			26 114.32	0.01
<b>Aktien</b> <b>Actions</b>			<b>26 114.32</b>	<b>0.01</b>
	<i>Israel</i> <i>Israël</i>		26 114.32	0.01
8 046 BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CORP LTD ADR		USD	26 114.32	0.01
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA Actions/Parts d'OPCVM/OPC			20 748 223.70	6.04
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b> <b>Actions/Parts de fonds d'investissement</b>			<b>20 748 223.70</b>	<b>6.04</b>
	<i>Irland</i> <i>Irlande</i>		13 894 447.56	4.04
955 834 BR EM USD-FLEX-ACC ACC FLEXIBLE USD		USD	13 698 738.75	3.98
5 453 ISHS MSCI EM USD		USD	195 708.81	0.06
	<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>		6 853 776.14	2.00
42 496 RAM (LUX) SYSTEMATIC FDS EME MKT EQ - IP		USD	6 853 776.14	2.00
<b>Gesamtwertpapierbestand</b> <b>Total portefeuille-titres</b>			<b>340 587 704.68</b>	<b>99.18</b>

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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in* EUR  
*en*

Aktiva		<b>139 067 762.43</b>
Actifs		
Wertpapierbestand zum Marktwert		87 214 808.28
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		
<i>Einstandspreis</i>		85 537 958.71
<i>Prix d'acquisition</i>		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		1 676 849.57
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		
Bareinlagen bei Banken und Barmittel		38 333 375.94
Avoirs en banque et liquidités		
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		12 971 911.27
A recevoir sur vente de titres		
Forderungen aus Zeichnungen		10 226.37
Souscriptions à recevoir		
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften		411 625.14
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		
Forderungen aus Devisengeschäften		125 589.90
A recevoir sur contrats de change		
Sonstige Aktiva		225.53
Autres actifs		
Passiva		<b>44 110 144.15</b>
Passifs		
Bankkredite		33 184 400.12
Dettes bancaires à vue		
Bankzinsen		1 753.12
Intérêts à payer		
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		10 284 610.60
A payer sur achat de titres		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		164 163.70
Rachats à payer		
Aufgelaufene Beratungskosten		100 372.99
Commissions de gestion et conseil à payer		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		125 665.93
A payer sur contrats de change		
Sonstige Passiva		249 177.69
Autres passifs		
Nettovermögen		<b>94 957 618.28</b>
Valeur nette d'inventaire		

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
R - EUR - Capitalisation	4 955 744.221	155 256.194	334 433.764	4 776 566.651
R - CHF - Hedged - Capitalisation	3 417 594.289	105 315.215	546 383.718	2 976 525.786

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

	<i>Ende des Zeitraumes am: Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	94 957 618.28	97 134 665.75	104 429 396.51
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		4 776 566.651	4 955 744.221	5 095 235.537
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		12.99	12.38	13.31
<b>R - CHF - Hedged - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		2 976 525.786	3 417 594.289	3 361 005.796
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		12.29	11.78	12.74

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA Actions/Parts d'OPCVM/OPC			87 214 808.28	91.85
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds Actions/Parts de fonds d'investissement</b>			<b>87 214 808.28</b>	<b>91.85</b>
<i>Luxemburg</i> <i>Luxembourg</i>			<i>57 291 551.24</i>	<i>60.34</i>
34 000	AM IS M EUR QF UEC	EUR	2 366 740.00	2.49
8 000	AM IS MSCI SW UEC	EUR	2 414 312.80	2.54
220 000	AMUNDI PIONEER US HIGH YIELD BD 12 USD	USD	3 282 051.28	3.46
6 200	COMS ILS10-15 -I- CAP	EUR	1 193 903.00	1.26
12 200	COMSTAGE IBOXX EUR LIQ SOV DIV 7-10 ETF	EUR	2 288 415.00	2.41
19 700	CS IF 3-CS(LUX)EM.MKT.CORP.INV.GR(B)	USD	2 488 904.43	2.62
15 800	CS IN 3 EM COBD -IB USD- CAPITALISATION	USD	2 100 829.48	2.21
77 000	DB X TRACKERS S&P GLB INFR ETF -1C- CAP	EUR	3 210 130.00	3.38
6 600	DB X-TRCK2 IBOXX SOV EUR 15+ TTL RET-1C-	EUR	2 478 432.00	2.61
19 400	EDR FUND - EMERGING CREDIT I EUR H	EUR	2 577 872.00	2.71
10 300	GENERALI INV VAR EUR CORP BD -B- CAP	EUR	1 653 891.60	1.74
46 000	IGS EMERGING MKTS CORPORATE DEBT I ACC	USD	1 245 036.72	1.31
484 000	JUPITER JGF DY B FD-DEA	EUR	6 180 680.00	6.52
33 000	LYXOR STOXX EUROPE 600 FOOD AND BEVERAGE	EUR	2 887 962.00	3.04
790	NN L SICAV US CREDIT-I-HDG-I	EUR	4 992 112.70	5.26
28 500	PAM (L) BOND UNIVERSALIS -F- CAP	EUR	5 049 630.00	5.32
17 400	UBAM CORPORATE US DOLLAR BOND -I- CAP	USD	3 326 180.23	3.50
28 300	UBS L BD F CYCLE ASIAN USD-EUR HDG-Q-	EUR	3 187 712.00	3.36
21 500	VON EM MAR DEB - SHS -HI (HEDGED)- CAP	EUR	2 723 620.00	2.87
13 200	VONTOBEL FUND VAR ABS RET BD EUR -I- CAP	EUR	1 643 136.00	1.73
<i>Irland</i> <i>Irlande</i>			<i>18 890 464.74</i>	<i>19.89</i>
770 000	BNY MELLON GLB PLC LT GLB EQ -C- EUR CAP	EUR	2 240 854.00	2.36
86 600	ISHARES II PLC FTSE ASIA PROPERTY YIELD	EUR	2 306 591.00	2.43
41 500	ISHARES MSCI WO MI USD USD ETF	USD	1 795 285.22	1.89
48 500	ISHS SPA GOV BD - EUR	EUR	8 547 640.00	9.00
30 000	SPDR BLOOM BARCLAYS 10+ YEAR EURO GOV BD	EUR	1 018 373.10	1.07
61 000	SPDR US LOW VOL ETF	USD	2 981 721.42	3.14
<i>Deutschland</i> <i>Allemagne</i>			<i>8 012 758.50</i>	<i>8.44</i>
17 800	DK IB LSD 10+	EUR	2 648 996.00	2.79
29 500	DK IB LSD 7-10	EUR	3 901 522.50	4.11
74 000	UNIRENTA	EUR	1 462 240.00	1.54
<i>Frankreich</i> <i>France</i>			<i>3 020 033.80</i>	<i>3.18</i>
78 700	LYXOR ETF WORLD WATER FCP -D- EUR	EUR	3 020 033.80	3.18
<b>Gesamtwertpapierbestand Total portefeuille-titres</b>			<b>87 214 808.28</b>	<b>91.85</b>



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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in* EUR  
*en*

Aktiva	<b>172 555 456.01</b>
Actifs	
Wertpapierbestand zum Marktwert	150 590 537.97
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	
<i>Einstandspreis</i>	147 531 714.37
<i>Prix d'acquisition</i>	
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>	3 058 823.60
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	14 332 323.35
Avoirs en banque et liquidités	
Zinsguthaben	348.07
Intérêts à recevoir	
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	6 374 337.78
A recevoir sur vente de titres	
Forderungen aus Zeichnungen	154 547.76
Souscriptions à recevoir	
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	1 077 750.62
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	
Forderungen aus Devisengeschäften	25 296.08
A recevoir sur contrats de change	
Sonstige Aktiva	314.38
Autres actifs	
Passiva	<b>8 630 195.04</b>
Passifs	
Bankkredite	1 289 880.87
Dettes bancaires à vue	
Bankzinsen	4 050.30
Intérêts à payer	
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren	6 593 956.61
A payer sur achat de titres	
Erfolgshonorare	127.10
Commissions de performance à payer	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	17 845.20
Rachats à payer	
Aufgelaufene Beratungskosten	217 004.11
Commissions de gestion et conseil à payer	
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	25 297.39
A payer sur contrats de change	

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**États Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in* EUR  
*en*

Sonstige Passiva Autres passifs	482 033.46
Nettovermögen Valeur nette d'inventaire	<b>163 925 260.97</b>

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19	Ausgegebene Aktien Actions souscrites	Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées	Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19
I - EUR - Capitalisation	349.914	3 417.223	3 767.137	0.000
R - EUR - Capitalisation	4 677 168.008	519 828.634	124 235.428	5 072 761.214
R - CHF - Hedged - Capitalisation	8 510 955.704	1 074 125.379	1 065 029.958	8 520 051.125
N - EUR - Capitalisation	0.000	6 736.354	0.000	6 736.354

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

	<i>Ende des Zeitraumes am:</i> <i>Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	163 925 260.97	150 741 613.80	104 962 120.15
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		0.000	349.914	0.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		0.00	10.01	0.00
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		5 072 761.214	4 677 168.008	3 322 078.447
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		13.30	12.72	13.98

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

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

		<i>Ende des Zeitraumes am:</i> <i>Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR		163 925 260.97	150 741 613.80	104 962 120.15
<b>R - CHF - Hedged - Capitalisation</b>					
Anzahl Aktien Nombre d'actions			8 520 051.125	8 510 955.704	5 127 731.749
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action			12.57	12.06	13.34
<b>N - EUR - Capitalisation</b>					
Anzahl Aktien Nombre d'actions			6 736.354	0.000	0.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action			9.96	0.00	0.00

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA Actions/Parts d'OPCVM/OPC			150 590 537.97	91.87
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds Actions/Parts de fonds d'investissement</b>			<b>150 590 537.97</b>	<b>91.87</b>
<i>Luxemburg Luxembourg</i>			<i>89 363 965.76</i>	<i>54.52</i>
126 000	AM IS M EUR QF UEC	EUR	8 770 860.00	5.35
670	CANDRIAM BD EUR GOVT-I-FD	EUR	1 772 364.40	1.08
12 200	COMSTAGE IBOXX EUR LIQ SOV DIV 7-10 ETF	EUR	2 288 415.00	1.40
39 000	CS IN 3 EM CIGB - SHS -BH EUR- CAP	EUR	5 086 380.00	3.10
12 500	CS IN 3 EM COBD -IB USD- CAPITALISATION	USD	1 662 048.64	1.01
58 000	DEKA GLOBAL CONVERGENCE-RENTEN TF	EUR	2 187 180.00	1.33
107	DI MONEY PLUS ICC SHS -IC- CAP	EUR	1 490 367.69	0.91
18 500	EDR FUND - EMERGING CREDIT I EUR H	EUR	2 458 280.00	1.50
380 000	FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUS Y USD ACC	USD	4 947 002.68	3.02
5 200	GENERALI INV VAR EUR CORP BD -B- CAP	EUR	834 974.40	0.51
96 500	GOLDMAN SACHS FD VAR GLB FIX INM + I CAP	EUR	1 483 205.00	0.90
62 000	GOLDMAN SACHS GLB FI PTF -I-	EUR	908 300.00	0.55
44 000	IGS EMERGING MKTS CORPORATE DEBT I ACC	USD	1 190 904.69	0.73
142 000	JH HOR GL PEQ A2C SHS -A2- CAP	USD	2 961 534.06	1.81
385 000	JUPITER JGF DY B FD-DEA	EUR	4 916 450.00	3.00
17 900	LOF ASIA VALUE BOND EUR N CAP SH	EUR	2 299 820.64	1.40
44 500	LYXOR STOXX EUROPE 600 FOOD AND BEVERAGE	EUR	3 894 373.00	2.38
152 000	MORGAN STANLEY I GLB INFR -Z- USD	USD	8 780 261.25	5.37
560	NN (L) EURO LONG DURATION BOND I CAP	EUR	5 226 384.80	3.19
28 500	PAM (L) BOND UNIVERSALIS -F- CAP	EUR	5 049 630.00	3.08
1 970	PIONNER S.F.EURO CURVE 10+YEAR -I-CAP	EUR	4 134 025.30	2.52
194 000	SCHRODER INT SEL EURO CORP BOND -C- CAP	EUR	4 897 374.80	2.99
97 000	SSGA GI M VO EQ -I- CAP	USD	2 103 155.56	1.28
53 700	UBAM - 30 GLOBAL LEADERS EQUITY IH USD	USD	8 725 393.85	5.32
8 000	UBS (LUX) BOND FUND-EUR FLEXIBLE Q CAP	EUR	1 295 280.00	0.79
<i>Irland Irlande</i>			<i>46 733 703.71</i>	<i>28.51</i>
1 710 000	BNY MELLON GLB PLC LT GLB EQ -C- EUR CAP	EUR	4 976 442.00	3.04
114 000	GUINNESS GLO EQ INC FD D (EUR) DIS	EUR	2 029 279.80	1.24
194 000	ISHARES II PLC FTSE ASIA PROPERTY YIELD	EUR	5 167 190.00	3.15
140 000	ISHARES MSCI WO MI USD ETF	USD	6 056 383.87	3.69
65 000	ISHS SPA GOV BD - EUR	EUR	11 455 600.00	6.99
175 300	SPDR US LOW VOL ETF	USD	8 568 783.04	5.23
255 000	XTRACKERS EQT QUAL FACTOR UCTS DR-IC CAP	EUR	8 480 025.00	5.17
<i>Frankreich France</i>			<i>7 252 686.00</i>	<i>4.42</i>
189 000	LYXOR ETF WORLD WATER FCP -D- EUR	EUR	7 252 686.00	4.42
<i>Deutschland Allemagne</i>			<i>6 550 518.50</i>	<i>4.00</i>
17 800	DK IB LSD 10+	EUR	2 648 996.00	1.62
29 500	DK IB LSD 7-10	EUR	3 901 522.50	2.38
<i>Österreich Autriche</i>			<i>689 664.00</i>	<i>0.42</i>
6 400	S5 T EUR	EUR	689 664.00	0.42
<b>Gesamtwertpapierbestand Total portefeuille-titres</b>			<b>150 590 537.97</b>	<b>91.87</b>

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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**États Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in* EUR  
*en*

Aktiva		<b>75 472 720.63</b>
Actifs		
Wertpapierbestand zum Marktwert		52 898 599.98
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		
<i>Einstandspreis</i>		52 105 949.57
<i>Prix d'acquisition</i>		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		792 650.41
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		
Bareinlagen bei Banken und Barmittel		21 525 782.27
Avoirs en banque et liquidités		
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		846 760.79
A recevoir sur vente de titres		
Forderungen aus Zeichnungen		1 258.94
Souscriptions à recevoir		
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften		199 445.76
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		
Forderungen aus Devisengeschäften		872.89
A recevoir sur contrats de change		
Passiva		<b>16 414 412.01</b>
Passifs		
Bankkredite		16 131 225.05
Dettes bancaires à vue		
Bankzinsen		2 635.19
Intérêts à payer		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2 799.75
Rachats à payer		
Aufgelaufene Beratungskosten		84 033.48
Commissions de gestion et conseil à payer		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		872.57
A payer sur contrats de change		
Sonstige Passiva		192 845.97
Autres passifs		
Nettovermögen		<b>59 058 308.62</b>
Valeur nette d'inventaire		

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
R - EUR - Capitalisation	3 232 024.538	300 390.811	18 627.440	3 513 787.909
R - CHF - Hedged - Capitalisation	1 628 621.657	93 978.174	165 998.932	1 556 600.899

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

	<i>Ende des Zeitraumes am: Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR	59 058 308.62	54 799 779.83	43 815 471.86
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		3 513 787.909	3 232 024.538	2 167 743.924
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		12.24	11.93	13.12
<b>R - CHF - Hedged - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		1 556 600.899	1 628 621.657	1 444 842.382
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		11.46	11.22	12.43



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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en EUR

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA Actions/Parts d'OPCVM/OPC			52 898 599.98	89.57
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds Actions/Parts de fonds d'investissement</b>			<b>52 898 599.98</b>	<b>89.57</b>
<i>Luxemburg</i>			<i>26 517 524.76</i>	<i>44.90</i>
<i>Luxembourg</i>				
20 300	AM IS M EUR QF UEC	EUR	1 413 083.00	2.39
14 100	AM IS MSCI SW UEC	EUR	4 255 226.31	7.21
2 423	CS IL EQWMINV EBC	EUR	3 159 810.07	5.35
8 050	CS IN 3 EM COBD -IB USD- CAPITALISATION	USD	1 070 359.33	1.81
2 750	CS INVEST FUNDS 1 SICAV CS GLOBAL H Y B	USD	299 588.78	0.51
104 000	DB X TRACKERS S&P GLB INFR ETF -1C- CAP	EUR	4 335 760.00	7.33
20 700	DB X TRCK MSCI PAC EX JPN TRN IDX -1C-	EUR	1 177 002.00	1.99
290	DNB FUND FCP TECHNOLOGY -A-	EUR	151 394.07	0.26
18 500	HENDERSON HOR-G PRO EQ-IIEUR	EUR	2 790 725.00	4.73
39 500	HENDERSON HORIZON ASIAN DIVD INCM-I2-CAP	USD	810 951.31	1.37
30 500	INVESTEC LAT AMER CORP DB -I-	USD	819 879.49	1.39
250 000	JUPITER JGF DY B FD-DEA	EUR	3 192 500.00	5.41
5 200	LYXOR EURO MTS 10-15Y INV GRAD ETF C EUR	EUR	1 194 700.00	2.02
21 100	LYXOR STOXX EUROPE 600 FOOD AND BEVERAGE	EUR	1 846 545.40	3.13
<i>Irland</i>				
<i>Irlande</i>			<i>17 184 555.22</i>	<i>29.10</i>
1 480 000	BNY MELLON GLB PLC LT GLB EQ -C- EUR CAP	EUR	4 307 096.00	7.29
97 000	ISHARES MSCI WO MI USD USD ETF	USD	4 196 208.82	7.11
25 400	ISHS SPA GOV BD - EUR	EUR	4 477 512.00	7.58
86 000	SPDR US LOW VOL ETF	USD	4 203 738.40	7.12
<i>Deutschland</i>			<i>6 433 592.00</i>	<i>10.89</i>
<i>Allemagne</i>				
31 400	ISHARES STOXX EUR 600 FOOD & BAVERAGE DE	EUR	2 377 922.00	4.03
40 500	UNILNSTITUTIONAL EURO RESERVE PLUS ANT	EUR	4 055 670.00	6.86
<i>Frankreich</i>			<i>2 762 928.00</i>	<i>4.68</i>
<i>France</i>				
72 000	LYXOR ETF WORLD WATER FCP -D- EUR	EUR	2 762 928.00	4.68
<b>Gesamtwertpapierbestand Total portefeuille-titres</b>			<b>52 898 599.98</b>	<b>89.57</b>

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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**États Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in CHF*  
*en*

Aktiva		
Actifs		<b>387 679 902.03</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert		338 034 270.50
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		
<i>Einstandspreis</i>		339 989 290.00
<i>Prix d'acquisition</i>		
<i>Nicht realisierter Verlust auf das Anlagevermögen</i>		-1 955 019.50
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		
Bareinlagen bei Banken und Barmittel		47 271 550.15
Avoirs en banque et liquidités		
Zinsguthaben		2 374 081.38
Intérêts à recevoir		
Passiva		<b>19 769 791.03</b>
Passifs		
Bankkredite		9 974 725.46
Dettes bancaires à vue		
Bankzinsen		752 401.89
Intérêts à payer		
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures)		1 509 860.00
Moins-value nette non réalisée sur futures		
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften		6 219 425.56
Moins-value nette non réalisée sur swaps		
Aufgelaufene Beratungskosten		1 254 378.59
Commissions de gestion et conseil à payer		
Sonstige Passiva		58 999.53
Autres passifs		
Nettovermögen		<b>367 910 111.00</b>
Valeur nette d'inventaire		

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

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
I - CHF - Capitalisation	3 471 236.239	0.000	146 866.501	3 324 369.738

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

	<i>Ende des Zeitraumes am: Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF	367 910 111.00	362 092 101.19	423 834 057.52
<b>I - CHF - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien Nombre d'actions		3 324 369.738	3 471 236.239	3 811 198.137
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action		110.67	104.31	111.21

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder übertragbare, auf anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			332 889 070.50	90.48
<b>Renten Obligations</b>			<b>332 889 070.50</b>	<b>90.48</b>
<i>Niederlande Pays-Bas</i>			<i>53 506 875.00</i>	<i>14.53</i>
5 000 000	ABN AMRO 1.50 12-23 18/07A	CHF	5 444 900.00	1.48
5 000 000	ABN AMRO 2.625 17-21 27/04A	CHF	5 322 225.00	1.45
1 000 000	BK NEDERLANDSE GEMEEN 1.75 10-20 27/10A	CHF	1 033 815.00	0.28
10 000 000	EBN BV 0.625 12-19 04/07A	CHF	10 000 900.00	2.71
5 000 000	ENERGIE BEHEER 1.625 11-23 03/10A	CHF	5 466 150.00	1.49
5 000 000	ING BANK 2.625 11-21 23/03A	CHF	5 288 325.00	1.44
4 000 000	NV BK NED GEMEENTE 2.25 05-20 14/10A	CHF	4 156 880.00	1.13
10 000 000	RABOBANK NEDERLAND 2.00 10-21 16/09A	CHF	10 584 400.00	2.87
6 000 000	SHELL INT FIN 0.375 15-23 21/08A	CHF	6 209 280.00	1.68
<i>Frankreich France</i>			<i>45 529 895.00</i>	<i>12.38</i>
5 000 000	BANQUE FED CRED 0.2500 19-25 10/07A	CHF	5 072 050.00	1.38
8 000 000	CA HOME LOAN 1.125 14-21 12/08A	CHF	8 318 520.00	2.26
4 000 000	CADES 2.50 11-25 09/12A	CHF	4 767 700.00	1.30
7 000 000	CDC 0.25 18-25 30/05A	CHF	7 310 590.00	1.99
2 000 000	CRH 1.875 12-22 23/05A	CHF	2 150 490.00	0.58
1 000 000	CRH 2.50 11-21 29/03A	CHF	1 057 355.00	0.29
5 000 000	DEXIA MUN AGENCY 2.625 09-19 12/08A	CHF	5 020 075.00	1.36
5 000 000	SNCF 2.625 06-21 13/12A	CHF	5 411 075.00	1.47
6 000 000	TOTAL 1.00 14-24 29/08A	CHF	6 422 040.00	1.75
<i>Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>45 215 155.00</i>	<i>12.29</i>
8 000 000	APPLE 0.375 15-24 25/11A	CHF	8 296 840.00	2.26
5 000 000	AT T 0.50 14-19 04/12A	CHF	5 022 750.00	1.37
10 000 000	COCA-COLA 0.25 15-22 22/12A	CHF	10 269 250.00	2.78
5 000 000	JPMORGAN CHASE 0.50 15-23 04/12A	CHF	5 165 275.00	1.40
4 000 000	METROPOLITAN LIFE 1.00 14-22 19/09A	CHF	4 186 740.00	1.14
4 000 000	METROPOLITAN LIFE 1.125 13-20 18/06A	CHF	4 071 780.00	1.11
8 000 000	NEW YORK LIFE GLB 0.375 15-22 02/02A	CHF	8 202 520.00	2.23
<i>Kanada Canada</i>			<i>37 019 880.00</i>	<i>10.06</i>
16 000 000	BK OF NOVA SCOTIA 0.30 15-22 16/09A	CHF	16 313 280.00	4.42
5 000 000	CANADIAN IMPERI 0.1000 18-25 30/04A	CHF	5 172 200.00	1.41
5 000 000	ONTARIO (PROV.OF) 2.375 10-20 07/05A	CHF	5 134 925.00	1.40
5 000 000	ONTARIO (PROV.OF) 2.50 09-19 04/12A	CHF	5 070 350.00	1.38
5 000 000	QUEBEC (PROV.OF)EMTN 1.125 13-23 22/02A	CHF	5 329 125.00	1.45
<i>Grossbritannien Royaume-Uni</i>			<i>27 869 030.00</i>	<i>7.57</i>
5 000 000	CA LONDON 1.75 13-23 13/03A	CHF	5 361 525.00	1.46
5 000 000	CENTRAL AMERICAN BAN 0.194 15-21 19/11A	CHF	5 074 600.00	1.38
5 000 000	CS AG LONDON EMTN 1.00 14-21 24/09A	CHF	5 168 525.00	1.40
7 000 000	WESTPAC SECS 0.375 16-24 05/02A	CHF	7 187 180.00	1.95
5 000 000	WESTPAC SECURITIES 0.625 14-20 02/09A	CHF	5 077 200.00	1.38
<i>Norwegen Norvège</i>			<i>24 768 010.00</i>	<i>6.73</i>
5 000 000	DNB BOLIGKREDIT 2.25 11-21 25/01A	CHF	5 239 375.00	1.42
4 000 000	NORWEGIAN RAIL REGS 1.125 13-23 02/05A	CHF	4 253 160.00	1.16
10 000 000	NORWEGIAN RAILWAYS 2.125 11-20 14/02A	CHF	10 173 900.00	2.76
5 000 000	SPAREBANKEN NORD NORGE 0.30 16-22 16/09A	CHF	5 101 575.00	1.39
<i>Australien Australie</i>			<i>18 390 560.00</i>	<i>5.00</i>
5 000 000	NATIONAL AUSTRALIA 0.35 15-22 05/08A	CHF	5 111 300.00	1.39

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 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
2 000 000	NATIONAL AUSTRALIA BK 1.00 14-21 10/12A	CHF	2 077 690.00	0.56
6 000 000	NATL AUST BK 1.00 13-20 17/04A	CHF	6 083 220.00	1.66
5 000 000	WESTPAC BANKING 0.50 15-22 02/02A	CHF	5 118 350.00	1.39
	<i>Neuseeland</i>			
	<i>Nouvelle Zélande</i>		15 364 500.00	4.18
15 000 000	KIWIBANK 1.00 13-20 23/12A	CHF	15 364 500.00	4.18
	<i>Venezuela</i>			
	<i>Vénézuéla</i>		11 022 773.00	3.00
1 800 000	CORP ANDINA DE FOMENTO1.375 13-21 11/02A	CHF	1 848 753.00	0.50
4 000 000	CORP ANDINA DE FOMENTO1.50 13-20 13/08A	CHF	4 087 020.00	1.11
5 000 000	CORP ANDINA FOMENTO 0.50 15-26 26/02A	CHF	5 087 000.00	1.39
	<i>Österreich</i>			
	<i>Autriche</i>		10 078 820.00	2.74
4 000 000	BIG M.B.H. 3.25 07-19 16/07A	CHF	4 007 900.00	1.09
1 000 000	OEST KONTROLLBK 2.75 05-20 28/01A	CHF	1 020 470.00	0.28
5 000 000	VORALBERGER LHYBK 0.125 16-21 06/10A	CHF	5 050 450.00	1.37
	<i>Finnland</i>			
	<i>Finlande</i>		8 756 672.50	2.38
1 500 000	MUNICIPALITY FINANCE 0.875 13-23 01/02A	CHF	1 589 512.50	0.43
7 000 000	NORDEA BANK 0.25 15-23 27/11A	CHF	7 167 160.00	1.95
	<i>Polen</i>			
	<i>Pologne</i>		8 290 000.00	2.25
8 000 000	POLAND 1.00 14-21 17/09A	CHF	8 290 000.00	2.25
	<i>Liechtenstein</i>			
	<i>Liechtenstein</i>		7 574 000.00	2.06
7 000 000	LGT BANK AG 1.875 13-23 08/02A	CHF	7 574 000.00	2.06
	<i>Slowakei</i>			
	<i>Slovaquie</i>		5 534 127.50	1.50
5 500 000	SLOVAK REPUBLIC 1.375 13-19 16/10A	CHF	5 534 127.50	1.50
	<i>Honduras</i>			
	<i>Honduras</i>		4 216 880.00	1.15
4 000 000	CENTRAL AMERICAN BK 1.125 14-23 24/02A	CHF	4 216 880.00	1.15
	<i>Chile</i>			
	<i>Chili</i>		3 016 620.00	0.82
3 000 000	BCO SANTANDER 1.75 13-19 26/09A	CHF	3 016 620.00	0.82
	<i>Schweden</i>			
	<i>Suède</i>		2 523 937.50	0.69
2 500 000	SVENSKA HANDELSBK 1.25 13-19 20/12A	CHF	2 523 937.50	0.69
	<i>Luxemburg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		2 164 625.00	0.59
1 000 000	BEI 1.125 12-23 26/04A	CHF	1 074 520.00	0.29
1 000 000	BEI 2.00 10-22 24/08A	CHF	1 090 105.00	0.30
	<i>Deutschland</i>			
	<i>Allemagne</i>		2 046 710.00	0.56
2 000 000	DEUTSCHE BAHN FIN 1.75 10-20 03/06A	CHF	2 046 710.00	0.56
Sonstige Übertragbare Wertpapiere				
Autres valeurs mobilières			5 145 200.00	1.40
<b>Renten</b>				
<b>Obligations</b>			<b>5 145 200.00</b>	<b>1.40</b>
	<i>Südkorea</i>			
	<i>Corée du Sud</i>		5 145 200.00	1.40
5 000 000	KOREA NAT.OIL 0.373 18-23 01/06A	CHF	5 145 200.00	1.40
<b>Gesamtwertpapierbestand</b>			<b>338 034 270.50</b>	<b>91.88</b>
<b>Total portefeuille-titres</b>				

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%**

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in* EUR  
*en*

Aktiva Actifs	<b>12 448 390.96</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	10 455 066.50
<i>Einstandspreis</i> <i>Prix d'acquisition</i>	10 513 431.90
<i>Nicht realisierter Verlust auf das Anlagevermögen</i> <i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	-58 365.40
Bareinlagen bei Banken und Barmittel Avoirs en banque et liquidités	1 934 766.68
Zinsguthaben Intérêts à recevoir	58 557.78
Passiva Passifs	<b>149 658.90</b>
Bankzinsen Intérêts à payer	20 928.87
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften (Futures) Moins-value nette non réalisée sur futures	15 840.00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften Moins-value nette non réalisée sur swaps	68 790.52
Aufgelaufene Beratungskosten Commissions de gestion et conseil à payer	42 487.57
Sonstige Passiva Autres passifs	1 611.94
Nettovermögen Valeur nette d'inventaire	<b>12 298 732.06</b>

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
I - EUR - Capitalisation	127 687.968	0.000	7 623.245	120 064.723



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

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

		<i>Ende des Zeitraumes am:</i> <i>Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	EUR		12 298 732.06	12 503 929.31	15 840 360.71
<b>I - EUR - Capitalisation</b>					
Anzahl Aktien Nombre d'actions			120 064.723	127 687.968	150 393.010
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action			102.43	97.93	105.33

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

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			10 455 066.50	85.01
<b>Renten</b>			<b>10 455 066.50</b>	<b>85.01</b>
<b>Obligations</b>				
Vereinigte Staaten von Amerika Etats-Unis d'Amérique			2 233 045.55	18.17
500 000	BERKSHIRE HATHAWAY 0.25 17-21 17/01A	EUR	503 240.00	4.09
340 000	IBM CORP 1.875 13-20 06/11A	EUR	349 722.30	2.84
500 000	MC DONALD S 0.50 16-21 15/01A	EUR	505 010.00	4.12
400 000	ORACLE EMTN 2.25 13-21 10/01A	EUR	415 432.00	3.38
450 000	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.80 13-20 23/07A	EUR	459 641.25	3.74
Niederlande Pays-Bas			1 623 820.95	13.20
370 000	ABN AMRO BANK 1.875 12-19 31/07A	EUR	370 721.50	3.01
350 000	BMW FINANCE NV 0.125 17-21 12/01A	EUR	351 498.00	2.86
390 000	GEBERIT INTL REGS 0.688 15-21 30/03A	EUR	394 701.45	3.21
500 000	ING 0.75 15-20 24/11A	EUR	506 900.00	4.12
Deutschland Allemagne			1 524 207.50	12.39
500 000	BSH BOSCH SIEMENS 1.875 13-20 13/11A	EUR	513 282.50	4.17
500 000	LDBK BADEN WUERTT 0.12 16-20 16/12A	EUR	502 337.50	4.08
500 000	WIRT INFRA BK HESSEN 1.375 13-20 12/06A	EUR	508 587.50	4.14
Österreich Autriche			516 195.00	4.20
500 000	KOMMUNALKREDIT AUSTR. 1.625 14-21 19/02A	EUR	516 195.00	4.20
Venezuela Vénézuéla			507 617.50	4.13
500 000	CORP ANDINA DE FOM 1.00 15-20 10/11A	EUR	507 617.50	4.13
Grossbritannien Royaume-Uni			506 565.00	4.12
500 000	ABBAY NAT TREAS SER 0.875 15-20 25/11A	EUR	506 565.00	4.12
Spanien Espagne			503 597.50	4.09
500 000	SPAIN 0.05 17-21 31/01A	EUR	503 597.50	4.09
Norwegen Norvège			413 578.00	3.36
400 000	AVINOR REGS 1.75 14-21 20/03A	EUR	413 578.00	3.36
Südkorea Corée du Sud			407 312.00	3.31
400 000	EXP-IMP BANK KOREA 2.00 13-20 30/04A	EUR	407 312.00	3.31
Schweden Suède			404 632.00	3.29
400 000	SCA 0.50 16-21 26/05A	EUR	404 632.00	3.29
Neuseeland Nouvelle Zélande			403 604.00	3.28
400 000	BNZ INTL FUNDING 0.125 16-21 17/06A	EUR	403 604.00	3.28
Australien Australie			401 226.00	3.26
400 000	AUST & NZ BANK 0.375 14-19 19/11A	EUR	401 226.00	3.26
Irland Irlande			400 448.00	3.26
400 000	JOHNSON CONT INTL PLC 0.00 17-20 04/12U	EUR	400 448.00	3.26
Luxemburg Luxembourg			306 570.00	2.49
300 000	EIB 1.50 13-20 15/07A	EUR	306 570.00	2.49

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

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

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

*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>		302 647.50	2.46
300 000	BELGIUM KINGDOM 3.00 12-19 28/09A	EUR	302 647.50	2.46
<b>Gesamtwertpapierbestand</b>			<b>10 455 066.50</b>	<b>85.01</b>
<b>Total portefeuille-titres</b>				

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

**Nettovermögensaufstellung zum 30/06/19**  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Bilanz zum 30/06/19  
 Etat du Patrimoine au 30/06/19

*in CHF*  
*en*

Aktiva		
Actifs		<b>42 434 237.19</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert		33 563 114.03
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		
<i>Einstandspreis</i>		32 400 857.14
<i>Prix d'acquisition</i>		
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		1 162 256.89
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		
Bareinlagen bei Banken und Barmittel		8 871 123.16
Avoirs en banque et liquidités		
Passiva		<b>89 169.90</b>
Passifs		
Bankkredite		12 883.27
Dettes bancaires à vue		
Bankzinsen		2 184.27
Intérêts à payer		
Aufgelaufene Beratungskosten		62 245.00
Commissions de gestion et conseil à payer		
Sonstige Passiva		11 857.36
Autres passifs		
Nettovermögen		<b>42 345 067.29</b>
Valeur nette d'inventaire		

Veränderungen im Aktienumlauf vom 01/01/19 bis zum 30/06/19  
 Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

	<b>Aktien im Umlauf am 01/01/19 Actions en circulation au 01/01/19</b>	<b>Ausgegebene Aktien Actions souscrites</b>	<b>Zurückgekaufte Aktien Actions rachetées</b>	<b>Aktien im Umlauf am 30/06/19 Actions en circulation au 30/06/19</b>
R - CHF - Capitalisation	1 562 352.000	49 122.420	10.000	1 611 464.420
I - CHF - Capitalisation	1 541 662.540	44 343.926	6 526.632	1 579 479.834
R - EUR - Capitalisation	500 979.898	289.605	0.000	501 269.503
I - EUR - Capitalisation	500 000.000	0.000	0.000	500 000.000

# Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity

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

		<i>Ende des Zeitraumes am:</i> <i>Période terminant le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Gesamtvermögen Actifs Nets Totaux	CHF		42 345 067.29	40 142 595.56	29 996 121.61
<b>R - CHF - Capitalisation</b>					
Anzahl Aktien Nombre d'actions			1 611 464.420	1 562 352.000	1 500 000.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action			9.76	9.44	10.00
<b>I - CHF - Capitalisation</b>					
Anzahl Aktien Nombre d'actions			1 579 479.834	1 541 662.540	1 500 000.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action			9.77	9.45	10.00
<b>R - EUR - Capitalisation</b>					
Anzahl Aktien Nombre d'actions			501 269.503	500 979.898	0.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action			10.12	9.66	0.00
<b>I - EUR - Capitalisation</b>					
Anzahl Aktien Nombre d'actions			500 000.000	500 000.000	0.000
Nettoinventarwert je Aktie Valeur nette d'inventaire par action			10.00	9.55	0.00

# Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity

Wertpapierbestand zum 30/06/19

Portefeuille-titres au 30/06/19

in  
en CHF

Anzahl / Nennwert Qté / Val.nom	Bezeichnung Dénomination	Währung Devise de cotation	Marktwert Valeur d'évaluation	% des Nettoverm. % actifs nets
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA Actions/Parts d'OPCVM/OPC			33 563 114.03	79.26
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds Actions/Parts de fonds d'investissement</b>			<b>33 563 114.03</b>	<b>79.26</b>
<i>Luxemburg</i>			<i>21 594 971.75</i>	<i>51.00</i>
<i>Luxembourg</i>				
37 334	AM IS NAS 100 UEC	EUR	3 084 157.28	7.28
15 413	COMSTAGE ETF SPI TR EUR I CAP	EUR	1 645 286.50	3.89
5 352	COMSTAGE NASDAQ 100 -I- CAP ETF	EUR	420 362.94	0.99
1 228	COMSTAGE S&P MIDCAP 400 UCITS ETF I	EUR	243 392.73	0.57
36 549	COMSTAGE S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF I DI	EUR	1 670 904.24	3.95
5 026	DB X TRACKERS S&P CNX NIFTY ETS -1C- CAP	EUR	834 643.70	1.97
10 854	DB X TRACKERS S&P/ASX 200 ETF -1C- CAP	EUR	421 549.69	1.00
63 310	DB X-TRACKERS MSCI BRA TRN IDX -1C- CAP	EUR	3 175 041.61	7.49
25 691	DB X-TRACKERS MSCI RUS CPD IDX ETF -1D-	EUR	855 474.50	2.02
38 505	DBXT MSCI CAN - SHS -1C- CAP	EUR	2 017 914.21	4.77
132 138	DBXT MSCI INDO -1C- CAP ETF	EUR	2 072 770.19	4.89
12 501	DBXT NIKK 225 U - 1D- DIS	EUR	247 828.57	0.59
2 948	MUL-LYXOR MSCI INDONESIA UCITS ETF	EUR	423 647.79	1.00
11 244	MUL-LYXOR MSCI THAILAND UCITS ETF	EUR	2 873 426.01	6.79
4 197	MULTIUNITS LUX LYXOR MSCI ALL COUNWLD AC	EUR	1 185 025.10	2.80
22 356	UBS ETF MSCI SINGAPORE UCITS ETF A DIS	USD	423 546.69	1.00
<i>Irland</i>			<i>11 553 783.72</i>	<i>27.28</i>
<i>Irlande</i>				
221 907	HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	EUR	2 735 715.54	6.46
12 180	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	EUR	3 427 068.33	8.09
428 661	ISHARES IV PLC TA-35 ISRAEL UCITS ETF	EUR	2 462 250.75	5.81
11 670	ISHS S&P SC 600 USD SHS USD ETF	EUR	707 290.40	1.67
40 977	SPDR SP 400 US MID CAP ETF EUR	EUR	2 221 458.70	5.25
<i>Frankreich</i>			<i>414 358.56</i>	<i>0.98</i>
<i>France</i>				
374 336	LYXOR MSCI GREECE UCITS ETF FCP-CAP	EUR	414 358.56	0.98
<b>Gesamtwertpapierbestand</b>			<b>33 563 114.03</b>	<b>79.26</b>
<b>Total portefeuille-titres</b>				

*Baloise Fund Invest (Lux)*  
**Erläuterungen zum Halbjahresbericht**  
**Notes aux Etats Financiers**



**Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019 /**  
**Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019**

Die folgenden Währungskurse wurden zum 30. Juni 2019 benutzt:

*Les taux de change utilisés au 30 juin 2019 sont les suivants :*

1 AUD	=	0.616218 EUR
1 CAD	=	0.671997 EUR
1 CHF	=	0.900616 EUR
1 DKK	=	0.133982 EUR
1 GBP	=	1.117568 EUR
1 HKD	=	0.112398 EUR
1 JPY	=	0.008150 EUR
1 NOK	=	0.102991 EUR
1 NZD	=	0.589796 EUR
1 SEK	=	0.094643 EUR
1 SGD	=	0.649034 EUR
1 USD	=	0.878117 EUR

**1. 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.*

**Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019 /  
Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019**

**1. Wertpapierleihe (Fortsetzung)/ Prêts de titres (suite)**

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	2 036 219.47	-	2 138 675.43
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	CHF	4 336 692.72	-	4 553 545.53
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	CHF	1 482 785.66	-	1 553 204.60
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	EUR	2 026 147.75	-	2 133 370.80
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	EUR	5 333 669.22	-	5 609 720.85
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	EUR	4 797 700.64	-	5 043 260.45
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	CHF	2 148 667.21	-	2 256 904.65
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)	EUR	627 851.94	-	663 462.70
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	EUR	35 773 667.47	-	37 579 511.66

Die Gegenpartei der ausgeliehenen Wertpapiere ist CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

*La contrepartie des prêts de titres est CACEIS Bank, Luxembourg Branch.*

Einkünfte aus Wertpapierausleihungen werden unter dem Posten „Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften“ ausgewiesen.

*Les revenus sur prêts de titres sont enregistrés dans le compte « Autres revenus financiers ».*

Teilfonds/ Compartiments	Bruttobetrag der Einkünfte aus der Wertpapierleihe/ Montant brut total des revenus sur prêts de titres	Vom Bruttobetrag abgezogene Kosten/Gebühren/ Charges déduites du montant brut	Nettobetrag der Einkünfte aus der Wertpapierleihe/ Montant net total des revenus sur prêt de titres
	100%	40%	60%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	39 516.80	15 806.72	23 710.08
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	76 572.05	30 628.82	45 943.23
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	20 657.87	8 263.15	12 394.72
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	10 946.65	4 378.66	6 567.99
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	28 484.15	11 393.66	17 090.49
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	25 541.17	10 216.47	15 324.70
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	13 984.50	5 593.80	8 390.70
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)	3 274.65	1 309.86	1 964.79
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	93 588.15	37 435.26	56 152.89

**2. 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.*

**Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019 /**  
**Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019**

**3. Garantierte Nettoinventarwerte (NIW) pro Aktie per 30/06/2019 /**  
**Valeur nette d'inventaire (VNI) par Action garantie au 30/06/19**

	<b>Garantiezeitpunkt / Date de garantie</b>	<b>Garantierter NIW pro Aktie zum Garantiezeitpunkt/ VNI par Action garantie à la date de garantie</b>	<b>NIW pro Aktie per 30/06/19/ VNI par Action au 30/06/19</b>
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)	01/03/17 – 01/03/20	10.94	10.87

**4. Folgeereignisse / Evènements post-clôture**

Am 7. Mai 2019 beschloss der Verwaltungsrat, die Verwahr-, Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transferfunktionen von CACEIS Bank, Luxembourg Branch auf BNP PARIBAS Securities Services, Luxembourg Branch zu verlagern.  
 Diese Migration wird im September stattfinden.

*En date du 7 mai 2019, le conseil d'administration a décidé la migration des fonctions de dépositaire, de domiciliation, d'administration et de transfert de CACEIS Bank, Luxembourg Branch vers BNP PARIBAS Securities Services, Luxembourg Branch.  
 Cette migration se fera courant du mois de septembre.*

**Ergänzende Informationen für Anleger/  
*Informations complémentaires pour les investisseurs***

**Schweiz/ Suisse**

**Vertreter in der Schweiz/ *Représentant en Suisse***

Acolin Fund Services AG  
Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich

**Hauptvertriebsträger/ *Distributeur principal***

Baloise Asset Management Schweiz AG / Baloise  
Asset Management Suisse S.A.  
Aeschengraben 21, CH-4002 Basel

**Zahlstelle/ *Agent Payeur***

Baloise Bank SoBa AG  
Amthausplatz 4, CH-4500 Solothurn

**Luxemburg/ Luxembourg**

**Depot- und Zahlstelle sowie Register-,  
Transfer- und Verwaltungsstelle/  
*Banque Dépositaire, Agent Payeur, Agent  
Administratif, Agent de Transfert et Tenue de  
Registre***

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

**Belgien/ Belgique**

**Zahl- und Informationsstelle/ *Agent Payeur et  
Service d'Informations***

CACEIS Belgium S.A.  
Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel

**Deutschland/ Allemagne**

**Hauptvertriebsträger/ *Distributeurs principaux***

Basler Financial Services GmbH  
Ludwig Erhard Strasse 22, D-20459 Hamburg

Basler Lebensversicherung-AG  
Ludwig Erhard Strasse 22, D-20459 Hamburg

**Zahl- und Informationsstelle/ *Agent Payeur et  
Service d'Informations***

State Street Bank GmbH  
Solmsstrasse 83,  
D-60486 Frankfurt am Main

Eine Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraumes ist bei der State Street Bank GmbH Deutschland erhältlich.

Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Aktien können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.

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

*Un état des variations du portefeuille au cours de l'exercice est disponible au siège de la State Street Bank GmbH en Allemagne.*

*Les demandes de rachat ou de conversion d'actions peuvent être déposées auprès de la State Street Bank GmbH.*

*Les produits de rachat, distributions et autres paiements peuvent être payés par la State Street Bank GmbH. Aux actionnaires sur demande, aussi bien par virement qu'en espèce dans la monnaie locale.*

## **Ergänzende Informationen für Anleger/ Informations complémentaires pour les investisseurs**

Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.

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

- Der Verwaltungsgesellschaftsvertrag zwischen der Gesellschaft und MDO Management Company S.A
- der Domizilstellenvertrag zwischen CACEIS Bank, Luxembourg Branch und der Gesellschaft
- Depotstellenvertrag zwischen CACEIS Bank, Luxembourg Branch, MDO Management Company S.A. und der Gesellschaft
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management Schweiz AG, MDO Management Company S.A. und der Gesellschaft;
- der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen ARTS Asset Management GmbH, MDO Management Company S.A. und der Gesellschaft
- der Beratungsvertrag zwischen Baloise Fund Invest Advico und der Gesellschaft
- der Garantievertrag zwischen UBS AG und der Gesellschaft

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in der „Frankfurter Allgemeine Zeitung“ veröffentlicht

*Le détail des changements intervenus dans la composition des portefeuilles-titres des différents compartiments est disponible sans frais sur simple demande auprès de State Street Bank GmbH Allemagne.*

*Les demandes de rachat ou d'échange de part peuvent être obtenues auprès de State Street Bank GmbH.*

*Les bénéfices de rachats, distributions ou autres paiements peuvent être payés par State Street Bank*

*GmbH sur demande des actionnaires par virement ou en espèces dans la devise du pays.*

*Les prospectus, informations clés pour l'investisseur (KIID), statuts, rapports périodiques, prix de rachat et de souscription peuvent être obtenus sans frais auprès de State Street Bank GmbH.*

*Sont disponibles en consultation chez State Street Bank GmbH :*

- *contrat de société de gestion entre la société et MDO Management Company S.A.*
- *contrat d'agent domiciliataire entre CACEIS Bank, Luxembourg Branch et la Société*
- *contrat de dépositaire entre CACEIS Bank, Luxembourg Branch, MDO Management Company S.A. et la Société*
- *contrat de gestion de fortune entre Baloise Asset Management Suisse S.A., MDO Management Company S.A. et la Société*
- *contrat de gestion de fortune entre ARTS Asset Management GmbH, MDO Management Company S.A. et la Société*
- *contrat de conseil entre Baloise Fund Invest Advico et la Société*
- *contrat de garantie entre UBS AG et la Société*

*Les prix de rachats et de souscriptions sont publiés dans le « Frankfurter Allgemeine Zeitung ». Les avis aux actionnaires sont publiés dans le Bundesanzeiger.*

**Zusatzinformationen / Information supplémentaire**

**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.*

<b>Teilfonds/ Compartiments</b>	<b>TER ohne Erfolgshonorare/ TER sans commission de performance</b>	<b>TER mit Erfolgshonorare/ TER avec commission de performance</b>	<b>Zusammengesetzte TER/ TER Synthétique</b>
BFI Activ (CHF) – R	1.47	-	-
BFI Progress (CHF) – R	1.43	-	-
BFI Dynamic (CHF) – R	1.47	-	1.53
BFI Activ (EUR) – R	1.60	-	1.71
BFI Progress (EUR) – R	1.59	-	1.71
BFI Dynamic (EUR) – R	1.60	-	1.72
BFI InterStock (CHF) – R	1.72	-	-
BFI Swissfranc Bond (CHF) – R	0.96	-	-
BFI EuroBond (EUR) – R	0.99	-	-
BFI EuroBond (EUR) – O	1.48	-	-
BFI Capital Protect (CHF) – PL	1.32	-	-
BFI Equity Fund (EUR) – R	1.93	-	-
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) – R (EUR)	1.63	-	1.94
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) – R (CHF)	1.63	-	1.94
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) – R (EUR)	1.92	-	2.41
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) – R (CHF)	1.91	-	2.40
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) – N (EUR)*	-	-	-
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) – R (EUR)	2.10	-	2.42
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) – R (CHF)	2.10	-	2.42
BFI Swiss TargetVol 5% – I (CHF)	1.50	-	-
BFI Euro TargetVol 5% – I (EUR)	1.79	-	-
BFI Systematic Flex Equity – R (CHF)	0.83	-	1.12
BFI Systematic Flex Equity – I (CHF)	0.80	-	1.09
BFI Systematic Flex Equity – R (EUR)	0.83	-	1.12
BFI Systematic Flex Equity – I (EUR)	0.80	-	1.09

\*Im Laufe des Halbjahres gestartet / lancé en cours de période :  
Nicht repräsentative TER / TER non représentatif

**Zusatzinformationen / Information supplémentaire**

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.

*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.*

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

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

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

*Le total expense ratio (TER) a été calculé conformément à la réglementation suisse « Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux » établie par la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA).*

*Lorsqu'un placement collectif investit plus que 10.00% de sa fortune nette dans d'autres placements collectifs (fonds cibles) publiant un TER, il convient de publier un TER composé (synthétique).*

*Les changements effectués sur les commissions de gestion sont énumérés dans la note 4 aux états financiers.*

## **Zusatzinformationen / Information supplémentaire**

### **Zahlung von Retrozessionen und Rabatten / Paiement de rétrocessions et de rabais**

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

Diese Entschädigung gilt für jedes Anbieten und jedes Werben für den Anlagefonds, einschliesslich jeder Art von Tätigkeit, welche auf den Verkauf des Anlagefonds abzielt, wie insbesondere die Organisation von Roadshows, die Teilnahme an Messen und Veranstaltungen, die Herstellung von Marketingmaterial, die Schulung von Vertriebspartnern, etc.

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

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

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb des Anlagefonds dieser Anleger erhalten, offen.

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

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

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

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

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

*Le placement collectif respectivement la société de gestion ainsi que ses/leurs mandataires peuvent verser des rétrocessions afin de rémunérer l'activité de distribution de parts de fonds en Suisse ou à partir de la Suisse.*

*Cette indemnité permet de rémunérer toute proposition ou publicité concernant le placement collectif, incluant tout type d'activité visant l'acquisition du placement collectif, notamment l'organisation de road shows, la participation aux salons d'investissement, la préparation de document de marketing, la formation de distributeurs, etc.*

*Les rétrocessions ne sont pas considérées comme des rabais, même si elles sont au final intégralement ou partiellement reversées aux investisseurs.*

*Les bénéficiaires des rétrocessions garantissent une publication transparente et informent les investisseurs spontanément et gratuitement du montant des rémunérations qu'ils pourraient recevoir pour la distribution. A la demande, ils communiquent les montants effectivement perçus pour la distribution du placement collectif aux investisseurs.*

*Le placement collectif respectivement la société de gestion ainsi que ses/leurs mandataires peuvent verser des rabais directement aux investisseurs, sur demande, dans le cadre de la distribution en Suisse ou à partir de la Suisse. Les rabais servent à réduire les frais ou coûts incombant aux investisseurs concernés. Les rabais sont autorisés sous réserve des points suivants :*

- ils ne sont pas imputés en sus sur la fortune du placement collectif ;
- ils sont accordés sur la base de critères objectifs ;
- ils sont accordés aux mêmes conditions temporelles et dans la même mesure à tous les investisseurs remplissant les critères objectifs et demandant des rabais.



**Zusatzinformationen / Information supplémentaire**

*Les critères objectifs d'octroi de rabais par le placement collectif ou la société de gestion sont :*

- *le volume souscrit par l'investisseur ou le volume total détenu par lui dans le placement collectif de capitaux et*
- *la disposition de l'investisseur à apporter son soutien dans la phase de lancement d'un placement collectif de capitaux.*

*A la demande de l'investisseur, le placement collectif ou la société de gestion communique gratuitement le montant des rabais correspondants.*

Baloise Fund Invest (Lux)

**Zusatzinformationen / Information supplémentaire**

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

<b>TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN</b>	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)
<b>Aktiven</b>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
In absoluten Werten	2 036 219.47	4 336 692.72	1 482 785.66	2 026 147.75
In % der ausleihbaren Aktiven	1.29%	1.91%	3.53%	3.21%
In % des totalen Nettoinventarwertes	1.19%	1.80%	3.44%	3.02%
<b>Aufschlüsselung der Transaktionen auf Basis des Datums der Restlaufzeit:</b>	<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	-	-	-	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
Offene Geschäfte	2 036 219.47	4 336 692.72	1 482 785.66	2 026 147.75
<b>Erhaltene Sicherheiten</b>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
Art:				
Bargeld	2 138 675.43	4 553 545.53	1 553 204.60	2 133 370.80
Obligationen	-	-	-	-
Aktien	-	-	-	-
	2 138 675.43	4 553 545.53	1 553 204.60	2 133 370.80
Qualität (Rating der Emittenten der Obligationen zur Absicherung):	-	-	-	-
Währung:				
EUR	2 138 675.43	4 553 545.53	1 553 204.60	2 133 370.80
<b>Aufschlüsselung auf Basis des Datums der Restlaufzeit:</b>				
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	-	-	-	-
<b>Die 10 grössten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten:</b>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in EUR</i>
Erster Emittent	-	-	-	-
Betrag	-	-	-	-
Zweiter Emittent	-	-	-	-
Betrag	-	-	-	-
Dritter Emittent	-	-	-	-
Betrag	-	-	-	-
Vierter Emittent	-	-	-	-
Betrag	-	-	-	-

Baloise Fund Invest (Lux)

**Zusatzinformationen / Information supplémentaire**

<b>TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN</b>	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	23 710.08	45 943.23	12 394.72	6 567.99
In % der Bruttoerträge	60%	60%	60%	60%
<i>Erträge der Management Company :</i>				
In absoluten Werten	7 903.36	15 314.41	4 131.57	2 189.33
In % der Bruttoerträge	20%	20%	20%	20%
<i>Erträge von Dritten :</i>				
In absoluten Werten	7 903.36	15 314.41	4 131.57	2 189.33
In % der Bruttoerträge	20%	20%	20%	20%

<b>TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN</b>	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	5 333 669.22	4 797 700.64	2 148 667.21	627 851.94
In % der ausleihbaren Aktiven	4.42%	5.29%	7.65%	2.29%
In % des totalen Nettoinventarwertes	4.26%	5.17%	7.39%	2.26%
Aufschlüsselung der Transaktionen 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	5 333 669.22	4 797 700.64	2 148 667.21	627 851.94
Erhaltene Sicherheiten				
Art:				
Bargeld	5 609 720.85	5 043 260.45	2 256 904.65	663 462.70
Obligationen	-	-	-	-
Aktien	-	-	-	-
	5 609 720.85	5 043 260.45	2 256 904.65	663 462.70
Qualität (Rating der Emittenten der Obligationen zur Absicherung):	-	-	-	-
Währung:				
EUR	5 609 720.85	5 043 260.45	2 256 904.65	663 462.70
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	-	-	-	-

Baloise Fund Invest (Lux)

**Zusatzinformationen / Information supplémentaire**

<b>TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN</b>	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	-	-	-	-
Betrag	-	-	-	-
Zweiter Emittent	-	-	-	-
Betrag	-	-	-	-
Dritter Emittent	-	-	-	-
Betrag	-	-	-	-
Vierter Emittent	-	-	-	-
Betrag	-	-	-	-
Erträge und Kosten				
<i>Erträge des Fonds :</i>				
In absoluten Werten	17 090.49	15 324.70	8 390.70	1 964.79
In % der Bruttoerträge	60%	60%	60%	60%
<i>Erträge der Management Company :</i>				
In absoluten Werten	5 696.83	5 108.23	2 796.90	654.93
In % der Bruttoerträge	20%	20%	20%	20%
<i>Erträge von Dritten :</i>				
In absoluten Werten	5 696.83	5 108.23	2 796.90	654.93
In % der Bruttoerträge	20%	20%	20%	20%

<b>TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN</b>	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Aktiven	<i>in EUR</i>
In absoluten Werten	35 773 667.47
In % der ausleihbaren Aktiven	10.50%
In % des totalen Nettoinventarwertes	10.42%
Aufschlüsselung der Transaktionen auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	<i>in EUR</i>
Weniger als 1 Tag	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-
Mehr als 1 Jahr	-
Offene Geschäfte	35 773 667.47

**Zusatzinformationen / Information supplémentaire**

<b>TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN</b>	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Erhaltene Sicherheiten	<i>En EUR</i>
Art:	
Bargeld	37 579 511.66
Obligationen	-
Aktien	-
	37 579 511.66
Qualität (Rating der Emittenten der Obligationen zur Absicherung):	-
Währung:	
EUR	37 579 511.66
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	-
Die 10 grössten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten	<i>En EUR</i>
Erster Emittent	-
Betrag	-
Zweiter Emittent	-
Betrag	-
Dritter Emittent	-
Betrag	-
Vierter Emittent	-
Betrag	-
Erträge und Kosten	<i>En EUR</i>
<i>Erträge des Fonds :</i>	
In absoluten Werten	56 152.89
In % der Bruttoerträge	60%
<i>Erträge der Management Company :</i>	
In absoluten Werten	18 717.63
In % der Bruttoerträge	20%
<i>Erträge von Dritten :</i>	
In absoluten Werten	18 717.63
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.

**Zusatzinformationen / Information supplémentaire**

<b>TOTAL RETURN SWAP</b>	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)
Aktiven	<i>in CHF</i>
In absoluten Werten	484 382.60
In % des totalen Nettoinventarwertes	4.78%
Aufschlüsselung der Transaktionen auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	<i>in CHF</i>
Weniger als 1 Tag	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-
Mehr als 1 Jahr	484 382.60
Offene Geschäfte	-
Die 10 hauptsächlichen Gegenparteien	<i>in CHF</i>
Erste Gegenpartei	UBS AG
Bruttovolumen der offenen Positionen	
Domizilland	Großbritannien
Erhalten Sicherheiten	
Art:	-
Obligationen	
Qualität (Rating der Emittenten der Obligationen zur Absicherung):	-
Währung:	-
Aufschlüsselung auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	-
Weniger als 1 Tag	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-
Mehr als 1 Jahr	-
Offene Geschäfte	-
Erträge und Kosten	
<i>Erträge des Fonds :</i>	
In absoluten Werten	25 760.23
In % der Bruttoerträge	100%
Kosten des Fonds	1 323 483.74
<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)

**Zusatzinformationen / Information supplémentaire**

<b>TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES</b>	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)
<b>Actifs</b>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
En valeur absolue	2 036 219.47	4 336 692.72	1 482 785.66	2 026 147.75
En % des actifs pouvant être prêtés	1.29%	1.91%	3.53%	3.21%
En % de la valeur nette d'inventaire totale	1.19%	1.80%	3.44%	3.02%
<b>Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle</b>	<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	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 mois à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-	-
Opérations ouvertes	2 036 219.47	4 336 692.72	1 482 785.66	2 026 147.75
<b>Garanties reçues</b>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
Type:				
Espèces	2 138 675.43	4 553 545.53	1 553 204.60	2 133 370.80
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
	2 138 675.43	4 553 545.53	1 553 204.60	2 133 370.80
Qualité (Rating de l'émetteur des obligations en garantie):	-	-	-	-
Devise:				
EUR	2 138 675.43	4 553 545.53	1 553 204.60	2 133 370.80
<b>Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle:</b>				
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	-	-	-	-
<b>Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues</b>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En CHF</i>	<i>En EUR</i>
Premier émetteur	-	-	-	-
Montant	-	-	-	-
Second émetteur	-	-	-	-
Montant	-	-	-	-
Troisième émetteur	-	-	-	-
Montant	-	-	-	-
Quatrième émetteur	-	-	-	-
Montant	-	-	-	-

Baloise Fund Invest (Lux)

**Zusatzinformationen / Information supplémentaire**

<b>TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES</b>	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	23 710.08	45 943.23	12 394.72	6 567.99
En % des revenus bruts	60%	60%	60%	60%
<i>Revenus de la Management Company :</i>				
En valeur absolue	7 903.36	15 314.41	4 131.57	2 189.33
En % des revenus bruts	20%	20%	20%	20%
<i>Revenus des tiers :</i>				
En valeur absolue	7 903.36	15 314.41	4 131.57	2 189.33
En % des revenus bruts	20%	20%	20%	20%

<b>TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES</b>	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	5 333 669.22	4 797 700.64	2 148 667.21	627 851.94
En % des actifs pouvant être prêtés	4.42%	5.29%	7.65%	2.29%
En % de la valeur nette d'inventaire totale	4.26%	5.17%	7.39%	2.26%
Ventilation des transactions 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	5 333 669.22	4 797 700.64	2 148 667.21	627 851.94
Garanties reçues				
Type:				
Espèces	5 609 720.85	5 043 260.45	2 256 904.65	663 462.70
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
	5 609 720.85	5 043 260.45	2 256 904.65	663 462.70
Qualité (Rating de l'émetteur des obligations en garantie):	-	-	-	-
Devise:				
EUR	5 609 720.85	5 043 260.45	2 256 904.65	663 462.70
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	-	-	-	-



Baloise Fund Invest (Lux)

**Zusatzinformationen / Information supplémentaire**

<b>TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES</b>	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	-	-	-	-
Montant	-	-	-	-
Second émetteur	-	-	-	-
Montant	-	-	-	-
Troisième émetteur	-	-	-	-
Montant	-	-	-	-
Quatrième émetteur	-	-	-	-
Montant	-	-	-	-
Revenus et coûts				
<i>Revenus du fonds:</i>				
En valeur absolue	17 090.49	15 324.70	8 390.70	1 964.79
En % des revenus bruts	60%	60%	60%	60%
<i>Revenus de la Management Company :</i>				
En valeur absolue	5 696.83	5 108.23	2 796.90	654.93
En % des revenus bruts	20%	20%	20%	20%
<i>Revenus des tiers :</i>				
En valeur absolue	5 696.83	5 108.23	2 796.90	654.93
En % des revenus bruts	20%	20%	20%	20%

<b>TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES</b>	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Actifs	<i>En EUR</i>
En valeur absolue	35 773 667.47
En % des actifs pouvant être prêtés	10.50%
En % de la valeur nette d'inventaire totale	10.42%
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	-
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 mois à 3 mois	-
De 3 mois à 1 an	-
Plus d'1 an	-
Opérations ouvertes	35 773 667.47

**Zusatzinformationen / Information supplémentaire**

<b>TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES</b>	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Garanties reçues	<i>En EUR</i>
Type:	
Espèces	37 579 511.66
Obligations	-
Actions	-
	37 579 511.66
Qualité (Rating de l'émetteur des obligations en garantie):	-
Devise:	
EUR	37 579 511.66
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	-
Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues	<i>En EUR</i>
Premier émetteur	-
Montant	-
Second émetteur	-
Montant	-
Troisième émetteur	-
Montant	-
Quatrième émetteur	-
Montant	-
Revenus et coûts	<i>En EUR</i>
<i>Revenus du fonds:</i>	
En valeur absolue	56 152.89
En % des revenus bruts	60%
<i>Revenus de la Management Company :</i>	
En valeur absolue	18 717.63
En % des revenus bruts	20%
<i>Revenus des tiers :</i>	
En valeur absolue	18 717.63
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)

**Zusatzinformationen / Information supplémentaire**

<b>TOTAL RETURN SWAP</b>	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)
Actifs	<i>En CHF</i>
En valeur absolue	484 382.60
En % de la valeur nette d'inventaire totale	4.78%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle	<i>En CHF</i>
Moins d'1 jour	-
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 mois à 3 mois	-
De 3 mois à 1 an	-
Plus d'1 an	484 382.60
Opérations ouvertes	-
Les 10 principales contreparties	<i>En CHF</i>
Première contrepartie	UBS AG
Volumes bruts des positions ouvertes	
Pays du domicile	Royaume Uni
Garanties reçues	
Type:	-
Obligations	
Qualité (Rating de l'émetteur des obligations en garantie):	-
Devise:	-
CHF	
Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle:	-
Moins d'1 jour	-
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 mois à 3 mois	-
De 3 mois à 1 an	-
Plus d'1 an	-
Opérations ouvertes	-
Revenus et coûts	
<i>Revenus du fonds:</i>	
En valeur absolue	25 760.23
En % des revenus bruts	100%
<i>Coûts du fonds:</i>	1 323 483.74
Revenus de la Société de Gestion	
En valeur absolue	-
En % des revenus bruts	-
Revenus des tiers	
En valeur absolue	-
En % des revenus bruts	-

**Baloise Asset Management**

Aeschengraben 21, PF

CH-4002 Basel

Tel. +41 (0)58 285 72 99

[assetmanagement@baloise.com](mailto:assetmanagement@baloise.com)

[www.baloise-asset-management.com](http://www.baloise-asset-management.com)