

Baloise Fund Invest (Lux), SICAV

Jahresbericht 2020

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht per 31.12.2020

Baloise Fund Invest (Lux)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity

* Die Laufzeit dieses Teilfonds endete am 2. März 2020 und der Teilfonds wurde zu diesem Datum liquidiert.

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 125) angefordert werden.

Zusätzliche Information für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland. Für folgende weitere Teilinvestmentvermögen wurde keine Anzeige zum Vertrieb erstattet, sodaß Anteile dieser Teilinvestmentvermögen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches nicht vertrieben werden dürfen: Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol5% und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol5%.

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	5
Bericht des Verwaltungsrats	6
Prüfungsvermerk	8
Veränderung der Anzahl der Anteile für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	11
Statistische Angaben	12
Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	16
Konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	16
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	17
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	17
Veränderung der Anzahl der Anteile	17
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	18
Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020	28
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	29
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	29
Veränderung der Anzahl der Anteile	29
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	30
Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020	40
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	41
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	41
Veränderung der Anzahl der Anteile	41
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	42
Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020	50
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	51
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	51
Veränderung der Anzahl der Anteile	51
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	52
Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020	61

* Die Laufzeit dieses Teilfonds endete am 2. März 2020 und der Teilfonds wurde zu diesem Datum liquidiert.

Inhaltsverzeichnis

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	62
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	62
Veränderung der Anzahl der Anteile	62
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	63
Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020	72
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	73
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	73
Veränderung der Anzahl der Anteile	73
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	74
Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020	83
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	84
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	84
Veränderung der Anzahl der Anteile	84
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	85
Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020	90
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	91
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	91
Veränderung der Anzahl der Anteile	91
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	92
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	94
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	94
Veränderung der Anzahl der Anteile	94
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	95
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)*	
Aufstellung des Nettovermögens zum 02.03.2020	98
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 02.03.2020	98
Veränderung der Anzahl der Anteile	98

* Die Laufzeit dieses Teilfonds endete am 2. März 2020 und der Teilfonds wurde zu diesem Datum liquidiert.

Inhaltsverzeichnis

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	99
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	99
Veränderung der Anzahl der Anteile	99
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	100
Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020	104
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	106
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	106
Veränderung der Anzahl der Anteile	106
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	107
Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020	107
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	108
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	108
Veränderung der Anzahl der Anteile	108
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	109
Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020	109
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	110
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	110
Veränderung der Anzahl der Anteile	110
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	111
Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020	111
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	112
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	112
Veränderung der Anzahl der Anteile	112
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	113
Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020	113
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	115
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	115
Veränderung der Anzahl der Anteile	115
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	116
Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020	116

* Die Laufzeit dieses Teilfonds endete am 2. März 2020 und der Teilfonds wurde zu diesem Datum liquidiert.

Inhaltsverzeichnis

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020	117
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	117
Veränderung der Anzahl der Anteile	117
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020	118
Erläuterungen zum Jahresabschluss	119
Ergänzende Informationen für Anleger	125
Ungeprüfte Informationen	126

* Die Laufzeit dieses Teilfonds endete am 2. März 2020 und der Teilfonds wurde zu diesem Datum liquidiert.

Management und Verwaltung

Geschäftssitz

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

Depotbank und Zahlstelle

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Register-, Transfer- und Verwaltungsstelle

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Asset Manager

Baloise Asset Management AG
Aeschengraben 21
CH-4002 Basel

ARTS Asset Management GmbH
Schottenfeldgasse 20
A-1070 Wien

Berater

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Abschlussprüfer

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

Präsident des Verwaltungsrats

Robert Antonietti, Leiter Kollektive Kapitalanlagen, Baloise Asset Management, Basel, Schweiz

Verwaltungsratsmitglieder

Odile Renner, Unabhängiger Direktor, Luxemburg (ab dem 23. März 2020)

Wim Kinnet, Mitglied der Geschäftsleitung der Baloise Insurance, Antwerpen, Belgien

Alain Nicolai, Mitglied der Geschäftsleitung der Baloise Assurances Luxembourg S.A., Luxemburg

Stephan Hersperger-Cremer, Leiter Kapitalanlagen, Basler Versicherungen, Hamburg, Deutschland

Ralph Castiglioni, Leiter Whole Sale International, Baloise Asset Management, Basel, Schweiz und Geschäftsführer, Basler Financial Services, Hamburg, Deutschland

Bericht des Verwaltungsrats

Das Anlagejahr 2020 war geprägt von Turbulenzen als Folge der globalen Corona-Pandemie. Lockdowns, massive Einschränkungen des öffentlichen Lebens und einer der heftigsten Wirtschaftseinbrüche seit dem zweiten Weltkrieg strapazierten die Nerven der Anleger stark. Dabei begann das Jahr fulminant, ganz im Stil des 2019, und einige Aktienindizes erreichten Rekordwerte. Der Crash vom März schüttelte die Finanzmärkte dann jedoch kräftig durch, sodass grosse Aktienindizes zum Teil innerhalb weniger Wochen bis zu rund 30% verloren. In der Geschichte der Börse ist dieser Sturz von einem Rekordhoch in einen Bärenmarkt beispiellos. Mit dem Erdölpreis seien die unglaublichen Vorkommnisse illustriert: Der Nachfrageeinbruch führte zu einer derart drastischen Verknappung der Lagerkapazitäten, dass die Händler Ende April für die US-Sorte WTI pro Fass rund 38 US-Dollars erhielten, statt dafür bezahlen zu müssen. Auf der anderen Seite der Skala stieg der Goldpreis von Anfang 2020 bis im August um 35%.

Die Notenbanken und Regierungen griffen mit Zinssenkungen und milliardenschweren Konjunkturpaketen ein, um die Wirtschaft zu stützen und die Finanzmärkte zu beruhigen. Gleichwohl dürfte gemäss dem Internationalen Währungsfonds die Produktionsleistung der Weltwirtschaft im 2020 um 4.4% sinken. China gehört zu den wenigen Ländern mit einem Wirtschaftswachstum im Berichtsjahr. Dagegen erlitt die Eurozone einen heftigen Wirtschaftseinbruch von rund 8%. Was die Finanzmärkte betrifft, entfalteten aber die ausserordentlichen Massnahmen die beabsichtigte Wirkung: Auf den Crash folgte eine erstaunlich nachhaltige Erholung, die von der Aussicht auf verfügbare Impfstoffe im Dezember zusätzlich befeuert wurde. Bis Ende 2020 erholten sich viele Anlagen und vor allem US-Technologietitel erreichten neue Höchstwerte.

Aktien

Die Dramatik der Ereignisse widerspiegelt sich in der Entwicklung der Aktienkurse. Viele Branchen und Segmente mussten empfindliche Einbussen verkraften. Insgesamt legte der Aktienindex MSCI World zwar um fast 16% zu und der S&P-500-Index erreichte ein Plus von rund 18%. Einen grossen Anteil daran hatten jedoch insbesondere US-Technologieaktien und Titel weiterer Firmen, welche von der Corona-Pandemie profitierten. Die Aktie des Online-Versandhändlers Amazon zum Beispiel erzielte ein Plus von rund 76%, diejenige von Zoom eine sagenhafte Performance von 396%. Zu überzeugen vermochten auch chinesische Festlandaktien mit einer Performance von rund 27%. Mit einem Plus von rund 18% beschloss der Nikkei Index das Berichtsjahr. Der Eurostoxx 50 allerdings musste ein Minus von knapp 3% hinnehmen.

Zinsen

Anleihen konnten im Jahr 2020 einem gut diversifizierten Portfolio Stabilität geben und sorgten damit für eine Überraschung. Anders als erwartet kam es zu weiteren Zinssenkungen. Im Jahresverlauf sanken die Anleiherenditen deutlich, was zu erfreulichen Kurssteigerungen bei den Anleihen führte. Die US-Notenbank senkte am 03.03. und 15.03.2020 den Leitzins um total 1.5%. Die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihe fiel zum ersten mal unter 0.5%. Im August 2020 kündigte die US-Notenbank Fed an, die Zinsen bis ins Jahr 2023 nicht anzuheben. Sie vollzog damit eine geldpolitische Strategieänderung.

Die Schweizerische Nationalbank SNB behielt den Leitzins unverändert bei (0.75%). Die 10-jährigen «Eidgenossen» lagen per Ende 2020 bei (0.55%). Die Anleger kamen damit besser weg, als es die Negativzinsen vermuten liessen.

Entwicklung der Anlagefonds

Die BFI-Fonds blieben von den Auswirkungen der Corona-Pandemie nicht verschont und mussten in der Mehrzahl Verluste hinnehmen.

Aktienfonds

Der BFI InterStock (CHF) beschloss das Jahr mit einer negativen Performance von (2.21%). Der BFI Equity Fund (EUR) verlor ebenfalls (3.92%) und der BFI Systematic Flex Equity erlitt gar ein Minus von (21.73%).

Rentenfonds / Obligationenfonds

In der Eurozone sank im Jahr 2020 das EUR-Zinsniveau. Dies führte dazu, dass der BFI EuroBond (EUR) auf eine positive Performance von +2.82% kam. Der BFI Swissfranc Bond hingegen erreichte per Ende Jahr (0.83%).

Strategiefonds

Alle BFI Strategiefonds beendeten das Jahr mit negativen Resultaten: Die Strategiefonds BFI Activ (CHF) und BFI Activ (EUR) haben mit rund 30% die niedrigste Aktienquote. Sie erreichten eine negative Performance von (3.17%) bzw. (2.52%). BFI Progress (CHF) und BFI Progress (EUR) weisen eine Aktienquote von 45 bis 55% auf. Ihre Performance liegt bei (2.81%) bzw. (3.86%). Die höchste Aktienquote haben der BFI Dynamic (CHF) und BFI Dynamic (EUR). Sie verloren (2.23%) bzw. (5.80%).

Die Aktienquote des BFI Swiss TargetVol 5% bewegte sich zwischen 12% und 53%. Der Fonds schloss das Jahr 2020 mit einem Minus von (3.35%). Die Aktienquote des BFI Euro TargetVol 5% befand sich zwischen 88% bis 52%. Er beschloss das Berichtsjahr mit einem Minus von (6.23%).

Trendfolgefonds

Auch die Trendfolgefonds BFI C-QUADRAT ARTS verzeichneten per Ende Jahr grösstenteils eine negative Entwicklung: Die beiden Fonds BFI C-QUADRAT ARTS Conservative kamen auf eine Performance von (3.96%) (CHF) bzw. (3.72%) (EUR). Die Fonds BFI C-QUADRAT ARTS Balanced erreichten (2.17%) (CHF) bzw. (1.94%) (EUR). Einzig die Fonds BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic beschlossen das Jahr mit einem Plus: von 1.94% (CHF) bzw. 2.13% (EUR).

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Ausblick

Ende Jahr weckte insbesondere die effiziente Impfstoffentwicklung Hoffnungen auf eine Bewältigung der Pandemie im Jahr 2021 sowie auf eine Erholung der Weltwirtschaft. Die meisten Prognosen gingen von steigenden Kursen aus. Die Zinsen dürften in absehbarer Zeit auf Tiefstwerten verharren und die Geldpolitik ultraexpansiv bleiben. Aller Voraussicht nach wird sich der Machtwechsel in den USA zu Joe Biden positiv auf die weltweite Pandemie- und geopolitische Krisenbewältigung auswirken. Der im letzten Moment abgeschlossene Brexit-Vertrag beruhigte die Befürchtungen rund um einen chaotischen Austritt von Grossbritannien. Auf nationaler Ebene dürften die Chancen auf eine nachhaltige Erholung äusserst unterschiedlich ausfallen. Dasselbe gilt für die Ausgangslage und die Aussichten der einzelnen Wirtschaftsbranchen. So ist der Ausblick auf das Jahr 2021 vorsichtig optimistisch.

Luxemburg, im Januar 2021

Der Verwaltungsrat

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre des
Baloise Fund Invest (Lux)

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Baloise Fund Invest (Lux) ("der Fonds") und jeden seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, - bestehend aus der Aufstellung des Nettovermögens, des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2020 sowie der Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und für jeden seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé



Nadia Faber

Luxemburg, 29. April 2021

Veränderung der Anzahl der Anteile für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Zu Beginn des Berichtsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)				
R - CHF - Capitalisation	1 322 132.120	120 140.013	(43 348.143)	1 398 923.990
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)				
R - CHF - Capitalisation	1 799 597.508	52 660.981	(23 638.487)	1 828 620.002
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)				
R - CHF - Capitalisation	321 419.888	18 451.029	(14 588.864)	325 282.053
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)				
R - EUR - Capitalisation	927 575.811	42 108.165	(10 632.251)	959 051.725
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)				
R - EUR - Capitalisation	1 551 047.312	45 694.793	(3 153.848)	1 593 588.257
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)				
R - EUR - Capitalisation	1 289 023.979	57 076.703	(4 483.700)	1 341 616.982
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)				
I - CHF Capitalisation	-	-	-	-
R - CHF Capitalisation	279 930.100	10 936.837	(26 758.753)	264 108.184
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)				
I - CHF - Capitalisation*	-	-	-	-
R - CHF - Capitalisation	99 242.962	11 610.000	(83 881.000)	26 971.962
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)				
O - EUR - Capitalisation	234 282.338	30 270.000	(20 980.000)	243 572.338
R - EUR Capitalisation	83 670.900	22 539.729	(5 079.686)	101 130.943
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)				
PL - CHF - Capitalisation	932 120.826	-	(932 120.826)	-
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)				
R - EUR - Capitalisation	1 433 012.719	35 674.052	(111 515.506)	1 357 171.265
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)				
R - CHF - Hedged - Capitalisation	2 500 256.547	236 549.464	(574 368.381)	2 162 437.630
R - EUR - Capitalisation	4 635 546.178	201 643.871	(459 147.274)	4 378 042.775
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)				
I - EUR - Capitalisation**	-	-	-	-
R - CHF - Hedged - Capitalisation	4 439 263.942	1 173 104.863	(2 851 238.926)	2 761 129.879
R - EUR - Capitalisation	5 404 757.814	711 759.167	(329 526.444)	5 786 990.537
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)				
R - CHF - Hedged - Capitalisation	1 082 424.210	120 978.797	(167 704.971)	1 035 698.036
R - EUR - Capitalisation	3 576 929.066	201 440.219	(484 896.958)	3 293 472.327
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%				
I - CHF - Capitalisation	3 140 533.294	18 156.739	(353 140.747)	2 805 549.286
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%				
I - EUR - Capitalisation	114 769.653	-	(11 516.467)	103 253.186
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity				
I - CHF - Capitalisation	1 548 314.426	19 435.823	(50 214.171)	1 517 536.078
I - EUR - Capitalisation	500 000.000	-	-	500 000.000
R - CHF - Capitalisation	1 644 182.282	86 873.355	(36 637.410)	1 694 418.227
R - EUR - Capitalisation	513 887.155	24 687.556	(11 909.928)	526 664.783

*Die Anteilsklasse wurde am 9. Januar 2019 liquidiert.

**Die Anteilsklasse wurde am 12. April 2019 liquidiert.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

Statistische Angaben

		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)				
Nettoinventarwert	CHF	177 833 546.43	173 858 669.11	166 211 234.27
Nettoinventarwert je Anteil				
R - CHF - Capitalisation	CHF	127.12	131.50	118.55
Anzahl der Anteile				
R - CHF - Capitalisation		1 398 923.990	1 322 132.120	1 402 040.077
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)				
Nettoinventarwert	CHF	248 806 704.38	252 438 278.63	224 128 356.22
Nettoinventarwert je Anteil				
R - CHF - Capitalisation	CHF	136.06	140.27	122.71
Anzahl der Anteile				
R - CHF - Capitalisation		1 828 620.002	1 799 597.508	1 826 485.035
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)				
Nettoinventarwert	CHF	44 079 684.89	44 660 378.43	38 619 815.97
Nettoinventarwert je Anteil				
R - CHF - Capitalisation	CHF	135.51	138.95	114.34
Anzahl der Anteile				
R - CHF - Capitalisation		325 282.053	321 419.888	337 761.278
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)				
Nettoinventarwert	EUR	75 124 342.76	74 731 020.47	60 716 859.14
Nettoinventarwert je Anteil				
R - EUR - Capitalisation	EUR	78.33	80.57	72.66
Anzahl der Anteile				
R - EUR - Capitalisation		959 051.725	927 575.811	835 648.788
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)				
Nettoinventarwert	EUR	131 989 703.96	134 089 032.44	110 627 901.97
Nettoinventarwert je Anteil				
R - EUR - Capitalisation	EUR	82.83	86.45	74.24
Anzahl der Anteile				
R - EUR - Capitalisation		1 593 588.257	1 551 047.312	1 490 102.169
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)				
Nettoinventarwert	EUR	99 539 619.79	101 948 947.43	80 562 336.99
Nettoinventarwert je Anteil				
R - EUR - Capitalisation	EUR	74.19	79.09	65.49
Anzahl der Anteile				
R - EUR - Capitalisation		1 341 616.982	1 289 023.979	1 230 104.164
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)				
Nettoinventarwert	CHF	27 595 284.98	29 972 727.82	47 259 613.19

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

Statistische Angaben

		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettoinventarwert je Anteil				
I - CHF Capitalisation	CHF	-	-	89.07
R - CHF Capitalisation	CHF	104.48	107.07	88.44
Anzahl der Anteile				
I - CHF Capitalisation		-	-	220 621.165
R - CHF Capitalisation		264 108.184	279 930.100	312 186.176
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)				
Nettoinventarwert	CHF	3 113 666.97	11 552 920.28	17 439 972.79
Nettoinventarwert je Anteil				
I - CHF - Capitalisation	CHF	-	-	116.25
R - CHF - Capitalisation	CHF	115.44	116.41	115.56
Anzahl der Anteile				
I - CHF - Capitalisation		-	-	58 500.000
R - CHF - Capitalisation		26 971.962	99 242.962	92 064.962
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)				
Nettoinventarwert	EUR	32 571 841.10	29 255 895.60	24 871 034.15
Nettoinventarwert je Anteil				
O - EUR - Capitalisation	EUR	92.78	90.64	86.95
R - EUR Capitalisation	EUR	98.62	95.87	91.51
Anzahl der Anteile				
O - EUR - Capitalisation		243 572.338	234 282.338	208 184.338
R - EUR Capitalisation		101 130.943	83 670.900	73 968.403
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)*				
Nettoinventarwert	CHF	-	10 154 930.48	10 665 694.46
Nettoinventarwert je Anteil				
PL - CHF - Capitalisation	CHF	-	10.89	10.92
Anzahl der Anteile				
PL - CHF - Capitalisation		-	932 120.826	976 515.913
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)				
Nettoinventarwert	EUR	302 444 669.12	335 138 986.13	323 119 126.72
Nettoinventarwert je Anteil				
R - EUR - Capitalisation	EUR	222.85	233.87	189.23
Anzahl der Anteile				
R - EUR - Capitalisation		1 357 171.265	1 433 012.719	1 707 535.528
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)				
Nettoinventarwert	EUR	80 166 068.05	90 857 039.07	97 134 665.75
Nettoinventarwert je Anteil				
R - CHF - Hedged - Capitalisation	CHF	12.11	12.64	11.78
R - EUR - Capitalisation	EUR	12.80	13.32	12.38

Statistische Angaben

		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Anzahl der Anteile				
R - CHF - Hedged - Capitalisation		2 162 437.630	2 500 256.547	3 417 594.289
R - EUR - Capitalisation		4 378 042.775	4 635 546.178	4 955 744.221
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)				
Nettoinventarwert	EUR	111 028 964.45	128 803 291.19	150 741 613.80
Nettoinventarwert je Anteil				
I - EUR - Capitalisation**	EUR	-	-	10.01
R - CHF - Hedged - Capitalisation	CHF	12.81	13.15	12.06
R - EUR - Capitalisation	EUR	13.56	13.88	12.72
Anzahl der Anteile				
I - EUR - Capitalisation**		-	-	349.914
R - CHF - Hedged - Capitalisation		2 761 129.879	4 439 263.942	8 510 955.704
R - EUR - Capitalisation		5 786 990.537	5 404 757.814	4 677 168.008
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)				
Nettoinventarwert	EUR	55 225 871.85	58 077 519.48	54 799 779.83
Nettoinventarwert je Anteil				
R - CHF - Hedged - Capitalisation	CHF	12.35	12.06	11.22
R - EUR - Capitalisation	EUR	13.19	12.87	11.93
Anzahl der Anteile				
R - CHF - Hedged - Capitalisation		1 035 698.036	1 082 424.210	1 628 621.657
R - EUR - Capitalisation		3 293 472.327	3 576 929.066	3 232 024.538
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%				
Nettoinventarwert	CHF	308 123 777.11	356 756 568.85	362 092 101.19
Nettoinventarwert je Anteil				
I - CHF - Capitalisation	CHF	109.83	113.60	104.31
Anzahl der Anteile				
I - CHF - Capitalisation		2 805 549.286	3 140 533.294	3 471 236.239
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%				
Nettoinventarwert	EUR	10 113 797.03	11 987 434.02	12 503 929.31
Nettoinventarwert je Anteil				
I - EUR - Capitalisation	EUR	97.95	104.45	97.93
Anzahl der Anteile				
I - EUR - Capitalisation		103 253.186	114 769.653	127 687.968
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity				
Nettoinventarwert	CHF	34 565 492.13	43 623 030.89	40 142 595.56
Nettoinventarwert je Anteil				
I - CHF - Capitalisation	CHF	7.88	10.02	9.45
I - EUR - Capitalisation	EUR	8.26	10.51	9.55
R - CHF - Capitalisation	CHF	7.87	10.02	9.44
R - EUR - Capitalisation	EUR	8.35	10.63	9.66

Statistische Angaben

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Anzahl der Anteile			
I - CHF - Capitalisation	1 517 536.078	1 548 314.426	1 541 662.540
I - EUR - Capitalisation	500 000.000	500 000.000	500 000.000
R - CHF - Capitalisation	1 694 418.227	1 644 182.282	1 562 352.000
R - EUR - Capitalisation	526 664.783	513 887.155	500 979.898

*Die Laufzeit dieses Teilfonds endete am 2. März 2020 und der Teilfonds wurde zu diesem Datum liquidiert.

Konsolidiert

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	EUR		Erläuterungen	EUR
Vermögen			Erträge		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		1 419 641 205.13	Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	10 763 072.15
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		201 597 094.48	Anleihezinsen	2e	5 053 118.84
<hr/>			Bankzinsen		25 067.22
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	1 621 238 299.61	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	2e, 6	12.39
Bankguthaben		62 886 734.54	Sonstige Erträge		84 194.61
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		189 661.58	<hr/>		
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		4 244 784.40	Erträge insgesamt		15 925 465.21
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		35 062.73	<hr/>		
Forderungen aus Swaps		65 179.00	Aufwendungen		
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	2 719 505.15	Anlageberatungsgebühren	4	23 943 303.85
Dividenden- und Zinsforderungen		2 593 098.87	Depotbankgebühren	4	336 832.21
Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte		298 163.54	Verwaltungsgebühren		532 389.34
<hr/>			Honorare für Dienstleistungen		336 603.11
Vermögen insgesamt		1 694 270 489.42	Transaktionskosten	2j	1 217 499.05
<hr/>			Taxe d'abonnement	3	545 043.13
Verbindlichkeiten			Bankzinsen und -gebühren		641 285.12
Bankverbindlichkeiten		2 725 856.07	Aufwendungen aus Swaps		1 721 557.42
Aufgelaufene Kosten		6 579 123.64	Druck- und Veröffentlichungskosten		38 158.65
Sonstige Verbindlichkeiten		1 549 782.86	Sonstige Aufwendungen		625 270.99
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		441 516.71	Liquidationsgebühren		12 018.85
Verbindlichkeiten aus Swaps		461 853.05	<hr/>		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	325 237.88	Aufwendungen insgesamt		29 949 961.72
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2g	349 775.08	<hr/>		
Nicht realisierter Verlust aus Interest Rate Swaps	2h	3 072 093.55	Nettoanlageertrag / (-verlust)		(14 024 496.51)
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		89 568.73	<hr/>		
<hr/>			Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Verbindlichkeiten insgesamt		15 594 807.57	Anlagen	2c	(57 903 915.39)
<hr/>			Fremdwährungsgeschäften		626 179.41
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1 678 675 681.85	Terminkontrakte	2g	(24 823 514.29)
<hr/>			Devisentermingeschäfte		247 689.93
			Optionen und Swaps	2h	(40 492.11)
			<hr/>		
			Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		(95 918 548.96)
			<hr/>		
			Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
			Anlagen		24 094 393.18
			Terminkontrakte		1 585 527.14
			Devisentermingeschäfte		(866 384.71)
			Swaps		1 078 179.18
			<hr/>		
			Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(70 026 834.17)
			<hr/>		
			Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		82 909 469.91
			Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(152 517 181.36)
			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1 814 031 302.92
			Umrechnungsdifferenz		4 278 924.55
			<hr/>		
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1 678 675 681.85
			<hr/>		

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	CHF		Erläuterungen	CHF
Vermögen			Erträge		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		143 396 720.90	Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	827 478.20
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		25 828 697.50	Anleihezinsen	2e	585 779.01
<hr/>			Bankzinsen		447.43
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	169 225 418.40	Sonstige Erträge		10 743.52
Bankguthaben		8 579 380.47	<hr/>		
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		761 312.92	Erträge insgesamt		1 424 448.16
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		941.56	Aufwendungen		
Dividenden- und Zinsforderungen		259 736.48	Anlageberatungsgebühren	4	2 193 548.18
Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte		3 324.48	Depotbankgebühren	4	26 613.31
<hr/>			Verwaltungsgebühren		62 698.00
Vermögen insgesamt		178 830 114.31	Honorare für Dienstleistungen		36 055.79
Verbindlichkeiten			Transaktionskosten	2j	7 247.35
Aufgelaufene Kosten		609 986.38	Taxe d'abonnement	3	78 722.15
Sonstige Verbindlichkeiten		313 505.57	Bankzinsen und -gebühren		89 361.49
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		4 090.84	Druck- und Veröffentlichungskosten		5 563.49
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2g	61 257.24	Sonstige Aufwendungen		27 936.15
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		7 727.85	<hr/>		
<hr/>			Aufwendungen insgesamt		2 527 745.91
Verbindlichkeiten insgesamt		996 567.88	Nettoanlageverlust		(1 103 297.75)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		177 833 546.43	Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
			Anlagen	2c	(1 532 302.56)
			Fremdwährungsgeschäften		(4 634.97)
			Terminkontrakte	2g	(3 850 062.78)
			Devisentermingeschäfte		547.00
			Optionen und Swaps	2h	(178 847.00)
			<hr/>		
			Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		(6 668 598.06)
			Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
			Anlagen		478 824.24
			Terminkontrakte		(61 257.24)
			<hr/>		
			Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(6 251 031.06)
			Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		15 655 161.58
			Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(5 429 253.20)
			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		173 858 669.11
			<hr/>		
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		177 833 546.43

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
R - CHF - Capitalisation	1 322 132.120	120 140.013	(43 348.143)	1 398 923.990

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Schweiz									
713.000	BANK JULIUS BAER CRT SFRPSES	CHF	8 865 442.00	4.99					
710.000	BK J SAFRA SARA 0% 15-31/12/2049	CHF	13 003 032.94	7.30					
1 120 000.000	CREDIT SUISSE LD 0% 19-14/06/2021	USD	983 300.36	0.55					
			22 851 775.30	12.84					
Frankreich									
45 212.394	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	51 515.10	0.03					
15 070.798	AGENCE FRANCAISE 0.25% 16-21/07/2026	EUR	16 939.74	0.01					
50 235.994	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	59 550.32	0.03					
938 169.929	BANQ FED CRD MUT 0.55% 15-08/12/2023	CHF	960 460.85	0.54					
469 084.965	BNP PARIBAS 0.3% 19-15/10/2027	CHF	469 267.91	0.26					
25 117.997	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	28 592.87	0.02					
15 070.798	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	17 573.71	0.01					
1 407 254.894	CIE FIN FONCIER 2.25% 10-13/10/2021	CHF	1 437 516.50	0.80					
1 876 339.858	CIE FIN FONCIER 2.5% 06-24/02/2031	CHF	2 378 455.91	1.33					
20 094.397	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	23 018.74	0.01					
938 169.929	CREDIT AG HOME L 0.25% 17-27/07/2027	CHF	971 373.64	0.55					
938 169.929	CREDIT AGRICOLE 0.1275% 20-27/07/2028	CHF	951 660.81	0.54					
12 558.998	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	14 149.77	0.01					
703 627.447	CREDIT AGRICOLE 0.45% 17-14/03/2022	CHF	708 175.77	0.40					
469 084.965	CREDIT AGRICOLE 0.5% 20-01/10/2026	CHF	480 286.71	0.27					
25 117.997	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	28 788.37	0.02					
20 094.397	FIRMENICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	23 315.34	0.01					
50 235.994	FRANCE O.A.T. 0% 19-25/11/2029	EUR	56 579.78	0.03					
25 117.997	FRANCE O.A.T. 0.25% 16-25/11/2026	EUR	28 673.33	0.02					
20 094.397	FRANCE O.A.T. 0.5% 15-25/05/2025	EUR	22 951.18	0.01					
35 165.196	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	41 191.77	0.02					
25 117.997	FRANCE O.A.T. 0.75% 18-25/11/2028	EUR	30 010.60	0.02					
37 676.995	FRANCE O.A.T. 1.75% 14-25/11/2024	EUR	44 885.06	0.03					
20 094.397	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	28 846.53	0.02					
15 070.798	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	23 862.92	0.01					
12 558.998	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	17 422.14	0.01					
12 558.998	FRANCE O.A.T. 2.75% 12-25/10/2027	EUR	16 784.24	0.01					
17 582.598	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	33 007.10	0.02					
25 117.997	FRANCE O.A.T. 3.5% 10-25/04/2026	EUR	33 394.11	0.02					
27 629.797	FRANCE O.A.T. 4% 06-25/10/2038	EUR	51 677.76	0.03					
35 165.196	FRANCE O.A.T. 4.25% 07-25/10/2023	EUR	43 591.29	0.02					
22 606.197	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	42 107.01	0.02					
703 627.447	MFINANCE FRANCE 1.005% 17-28/03/2023	CHF	708 025.12	0.40					
703 627.447	RCI BANQUE 0.5% 17-20/04/2022	CHF	705 689.08	0.40					
25 117.997	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	28 825.18	0.02					
10 047.199	SFIL 0.125% 16-18/10/2024	EUR	11 132.87	0.01					
938 169.929	SOCIETE GENERALE 0.875% 19-28/02/2024	CHF	961 445.93	0.54					
938 169.929	SOCIETE NATIONAL 0.27% 20-18/06/2030	CHF	966 802.88	0.54					
20 094.397	TOTAL CAP INTL S 2.125% 12-15/03/2023	EUR	22 978.90	0.01					
50 235.994	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	56 267.72	0.03					
25 117.997	UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR	29 044.30	0.02					
			12 625 838.86	7.10					
Supranational - Multinational									
938 169.929	CENT AMERICAN BK 1.125% 14-24/02/2023	CHF	966 784.11	0.54					
938 169.929	CORP ANDINA FOM 1.5% 14-01/12/2028	CHF	1 013 223.52	0.57					
469 084.965	CORP ANDINA FOM 2% 14-05/02/2024	CHF	496 291.89	0.28					
938 169.929	EUROPEAN INVT BK 1.625% 12-02/04/2026	CHF	1 044 652.22	0.60					
703 627.447	EUROPEAN INVT BK 2% 10-24/08/2022	CHF	734 174.24	0.41					
469 084.965	EUROPEAN INVT BK 2.625% 10-11/02/2025	CHF	531 004.18	0.30					
45 212.394	INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036	EUR	60 075.05	0.03					
938 169.929	NA DEV BANK 0.2% 17-26/10/2027	CHF	930 287.33	0.53					
938 169.929	NA DEV BANK 0.2% 20-28/11/2028	CHF	949 371.68	0.53					
			6 745 864.22	3.79					
Niederlande									
10 047.199	ABN AMRO BANK NV 0.875% 16-14/01/2026	EUR	11 654.28	0.01					
25 117.997	ALLIANZ FINANCE 0.875% 17-06/12/2027	EUR	29 268.30	0.02					
25 117.997	BK NED GEMEENTEN 0.05% 16-13/07/2024	EUR	27 821.64	0.02					
25 117.997	BK NED GEMEENTEN 0.625% 17-19/06/2027	EUR	29 073.32	0.02					
938 169.929	BK NED GEMEENTEN 2.5% 05-21/07/2025	CHF	1 067 472.26	0.59					
656 718.950	COOPERATIEVE RAB 0.25% 19-25/11/2027	CHF	667 968.55	0.38					
20 094.397	COOPERATIEVE RAB 0.875% 18-08/02/2028	EUR	23 774.32	0.01					
10 047.199	COOPERATIEVE RAB 1.125% 19-07/05/2031	EUR	11 967.81	0.01					
15 070.798	DEUTSCHE TEL FIN 0.625% 17-13/12/2024	EUR	16 909.24	0.01					
703 627.447	ENEL FIN INTL NV 0.55% 17-03/09/2024	CHF	723 818.74	0.41					
25 117.997	NED WATERSCHAPBK 1% 18-01/03/2028	EUR	29 983.58	0.02					
938 169.929	NED WATERSCHAPBK 1.25% 12-09/08/2024	CHF	998 850.76	0.56					
15 070.798	NETHERLANDS GOVT 2.5% 12-15/01/2033	EUR	22 284.01	0.01					
15 070.798	NETHERLANDS GOVT 3.75% 06-15/01/2023	EUR	17 864.13	0.01					
10 047.199	NETHERLANDS GOVT 4% 05-15/01/2037	EUR	18 732.77	0.01					
938 169.929	RABOBANK 3.125% 06-15/09/2026	CHF	1 118 683.21	0.62					
25 117.997	REPSOL INTL FIN 0.125% 20-05/10/2024	EUR	27 429.04	0.02					
469 084.965	SHELL INTL FIN 0.375% 15-21/08/2023	CHF	478 647.73	0.27					
50 235.994	SIEMENS FINAN 0.125% 19-05/09/2029	EUR	55 460.42	0.03					
25 117.997	SIKA CAPITAL BV 0.875% 19-29/04/2027	EUR	28 734.92	0.02					
938 169.929	TEVA PHARMACEUCI 0.5% 16-28/07/2022	CHF	912 663.43	0.51					
20 094.397	VOLKSBANK NV 1% 18-08/03/2028	EUR	23 922.66	0.01					
			6 342 985.12	3.57					
Vereinigte Staaten									
15 070.798	AMER INTL GROUP 1.5% 16-08/06/2023	EUR	16 951.69	0.01					
938 169.929	APPLE INC 0.375% 15-25/11/2024	CHF	968 472.82	0.53					
703 627.447	CITIGROUP INC 0.5% 17-22/11/2024	CHF	720 437.11	0.41					
938 169.929	ELI LILLY & CO 0.15% 16-24/05/2024	CHF	953 589.69	0.54					
15 070.798	GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16-27/07/2026	EUR	17 673.32	0.01					
938 169.929	JACKSON NAT LIFE 0.125% 20-14/07/2028	CHF	938 282.51	0.53					
469 084.965	JPMORGAN CHASE 0.45% 16-11/11/2026	CHF	483 251.33	0.27					
15 070.798	JPMORGAN CHASE 1.5% 15-26/10/2022	EUR	16 898.91	0.01					
25 117.997	JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN	EUR	29 070.33	0.02					
20 094.397	MORGAN STANLEY 1.875% 17-27/04/2027	EUR	24 246.38	0.01					
938 169.929	NEW YORK LIFE GL 0.125% 20-11/09/2029	CHF	944 136.69	0.53					
15 070.798	PRAXAIR INC 1.625% 14-01/12/2025	EUR	17 720.72	0.01					
10 047.199	THERMO FISHER 0.5% 19-01/03/2028	EUR	11 201.31	0.01					
703 627.447	VERIZON COMM INC 1% 17-30/11/2027	CHF	753 008.02	0.42					
12 558.998	VF CORP 0.625% 16-20/09/2023	EUR	13 913.43	0.01					
			5 908 854.26	3.32					
Südkorea									
1 407 254.894	EXP-IMP BK KOREA 0.253% 18-06/03/2023	CHF	1 420 008.14	0.79					
20 094.397	EXP-IMP BK KOREA 0.625% 18-11/07/2023	EUR	22 252.15	0.01					
469 084.965	HYUNDAI CAPITAL 0.26% 20-11/02/2025	CHF	467 619.07	0.26					
469 084.965	HYUNDAI CAPITAL 0.695% 18-27/06/2023	CHF	475 534.88	0.27					
469 084.965	KOREA DEV BANK 0.445% 20-08/05/2025	CHF	482 294.40	0.27					
25 117.997	KOREA DEV BANK 0.625% 18-17/07/2023	EUR	27 917.48	0.02					
938 169.929	KOREA LAND & HOU 0.1925% 20-15/06/2025	CHF	948 724.34	0.53					
938 169.929	KOREA NATL OIL 0.2625% 20-30/07/2027	CHF	953 122.01	0.54					
469 084.965	KOREA WATER RESO 0.15% 18-20/09/2023	CHF	472 896.28	0.27					
			5 270 368.75	2.96					
Deutschland									
20 094.397	BERLIN LAND 0.5% 15-10/02/2025	EUR	22 761.10	0.01					
938 169.929	DEUTSCHE BAHN FIN 0.45% 17-08/11/2030	CHF	987 705.30						

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
469 084.965	MÜNCHEN HYPOBANK 0.25% 19-10/05/2030	CHF	487 144.74	0.27	20 094.397	SPANISH GOVT 2.15% 15-31/10/2025	EUR	24 582.85	0.01
469 084.965	MÜNCHEN HYPOBANK 0.35% 18-12/12/2023	CHF	474 263.66	0.27	10 047.199	SPANISH GOVT 3.8% 14-30/04/2024	EUR	12 503.54	0.01
22 606.197	NIEDERSACHSEN 1% 14-18/08/2022	EUR	25 181.51	0.01	15 070.798	SPANISH GOVT 4.2% 05-31/01/2037	EUR	26 039.14	0.01
20 094.397	NIEDERSACHSEN 1.125% 18-12/09/2033	EUR	25 342.66	0.01	10 047.199	SPANISH GOVT 4.4% 13-31/10/2023	EUR	12 457.06	0.01
22 606.197	NORDRHEIN-WEST 2.375% 13-13/05/2033	EUR	32 231.27	0.02	17 582.598	SPANISH GOVT 4.7% 09-30/07/2041	EUR	34 150.18	0.02
25 117.997	RENTENBANK 0.625% 15-20/02/2030	EUR	29 756.55	0.02	15 070.798	SPANISH GOVT 4.8% 08-31/01/2024	EUR	19 091.81	0.01
12 558.998	RHEINLAND-PFALZ 0.1% 16-18/08/2026	EUR	14 096.80	0.01	12 558.998	SPANISH GOVT 5.15% 13-31/10/2028	EUR	19 323.19	0.01
20 094.397	SAP SE 1% 18-13/03/2026	EUR	23 110.67	0.01	25 117.997	SPANISH GOVT 5.4% 13-31/01/2023	EUR	30 688.73	0.02
12 558.998	SAP SE 1.125% 14-20/02/2023	EUR	13 991.17	0.01	20 094.397	SPANISH GOVT 5.75% 01-30/07/2032	EUR	35 845.39	0.02
45 212.394	SAP SE 1.25% 18-10/03/2028	EUR	53 698.57	0.03				2 248 718.63	1.26
25 117.997	THUERINGEN LAND 0.25% 20-05/03/2040	EUR	28 241.29	0.02		Luxemburg			
22 606.197	UNICREDIT BANK 0.75% 15-24/07/2023	EUR	25 338.29	0.01	938 169.929	BANQ INTL LUXEM 1% 19-10/07/2025	CHF	956 548.68	0.54
15 070.798	UNICREDIT 0.5% 17-04/05/2026	EUR	17 171.52	0.01	938 169.929	DH SWITZERLAND 0.5% 15-08/12/2023	CHF	958 340.58	0.54
10 047.199	WIRT & INFRA BK 1.25% 18-06/09/2033	EUR	12 747.08	0.01	50 235.994	LOGICOR FIN 1.5% 18-14/11/2022	EUR	55 811.46	0.03
			4 466 039.90	2.51	25 117.997	MEDTRONIC GLOBAL 0.75% 20-15/10/2032	EUR	28 571.98	0.02
					20 094.397	NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027	EUR	23 717.02	0.01
	Australien							2 022 989.72	1.14
938 169.929	AMP GROUP FINANC 0.2031% 20-03/06/2024	CHF	913 242.75	0.51		Irland			
469 084.965	COM BK AUSTRALIA 0.4% 17-25/09/2026	CHF	484 477.52	0.27	469 084.965	GLENOCORE FIN DAC 1% 20-30/03/2027	CHF	478 260.27	0.27
469 084.965	NATL AUSTRALIABK 0.25% 16-19/01/2023	CHF	474 643.62	0.27	938 169.929	INTESA SANP IRL 0.25% 19-30/09/2024	CHF	933 351.34	0.53
938 169.929	NATL AUSTRALIABK 0.25% 18-13/03/2024	CHF	953 612.21	0.54	35 165.196	IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035	EUR	41 013.89	0.02
469 084.965	TRANSURBAN QLD 0.65% 16-02/11/2026	CHF	474 713.98	0.27	50 235.994	IRISH GOVT 1.1% 19-15/05/2029	EUR	61 626.78	0.03
938 169.929	TRANSURBAN QUSLN 0.625% 16-23/06/2023	CHF	949 193.43	0.53	30 141.596	IRISH GOVT 3.4% 14-18/03/2024	EUR	37 053.98	0.02
15 070.798	WESTPAC BANKING 0.375% 17-05/03/2023	EUR	16 603.26	0.01	469 084.965	RZD CAPITAL 0.84% 20-12/03/2026	CHF	454 865.83	0.26
			4 266 486.77	2.40				2 006 172.09	1.13
	Kanada					Dänemark			
25 117.997	ALBERTA PROVINCE 0.625% 18-18/04/2025	EUR	28 296.51	0.02	938 169.929	DANSKE BANK A/S 0.625% 19-24/11/2022	CHF	949 559.31	0.53
469 084.965	BANK NOVA SCOTIA 0.3% 15-16/09/2022	CHF	474 887.55	0.27	938 169.929	KOMMUNEKREDIT 0.625% 15-09/07/2027	CHF	1 000 349.96	0.57
469 084.965	CAN IMPERIAL BK 0.1% 18-30/04/2025	CHF	480 920.87	0.27				1 949 909.27	1.10
12 558.998	CPPIB CAPITAL 0.375% 17-20/06/2024	EUR	14 033.17	0.01		Schweden			
938 169.929	NEW BRUNSWICK 0.2% 16-07/11/2031	CHF	955 995.16	0.54	938 169.929	AKADEMISKA HUS 0.3% 17-08/10/2029	CHF	968 191.37	0.55
938 169.929	NEW BRUNSWICK 0.25% 17-19/01/2029	CHF	965 555.11	0.53	469 084.965	AKADEMISKA HUS 0.65% 18-08/02/2044	CHF	503 764.42	0.28
703 627.447	ONTARIO PROVINCE 0.25% 17-28/06/2029	CHF	725 137.34	0.41	20 094.397	ALFA LAVAL TREAS 1.375% 14-12/09/2022	EUR	22 275.13	0.01
20 094.397	QUEBEC PROVINCE 2.25% 13-17/07/2023	EUR	23 323.60	0.01	15 070.798	SKANDINAV ENSKIL 0.05% 19-01/07/2024	EUR	16 491.95	0.01
			3 668 149.31	2.06	15 070.798	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.125% 15-14/12/22	EUR	16 845.51	0.01
	Vereinigtes Königreich							1 527 568.38	0.86
1 400 000.000	BARCLAYS BK PLC 0% 19-13/12/2021	USD	1 240 867.90	0.69		Mexiko			
938 169.929	BP CAPITAL PLC 0.75% 14-27/09/2021	CHF	946 784.21	0.53	469 084.965	BANCO MERC NORTE 0.5% 20-06/12/2024	CHF	461 608.92	0.26
469 084.965	LLOYDS BK GR PLC 1% 18-04/03/2025	CHF	484 564.77	0.27	703 627.447	BANCO MERCANTIL 1.55% 19-11/10/2022	CHF	711 763.14	0.40
15 070.798	RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028	EUR	16 523.26	0.01	45 212.394	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	48 778.44	0.03
25 117.997	ROYAL MAIL 2.375% 14-29/07/2024	EUR	29 301.09	0.02				1 222 150.50	0.69
25 117.997	VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025	EUR	28 774.29	0.02		Finnland			
			2 746 815.52	1.54	10 047.199	FINNISH GOVT 4% 09-04/07/2025	EUR	13 273.61	0.01
	Chile				25 117.997	FINNVERA PLC 1.25% 18-14/07/2033	EUR	31 849.83	0.02
703 627.447	BANC CRED INVERS 0.4% 19-22/11/2024	CHF	706 705.82	0.40	938 169.929	MUNI FINANCE PLC 1.375% 12-08/06/2027	CHF	1 043 807.86	0.58
703 627.447	BANCO DE CHILE 0.568% 18-21/11/2023	CHF	707 145.58	0.40				1 088 931.30	0.61
703 627.447	BANCO SANTAND 0.441% 18-21/12/2023	CHF	708 095.48	0.40		Neuseeland			
30 141.596	CHILE 0.83% 19-02/07/2031	EUR	34 124.96	0.02	938 169.929	ANZ NZ INTL/LDN 0.35% 18-22/10/2024	CHF	958 265.53	0.54
35 165.196	CHILE 1.875% 15-27/05/2030	EUR	43 523.98	0.02				958 265.53	0.54
469 084.965	COOPEUCH 1.05% 17-15/10/2021	CHF	470 697.44	0.26		Italien			
			2 670 293.26	1.50	60 283.192	ITALY BTPS 2.5% 14-01/12/2024	EUR	72 327.40	0.04
	Spanien				50 235.994	ITALY BTPS 0.35% 19-01/02/2025	EUR	55 753.80	0.03
15 070.798	BANCO SABADELL 0.875% 17-05/03/2023	EUR	16 644.66	0.01	75 353.990	ITALY BTPS 0.65% 16-15/10/2023	EUR	84 111.26	0.05
703 627.447	BANCO SANTANDER 0.75% 17-12/06/2023	CHF	715 251.37	0.39	45 212.394	ITALY BTPS 0.9% 17-01/08/2022	EUR	50 145.14	0.03
50 235.994	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2029	EUR	59 605.80	0.03	25 117.997	ITALY BTPS 0.95% 16-15/03/2023	EUR	28 089.84	0.02
35 165.196	CAJAMAR 0.875% 18-18/06/2023	EUR	39 232.00	0.02	50 235.994	ITALY BTPS 1% 19-15/07/2022	EUR	55 776.98	0.03
50 235.994	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	55 987.32	0.03	50 235.994	ITALY BTPS 1.25% 16-01/12/2026	EUR	58 369.57	0.03
10 047.199	COMUNIDAD MADRID 0.997% 16-30/09/2024	EUR	11 453.90	0.01	25 117.997	ITALY BTPS 1.45% 15-15/09/2022	EUR	28 161.32	0.02
15 070.798	SANTAN CONS FIN 0.375% 19-27/06/2024	EUR	16 582.48	0.01	50 235.994	ITALY BTPS 1.75% 19-01/07/2024	EUR	58 320.13	0.03
938 169.929	SANTAN CONS FIN 0.625% 18-24/10/2022	CHF	953 231.31	0.53	12 558.998	ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030	EUR	17 390.77	0.01
15 070.798	SANTAN CONS FIN 1% 19-27/02/2024	EUR	16 902.39	0.01	17 582.598	ITALY BTPS 4% 05-01/02/2037	EUR	27 587.64	0.02
25 117.997	SPANISH GOVT 0.45% 17-31/10/2022	EUR	27 796.43	0.02	45 212.394	ITALY BTPS 4.5% 10-01/03/2026	EUR	60 541.98	0.03
12 558.998	SPANISH GOVT 1.3% 16-31/10/2026	EUR	14 986.89	0.01	27 629.797	ITALY BTPS 4.75% 08-01/08/2023	EUR	34 018.30	0.02
25 117.997	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/04/2028	EUR	30 506.79	0.02	12 558.998	ITALY BTPS 4.75% 13-01/09/2028	EUR	18 219.74	0.01
25 117.997	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	30 550.52	0.02	15 070.798	ITALY BTPS 5% 03-01/08/2034	EUR	25 190.28	0.01
25 117.997	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	33 010.95	0.02	47 724.194	ITALY BTPS 5% 09-01/03/2025	EUR	63 015.13	0.04
10 047.199	SPANISH GOVT 1.95% 16-30/04/2026	EUR	12 293.93	0.01	12 558.998	ITALY BTPS 5% 09-01/09/2040	EUR	22 875.59	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
77 034.633	NESTLE SA-REG	CHF	8 031 630.87	4.53	1 123.195	BANK OF AMERICA CORP	USD	29 729.94	0.02
63 029.052	NOVARTIS AG-REG	CHF	5 272 380.24	2.96	533.196	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	19 625.74	0.01
6 573.514	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	60 147.65	0.03	117.562	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	8 220.49	0.00
746.659	ORIOR AG	CHF	56 298.05	0.03	110.870	BECTON DICKINSON AND CO	USD	24 146.59	0.01
593.527	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	617 268.60	0.35	243.762	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	49 424.18	0.02
1 298.486	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	153 610.92	0.09	72.498	BIOGEN INC	USD	15 591.05	0.01
18 256.646	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	5 641 303.71	3.17	64.504	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	4 952.41	0.00
673.684	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	160 606.22	0.09	190.778	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	14 864.52	0.01
963.266	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	229 835.25	0.13	20.623	BLACKROCK INC	USD	12 908.44	0.01
48.881	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG-BR	CHF	71 366.93	0.04	17.177	BOOKING HOLDINGS INC	USD	13 974.15	0.01
646.116	SFS GROUP AG	CHF	67 842.14	0.04	174.202	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	13 377.61	0.01
157.996	SGS SA-REG	CHF	421 849.32	0.24	374.665	BORGWARNER INC	USD	12 963.61	0.01
162.398	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	105 802.07	0.06	75.679	BOSTON PROPERTIES INC	USD	6 272.06	0.00
3 701.323	SIKA AG-REG	CHF	894 979.83	0.50	637.613	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	20 012.62	0.01
1 470.150	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	338 134.61	0.19	572.320	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	31 287.94	0.02
166.568	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	69 125.57	0.04	103.315	BROADCOM INC	USD	39 663.24	0.02
298.385	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	307 784.55	0.17	327.959	BROWN & BROWN INC	USD	13 391.77	0.01
605.574	SULZER AG-REG	CHF	56 378.95	0.03	270.987	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	23 417.95	0.01
662.796	SWATCH GROUP AG/THE-BR	CHF	160 065.12	0.09	336.975	CARDINAL HEALTH INC	USD	15 913.92	0.01
2 053.485	SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	96 020.94	0.05	291.815	CARRIER GLOBAL CORP	USD	9 720.77	0.01
831.216	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	342 793.68	0.19	92.487	CATERPILLAR INC	USD	14 701.28	0.01
2 071.091	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	179 977.83	0.10	143.331	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	11 720.69	0.01
7 773.079	SWISS RE AG	CHF	647 808.39	0.36	258.086	CBRE GROUP INC - A	USD	14 218.58	0.01
685.962	SWISSCOM AG-REG	CHF	327 272.52	0.18	215.404	CENTENE CORP	USD	11 205.28	0.01
153.371	TE CONNECTIVITY LTD	USD	16 216.71	0.01	768.576	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	14 534.95	0.01
406.805	TECAN GROUP AG-REG	CHF	176 471.99	0.10	1 591.321	CENTURYLINK INC	USD	13 656.24	0.01
1 749.308	TEMENOS AG - REG	CHF	216 301.89	0.12	165.077	CERNER CORP	USD	11 365.19	0.01
478.158	U-BLOX HOLDING AG	CHF	28 139.60	0.02	53.996	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	31 153.33	0.02
91 895.524	UBS GROUP AG-REG	CHF	1 145 937.18	0.64	234.669	CHEVRON CORP	USD	17 679.28	0.01
690.364	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	59 716.46	0.03	9.085	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	11 022.47	0.01
762.180	VAT GROUP AG	CHF	168 289.37	0.09	190.007	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	14 546.07	0.01
1 155.085	VIFOR PHARMA AG	CHF	160 556.83	0.09	125.207	CIGNA CORP	USD	22 556.51	0.01
995.931	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	69 914.34	0.04	203.779	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	15 555.43	0.01
642.409	VZ HOLDING AG	CHF	51 970.88	0.03	894.153	CISCO SYSTEMS INC	USD	35 114.28	0.02
308.579	ZUR ROSE GROUP AG	CHF	87 327.77	0.05	604.334	CITIGROUP INC	USD	32 472.52	0.02
3 900.787	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1 456 943.90	0.82	477.233	CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	14 915.59	0.01
			39 594 801.16	22.27	137.250	CME GROUP INC CL A	USD	21 569.46	0.01
					534.024	COCA-COLA CO/THE	USD	25 667.65	0.01
	Vereinigte Staaten				392.877	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	28 120.53	0.02
406.148	ABBOTT LABORATORIES	USD	38 884.89	0.02	167.893	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	12 559.65	0.01
249.660	ABBVIE INC	USD	23 203.84	0.01	932.594	COMCAST CORP-CLASS A	USD	42 165.22	0.02
365.264	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	29 533.45	0.02	587.611	CONAGRA BRANDS INC	USD	18 744.11	0.01
110.112	ADOBE INC	USD	48 360.55	0.02	200.704	CONCHO RESOURCES INC	USD	10 323.63	0.01
195.603	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	15 938.12	0.01	163.260	CONOCOPHILLIPS	USD	5 767.07	0.00
44.245	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	10 590.02	0.01	300.049	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	18 813.93	0.01
178.504	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	24 621.80	0.01	38.248	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	7 368.77	0.00
22.259	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	10 303.88	0.01	43.934	COOPER COS INC/THE	USD	13 826.17	0.01
100.118	ALLSTATE CORP	USD	9 559.75	0.01	204.961	CORNING INC	USD	6 509.06	0.00
82.675	ALPHABET INC-CL C	USD	126 972.39	0.06	666.882	CORTEVA INC	USD	22 632.88	0.01
540.130	ALTICE USA INC- A	USD	17 940.08	0.01	17.171	COSTAR GROUP INC	USD	14 022.43	0.01
289.907	ALTRIA GROUP INC	USD	10 427.65	0.01	60.053	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	19 853.35	0.01
57.146	AMAZON.COM INC	USD	165 781.80	0.08	181.975	CSX CORP	USD	14 512.81	0.01
40.368	AMERCO	USD	16 156.92	0.01	395.595	CVS HEALTH CORP	USD	23 662.83	0.01
140.456	AMERICAN EXPRESS CO	USD	14 810.22	0.01	100.300	DANAHER CORP	USD	19 542.07	0.01
152.539	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	5 053.03	0.00	163.995	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	17 020.02	0.01
77.224	AMERICAN TOWER CORP	USD	15 022.79	0.01	57.691	DEERE & CO	USD	13 556.22	0.01
197.443	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	16 902.13	0.01	50.604	DELL TECHNOLOGIES -C	USD	3 239.15	0.00
144.072	AMETEK INC	USD	15 242.32	0.01	410.060	DELTA AIR LINES INC	USD	14 684.28	0.01
75.497	AMGEN INC	USD	15 142.25	0.01	21.532	DEXCOM INC	USD	6 896.33	0.00
118.924	AMPHENOL CORPORATION CL A	USD	13 632.85	0.01	267.104	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	11 619.05	0.01
203.091	ANALOG DEVICES INC	USD	26 211.07	0.01	564.443	DISCOVERY INC - A	USD	14 855.56	0.01
48.500	ANSYS INC	USD	15 514.61	0.01	71.137	DOCUSIGN INC	USD	14 187.85	0.01
88.139	ANTHEM INC	USD	24 438.59	0.01	54.965	DOLLAR GENERAL CORP	USD	10 187.52	0.01
2 351.233	APPLE INC	USD	277 586.99	0.15	67.048	DOLLAR TREE INC	USD	6 381.37	0.00
221.859	APPLIED MATERIALS INC	USD	17 037.41	0.01	193.423	DOMINION ENERGY INC	USD	12 647.30	0.01
460.937	ARAMARK	USD	15 460.31	0.01	244.778	DOVER CORP	USD	26 890.85	0.02
497.915	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	21 940.65	0.01	153.902	DOW INC	USD	7 537.20	0.00
187.546	ARROW ELECTRONICS INC	USD	16 049.96	0.01	166.531	DUKE ENERGY CORP	USD	13 314.88	0.01
139.453	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	14 983.93	0.01	383.762	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	23 819.04	0.01
1 386.510	AT&T INC	USD	34 875.66	0.02	181.374	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	16 056.62	0.01
63.687	AUTODESK INC	USD	16 835.37	0.01	260.107	EBAY INC	USD	11 608.63	0.01
200.068	AUTOLIV INC	USD	16 513.87	0.01	116.199	EDISON INTERNATIONAL	USD	6 322.68	0.00
93.395	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	14 331.98	0.01	146.362	EDWARDS LIFSCIENCES CORP	USD	11 583.39	0.01
6.541	AUTOZONE INC	USD	6 790.95	0.00	589.913	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	15 687.36	0.01
893.043	BAKER HUGHES CO	USD	16 723.23	0.01	212.570	ELECTRONIC ARTS INC	USD	26 659.44	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
124.285	ELI LILLY & CO	USD	18 325.97	0.01	116.381	MCDONALDS CORP	USD	21 738.08	0.01
400.197	EMERSON ELECTRIC CO	USD	28 202.81	0.02	43.881	MCKESSON CORP	USD	6 718.69	0.00
97.847	EOG RESOURCES INC	USD	4 367.78	0.00	10.902	MERCADOLIBRE INC	USD	16 487.77	0.01
195.240	EQUITY RESIDENTIAL	USD	10 163.24	0.01	519.353	MERCK & CO. INC.	USD	36 953.12	0.02
75.221	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	USD	16 260.26	0.01	178.160	METLIFE INC	USD	7 298.51	0.00
606.890	EXELON CORP	USD	22 466.84	0.01	127.193	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	15 361.12	0.01
150.421	EXPEDIA GROUP INC	USD	17 546.22	0.01	489.689	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	31 094.01	0.02
179.800	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	15 014.00	0.01	973.381	MICROSOFT CORP	USD	190 509.49	0.10
445.081	EXXON MOBIL CORP	USD	16 347.04	0.01	167.738	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	21 104.87	0.01
333.606	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	80 076.01	0.04	330.450	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	13 198.84	0.01
145.199	FEDEX CORP	USD	33 328.07	0.02	544.250	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	27 869.78	0.02
407.235	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	13 939.52	0.01	234.033	MORGAN STANLEY	USD	14 017.49	0.01
226.057	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	27 847.85	0.02	116.840	NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	13 424.84	0.01
246.670	FISERV INC	USD	24 583.26	0.01	64.414	NETFLIX INC	USD	29 833.53	0.02
49.324	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	11 759.09	0.01	203.780	NEWELL BRANDS INC	USD	3 792.61	0.00
300.237	FLIR SYSTEMS INC	USD	11 613.00	0.01	226.038	NEWMONT CORP	USD	12 051.85	0.01
860.726	FORD MOTOR CO	USD	6 732.95	0.00	363.769	NEXTERA ENERGY INC	USD	24 379.88	0.01
341.895	FORTIVE CORP	USD	21 000.15	0.01	213.592	NIKE INC CL B	USD	26 698.88	0.02
385.171	FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	USD	29 180.86	0.02	558.636	NISOURCE INC	USD	11 121.99	0.01
453.650	FOX CORP - CLASS A	USD	11 651.22	0.01	57.418	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	11 962.74	0.01
617.551	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	13 510.80	0.01	430.137	NUCOR CORP	USD	20 104.69	0.01
96.416	F5 NETWORKS INC	USD	14 953.04	0.01	94.758	NVIDIA CORP	USD	43 991.44	0.01
105.674	GARTNER INC	USD	14 792.50	0.01	935.361	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	14 790.47	0.01
1 282.821	GENERAL ELECTRIC CO	USD	12 130.05	0.01	229.968	OMNICO GROUP	USD	12 565.95	0.01
353.749	GENERAL MILLS INC	USD	18 289.59	0.01	694.492	ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	USD	19 915.46	0.01
188.062	GILEAD SCIENCES INC	USD	9 406.08	0.01	317.435	ORACLE CORP	USD	18 048.75	0.01
73.949	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	13 719.79	0.01	21.713	OREILLY AUTOMOTIVE INC	USD	8 661.29	0.00
178.288	GODADDY INC - CLASS A	USD	13 115.34	0.01	123.740	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	7 289.06	0.00
55.783	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	12 777.93	0.01	239.529	OWENS CORNING	USD	16 277.43	0.01
244.663	HALLIBURTON CO	USD	4 130.12	0.00	129.736	PACCAR INC	USD	9 835.76	0.01
57.055	HCA HEALTHCARE INC	USD	8 178.06	0.00	32.616	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	10 245.35	0.01
1 697.184	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	17 501.64	0.01	52.149	PARKER HANNIFIN CORP	USD	12 441.36	0.01
381.963	HOLLYFRONTIER CORP	USD	8 795.01	0.00	174.702	PAYCHEX INC	USD	14 211.94	0.01
149.541	HOME DEPOT INC	USD	35 021.93	0.02	186.427	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	38 105.32	0.02
816.659	HOWMET AEROSPACE INC	USD	20 448.16	0.01	196.784	PEPSICO INC	USD	25 593.47	0.01
408.104	HP INC	USD	8 762.78	0.00	133.813	PERKINELMER INC	USD	16 608.42	0.01
60.044	HUMANA INC	USD	21 528.82	0.01	1 140.629	PFIZER INC	USD	36 999.05	0.02
30.254	ILLUMINA INC	USD	9 725.04	0.01	225.856	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	16 247.65	0.01
63.505	INCYTE CORP	USD	4 870.07	0.00	249.534	PHILLIPS 66	USD	15 553.96	0.01
157.239	INGREDION INC	USD	10 933.86	0.01	46.334	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	4 686.83	0.00
779.080	INTEL CORP	USD	33 532.32	0.02	99.755	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	12 936.98	0.01
283.040	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	28 275.43	0.02	92.032	PPG INDUSTRIES INC	USD	11 637.28	0.01
540.950	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	23 708.06	0.01	439.665	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	53 478.99	0.02
721.911	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	14 952.68	0.01	100.482	PROGRESSIVE CORP	USD	8 641.66	0.00
128.282	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	14 082.64	0.01	124.466	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	8 511.00	0.00
143.005	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	14 047.45	0.01	121.021	QORVO INC	USD	17 883.14	0.01
53.693	INTUIT INC	USD	17 803.02	0.01	179.613	QUALCOMM INC	USD	23 778.89	0.01
23.076	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	16 610.76	0.01	118.988	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	12 430.93	0.01
93.320	IQVIA HOLDINGS INC	USD	14 626.07	0.01	171.272	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	14 248.94	0.01
130.737	JM SMUCKER CO/THE	USD	13 241.75	0.01	412.040	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	25 959.80	0.01
441.201	JOHNSON & JOHNSON	USD	60 786.59	0.02	18.261	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	7 711.43	0.00
116.308	JONES LANG LASALLE INC	USD	15 324.05	0.01	158.709	REPUBLIC SERVICES INC	USD	13 411.16	0.01
403.198	JPMORGAN CHASE & CO	USD	44 625.67	0.02	241.489	ROBERT HALF INTL INC	USD	13 240.22	0.01
572.345	JUNIPER NETWORKS INC	USD	11 218.07	0.01	34.519	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	12 855.68	0.01
78.586	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	9 236.99	0.01	77.860	ROSS STORES INC	USD	8 420.15	0.00
1 180.737	KINDER MORGAN INC	USD	14 146.20	0.01	124.830	SALESFORCE.COM INC	USD	24 510.94	0.01
461.417	KKR & CO INC	USD	16 168.95	0.01	203.325	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	9 408.33	0.01
344.692	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	12 787.75	0.01	232.095	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	11 647.35	0.01
559.877	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	17 137.75	0.01	85.219	SEMPRA ENERGY	USD	9 466.53	0.01
171.709	KROGER CO	USD	4 782.99	0.00	44.608	SERVICENOW INC	USD	21 558.02	0.01
77.963	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	13 870.46	0.01	80.040	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	5 933.88	0.00
115.276	LEAR CORP	USD	16 334.06	0.01	82.311	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	11 100.64	0.01
357.536	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	USD	13 602.02	0.01	91.912	SNAP-ON INC	USD	13 872.33	0.01
462.720	LKQ CORP	USD	14 449.76	0.01	302.808	SOUTHERN CO/THE	USD	16 203.84	0.01
153.085	LOEWS CORP	USD	6 003.67	0.00	367.305	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	15 050.31	0.01
121.741	LOWES COS INC	USD	17 257.61	0.01	59.962	S&P GLOBAL INC	USD	17 132.91	0.01
27.528	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	8 525.42	0.00	41.337	SPLUNK INC	USD	6 291.25	0.00
50.241	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	8 323.62	0.00	94.031	SQUARE INC - A	USD	18 350.58	0.01
475.585	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	17 454.80	0.01	230.500	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	14 766.42	0.01
15.899	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	7 892.62	0.00	95.384	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	15 015.29	0.01
73.408	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	8 455.91	0.00	225.584	STARBUCKS CORP	USD	21 105.62	0.01
125.660	MARSH & MCLENNAN COS	USD	12 759.67	0.01	104.479	STATE STREET CORP	USD	6 680.28	0.00
190.970	MASCO CORP	USD	9 234.51	0.01	828.665	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	25 087.29	0.01
123.921	MASTERCARD INC - A	USD	38 900.35	0.02	76.555	SYNOPSIS INC	USD	17 364.54	0.01
164.037	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	13 694.79	0.01	227.310	SYSCO CORP	USD	14 708.55	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
109.313	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	14 436.13	0.01	100.209	LEGRAND SA	EUR	8 024.90	0.00
82.220	TARGET CORP	USD	12 622.25	0.01	155.826	LOREAL	EUR	53 002.02	0.03
37.855	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	13 071.42	0.01	174.186	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	97 061.00	0.06
113.110	TESLA INC	USD	69 383.33	0.03	149.059	MICHELIN (CGDE)	EUR	17 167.21	0.01
136.368	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	19 588.75	0.01	1 926.935	NATIXIS	EUR	5 775.72	0.00
99.521	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	40 570.51	0.02	1 680.368	ORANGE	EUR	17 891.12	0.01
219.315	TJX COMPANIES INC	USD	13 225.02	0.01	135.564	PERNOD RICARD SA	EUR	23 570.37	0.01
138.473	T-MOBILE US INC	USD	16 294.36	0.01	308.046	PEUGEOT SA	EUR	7 500.33	0.00
225.621	TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	12 266.65	0.01	205.502	PUBLICIS GROUPE	EUR	9 199.28	0.01
149.931	TRANSUNION	USD	13 057.23	0.01	271.821	RENAULT SA	EUR	10 610.87	0.01
82.675	TRAVELERS COS INC	USD	10 151.83	0.01	749.672	SANOFI	EUR	64 203.41	0.04
310.454	TRIMBLE INC	USD	18 180.86	0.01	12.701	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	4 055.08	0.00
286.000	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	11 961.25	0.01	393.058	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	51 586.09	0.03
235.759	TWITTER INC	USD	11 308.77	0.01	774.356	SOCIETE GENERALE	EUR	14 281.03	0.01
214.987	TYSON FOODS INC-CL A	USD	12 070.00	0.01	83.038	SODEXO SA	EUR	6 319.77	0.00
178.886	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	8 394.36	0.00	424.990	SUEZ	EUR	7 590.01	0.00
102.299	UNION PACIFIC CORP	USD	18 603.81	0.01	1 670.768	TOTAL SE	EUR	64 576.43	0.05
100.754	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	14 786.98	0.01	286.010	VALEO SA	EUR	10 085.40	0.01
169.946	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	51 763.57	0.02	459.044	VINCI SA	EUR	41 387.25	0.02
297.538	US BANCORP	USD	12 123.32	0.01	568.297	VIVENDI	EUR	16 293.30	0.01
71.009	VAIL RESORTS INC	USD	17 364.73	0.01	50.429	WENDEL	EUR	5 399.89	0.00
81.766	VALERO ENERGY CORP	USD	4 094.65	0.00	117.647	WORLDFLAME SA - W/I	EUR	10 106.17	0.01
105.810	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	16 322.98	0.01				911 719.41	0.51
132.098	VENTAS INC	USD	5 698.44	0.00					
84.218	VERISK ANALYTICS INC	USD	15 300.86	0.01		Japan			
743.036	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	38 140.97	0.02	63.596	ADVANTEST CORP	JPY	4 203.85	0.00
59.417	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	12 206.05	0.01	127.192	AEON CO LTD	JPY	3 681.76	0.00
117.107	VF CORP	USD	8 907.31	0.01	120.937	AGC INC	JPY	3 723.06	0.00
796.656	VIACOMCBS INC - CLASS B	USD	25 953.99	0.01	233.534	AIR WATER INC	JPY	3 662.58	0.00
934.538	VIATRIS INC	USD	14 958.98	0.01	145.362	AJINOMOTO CO INC	JPY	2 905.63	0.00
237.304	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	45 749.33	0.02	168.895	ALFRESA HOLDINGS CORP	JPY	2 728.27	0.00
671.879	VISTRA CORP	USD	11 561.39	0.01	372.195	AMADA CO LTD	JPY	3 606.10	0.00
79.370	VONTIER CORP	USD	2 302.67	0.00	185.493	AOZORA BANK LTD	JPY	3 018.58	0.00
51.422	VULCAN MATERIALS CO	USD	6 649.72	0.00	173.512	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	6 297.12	0.00
278.264	WABTEC CORP	USD	17 786.99	0.01	668.727	ASAHI KASEI CORP	JPY	6 030.23	0.00
504.367	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	17 518.13	0.01	548.088	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	7 470.97	0.01
190.152	WALMART INC	USD	24 205.43	0.01	36.341	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	2 773.87	0.00
355.173	WALT DISNEY Co	USD	56 811.08	0.02	219.533	BRIDGESTONE CORP	JPY	6 352.85	0.00
127.646	WASTE MANAGEMENT INC	USD	13 177.73	0.01	188.704	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	3 430.69	0.00
371.348	WESTERN DIGITAL CORP	USD	16 238.90	0.01	334.736	CANON INC	JPY	5 661.95	0.00
436.500	WESTROCK CO-WHEN ISSUED	USD	16 737.12	0.01	27.255	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	3 400.52	0.00
307.168	WILLIAMS COS INC	USD	5 407.65	0.00	448.896	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	4 771.50	0.00
167.852	XPO LOGISTICS INC	USD	17 571.53	0.01	156.384	COCA-COLA BOTTLERS JAPAN HOL	JPY	2 151.73	0.00
110.021	YUM! BRANDS INC	USD	10 637.42	0.01	113.564	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	1 801.45	0.00
50.481	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	17 103.38	0.01	413.188	DAICEL CORP	JPY	2 660.61	0.00
101.785	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	13 679.30	0.01	208.958	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	2 773.25	0.00
95.031	ZOETIS INC	USD	13 782.51	0.01	272.554	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	8 239.10	0.01
45.698	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	14 258.47	0.01	45.426	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	8 903.36	0.02
90.215	3M CO	USD	13 867.92	0.01	231.001	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	6 052.59	0.00
			6 078 568.49	3.42	81.766	DENSO CORP	JPY	4 289.00	0.00
					179.916	DENTSU GROUP INC	JPY	4 715.62	0.00
	Frankreich				54.511	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	3 209.40	0.00
165.517	ACCOR SA	EUR	5 383.56	0.00	97.554	EISAI CO LTD	JPY	6 149.89	0.00
341.252	AIR LIQUIDE SA	EUR	50 142.11	0.03	699.555	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	2 215.80	0.00
54.130	ARKEMA	EUR	5 555.18	0.00	27.255	FANUC CORP	JPY	5 910.71	0.00
67.235	ATOS SE	EUR	5 501.10	0.00	9.085	FAST RETAILING CO LTD	JPY	7 184.06	0.01
1 474.797	AXA SA	EUR	31 513.67	0.02	130.320	FUJII ELECTRIC HOLDINGS CO LTD	JPY	4 140.08	0.00
874.632	BNP PARIBAS	EUR	41 133.26	0.02	160.703	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	7 473.10	0.01
327.144	BOUYGUES SA	EUR	12 065.26	0.01	45.426	FUJITSU LTD	JPY	5 789.90	0.00
37.612	CAPGEMINI SE	EUR	5 238.64	0.00	236.661	HITACHI LTD	JPY	8 226.69	0.01
597.036	CARREFOUR SA	EUR	9 236.19	0.01	341.661	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	8 407.15	0.01
443.534	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	18 318.19	0.01	72.681	HOYA CORP	JPY	8 869.18	0.01
728.465	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	8 199.88	0.00	205.385	HIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	3 660.19	0.00
407.877	DANONE GROUPE	EUR	24 025.83	0.01	687.643	INPEX CORP	JPY	3 269.46	0.00
61.205	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	11 136.81	0.01	847.635	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L	JPY	4 421.57	0.00
927.693	EDF	EUR	12 941.01	0.01	358.641	ISUZU MOTORS LTD	JPY	3 005.55	0.00
54.317	EFFAGE	EUR	4 690.79	0.00	236.214	ITOCHU CORP	JPY	5 987.16	0.00
1 806.303	ENGIE	EUR	24 903.09	0.01	148.044	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	2 525.64	0.00
198.472	ESSILORLUXOTTICA	EUR	27 772.36	0.02	145.362	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	3 279.17	0.00
94.446	EURAZEO SE	EUR	5 723.29	0.00	462.897	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	JPY	3 177.83	0.00
122.699	FAURECIA	EUR	5 573.90	0.00	337.938	JAPAN TOBACCO INC	JPY	6 074.46	0.00
14.664	HERMES INTERNATIONAL	EUR	14 077.91	0.01	118.107	JFE HOLDINGS INC	JPY	997.86	0.00
29.619	ILIAD SA	EUR	5 423.26	0.00	362.811	JTEKT CORP	JPY	2 485.14	0.00
65.494	IPSEN	EUR	4 829.47	0.00	278.364	KAJIMA CORP	JPY	3 289.72	0.00
51.127	KERING	EUR	32 648.00	0.02	178.653	KAMIGUMI CO LTD	JPY	2 876.73	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
345.088	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	JPY	2 873.38	0.00	236.214	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	16 276.83	0.02
81.766	KAO CORP	JPY	5 572.76	0.00	72.681	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	2 593.63	0.00
205.510	KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	JPY	4 084.20	0.00	172.618	SONY CORP	JPY	15 181.94	0.02
385.747	KDDI CORP	JPY	10 113.75	0.02	237.555	SUBARU CORP	JPY	4 189.82	0.00
27.255	KEYENCE CORP	JPY	13 518.19	0.02	1 709.649	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	6 067.26	0.00
63.596	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L	JPY	2 458.14	0.00	290.724	SUMITOMO CORP	JPY	3 394.78	0.00
353.427	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	7 356.29	0.01	230.406	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO	JPY	3 000.76	0.00
344.342	KOMATSU LTD	JPY	8 296.45	0.01	614.067	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	7 175.68	0.01
218.043	KUBOTA CORP	JPY	4 197.17	0.00	132.405	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	2 882.72	0.00
302.343	KURARAY CO LTD	JPY	2 836.25	0.00	163.532	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	4 458.21	0.00
72.681	KYOCERA CORP	JPY	3 931.77	0.00	225.044	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JPY	6 113.96	0.00
395.131	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	3 000.49	0.00	90.851	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	2 471.34	0.00
72.681	MAKITA CORP	JPY	3 213.29	0.00	319.785	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	JPY	2 425.60	0.00
884.984	MAZDA MOTOR CORP	JPY	5 236.96	0.00	92.788	SUNTORY BEVERAGE + FOOD LTD	JPY	2 896.16	0.00
184.533	MEDIPAL HOLDINGS CORP	JPY	3 058.21	0.00	94.873	SUZUKEN CO LTD	JPY	3 026.15	0.00
27.255	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	1 692.10	0.00	36.341	SYSMEX CORP	JPY	3 853.46	0.00
163.532	MISUMI GROUP INC	JPY	4 733.70	0.00	132.405	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	2 920.08	0.00
974.942	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	JPY	5 204.04	0.00	164.456	TAISEI CORP	JPY	4 999.52	0.00
236.214	MITSUBISHI CORP	JPY	5 132.72	0.00	315.588	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	10 133.72	0.02
611.088	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	8 136.37	0.01	68.958	TDK CORP	JPY	9 163.74	0.02
272.554	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	3 862.01	0.00	197.044	TEIJIN LTD	JPY	3 268.91	0.00
212.683	MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO	JPY	4 308.59	0.00	127.192	TERUMO CORP	JPY	4 690.04	0.00
63.596	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	1 716.34	0.00	66.724	TOHO GAS CO LTD	JPY	3 897.09	0.00
149.670	MITSUBISHI MATERIALS CORP	JPY	2 777.36	0.00	81.766	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	3 711.44	0.00
1 120.827	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	2 079.87	0.00	27.255	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	8 949.97	0.02
2 258.479	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	8 808.75	0.01	223.555	TOKYO GAS CO LTD	JPY	4 557.51	0.00
664.112	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINAN	JPY	2 811.15	0.00	181.703	TOKYU CORP	JPY	1 990.44	0.00
308.895	MITSUI & CO LTD	JPY	4 991.09	0.00	644.303	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	3 030.34	0.00
142.831	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	3 694.75	0.00	214.768	TOPPAN PRINTING CO LTD	JPY	2 672.21	0.00
181.703	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	3 353.91	0.00	1 047.326	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	5 471.29	0.00
439.721	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	4 916.50	0.00	123.022	TOSHIBA CORP	JPY	3 035.06	0.00
90.851	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	2 440.27	0.00	245.002	TOSOH CORP	JPY	3 368.94	0.00
81.766	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	6 516.70	0.01	156.384	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	4 005.23	0.00
118.107	M3 INC	JPY	9 840.23	0.02	299.809	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	20 400.11	0.02
99.936	NEC CORP	JPY	4 734.47	0.00	136.576	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	4 864.36	0.00
200.172	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	3 017.82	0.00	45.426	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	2 097.26	0.00
109.022	NIDEC CORP	JPY	12 101.11	0.02	45.426	YAMAHA CORP	JPY	2 357.91	0.00
376.615	NIKON CORP	JPY	2 096.60	0.00	201.214	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	3 620.28	0.00
18.170	NINTENDO CO LTD	JPY	10 228.76	0.02	211.640	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	3 717.37	0.00
163.532	NIPPON STEEL CORP	JPY	1 857.12	0.00	205.385	YOKOHAMA RUBBER CO LTD	JPY	2 694.21	0.00
316.491	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	7 159.91	0.01				784 093.04	0.44
27.255	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	5 039.02	0.00		Deutschland			
54.511	NITTO DENKO CORP	JPY	4 302.51	0.00	125.855	ADIDAS AG	EUR	40 716.47	0.02
1 372.008	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	6 394.27	0.01	267.976	ALLIANZ AG REG	EUR	58 408.01	0.04
173.065	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	3 378.73	0.00	661.507	BASF SE	EUR	46 494.66	0.04
281.639	OBAYASHI CORP	JPY	2 143.49	0.00	687.832	BAYER AG-REG	EUR	35 971.08	0.02
705.814	OJI HOLDINGS CORP	JPY	3 542.96	0.00	266.525	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	20 906.66	0.01
63.596	OMRON CORP	JPY	5 003.28	0.00	116.730	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	6 997.66	0.00
251.257	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	6 677.85	0.01	46.123	BEIERSDORF AG	EUR	4 730.47	0.00
36.341	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	5 295.40	0.00	1 074.683	COMMERZBANK AG	EUR	6 145.98	0.00
476.003	ORIX CORP	JPY	6 449.71	0.01	161.814	CONTINENTAL AG	EUR	21 307.22	0.01
191.831	OSAKA GAS CO LTD	JPY	3 464.59	0.00	656.780	DAIMLER AG	EUR	41 219.46	0.03
169.043	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	6 386.49	0.00	1 418.710	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	13 787.90	0.01
750.345	PANASONIC CORP	JPY	7 638.86	0.01	138.803	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	20 990.63	0.01
235.619	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	3 749.68	0.00	435.363	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	5 113.38	0.00
199.873	RAKUTEN INC	JPY	1 698.94	0.00	867.072	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	38 136.42	0.02
218.043	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	8 056.84	0.01	2 422.779	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	39 348.67	0.02
575.494	RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	5 310.07	0.00	1 987.846	E.ON SE	EUR	19 567.37	0.01
417.916	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1 287.99	0.00	117.961	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	3 417.85	0.00
388.875	RICOH CO LTD	JPY	2 251.32	0.00	98.908	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	5 301.95	0.00
222.066	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	3 997.34	0.00	153.161	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	EUR	11 343.90	0.01
198.087	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	2 837.32	0.00	325.616	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	13 380.93	0.01
54.511	SECOM CO LTD	JPY	4 436.30	0.00	30.080	HANNOVER RUECK SE	EUR	4 256.53	0.00
283.577	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	3 945.45	0.00	91.162	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	6 060.87	0.00
238.747	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	3 989.33	0.00	75.702	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	6 482.44	0.00
172.618	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	3 099.86	0.00	160.850	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	16 123.30	0.01
118.107	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	3 695.52	0.00	53.629	HOCHTIEF AG	EUR	4 633.11	0.00
18.170	SHIMANO INC	JPY	3 742.36	0.00	911.940	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	31 087.63	0.02
272.554	SHIMIZU CORP	JPY	1 748.04	0.00	30.911	KNORR-BREMSE AG	EUR	3 749.61	0.00
54.511	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	8 409.25	0.01	106.306	MERCK KGAA	EUR	16 203.15	0.01
237.704	SHINSEI BANK LTD	JPY	2 583.57	0.00	106.689	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	28 131.91	0.02
54.511	SHIONOGI & CO LTD	JPY	2 626.72	0.00	37.249	PUMA SE	EUR	3 732.95	0.00
72.681	SHISEIDO CO LTD	JPY	4 435.21	0.00	156.770	RWE	EUR	5 885.62	0.00
135.533	SHOWA DENKO K K	JPY	2 546.32	0.00	643.877	SAP SE	EUR	74 973.57	0.05
218.043	SOFTBANK CORP	JPY	2 410.90	0.00					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
29.019	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	10 828.42	0.01	647.886	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	31 211.89	0.02
505.195	SIEMENS AG-REG	EUR	64 476.40	0.05	82.675	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	6 647.45	0.00
252.552	SIEMENS ENERGY AG	EUR	8 228.15	0.00	182.789	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	25 722.80	0.01
117.647	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	5 363.57	0.00	308.959	PROSUS NV	EUR	29 680.94	0.02
1 643.755	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	4 025.44	0.00	108.333	RANDSTAD NV	EUR	6 369.53	0.00
166.278	UNIPER SE	EUR	5 099.52	0.00	564.096	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	GBP	8 929.52	0.01
125.378	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	4 688.02	0.00	876.299	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	GBP	13 395.69	0.01
339.776	VONOVIA SE	EUR	22 051.24	0.01	384.296	STMICROELECTRONICS NV	EUR	12 741.56	0.01
			779 368.12	0.44	103.610	WOLTERS KLUWER NV	EUR	7 865.16	0.00
								454 409.69	0.26
	Vereinigtes Königreich					Kanada			
463.461	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	13 602.08	0.01	159.825	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	2 332.62	0.00
112.565	ASHTED GROUP PLC	GBP	4 719.12	0.00	311.353	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	CAD	9 476.14	0.01
197.057	ASTRAZENECA PLC	GBP	17 524.23	0.01	209.605	BANK OF MONTREAL	CAD	14 013.52	0.01
127.703	AVEVA GROUP PLC	GBP	4 948.68	0.00	325.838	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	15 509.15	0.01
990.098	AVIVA PLC	GBP	3 902.20	0.00	761.261	BARRICK GOLD CORP	CAD	15 625.30	0.01
7 209.450	BARCLAYS PLC	GBP	12 897.22	0.01	210.752	BAUSCH HEALTH COS INC	CAD	3 727.83	0.00
979.862	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	8 008.65	0.00	350.139	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	CAD	12 774.36	0.01
643.919	BHP GROUP PLC	GBP	15 161.99	0.01	47.624	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	3 592.68	0.00
4 076.770	BP PLC	GBP	12 707.02	0.01	158.850	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	15 350.46	0.01
493.245	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	16 437.97	0.01	339.104	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	7 286.49	0.00
5 636.444	BT GROUP PLC	GBP	9 163.48	0.01	49.504	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	15 263.27	0.01
268.585	BUNZL PLC	GBP	8 023.06	0.00	14.033	CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	CAD	1 631.38	0.00
123.225	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	EUR	5 326.11	0.00	123.575	CENOVUS ENERGY INC	CAD	670.46	0.00
713.115	COMPASS GROUP PLC	GBP	11 927.70	0.01	36.719	CGI INC	CAD	2 570.28	0.00
347.870	DIAGEO PLC	GBP	12 502.32	0.01	3.534	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	4 032.50	0.00
222.132	EXPERIAN PLC	GBP	7 526.91	0.00	38.981	DOLLARAMA INC	CAD	1 420.84	0.00
745.980	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	12 172.64	0.01	460.223	ENBRIDGE INC	CAD	13 000.65	0.01
2 904.427	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	13 366.47	0.01	102.234	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	1 675.33	0.00
522.747	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	9 776.84	0.01	64.806	FORTIS INC	CAD	2 349.10	0.00
6 211.833	ITV PLC	GBP	8 102.28	0.00	33.331	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	3 710.82	0.00
3 763.745	KINGFISHER PLC	GBP	12 292.13	0.01	43.318	GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	1 070.20	0.00
880.531	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	2 845.07	0.00	41.577	IMPERIAL OIL LTD	CAD	708.38	0.00
883.354	LIBERTY GLOBAL PLC-C	USD	18 401.86	0.01	98.794	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	10 221.76	0.01
12 268.113	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	5 426.27	0.00	81.393	INTER PIPELINE LTD	CAD	666.34	0.00
70.228	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	7 677.40	0.00	12.959	LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	566.06	0.00
474.971	M&G PLC	GBP	1 140.02	0.00	36.907	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	2 343.85	0.00
355.326	MONDI PLC	GBP	7 433.32	0.00	734.953	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	11 453.85	0.01
631.780	NATIONAL GRID PLC	GBP	6 618.21	0.00	266.991	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	13 225.53	0.01
59.235	NEXT PLC	GBP	5 099.08	0.00	175.011	NUTRIEN LTD	CAD	7 290.99	0.00
858.925	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	15 583.82	0.01	241.011	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	5 035.29	0.00
216.953	OCADO GROUP PLC	GBP	3 005.74	0.00	41.963	RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I	CAD	2 291.81	0.00
183.156	PEARSON PLC	GBP	1 513.71	0.00	35.228	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	CAD	1 453.47	0.00
326.066	PRUDENTIAL PLC	GBP	5 365.68	0.00	359.842	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	26 102.36	0.02
113.292	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	9 028.17	0.01	425.252	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	CAD	6 594.95	0.00
377.215	RELX PLC	GBP	8 224.38	0.00	32.060	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	32 891.10	0.03
278.231	RIO TINTO PLC	GBP	18 528.02	0.01	74.032	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	2 882.34	0.00
2 714.528	SAINSBURY (J) PLC	GBP	7 515.09	0.00	505.285	SUNCOR ENERGY INC	CAD	7 608.85	0.00
171.887	SCHRODERS PLC	GBP	7 028.50	0.00	221.856	TC ENERGY CORP	CAD	7 873.06	0.00
335.569	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	15 453.50	0.01	23.155	THOMSON REUTERS CORP	CAD	1 676.12	0.00
195.330	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	3 636.80	0.00	441.680	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	22 013.27	0.02
300.991	SSE PLC	GBP	5 526.29	0.00	12.896	WESTON (GEORGE) LTD	CAD	851.15	0.00
1 805.344	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	10 239.05	0.01	90.348	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	3 426.30	0.00
2 003.814	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	6 898.26	0.00				314 260.21	0.18
1 211.685	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	2 412.51	0.00		Irland			
1 995.368	TESCO PLC	GBP	5 641.60	0.00	96.757	ACCENTURE PLC-CL A	USD	22 000.51	0.01
559.372	UNILEVER PLC	GBP	30 118.48	0.03	131.686	AON PLC-CLASS A	USD	24 032.95	0.01
667.886	UNILEVER PLC	EUR	35 729.48	0.03	630.049	CRH PLC	EUR	23 831.83	0.01
7 876.945	VODAFONE GROUP PLC	GBP	11 588.80	0.01	284.514	EATON CORP PLC	USD	29 967.58	0.02
248.331	WHITBREAD PLC	GBP	9 426.21	0.01	103.090	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	18 931.66	0.01
			487 194.42	0.27	115.839	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	16 830.08	0.01
	Niederlande				653.341	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	26 776.38	0.02
12.696	ADYEN NV	EUR	26 196.11	0.01	105.127	KERRY GROUP PLC-A	EUR	13 917.12	0.01
141.798	AKZO NOBEL N.V.	EUR	13 606.81	0.01	75.316	LINDE PLC	USD	17 406.56	0.01
267.723	ASML HOLDING NV	EUR	115 862.59	0.08	320.185	MEDTRONIC PLC	USD	32 690.06	0.01
431.825	COSMO PHARMACEUTICALS NV	CHF	36 705.11	0.02	334.579	PENTAIR PLC	USD	15 561.50	0.01
87.784	FERRARI NV	EUR	17 984.72	0.01	352.263	PERRIGO CO PLC	USD	13 833.72	0.01
1 438.559	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	22 902.95	0.01	136.649	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	17 473.13	0.01
52.139	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	4 416.60	0.00	67.120	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	12 215.80	0.01
178.157	HEINEKEN NV	EUR	17 649.14	0.01				285 468.88	0.16
2 805.118	ING GROEP NV	EUR	23 499.61	0.01		Spanien			
704.021	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	17 867.92	0.01	193.927	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	5 774.78	0.00
68.328	KONINKLIJKE DSM	EUR	10 603.80	0.01					
1 671.120	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	4 549.79	0.00					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
45.079	AENA SME SA	EUR	7 039.78	0.00	267.865	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	12 166.50	0.02
323.682	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	21 344.21	0.01	50.668	ELECTROLUX AB-SER B	SEK	1 045.76	0.00
4 609.945	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	20 396.08	0.01	471.607	EPIROC AB-A	SEK	7 612.41	0.00
11 567.247	BANCO SANTANDER SA	EUR	32 347.23	0.02	838.002	ERICSSON LM-B SHS	SEK	8 825.48	0.00
1 694.626	CAIXABANK SA	EUR	3 925.50	0.00	197.125	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	5 623.85	0.00
133.377	CELLNEX TELECOM SA	EUR	7 235.11	0.00	37.340	EVOLUTION GAMING GROUP	SEK	3 362.18	0.00
116.853	ENDESA SA	EUR	2 866.74	0.00	242.727	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	4 503.10	0.00
474.726	FERROVIAL SA	EUR	11 718.50	0.01	35.749	HEXAGON AB-B SHS	SEK	2 891.21	0.00
127.256	GRIFOLS SA	EUR	3 318.19	0.00	49.866	INVESTOR AB-B SHS	SEK	3 222.84	0.00
3 652.894	IBERDROLA SA	EUR	46 573.09	0.04	448.698	SANDVIK AB	SEK	9 742.32	0.01
709.220	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	20 325.92	0.01	183.230	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	1 670.01	0.00
125.105	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	2 588.20	0.00	74.585	SKF AB-B SHARES	SEK	1 716.76	0.00
1 609.305	REPSOL SA	EUR	14 481.49	0.01	513.461	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	4 574.60	0.00
4 228.357	TELEFONICA SA	EUR	15 020.42	0.01	247.611	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	3 849.10	0.00
			214 955.24	0.12	81.948	SWEDISH MATCH AB	SEK	5 637.51	0.00
	Australien				449.334	TELIA CO AB	SEK	1 645.89	0.00
2 197.474	AMP LTD	AUD	2 370.65	0.00	507.668	VOLVO AB-B SHS	SEK	10 612.03	0.02
1 642.132	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	4 356.44	0.00				96 464.85	0.05
747.282	AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	11 697.13	0.01		Belgien			
671.661	BHP Billiton Ltd	AUD	19 659.72	0.01	624.975	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	39 393.06	0.02
640.597	BRAMBLES LTD	AUD	4 707.18	0.00	89.504	COLRUYT SA	EUR	4 727.87	0.00
449.589	COLES GROUP LTD	AUD	5 640.26	0.00	101.642	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	9 157.42	0.01
437.779	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	24 828.84	0.02	196.529	KBC GROUP NV	EUR	12 481.40	0.01
115.373	CSL LTD	AUD	22 528.13	0.02	233.940	PROXIMUS	EUR	4 185.63	0.00
331.576	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	1 075.37	0.00	60.917	SOLVAY SA	EUR	6 451.51	0.00
125.453	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	11 958.37	0.01	146.744	UCB	EUR	13 654.26	0.01
707.150	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	11 049.75	0.01	111.346	UMICORE	EUR	4 806.62	0.00
341.685	NEWCREST MINING LTD	AUD	6 011.40	0.00				94 857.77	0.05
521.739	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	3 076.24	0.00		Dänemark			
44.027	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	1 903.47	0.00	2.726	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	DKK	5 033.40	0.00
99.266	RIO TINTO LTD	AUD	7 798.00	0.00	1.324	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	2 627.86	0.00
301.311	SANTOS LTD	AUD	1 298.18	0.00	14.669	CARLSBERG AS-B	DKK	2 088.37	0.00
654.687	SOUTH32 LTD	AUD	1 110.51	0.00	21.320	COLOPLAST-B	DKK	2 893.41	0.00
223.411	SUNCORP GROUP LTD	AUD	1 500.67	0.00	260.854	DANSKE BANK A/S	DKK	3 832.91	0.00
652.706	TELSTRA CORP LTD	AUD	1 328.57	0.00	65.418	DSV PANALPINA A/S	DKK	9 741.21	0.01
945.206	TRANSURBAN GROUP	AUD	8 856.60	0.00	29.172	GENMAB A/S	DKK	10 489.45	0.01
443.886	WESFARMERS LTD	AUD	15 471.33	0.01	457.128	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	28 472.62	0.02
808.889	WESTPAC BANKING CORP	AUD	10 789.94	0.01	114.223	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	5 827.97	0.00
277.958	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	4 347.08	0.00	39.315	PANDORA A/S	DKK	3 908.61	0.00
359.319	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	9 725.04	0.01	69.825	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	14 673.66	0.01
			193 088.87	0.11				89 589.47	0.05
	Österreich					Hongkong			
7 476.778	AMS AG	CHF	144 750.43	0.09	2 732.268	AIA GROUP LTD	HKD	29 965.71	0.03
136.398	ANDRITZ AG	EUR	5 551.86	0.00	1 011.280	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2 752.61	0.00
137.649	OMV AG	EUR	4 933.08	0.00	627.769	CLP HOLDINGS LTD	HKD	5 179.81	0.00
			155 235.37	0.09	837.025	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	5 691.00	0.00
	Italien				227.803	HANG SENG BANK LTD	HKD	3 492.05	0.00
773.218	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	11 974.33	0.01	379.753	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	1 312.61	0.00
584.063	ATLANTIA SPA	EUR	9 333.61	0.01	3 861.619	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	5 119.15	0.00
5 794.800	ENEL SPA	EUR	52 082.13	0.04	344.491	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	16 681.93	0.02
2 264.249	ENI SPA	EUR	21 019.31	0.01	756.683	LINK REIT	HKD	6 187.47	0.00
9 977.508	INTESA SANPAOLO	EUR	20 724.12	0.01	685.110	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	3 277.06	0.00
1 069.220	PIRELLI & C SPA	EUR	5 147.48	0.00	519.790	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	5 881.26	0.00
235.463	PRYSMIAN SPA	EUR	7 436.11	0.00	218.938	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	2 827.54	0.00
711.837	SNAM SPA	EUR	3 556.83	0.00				88 368.20	0.05
18 325.739	TELECOM ITALIA SPA	EUR	7 510.92	0.00		Bermudas			
1 941.193	UNICREDIT SPA	EUR	16 123.02	0.01	190.195	IHS MARKIT LTD	USD	14 864.37	0.01
			154 907.86	0.09	1 345.395	INVESCO LTD	USD	20 597.09	0.01
	Finnland				389.856	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	16 349.49	0.01
496.382	FORTUM OYJ	EUR	10 619.69	0.01	40.429	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	5 863.50	0.00
242.312	KONE OYJ-B	EUR	17 489.03	0.01				57 674.45	0.03
411.645	NESTE OYJ	EUR	26 447.28	0.02		Jersey			
4 863.208	NOKIA OYJ	EUR	16 641.83	0.01	103.661	APTIV PLC	USD	11 970.12	0.01
855.226	NORDEA BANK ABP	SEK	6 200.75	0.00	139.542	FERGUSON PLC	GBP	14 906.12	0.00
313.141	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	11 756.27	0.01	1 724.722	GLENCORE PLC	GBP	4 903.33	0.00
411.572	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	6 992.80	0.00	1 012.346	WPP PLC	GBP	9 819.01	0.01
584.742	WARTSILA OYJ ABP	EUR	5 175.49	0.00				41 598.58	0.02
			101 323.14	0.06		Singapur			
	Schweden				743.346	CAPITALAND LTD	SGD	1 627.45	0.00
355.432	ASSA ABLOY AB-B	SEK	7 763.30	0.00					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
Vereinigtes Königreich				
1 129.814	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	9 363.21	0.01
			9 363.21	0.01
Frankreich				
103.511	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	7 306.86	0.00
			7 306.86	0.00
Kanada				
6.568	TOPICUS COM INC	CAD	21.87	0.00
			21.87	0.00
			98 784.01	0.06
Wertpapierbestand insgesamt			169 225 418.40	95.16

Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag	Name	Währung	Verpflichtung in CHF	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF
Terminkontrakte				
(13.367)	SMI SWISS MARKET INDX - FUTUR 19/03/2021	CHF	1 926 631.80	(48 349.37)
(8.000)	S&P 500 E-MINI FUTURE 19/03/2021	USD	1 326 479.75	(12 907.87)
				(61 257.24)
Terminkontrakte insgesamt				(61 257.24)
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				(61 257.24)

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand insgesamt	169 225 418.40	95.16
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(61 257.24)	(0.03)
Bankguthaben	8 579 380.47	4.82
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	90 004.80	0.05
Nettovermögen insgesamt	177 833 546.43	100.00

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	CHF		Erläuterungen	CHF
Vermögen			Erträge		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		195 799 525.42	Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	1 694 403.43
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		45 972 193.12	Anleihezinsen	2e	559 106.78
<hr/>			Bankzinsen		553.67
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	241 771 718.54	Sonstige Erträge		13 093.28
Bankguthaben		7 161 774.51	<hr/>		
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		426.14	Erträge insgesamt		2 267 157.16
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		1 601 310.90	Aufwendungen		
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		2 560.53	Anlageberatungsgebühren	4	3 058 059.42
Dividenden- und Zinsforderungen		256 401.57	Depotbankgebühren	4	38 903.63
Vorausgezählte Kosten und sonstige Vermögenswerte		10 200.18	Verwaltungsgebühren		76 165.38
<hr/>			Honorare für Dienstleistungen		45 445.07
Vermögen insgesamt		250 804 392.37	Transaktionskosten	2j	11 280.13
Verbindlichkeiten			Taxe d'abonnement	3	110 581.37
Aufgelaufene Kosten		847 656.56	Bankzinsen und -gebühren		85 625.27
Sonstige Verbindlichkeiten		988 113.80	Druck- und Veröffentlichungskosten		7 682.79
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		10 619.48	Sonstige Aufwendungen		32 232.90
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2g	139 705.64	<hr/>		
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		11 592.51	Aufwendungen insgesamt		3 465 975.96
<hr/>			Nettoanlageverlust		(1 198 818.80)
Verbindlichkeiten insgesamt		1 997 687.99	Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
<hr/>			Anlagen	2c	(2 090 556.52)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		248 806 704.38	Fremdwährungsgeschäften		37 619.79
			Terminkontrakte	2g	(5 247 508.09)
			Devisentermingeschäfte		1 577.40
			Optionen und Swaps	2h	(374 500.00)
			<hr/>		
			Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		(8 872 186.22)
			Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
			Anlagen		1 471 869.96
			Terminkontrakte		(139 705.64)
			<hr/>		
			Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(7 540 021.90)
			Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		7 057 171.65
			Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(3 148 724.00)
			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		252 438 278.63
			<hr/>		
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		248 806 704.38

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
R - CHF - Capitalisation	1 799 597.508	52 660.981	(23 638.487)	1 828 620.002

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere									
Aktien									
Schweiz									
92 145.592	ABB LTD-REG	CHF	2 276 917.58	0.92	1 169.776	SULZER AG-REG	CHF	108 906.15	0.04
8 541.960	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	505 342.38	0.20	1 280.310	SWATCH GROUP AG/THE-BR	CHF	309 194.76	0.12
25 023.988	ALCON INC	CHF	1 472 411.45	0.59	3 966.677	SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	185 481.83	0.07
1 013.150	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	206 175.93	0.08	1 605.645	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	662 168.04	0.27
59 679.162	ARYZTA AG	CHF	40 701.19	0.02	4 000.688	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	347 659.76	0.14
2 625.060	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	413 446.90	0.17	15 015.109	SWISS RE AG	CHF	1 251 359.17	0.50
1 848.192	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	177 980.93	0.07	1 325.060	SWISSCOM AG-REG	CHF	632 186.11	0.25
163.787	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	344 606.88	0.14	470.948	TE CONNECTIVITY LTD	USD	49 795.73	0.02
1 301.790	BASILEA PHARMACEUTICA-REG	CHF	69 190.13	0.03	785.817	TECAN GROUP AG-REG	CHF	340 887.59	0.14
3 197.418	BB BIOTECH AG-REG	CHF	237 088.51	0.10	3 379.104	TEMENOS AG - REG	CHF	417 826.25	0.17
29.535	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	226 830.93	0.09	923.649	U-BLOX HOLDING AG	CHF	54 356.73	0.02
508.812	BERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	116 009.20	0.05	177 512.838	UBS GROUP AG-REG	CHF	2 213 585.09	0.89
1 345.645	BKW AG	CHF	133 488.00	0.05	1 333.563	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	115 353.16	0.05
432.737	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	175 517.95	0.07	1 472.289	VAT GROUP AG	CHF	325 081.38	0.13
311.463	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	95 619.12	0.04	2 231.256	VIFOR PHARMA AG	CHF	310 144.58	0.12
1 898.313	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	203 499.14	0.08	1 923.821	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	135 052.21	0.05
55.938	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	482 745.17	0.19	1 240.929	VZ HOLDING AG	CHF	100 391.17	0.04
5.818	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	514 271.84	0.21	596.076	ZUR ROSE GROUP AG	CHF	168 689.40	0.07
204.379	CHUBB LTD	USD	27 414.96	0.01	7 535.076	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	2 814 350.85	1.13
26 474.349	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	2 120 065.88	0.85				76 526 883.21	30.75
13 112.321	CLARIANT AG-REG	CHF	246 773.88	0.10	Vereinigte Staaten				
109.639	CONZZETA AG-REG	CHF	119 286.72	0.05	1 112.650	ABBOTT LABORATORIES	USD	106 525.87	0.04
117 724.485	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	CHF	1 342 059.13	0.54	632.471	ABBVIE INC	USD	58 783.10	0.02
542.375	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	139 390.40	0.06	1 033.825	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	83 590.05	0.03
2 214.698	DKSH HOLDING AG	CHF	147 388.17	0.06	298.086	ADOBE INC	USD	130 917.73	0.05
191.532	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	96 244.73	0.04	495.528	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	40 376.61	0.02
2 634.457	DUFREY AG-REG	CHF	146 423.14	0.06	112.086	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	26 828.08	0.01
132.014	EMMI AG-REG	CHF	120 330.53	0.05	517.320	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	71 356.06	0.03
390.224	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	332 860.79	0.13	56.388	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	26 103.20	0.01
1 142.031	FEINTOOL INTL HOLDING-REG	CHF	63 839.52	0.03	253.633	ALLSTATE CORP	USD	24 218.06	0.01
238.967	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	272 422.66	0.11	209.443	ALPHABET INC-CL C	USD	321 663.65	0.12
1 134.871	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	177 153.31	0.07	1 658.547	ALTICE USA INC- A	USD	55 087.58	0.02
74.286	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	112 765.69	0.05	734.431	ALTRIA GROUP INC	USD	26 416.73	0.01
3 528.123	GALENICA AG	CHF	208 159.27	0.08	144.769	AMAZON.COM INC	USD	419 980.90	0.16
10 844.370	GAM HOLDING AG	CHF	23 467.21	0.01	123.956	AMERCO	USD	49 612.13	0.02
443.961	GARMIN LTD	USD	46 848.16	0.02	355.823	AMERICAN EXPRESS CO	USD	37 519.24	0.02
1 900.550	GEBERIT AG-REG	CHF	1 053 285.02	0.42	386.434	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	12 801.02	0.01
411.256	GIVAUDAN-REG	CHF	1 533 986.26	0.62	195.633	AMERICAN TOWER CORP	USD	38 057.78	0.02
81.893	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	122 839.91	0.05	576.256	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	49 330.44	0.02
1 939.931	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	181 189.53	0.07	442.392	AMETEK INC	USD	46 803.71	0.02
6 392.150	IDORSIA LTD	CHF	163 127.67	0.07	191.260	AMGEN INC	USD	38 360.40	0.02
1 125.026	IMPLENIA AG-REG	CHF	27 045.62	0.01	301.275	AMPHENOL CORPORATION CL A	USD	34 536.58	0.01
451.084	INA INVEST HOLDING AG	CHF	8 796.14	0.00	574.755	ANALOG DEVICES INC	USD	74 178.41	0.03
140.964	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	113 898.77	0.05	148.926	ANSYS INC	USD	47 639.82	0.02
11 394.800	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	581 134.79	0.23	249.313	ANTHEM INC	USD	69 127.38	0.03
398.726	KOMAX HOLDING AG-REG	CHF	70 295.44	0.03	5 956.462	APPLE INC	USD	703 220.95	0.27
2 889.982	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	580 308.42	0.23	562.043	APPLIED MATERIALS INC	USD	43 161.47	0.02
26 050.563	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	CHF	1 266 578.35	0.51	1 415.374	ARAMARK	USD	47 473.09	0.02
1 425.301	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	98 915.88	0.04	1 438.171	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	63 373.13	0.03
9 570.773	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	822 320.78	0.33	575.888	ARROW ELECTRONICS INC	USD	49 283.70	0.02
3 841.824	LONZA GROUP AG-REG	CHF	2 185 229.29	0.88	428.210	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	46 010.29	0.02
312.805	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	125 278.58	0.05	3 746.480	AT&T INC	USD	94 237.33	0.04
533.873	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	152 687.54	0.06	161.340	AUTODESK INC	USD	42 649.65	0.02
148 806.338	NESTLE SA-REG	CHF	15 514 548.77	6.24	614.336	AUTOLIV INC	USD	50 708.20	0.02
121 752.023	NOVARTIS AG-REG	CHF	10 184 556.74	4.09	236.601	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	36 307.72	0.01
12 697.932	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	116 186.08	0.05	16.571	AUTOZONE INC	USD	17 203.74	0.01
1 442.306	ORIOR AG	CHF	108 749.88	0.04	2 688.666	BAKER HUGHES CO	USD	50 348.26	0.02
1 146.506	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1 192 366.02	0.48	2 845.430	BANK OF AMERICA CORP	USD	75 315.90	0.03
2 508.261	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	296 727.29	0.12	1 528.593	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	56 264.03	0.02
35 266.017	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	10 897 199.20	4.38	297.823	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	20 825.27	0.01
1 301.342	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	310 239.99	0.12	311.984	BECTON DICKINSON AND CO	USD	67 947.39	0.03
1 860.723	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	443 968.39	0.18	655.757	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	132 958.65	0.05
94.423	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG-BR	CHF	137 858.15	0.06	208.069	BIOGEN INC	USD	44 746.17	0.02
1 248.089	SFS GROUP AG	CHF	131 049.37	0.05	163.411	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	12 546.11	0.01
305.198	SGS SA-REG	CHF	814 878.32	0.33	585.812	BLACK KNIGHT INC	USD	45 643.63	0.02
313.700	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	204 375.84	0.08	52.246	BLACKROCK INC	USD	32 701.41	0.01
7 149.775	SIKA AG-REG	CHF	1 728 815.54	0.69	18.182	BOOKING HOLDINGS INC	USD	35 401.21	0.01
2 839.862	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	653 168.20	0.26	534.911	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	41 077.87	0.02
321.756	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	133 528.54	0.05	1 150.464	BORGWARNER INC	USD	39 806.61	0.02
576.385	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	594 541.56	0.24	191.721	BOSTON PROPERTIES INC	USD	15 889.23	0.01
					1 808.800	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	56 772.40	0.02
					1 570.428	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	85 853.13	0.03
					285.415	BROADCOM INC	USD	109 572.85	0.04
					1 007.044	BROWN & BROWN INC	USD	41 121.33	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
781.775	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	67 558.91	0.03	972.760	FORTIVE CORP	USD	59 749.55	0.02
984.303	CARDINAL HEALTH INC	USD	46 484.54	0.02	1 091.095	FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	USD	82 662.34	0.03
739.264	CARRIER GLOBAL CORP	USD	24 625.98	0.01	1 392.997	FOX CORP - CLASS A	USD	35 776.75	0.01
234.300	CATERPILLAR INC	USD	37 243.28	0.01	1 896.278	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	41 486.85	0.02
440.119	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	35 990.04	0.01	296.059	F5 NETWORKS INC	USD	45 915.44	0.02
792.490	CBRE GROUP INC - A	USD	43 660.19	0.02	324.487	GARTNER INC	USD	45 422.49	0.02
661.428	CENTENE CORP	USD	34 407.42	0.01	3 249.816	GENERAL ELECTRIC CO	USD	30 729.49	0.01
2 360.024	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	44 631.64	0.02	1 017.360	GENERAL MILLS INC	USD	52 599.65	0.02
4 727.633	CENTURYLINK INC	USD	40 571.13	0.02	476.425	GILEAD SCIENCES INC	USD	23 828.76	0.01
418.195	CERNER CORP	USD	28 791.83	0.01	227.071	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	42 128.58	0.02
150.961	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	87 098.79	0.04	547.460	GODADDY INC - CLASS A	USD	40 272.52	0.02
594.495	CHEVRON CORP	USD	44 787.55	0.02	141.316	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	32 370.78	0.01
23.016	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	27 923.61	0.01	619.813	HALLIBURTON CO	USD	10 462.98	0.00
583.443	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	44 665.77	0.02	144.539	HCA HEALTHCARE INC	USD	20 717.77	0.01
353.126	CIGNA CORP	USD	63 617.09	0.03	4 974.985	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	51 302.87	0.02
625.733	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	47 765.16	0.02	1 172.873	HOLLYFRONTIER CORP	USD	27 006.33	0.01
2 422.078	CISCO SYSTEMS INC	USD	95 117.40	0.04	378.838	HOME DEPOT INC	USD	88 722.29	0.04
1 657.748	CITIGROUP INC	USD	89 075.37	0.04	2 507.669	HOWMET AEROSPACE INC	USD	62 788.99	0.03
1 465.411	CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	45 800.45	0.02	1 033.865	HP INC	USD	22 199.05	0.01
386.884	CME GROUP INC CL A	USD	60 800.67	0.02	171.438	HUMANA INC	USD	61 469.11	0.02
1 352.863	COCA-COLA CO/THE	USD	65 024.78	0.03	76.642	ILLUMINA INC	USD	24 636.79	0.01
1 125.546	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	80 562.06	0.03	160.880	INCYTE CORP	USD	12 337.53	0.00
425.330	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	31 817.81	0.01	482.825	INGREDION INC	USD	33 573.97	0.01
2 541.336	COMCAST CORP-CLASS A	USD	114 901.04	0.05	2 089.817	INTEL CORP	USD	89 947.68	0.04
1 714.181	CONAGRA BRANDS INC	USD	54 680.41	0.02	795.404	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	79 460.12	0.03
616.289	CONCHO RESOURCES INC	USD	31 700.19	0.01	1 562.946	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	68 498.78	0.03
413.592	CONOCOPHILLIPS	USD	14 609.92	0.01	2 216.732	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	45 914.33	0.02
860.177	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	53 935.60	0.02	324.982	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	35 676.05	0.01
96.896	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	18 667.58	0.01	417.883	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	41 048.80	0.02
134.904	COOPER COS INC/THE	USD	42 455.23	0.02	136.023	INTUIT INC	USD	45 101.02	0.02
519.234	CORNING INC	USD	16 489.62	0.01	58.460	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	42 080.64	0.02
1 933.774	CORTEVA INC	USD	65 629.08	0.03	286.551	IQVIA HOLDINGS INC	USD	44 911.44	0.02
43.500	COSTAR GROUP INC	USD	35 523.51	0.01	401.447	JM SMUCKER CO/THE	USD	40 660.69	0.02
152.134	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	50 295.19	0.02	1 169.763	JOHNSON & JOHNSON	USD	161 164.23	0.05
461.004	CSX CORP	USD	36 765.81	0.01	357.141	JONES LANG LASALLE INC	USD	47 054.67	0.02
1 112.316	CVS HEALTH CORP	USD	66 534.12	0.03	1 021.437	JPMORGAN CHASE & CO	USD	113 051.79	0.05
254.093	DANAHER CORP	USD	49 506.61	0.02	1 757.469	JUNIPER NETWORKS INC	USD	34 446.70	0.01
503.570	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	52 262.41	0.02	199.086	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	23 400.40	0.01
146.150	DEERE & CO	USD	34 342.46	0.01	3 438.121	KINDER MORGAN INC	USD	41 191.55	0.02
128.197	DELL TECHNOLOGIES -C	USD	8 205.86	0.00	1 416.847	KKR & CO INC	USD	49 649.05	0.02
1 259.149	DELTA AIR LINES INC	USD	45 090.19	0.02	1 058.425	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	39 266.60	0.02
54.547	DEXCOM INC	USD	17 470.72	0.01	1 649.329	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	50 485.67	0.02
820.182	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	35 677.94	0.01	434.997	KROGER CO	USD	12 116.92	0.00
1 733.202	DISCOVERY INC - A	USD	45 616.12	0.02	239.396	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	42 591.23	0.02
180.213	DOCUSIGN INC	USD	35 942.57	0.01	353.972	LEAR CORP	USD	50 156.06	0.02
139.245	DOLLAR GENERAL CORP	USD	25 808.40	0.01	1 097.866	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	USD	41 766.95	0.02
169.856	DOLLAR TREE INC	USD	16 166.14	0.01	1 420.848	LKQ CORP	USD	44 370.04	0.02
490.004	DOMINION ENERGY INC	USD	32 039.85	0.01	387.814	LOEWS CORP	USD	15 209.31	0.01
689.875	DOVER CORP	USD	75 788.34	0.03	308.410	LOWES COS INC	USD	43 719.31	0.02
389.886	DOW INC	USD	19 094.26	0.01	69.738	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	21 597.76	0.01
421.878	DUKE ENERGY CORP	USD	33 731.06	0.01	127.277	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	21 086.52	0.01
1 106.051	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	68 649.55	0.03	1 385.859	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	50 863.48	0.02
556.936	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	49 304.15	0.02	40.277	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	19 994.66	0.01
658.939	EBAY INC	USD	29 408.55	0.01	185.967	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	21 421.66	0.01
294.371	EDISON INTERNATIONAL	USD	16 017.47	0.01	385.857	MARSH & MCLENNAN COS	USD	39 180.40	0.02
370.783	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	29 344.62	0.01	483.790	MASCO CORP	USD	23 394.11	0.01
1 811.411	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	48 170.26	0.02	313.934	MASTERCARD INC - A	USD	98 547.64	0.04
602.204	ELECTRONIC ARTS INC	USD	75 525.23	0.03	503.698	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	42 051.81	0.02
314.855	ELI LILLY & CO	USD	46 425.84	0.02	294.831	MCDONALDS CORP	USD	55 069.84	0.02
1 125.666	EMERSON ELECTRIC CO	USD	79 328.35	0.03	111.166	MCKESSON CORP	USD	17 020.70	0.01
247.879	EOG RESOURCES INC	USD	11 065.06	0.00	27.619	MERCADOLIBRE INC	USD	41 769.05	0.02
494.607	EQUITY RESIDENTIAL	USD	25 746.91	0.01	1 408.910	MERCK & CO. INC.	USD	100 246.99	0.04
230.976	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	USD	49 929.45	0.02	451.338	METLIFE INC	USD	18 489.57	0.01
1 723.883	EXELON CORP	USD	63 817.49	0.03	390.563	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	47 168.52	0.02
461.889	EXPEDIA GROUP INC	USD	53 878.16	0.02	1 380.449	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	87 655.11	0.04
552.102	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	46 102.64	0.02	2 465.902	MICROSOFT CORP	USD	482 624.45	0.18
1 127.539	EXXON MOBIL CORP	USD	41 412.55	0.02	494.218	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	62 182.90	0.02
845.136	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	202 859.39	0.07	1 014.695	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	40 528.93	0.02
420.763	FEDEX CORP	USD	96 579.35	0.04	1 524.655	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	78 074.02	0.03
1 250.473	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	42 803.30	0.02	592.884	MORGAN STANLEY	USD	35 511.00	0.01
625.261	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	77 025.73	0.03	358.774	NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	41 222.87	0.02
693.535	FISERV INC	USD	69 118.20	0.03	163.181	NETFLIX INC	USD	75 578.35	0.03
151.455	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	36 107.97	0.01	516.242	NEWELL BRANDS INC	USD	9 607.96	0.00
921.920	FLIR SYSTEMS INC	USD	35 659.37	0.01	572.631	NEWMONT CORP	USD	30 531.39	0.01
2 180.507	FORD MOTOR CO	USD	17 056.83	0.01	921.548	NEXTERA ENERGY INC	USD	61 762.41	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
541.099	NIKE INC CL B	USD	67 637.21	0.03	255.244	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	37 460.37	0.02
1 715.371	NISOURCE INC	USD	34 151.65	0.01	454.673	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	138 488.33	0.06
145.459	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	30 305.64	0.01	753.764	US BANCORP	USD	30 712.43	0.01
1 255.139	NUCOR CORP	USD	58 665.51	0.02	218.043	VAIL RESORTS INC	USD	53 320.89	0.02
240.054	NVIDIA CORP	USD	111 445.06	0.04	207.141	VALERO ENERGY CORP	USD	10 373.13	0.00
2 732.012	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	43 200.14	0.02	324.903	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	50 122.05	0.02
706.150	OMNICO GROUP	USD	38 585.55	0.02	334.648	VENTAS INC	USD	14 436.07	0.01
2 132.537	ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	USD	61 153.26	0.02	258.604	VERISK ANALYTICS INC	USD	46 983.47	0.02
804.168	ORACLE CORP	USD	45 723.55	0.02	2 007.451	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	103 045.05	0.04
55.008	OREILLY AUTOMOTIVE INC	USD	21 941.95	0.01	150.523	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	30 922.03	0.01
313.474	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	18 465.64	0.01	296.672	VF CORP	USD	22 565.21	0.01
735.507	OWENS CORNING	USD	49 982.17	0.02	2 321.426	VIACOMCBS INC - CLASS B	USD	75 628.97	0.03
328.664	PACCAR INC	USD	24 917.29	0.01	2 820.037	VIATRIS INC	USD	45 139.81	0.02
82.626	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	25 954.90	0.01	601.170	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	115 898.39	0.05
132.110	PARKER HANNIFIN CORP	USD	31 518.14	0.01	2 063.100	VISTRA CORP	USD	35 500.88	0.01
536.448	PAYCHEX INC	USD	43 639.78	0.02	243.718	VONTIER CORP	USD	7 070.68	0.00
472.282	PAYPAL HOLDINGS INC-WI	USD	96 533.55	0.04	130.269	VULCAN MATERIALS CO	USD	16 845.98	0.01
498.520	PEPSICO INC	USD	64 836.84	0.03	811.296	WABTEC CORP	USD	51 859.11	0.02
410.891	PERKINELMER INC	USD	50 998.51	0.02	1 443.435	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	50 134.73	0.02
3 102.619	PFIZER INC	USD	100 640.94	0.04	481.719	WALMART INC	USD	61 320.46	0.02
572.170	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	41 160.75	0.02	959.979	WALT DISNEY Co	USD	153 551.92	0.05
718.000	PHILLIPS 66	USD	44 754.42	0.02	323.371	WASTE MANAGEMENT INC	USD	33 383.62	0.01
117.380	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	11 873.32	0.00	1 096.002	WESTERN DIGITAL CORP	USD	47 927.72	0.02
252.712	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	32 773.72	0.01	1 340.335	WESTROCK CO-WHEN ISSUED	USD	51 393.73	0.02
233.149	PPG INDUSTRIES INC	USD	29 481.14	0.01	778.161	WILLIAMS COS INC	USD	13 699.40	0.01
1 177.443	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	143 219.27	0.06	515.415	XPO LOGISTICS INC	USD	53 955.88	0.02
254.554	PROGRESSIVE CORP	USD	21 892.22	0.01	278.720	YUM! BRANDS INC	USD	26 948.16	0.01
315.315	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	21 561.21	0.01	155.009	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	52 518.37	0.02
371.611	QORVO INC	USD	54 912.74	0.02	312.546	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	42 004.24	0.02
455.020	QUALCOMM INC	USD	60 239.91	0.02	240.744	ZOETIS INC	USD	34 915.73	0.01
365.368	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	38 170.93	0.02	115.769	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	36 121.49	0.01
525.915	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	43 753.42	0.02	228.546	3M CO	USD	35 132.10	0.01
1 149.390	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	72 415.13	0.03				16 641 304.80	6.68
46.262	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	19 535.64	0.01		Japan			
487.339	REPUBLIC SERVICES INC	USD	41 180.88	0.02	161.110	ADVANTEST CORP	JPY	10 649.75	0.00
741.525	ROBERT HALF INTL INC	USD	40 655.99	0.02	322.220	AEON CO LTD	JPY	9 327.14	0.00
105.996	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	39 475.21	0.02	371.355	AGC INC	JPY	11 432.19	0.00
197.245	ROSS STORES INC	USD	21 331.07	0.01	717.099	AIR WATER INC	JPY	11 246.47	0.00
316.236	SALESFORCE.COM INC	USD	62 094.43	0.02	368.251	AJINOMOTO CO INC	JPY	7 360.94	0.00
515.091	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	23 834.46	0.01	518.616	ALFRESA HOLDINGS CORP	JPY	8 377.53	0.00
172.681	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	35 764.84	0.01	1 142.876	AMADA CO LTD	JPY	11 073.04	0.00
215.887	SEMPRA ENERGY	USD	23 981.91	0.01	569.581	AOZORA BANK LTD	JPY	9 268.99	0.00
113.007	SERVICENOW INC	USD	54 613.70	0.02	488.859	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	17 741.75	0.01
202.768	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	15 032.50	0.01	1 906.978	ASAHI KASEI CORP	JPY	17 196.11	0.01
208.522	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	28 121.64	0.01	1 507.248	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	20 545.22	0.01
282.230	SNAP-ON INC	USD	42 596.98	0.02	92.063	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	7 027.14	0.00
767.113	SOUTHERN CO/THE	USD	41 049.77	0.02	615.530	BRIDGESTONE CORP	JPY	17 812.19	0.01
1 127.862	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	46 214.11	0.02	579.442	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	10 534.42	0.00
151.904	S&P GLOBAL INC	USD	43 403.41	0.02	935.106	CANON INC	JPY	15 817.03	0.01
104.721	SPLUNK INC	USD	15 937.84	0.01	69.047	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	8 614.67	0.00
238.212	SQUARE INC - A	USD	46 488.16	0.02	1 285.652	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	13 665.72	0.01
707.783	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	45 342.40	0.02	480.200	COCA-COLA BOTTLERS JAPAN HOL	JPY	6 607.18	0.00
292.890	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	46 106.60	0.02	287.696	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	4 563.69	0.00
571.480	STARBUCKS CORP	USD	53 467.62	0.02	1 268.753	DAICEL CORP	JPY	8 169.77	0.00
264.680	STATE STREET CORP	USD	16 923.40	0.01	529.361	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	7 025.57	0.00
2 394.136	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	72 480.86	0.03	690.471	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	20 872.41	0.01
235.074	SYNOPLYS INC	USD	53 320.30	0.02	115.078	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	22 555.20	0.02
697.987	SYSCO CORP	USD	45 164.69	0.02	650.744	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	17 050.50	0.01
335.660	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	44 328.20	0.02	207.141	DENSO CORP	JPY	10 865.46	0.00
208.292	TARGET CORP	USD	31 976.39	0.01	528.051	DENTSU GROUP INC	JPY	13 840.25	0.01
116.240	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	40 137.67	0.02	138.094	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	8 130.50	0.00
286.545	TESLA INC	USD	175 771.24	0.06	275.145	EISAI CO LTD	JPY	17 345.44	0.01
345.466	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	49 624.87	0.02	1 772.209	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	5 613.37	0.00
273.278	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	111 403.88	0.04	69.047	FANUC CORP	JPY	14 973.82	0.01
555.599	TJX COMPANIES INC	USD	33 503.42	0.01	23.016	FAST RETAILING CO LTD	JPY	18 199.64	0.01
425.201	T-MOBILE US INC	USD	50 034.15	0.02	400.167	FUJI ELECTRIC HOLDINGS CO LTD	JPY	12 712.70	0.01
692.801	TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	37 666.49	0.02	444.646	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	20 677.20	0.01
460.384	TRANSUNION	USD	40 094.08	0.02	115.078	FUJITSU LTD	JPY	14 667.77	0.01
209.443	TRAVELERS COS INC	USD	25 718.00	0.01	658.360	HITACHI LTD	JPY	22 885.57	0.02
953.293	TRIMBLE INC	USD	55 826.91	0.02	941.727	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	23 172.78	0.02
724.534	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	30 301.86	0.01	184.126	HOYA CORP	JPY	22 468.60	0.01
597.257	TWITTER INC	USD	28 648.92	0.01	630.663	HIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	11 239.13	0.00
660.147	TYSON FOODS INC-CL A	USD	37 062.66	0.01	1 984.586	INPEX CORP	JPY	9 435.88	0.00
453.179	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	21 265.72	0.01	2 417.287	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L	JPY	12 609.44	0.01
259.157	UNION PACIFIC CORP	USD	47 129.69	0.02					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
305.632	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	15 594.23	0.01					
107.737	PANDORA A/S	DKK	10 711.02	0.00					
193.465	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	40 656.67	0.02					
			245 830.61	0.10					
Hongkong									
7 520.909	AIA GROUP LTD	HKD	82 484.36	0.03					
2 592.721	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	7 057.14	0.00					
1 707.986	CLP HOLDINGS LTD	HKD	14 092.82	0.01					
2 277.315	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	15 483.61	0.01					
592.109	HANG SENG BANK LTD	HKD	9 076.57	0.00					
1 166.086	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	4 030.55	0.00					
10 595.098	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	14 045.37	0.01					
945.534	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	45 787.35	0.02					
2 079.428	LINK REIT	HKD	17 003.70	0.01					
1 884.060	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	9 011.96	0.00					
1 400.828	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	15 849.94	0.01					
672.280	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	8 682.37	0.00					
			242 605.74	0.10					
Finnland									
1 126.545	FORTUM OYJ	EUR	24 101.53	0.01					
427.820	KONE OYJ-B	EUR	30 878.16	0.01					
875.883	NESTE OYJ	EUR	56 273.53	0.02					
9 616.628	NOKIA OYJ	EUR	32 907.97	0.01					
2 333.153	NORDEA BANK ABP	SEK	16 916.36	0.01					
520.230	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	19 531.00	0.01					
1 263.791	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	21 472.40	0.01					
1 795.532	WARTSILA OYJ ABP	EUR	15 892.08	0.01					
			217 973.03	0.09					
Belgien									
1 141.487	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	71 949.56	0.02					
274.835	COLRUYT SA	EUR	14 517.60	0.01					
239.161	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	21 547.08	0.01					
345.651	KBC GROUPE NV	EUR	21 952.03	0.01					
718.347	PROXIMUS	EUR	12 852.56	0.01					
187.054	SOLVAY SA	EUR	19 810.27	0.01					
329.403	UCB	EUR	30 650.42	0.00					
341.903	UMICORE	EUR	14 759.42	0.01					
			208 038.94	0.08					
Bermudas									
584.019	IHS MARKIT LTD	USD	45 643.16	0.02					
4 131.226	INVESCO LTD	USD	63 246.30	0.02					
1 197.107	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	50 203.46	0.02					
102.420	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	14 854.21	0.01					
			173 947.13	0.07					
Jersey									
262.609	APTIV PLC	USD	30 324.34	0.01					
398.853	FERGUSON PLC	GBP	42 606.17	0.03					
4 369.300	GLENCORE PLC	GBP	12 421.79	0.00					
2 977.141	WPP PLC	GBP	28 876.07	0.01					
			114 228.37	0.05					
Singapur									
2 282.551	CAPITALAND LTD	SGD	4 997.31	0.00					
1 329.033	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	22 381.83	0.02					
998.368	KEPPEL CORP LTD	SGD	3 631.86	0.00					
917.951	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	6 255.86	0.00					
1 471.864	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	4 254.00	0.00					
4 419.014	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	3 333.08	0.00					
7 719.521	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	11 954.21	0.00					
1 036.215	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	15 735.24	0.01					
			72 543.39	0.03					
Liberia									
763.130	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	49 689.82	0.02					
			49 689.82	0.02					
Niederländische Antillen									
2 563.662	SCHLUMBERGER LTD	USD	49 523.93	0.02					
			49 523.93	0.02					
						Luxemburg			
1 317.599	ARCELORMITTAL	EUR	27 422.00	0.01					
1 966.099	SES	EUR	16 590.38	0.01					
			44 012.38	0.02					
						Norwegen			
1 094.551	DNB ASA	NOK	19 016.21	0.01					
1 164.075	EQUINOR ASA	NOK	17 449.29	0.01					
248.744	TELENOR ASA	NOK	3 753.06	0.00					
97.096	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	3 574.84	0.00					
			43 793.20	0.02					
						Kaimaninseln			
121.651	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	1 345.96	0.00					
3 111.065	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	14 066.13	0.02					
1 879.399	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	11 761.47	0.00					
2 942.034	SANDS CHINA LTD	HKD	11 459.06	0.00					
800.334	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	HKD	3 659.58	0.00					
			42 292.20	0.02					
						Portugal			
4 001.842	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	22 599.20	0.01					
			22 599.20	0.01					
						Israel			
84.007	BANK HAPOALIM LTD-ADR	USD	2 406.05	0.00					
175.149	BEZEQ THE ISRAELI-UNSPON ADR	USD	749.99	0.00					
47.412	CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	5 614.25	0.00					
255.014	ICL GROUP LTD	USD	1 137.00	0.00					
28.079	NICE LTD - SPON ADR	USD	7 011.09	0.01					
7.135	TARO PHARMACEUTICAL INDUS	USD	455.38	0.00					
313.013	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	2 653.02	0.00					
			20 026.78	0.01					
						Neuseeland			
410.539	A2 MILK CO LTD	NZD	3 146.19	0.00					
461.235	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	9 633.16	0.01					
			12 779.35	0.01					
						Papua-Neuguinea			
1 380.942	OIL SEARCH LTD	AUD	3 429.28	0.00					
			3 429.28	0.00					
							105 538 905.33	42.43	
Anleihen und andere Schuldtitel									
						Schweiz			
1 103.000	BANK JULIUS BAER CRT SFPRSES	CHF	13 714 702.00	5.51					
896.000	BK J SAFRA SARA 0% 15-31/12/2049	CHF	16 409 461.29	6.61					
1 600 000.000	CREDIT SUISSE LD 0% 19-14/06/2021	USD	1 404 714.80	0.56					
			31 528 878.09	12.68					
						Frankreich			
7 859.733	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	8 955.40	0.00					
2 619.911	AGENCE FRANCAISE 0.25% 16-21/07/2026	EUR	2 944.81	0.00					
8 733.037	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	10 352.24	0.00					
998 103.680	BANQ FED CRD MUT 0.55% 15-08/12/2023	CHF	1 021 818.62	0.42					
499 051.840	BNP PARIBAS 0.3% 19-15/10/2027	CHF	499 246.47	0.20					
4 366.518	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	4 970.59	0.00					
2 619.911	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	3 055.02	0.00					
1 497 155.521	CIE FIN FONCIER 2.25% 10-13/10/2021	CHF	1 529 350.35	0.62					
1 996 207.361	CIE FIN FONCIER 2.5% 06-24/02/2031	CHF	2 530 400.44	1.03					
3 493.215	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	4 001.58	0.00					
998 103.680	CREDIT AGRICOLE L 0.25% 17-27/07/2027	CHF	1 033 428.57	0.43					
998 103.680	CREDIT AGRICOLE 0.1275% 20-27/07/2028	CHF	1 012 456.41	0.42					
2 183.259	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	2 459.80	0.00					
748 577.760	CREDIT AGRICOLE 0.45% 17-14/03/2022	CHF	753 416.64	0.31					
499 051.840	CREDIT AGRICOLE 0.5% 20-01/10/2026	CHF	510 969.20	0.21					
4 366.518	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	5 004.58	0.00					
3 493.215	FIRMENICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	4 053.14	0.00					
8 733.037	FRANCE O.A.T. 0% 19-25/11/2029	EUR	9 835.84	0.00					
4 366.518	FRANCE O.A.T. 0.25% 16-25/11/2026	EUR	4 984.58	0.00					
3 493.215	FRANCE O.A.T. 0.5% 15-25/05/2025	EUR	3 989.84	0.00					
6 113.126	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	7 160.79	0.00					
4 366.518	FRANCE O.A.T. 0.75% 18-25/11/2028	EUR	5 217.05	0.00					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
998 103.680	NEW BRUNSWICK 0.2% 16-07/11/2031	CHF	1 017 067.65	0.41					
998 103.680	NEW BRUNSWICK 0.25% 17-19/01/2029	CHF	1 027 238.33	0.41					
748 577.760	ONTARIO PROVINCE 0.25% 17-28/06/2029	CHF	771 461.78	0.31					
3 493.215	QUEBEC PROVINCE 2.25% 13-17/07/2023	EUR	4 054.58	0.00					
			3 844 049.92	1.54					
	Vereinigtes Königreich								
1 900 000.000	BARCLAYS BK PLC 0% 19-13/12/2021	USD	1 684 035.01	0.68					
998 103.680	BP CAPITAL PLC 0.75% 14-27/09/2021	CHF	1 007 268.27	0.40					
499 051.840	LLOYDS BK GR PLC 1% 18-04/03/2025	CHF	515 520.55	0.21					
2 619.911	RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028	EUR	2 872.41	0.00					
4 366.518	ROYAL MAIL 2.375% 14-29/07/2024	EUR	5 093.71	0.00					
4 366.518	VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025	EUR	5 002.13	0.00					
			3 219 792.08	1.29					
	Chile								
748 577.760	BANC CRED INVERS 0.4% 19-22/11/2024	CHF	751 852.79	0.30					
748 577.760	BANCO DE CHILE 0.568% 18-21/11/2023	CHF	752 320.65	0.30					
748 577.760	BANCO SANTAND 0.441% 18-21/12/2023	CHF	753 331.23	0.31					
5 239.822	CHILE 0.83% 19-02/07/2031	EUR	5 932.29	0.00					
6 113.126	CHILE 1.875% 15-27/05/2030	EUR	7 566.22	0.00					
499 051.840	COOPEUCH 1.05% 17-15/10/2021	CHF	500 767.33	0.20					
			2 771 770.51	1.11					
	Dänemark								
998 103.680	DANSKE BANK A/S 0.625% 19-24/11/2022	CHF	1 010 220.66	0.41					
998 103.680	KOMMUNEKREDIT 0.625% 15-09/07/2027	CHF	1 064 256.00	0.42					
			2 074 476.66	0.83					
	Luxemburg								
998 103.680	BANQ INTL LUXEM 1% 19-10/07/2025	CHF	1 017 656.53	0.41					
998 103.680	DH SWITZERLAND 0.5% 15-08/12/2023	CHF	1 019 562.91	0.42					
8 733.037	LOGICOR FIN 1.5% 18-14/11/2022	EUR	9 702.28	0.00					
4 366.518	MEDTRONIC GLOBAL 0.75% 20-15/10/2032	EUR	4 966.96	0.00					
3 493.215	NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027	EUR	4 122.97	0.00					
			2 056 011.65	0.83					
	Irland								
499 051.840	GLENCORE FIN DAC 1% 20-30/03/2027	CHF	508 813.29	0.21					
998 103.680	INTESA SANP IRL 0.25% 19-30/09/2024	CHF	992 977.26	0.41					
6 113.126	IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035	EUR	7 129.86	0.00					
8 733.037	IRISH GOVT 1.1% 19-15/05/2029	EUR	10 713.21	0.00					
5 239.822	IRISH GOVT 3.4% 14-18/03/2024	EUR	6 441.47	0.00					
499 051.840	RZD CAPITAL 0.84% 20-12/03/2026	CHF	483 924.33	0.19					
			2 009 999.42	0.81					
	Spanien								
2 619.911	BANCO SABADELL 0.875% 17-05/03/2023	EUR	2 893.51	0.00					
748 577.760	BANCO SANTANDER 0.75% 17-12/06/2023	CHF	760 944.26	0.32					
8 733.037	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2029	EUR	10 361.89	0.01					
6 113.126	CAJAMAR 0.875% 18-18/06/2023	EUR	6 820.10	0.00					
8 733.037	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	9 732.85	0.00					
1 746.607	COMUNIDAD MADRID 0.997% 16-30/09/2024	EUR	1 991.15	0.00					
2 619.911	SANTAN CONS FIN 0.375% 19-27/06/2024	EUR	2 882.70	0.00					
998 103.680	SANTAN CONS FIN 0.625% 18-24/10/2022	CHF	1 014 127.24	0.42					
2 619.911	SANTAN CONS FIN 1% 19-27/02/2024	EUR	2 938.32	0.00					
4 366.518	SPANISH GOVT 0.45% 17-31/10/2022	EUR	4 832.14	0.00					
2 183.259	SPANISH GOVT 1.3% 16-31/10/2026	EUR	2 605.32	0.00					
4 366.518	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/04/2028	EUR	5 303.31	0.00					
4 366.518	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	5 310.91	0.00					
4 366.518	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	5 738.63	0.00					
1 746.607	SPANISH GOVT 1.95% 16-30/04/2026	EUR	2 137.18	0.00					
3 493.215	SPANISH GOVT 2.15% 15-31/10/2025	EUR	4 273.49	0.00					
1 746.607	SPANISH GOVT 3.8% 14-30/04/2024	EUR	2 173.62	0.00					
2 619.911	SPANISH GOVT 4.2% 05-31/01/2037	EUR	4 526.65	0.00					
1 746.607	SPANISH GOVT 4.4% 13-31/10/2023	EUR	2 165.54	0.00					
3 056.563	SPANISH GOVT 4.7% 09-30/07/2041	EUR	5 936.67	0.00					
2 619.911	SPANISH GOVT 4.8% 08-31/01/2024	EUR	3 318.92	0.00					
2 183.259	SPANISH GOVT 5.15% 13-31/10/2028	EUR	3 359.15	0.00					
4 366.518	SPANISH GOVT 5.4% 13-31/01/2023	EUR	5 334.94	0.00					
3 493.215	SPANISH GOVT 5.75% 01-30/07/2032	EUR	6 231.37	0.00					
			1 875 939.86	0.75					
	Schweden								
998 103.680	AKADEMISKA HUS 0.3% 17-08/10/2029	CHF	1 030 043.00	0.41					
499 051.840	AKADEMISKA HUS 0.65% 18-08/02/2044	CHF	535 946.74	0.22					
3 493.215	ALFA LAVAL TREAS 1.375% 14-12/09/2022	EUR	3 872.31	0.00					
2 619.911	SKANDINAV ENSKIL 0.05% 19-01/07/2024	EUR	2 866.96	0.00					
2 619.911	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.125% 15-14/12/22	EUR	2 928.43	0.00					
			1 575 657.44	0.63					
	Mexiko								
499 051.840	BANCO MERC NORTE 0.5% 20-06/12/2024	CHF	491 098.20	0.20					
748 577.760	BANCO MERCANTIL 1.55% 19-11/10/2022	CHF	757 233.19	0.31					
7 859.733	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	8 479.65	0.00					
			1 256 811.04	0.51					
	Finnland								
1 746.607	FINNISH GOVT 4% 09-04/07/2025	EUR	2 307.49	0.00					
4 366.518	FINNVERA PLC 1.25% 18-14/07/2033	EUR	5 536.78	0.00					
998 103.680	MUNI FINANCE PLC 1.375% 12-08/06/2027	CHF	1 110 490.15	0.45					
			1 118 334.42	0.45					
	Neuseeland								
998 103.680	ANZ NZ INTL/LDN 0.35% 18-22/10/2024	CHF	1 019 483.06	0.41					
			1 019 483.06	0.41					
	Polen								
499 051.840	PKO BANK POLSKI 0.3% 17-02/11/2021	CHF	501 187.78	0.20					
3 493.215	REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027	EUR	4 029.71	0.00					
2 183.259	REP OF POLAND 3.375% 12-09/07/2024	EUR	2 681.10	0.00					
			507 898.59	0.20					
	Jersey								
499 051.840	GLENCORE FINANCE 2.25% 16-10/05/2021	CHF	502 889.55	0.20					
			502 889.55	0.20					
	Italien								
10 479.644	ITALY BTPS 2.5% 14-01/12/2024	EUR	12 573.41	0.02					
8 733.037	ITALY BTPS 0.35% 19-01/02/2025	EUR	9 692.25	0.00					
13 099.555	ITALY BTPS 0.65% 16-15/10/2023	EUR	14 621.92	0.02					
7 859.733	ITALY BTPS 0.9% 17-01/08/2022	EUR	8 717.24	0.00					
4 366.518	ITALY BTPS 0.95% 16-15/03/2023	EUR	4 883.14	0.00					
8 733.037	ITALY BTPS 1% 19-15/07/2022	EUR	9 696.28	0.00					
8 733.037	ITALY BTPS 1.25% 16-01/12/2026	EUR	10 146.98	0.00					
4 366.518	ITALY BTPS 1.45% 15-15/09/2022	EUR	4 895.57	0.00					
8 733.037	ITALY BTPS 1.75% 19-01/07/2024	EUR	10 138.38	0.00					
2 183.259	ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030	EUR	3 023.22	0.00					
3 056.563	ITALY BTPS 4% 05-01/02/2037	EUR	4 795.84	0.00					
7 859.733	ITALY BTPS 4.5% 10-01/03/2026	EUR	10 524.63	0.00					
4 803.170	ITALY BTPS 4.75% 08-01/08/2023	EUR	5 913.75	0.00					
2 183.259	ITALY BTPS 4.75% 13-01/09/2028	EUR	3 167.32	0.00					
2 619.911	ITALY BTPS 5% 03-01/08/2034	EUR	4 379.08	0.00					
8 296.385	ITALY BTPS 5% 09-01/03/2025	EUR	10 954.57	0.01					
2 183.259	ITALY BTPS 5% 09-01/09/2040	EUR	3 976.70	0.00					
1 746.607	ITALY BTPS 5.75% 02-01/02/2033	EUR	3 003.11	0.00					
			135 103.39	0.05					
	Belgien								
2 619.911	BELGIAN 0.8% 18-22/06/2028	EUR	3 133.71	0.00					
2 619.911	BELGIAN 1% 15-22/06/2031	EUR	3 242.93	0.00					
4 366.518	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	5 883.09	0.00					
2 183.259	BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045	EUR	4 354.43	0.00					
4 803.170	BELGIUM								

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
4 366.518	INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025	EUR	4 995.44	0.00	11 300.000	MAN EURP EUR INC ACC EUR	EUR	1 340 080.56	0.54
2 619.911	INDONESIA (REP) 2.15% 17-18/07/2024	EUR	3 023.94	0.00				11 903 385.23	4.78
			15 853.23	0.01				25 260 450.18	10.15
Österreich					Ohne Angabe				
3 493.215	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047	EUR	5 236.82	0.00	Schweiz				
2 619.911	REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034	EUR	3 871.14	0.00	21 836.000	UBS ETC ON CMCJ COMP USD	USD	1 794 856.89	0.72
3 056.563	REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037	EUR	5 675.71	0.01				1 794 856.89	0.72
			14 783.67	0.01	Optionsscheine				
Tschechische Republik					Schweiz				
2 619.911	CESKE DRAHY 1.875% 16-25/05/2023	EUR	2 934.90	0.00	52 948.698	CIE FINANCIERE RICHEMO CW 22/11/2023 CIF	CHF	12 178.20	0.00
8 733.037	CEZ AS 0.875% 19-02/12/2026	EUR	9 698.80	0.01				12 178.20	0.00
			12 633.70	0.01	Bezugsrechte				
Slowenien					Spanien				
2 619.911	REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050	EUR	2 976.61	0.00	3 439.852	REPSOL SA RTS	EUR	1 060.93	0.00
4 366.518	REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028	EUR	5 178.66	0.00	8 332.243	TELEFONICA SA RTS 28/12/2020	EUR	1 647.79	0.00
2 183.259	REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040	EUR	3 074.25	0.00				2 708.72	0.00
			11 229.52	0.00	Vereinigte Staaten				
Slowakei					263.760 BRISTOL MYERS SQUIBB CVR RTS				
4 366.518	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	5 288.99	0.00			USD	281.77	0.00
4 366.518	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	5 489.48	0.00				281.77	0.00
			10 778.47	0.00	Sonstige Wertpapiere				
Japan					Organismen für gemeinsame Anlagen				
8 733.037	SUMITOMO MITSUI 0.409% 19-07/11/2029	EUR	9 854.38	0.00	Irland				
			9 854.38	0.00	17 500.000	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	2 822 668.55	1.13
Amerikanische Jungferninseln					12 500.000	MW LIQUID ALPHA-B USD	USD	1 359 432.43	0.55
8 733.037	STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026	EUR	9 611.52	0.00				4 182 100.98	1.68
			9 611.52	0.00	Luxemburg				
Bulgarien					11 000.000 PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA HIF				
8 733.037	BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030	EUR	9 564.10	0.00			CHF	1 507 770.00	0.61
			9 564.10	0.00				1 507 770.00	0.61
Philippinen					Anleihen und andere Schuldtitel				
7 859.733	PHILIPPINES(REP) 0.875% 19-17/05/2027	EUR	8 698.38	0.00	Österreich				
			8 698.38	0.00	998 103.680	OESTER KONTROLLBK 2.625% 06- 22/11/2024	CHF	1 120 880.41	0.45
Singapur					Vereinigte Staaten				
2 619.911	DBS BANK LTD 0.375% 17-23/01/2024	EUR	2 908.18	0.00	2 619.911	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	2 963.56	0.00
2 619.911	OVERSEA-CHINESE 0.25% 17-05/10/2022	EUR	2 876.41	0.00				2 963.56	0.00
1 746.607	TEMASEK FINL I 1.5% 16-01/03/2028	EUR	2 085.58	0.00				1 123 843.97	0.45
			7 870.17	0.00	Aktien				
Norwegen					Vereinigte Staaten				
4 366.518	SPAREBANK1BOKR 0.5% 18-30/01/2025	EUR	4 924.72	0.00	156.507	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	21 839.09	0.01
			4 924.72	0.00	211.744	CROWN CASTLE INTL CORP	USD	29 236.67	0.00
Kaimaninseln					46.262	EQUINIX INC	USD	28 607.07	0.01
4 366.518	THREE GORGES 1.3% 17-21/06/2024	EUR	4 885.78	0.00	76.182	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	18 467.00	0.01
			4 885.78	0.00	379.989	WELLTOWER INC	USD	21 404.20	0.01
Lettland					930.525	WEYERHAEUSER CO	USD	27 645.22	0.01
2 619.911	REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036	EUR	3 394.71	0.00				147 199.25	0.05
			3 394.71	0.00	Australien				
Organismen für gemeinsame Anlagen					3 025.530	GOODMAN GROUP	AUD	39 721.85	0.02
Luxemburg					5 717.806	SCENTRE GROUP	AUD	11 134.18	0.00
9 913.722	BASE INVEST GBL FXD INC-CHF	CHF	1 057 397.54	0.42	4 784.640	STOCKLAND	AUD	14 089.19	0.01
153 221.107	FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	USD	2 636 559.00	1.06				64 945.22	0.03
334 420.000	M&G LX EMRG MKT BD-USD CIA	USD	3 621 437.70	1.46	Aktien				
11 799.244	REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP	USD	2 281 837.27	0.92	Vereinigte Staaten				
38 700.000	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	3 759 833.44	1.51	156.507	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	21 839.09	0.01
			13 357 064.95	5.37	211.744	CROWN CASTLE INTL CORP	USD	29 236.67	0.00
Irland					46.262	EQUINIX INC	USD	28 607.07	0.01
578 691.622	ISHARE EMKT-IF-F-AUSD	USD	10 417 180.30	4.18	76.182	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	18 467.00	0.01
3 301.550	ISHARES MSCI EM MK USD SHS ETF USD	USD	146 124.37	0.06	379.989	WELLTOWER INC	USD	21 404.20	0.01
					930.525	WEYERHAEUSER CO	USD	27 645.22	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
Vereinigtes Königreich				
3 299.621	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	27 345.25	0.01
			27 345.25	0.01
Frankreich				
299.150	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	21 117.01	0.01
			21 117.01	0.01
Kanada				
20.168	TOPICUS COM INC	CAD	67.17	0.00
			67.17	0.00
			260 673.90	0.10
Wertpapierbestand insgesamt			241 771 718.54	97.17

Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag	Name	Währung	Verpflichtung in CHF	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF
Terminkontrakte				
(34.050)	S&P 500 E-MINI FUTURE 19/03/2021	USD	1 989 719.62	(19 361.80)
	(12.000) S&P 500 E-MINI FUTURE 19/03/2021	USD		(19 361.80)
				(139 705.64)
Terminkontrakte insgesamt				(139 705.64)
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				(139 705.64)

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand insgesamt	241 771 718.54	97.17
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(139 705.64)	(0.06)
Bankguthaben	7 161 774.51	2.88
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	12 916.97	0.01
Nettovermögen insgesamt	248 806 704.38	100.00

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	CHF		Erläuterungen	CHF
Vermögen			Erträge		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		32 195 893.98	Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	463 064.92
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		10 725 523.33	Anleihezinsen	2e	9 289.96
<hr/>			Bankzinsen		223.56
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	42 921 417.31	Sonstige Erträge		2 472.74
Bankguthaben		1 216 879.05	<hr/>		
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		279 202.35	Erträge insgesamt		475 051.18
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		973.91	Aufwendungen		
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	3 654.79	Anlageberatungsgebühren	4	530 219.01
Dividenden- und Zinsforderungen		11 710.15	Depotbankgebühren	4	7 682.16
Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte		4 142.68	Verwaltungsgebühren		19 457.24
<hr/>			Honorare für Dienstleistungen		11 193.33
Vermögen insgesamt		44 437 980.24	Transaktionskosten	2j	1 756.54
Verbindlichkeiten			Taxe d'abonnement	3	18 915.83
Bankverbindlichkeiten		3 654.79	Bankzinsen und -gebühren		12 465.44
Aufgelaufene Kosten		150 764.38	Druck- und Veröffentlichungskosten		1 288.18
Sonstige Verbindlichkeiten		197 502.79	Sonstige Aufwendungen		15 753.92
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		3 384.67	<hr/>		
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		2 988.72	Aufwendungen insgesamt		618 731.65
<hr/>			Nettoanlageverlust		(143 680.47)
Verbindlichkeiten insgesamt		358 295.35	Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
<hr/>			Anlagen	2c	(549 757.10)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		44 079 684.89	Fremdwährungsgeschäften		2 847.01
			Terminkontrakte	2g	(513 123.35)
			Devisentermingeschäfte		608.53
			Optionen und Swaps	2h	(87 480.00)
			<hr/>		
			Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		(1 290 585.38)
			Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
			Anlagen		238 229.68
			Terminkontrakte		3 654.79
			<hr/>		
			Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(1 048 700.91)
			Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		2 360 606.88
			Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(1 892 599.51)
			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		44 660 378.43
			<hr/>		
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		44 079 684.89

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
R - CHF - Capitalisation	321 419.888	18 451.029	(14 588.864)	325 282.053

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere									
Aktien									
Schweiz									
20 014.824	ABB LTD-REG	CHF	494 566.31	1.12	254.086	SULZER AG-REG	CHF	23 655.36	0.05
1 855.388	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	109 764.76	0.25	278.094	SWATCH GROUP AG/THE-BR	CHF	67 159.79	0.15
5 435.428	ALCON INC	CHF	319 820.58	0.73	861.597	SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	40 288.27	0.09
220.065	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	44 783.21	0.10	348.760	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	143 828.66	0.33
12 962.833	ARYZTA AG	CHF	8 840.65	0.02	868.984	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	75 514.72	0.17
570.186	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	89 804.26	0.20	3 261.412	SWISS RE AG	CHF	271 806.10	0.62
401.443	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	38 659.01	0.09	287.815	SWISSCOM AG-REG	CHF	137 316.32	0.31
35.576	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	74 851.61	0.17	191.345	TE CONNECTIVITY LTD	USD	20 231.89	0.05
282.760	BASILEA PHARMACEUTICA-REG	CHF	15 028.70	0.03	170.686	TECAN GROUP AG-REG	CHF	74 043.75	0.17
694.507	BB BIOTECH AG-REG	CHF	51 497.69	0.12	733.971	TEMENOS AG - REG	CHF	90 755.50	0.21
6.415	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	49 269.65	0.11	200.625	U-BLOX HOLDING AG	CHF	11 806.75	0.03
110.518	BERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	25 198.21	0.06	38 557.333	UBS GROUP AG-REG	CHF	480 809.94	1.09
292.286	BKW AG	CHF	28 994.75	0.07	289.661	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	25 055.71	0.06
93.994	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	38 124.03	0.09	319.794	VAT GROUP AG	CHF	70 610.50	0.16
67.652	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	20 769.30	0.05	484.648	VIFOR PHARMA AG	CHF	67 366.10	0.15
412.330	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	44 201.78	0.10	417.871	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	29 334.51	0.07
12.150	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	104 856.45	0.24	269.541	VZ HOLDING AG	CHF	21 805.84	0.05
1.264	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	111 704.32	0.25	129.473	ZUR ROSE GROUP AG	CHF	36 640.80	0.08
74.331	CHUBB LTD	USD	9 970.61	0.02	1 636.684	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	611 301.49	1.39
5 750.459	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	460 496.75	1.04				16 644 594.92	37.77
2 848.110	CLARIANT AG-REG	CHF	53 601.43	0.12	Vereinigte Staaten				
23.814	CONZZETA AG-REG	CHF	25 910.11	0.06	425.052	ABBOTT LABORATORIES	USD	40 694.75	0.09
25 570.782	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	CHF	291 506.92	0.66	230.025	ABBVIE INC	USD	21 378.97	0.05
117.809	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	30 276.81	0.07	402.410	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	32 536.88	0.07
481.052	DKSH HOLDING AG	CHF	32 013.99	0.07	113.071	ADOBE INC	USD	49 660.09	0.11
41.602	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	20 905.19	0.05	180.220	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	14 684.67	0.03
572.227	DUFREY AG-REG	CHF	31 804.38	0.07	40.765	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	9 757.17	0.02
28.675	EMMI AG-REG	CHF	26 136.84	0.06	203.998	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	28 138.34	0.06
84.760	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	72 300.26	0.16	20.508	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	9 493.53	0.02
248.059	FEINTOOL INTL HOLDING-REG	CHF	13 866.50	0.03	92.244	ALLSTATE CORP	USD	8 807.92	0.02
51.906	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	59 172.57	0.13	76.173	ALPHABET INC-CL C	USD	116 986.63	0.26
246.504	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	38 479.24	0.09	673.864	ALTICE USA INC- A	USD	22 381.96	0.05
16.136	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	24 493.69	0.06	267.107	ALTRIA GROUP INC	USD	9 607.56	0.02
766.339	GALENICA AG	CHF	45 214.00	0.10	52.651	AMAZON.COM INC	USD	152 743.87	0.34
2 355.491	GAM HOLDING AG	CHF	5 097.28	0.01	50.363	AMERCO	USD	20 157.30	0.05
180.380	GARMIN LTD	USD	19 034.30	0.04	129.410	AMERICAN EXPRESS CO	USD	13 645.47	0.03
412.816	GEBERIT AG-REG	CHF	228 782.67	0.52	140.543	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	4 655.64	0.01
89.328	GIVAUDAN-REG	CHF	333 195.16	0.76	71.150	AMERICAN TOWER CORP	USD	13 841.33	0.03
17.788	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	26 681.90	0.06	228.101	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	19 526.59	0.04
421.370	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	39 355.94	0.09	179.743	AMETEK INC	USD	19 016.24	0.04
1 388.431	IDORSIA LTD	CHF	35 432.75	0.08	69.560	AMGEN INC	USD	13 951.39	0.03
244.365	IMPLENIA AG-REG	CHF	5 874.54	0.01	109.572	AMPHENOL CORPORATION CL A	USD	12 560.69	0.03
97.979	INA INVEST HOLDING AG	CHF	1 910.60	0.00	223.706	ANALOG DEVICES INC	USD	28 871.70	0.07
30.619	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	24 739.80	0.06	60.508	ANSYS INC	USD	19 355.95	0.04
2 475.050	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	126 227.53	0.29	97.010	ANTHEM INC	USD	26 898.14	0.06
86.607	KOMAX HOLDING AG-REG	CHF	15 268.78	0.03	2 166.320	APPLE INC	USD	255 756.14	0.57
627.729	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	126 048.04	0.29	204.411	APPLIED MATERIALS INC	USD	15 697.50	0.04
5 658.409	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	CHF	275 111.84	0.62	575.063	ARAMARK	USD	19 288.21	0.04
309.588	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	21 485.39	0.05	566.096	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	24 945.08	0.06
2 078.855	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	178 615.23	0.41	233.982	ARROW ELECTRONICS INC	USD	20 023.86	0.05
834.478	LONZA GROUP AG-REG	CHF	474 650.81	1.08	173.981	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	18 693.87	0.04
67.944	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	27 211.60	0.06	1 419.538	AT&T INC	USD	35 706.45	0.08
115.962	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	33 165.06	0.08	58.678	AUTODESK INC	USD	15 511.36	0.04
32 322.031	NESTLE SA-REG	CHF	3 369 894.97	7.64	249.603	AUTOLIV INC	USD	20 602.63	0.05
26 445.599	NOVARTIS AG-REG	CHF	2 212 174.33	5.02	86.050	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	13 204.84	0.03
2 758.101	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	25 236.63	0.06	6.027	AUTOZONE INC	USD	6 256.87	0.01
313.281	ORIOR AG	CHF	23 621.42	0.05	1 081.642	BAKER HUGHES CO	USD	20 254.95	0.05
249.031	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	258 992.27	0.59	1 034.862	BANK OF AMERICA CORP	USD	27 391.82	0.06
544.816	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	64 451.75	0.15	599.236	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	22 056.50	0.05
7 660.086	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	2 366 966.47	5.37	108.316	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	7 573.99	0.02
282.663	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	67 386.83	0.15	121.041	BECTON DICKINSON AND CO	USD	26 361.79	0.06
404.165	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	96 433.80	0.22	247.801	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	50 243.21	0.11
20.510	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG-BR	CHF	29 943.99	0.07	81.616	BIOGEN INC	USD	17 551.85	0.04
271.096	SFS GROUP AG	CHF	28 465.06	0.06	59.432	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	4 562.92	0.01
66.292	SGS SA-REG	CHF	176 998.66	0.40	238.014	BLACK KNIGHT INC	USD	18 544.90	0.04
68.138	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	44 392.21	0.10	19.001	BLACKROCK INC	USD	11 893.26	0.03
1 552.993	SIKA AG-REG	CHF	375 513.78	0.85	6.613	BOOKING HOLDINGS INC	USD	12 875.15	0.03
616.843	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	141 873.81	0.32	217.333	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	16 689.85	0.04
69.888	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	29 003.56	0.07	467.431	BORGWARNER INC	USD	16 173.33	0.04
125.196	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	129 139.60	0.29	69.727	BOSTON PROPERTIES INC	USD	5 778.79	0.01
					704.964	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	22 126.55	0.05
					600.505	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	32 828.76	0.07
					109.570	BROADCOM INC	USD	42 064.71	0.10
					409.160	BROWN & BROWN INC	USD	16 707.50	0.04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
307.523	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	26 575.37	0.06	379.747	FORTIVE CORP	USD	23 325.07	0.05
389.791	CARDINAL HEALTH INC	USD	18 408.19	0.04	424.904	FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	USD	32 191.09	0.07
268.865	CARRIER GLOBAL CORP	USD	8 956.28	0.02	565.971	FOX CORP - CLASS A	USD	14 536.01	0.03
85.213	CATERPILLAR INC	USD	13 545.10	0.03	770.454	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	16 856.01	0.04
178.820	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	14 622.67	0.03	120.288	F5 NETWORKS INC	USD	18 655.34	0.04
321.987	CBRE GROUP INC - A	USD	17 739.04	0.04	131.838	GARTNER INC	USD	18 455.05	0.04
268.737	CENTENE CORP	USD	13 979.66	0.03	1 181.934	GENERAL ELECTRIC CO	USD	11 176.08	0.03
958.872	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	18 133.74	0.04	399.515	GENERAL MILLS INC	USD	20 655.76	0.05
1 888.938	CENTURYLINK INC	USD	16 210.30	0.04	173.272	GILEAD SCIENCES INC	USD	8 666.34	0.02
152.094	CERNER CORP	USD	10 471.37	0.02	92.258	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	17 116.74	0.04
58.354	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	33 668.12	0.08	222.432	GODADDY INC - CLASS A	USD	16 362.64	0.04
216.213	CHEVRON CORP	USD	16 288.89	0.04	51.396	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	11 773.01	0.03
8.371	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	10 155.61	0.02	225.421	HALLIBURTON CO	USD	3 805.31	0.01
237.052	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	18 147.60	0.04	52.568	HCA HEALTHCARE INC	USD	7 534.90	0.02
137.179	CIGNA CORP	USD	24 713.34	0.06	1 973.825	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	20 354.41	0.05
254.234	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	19 406.88	0.04	476.536	HOLLYFRONTIER CORP	USD	10 972.61	0.02
919.091	CISCO SYSTEMS INC	USD	36 093.63	0.08	137.781	HOME DEPOT INC	USD	32 267.63	0.07
633.776	CITIGROUP INC	USD	34 054.54	0.08	1 018.860	HOWMET AEROSPACE INC	USD	25 511.03	0.06
595.393	CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	18 608.62	0.04	376.009	HP INC	USD	8 073.63	0.02
150.248	CME GROUP INC CL A	USD	23 612.11	0.05	67.056	HUMANA INC	USD	24 043.04	0.05
492.026	COCA-COLA CO/THE	USD	23 649.02	0.05	27.874	ILLUMINA INC	USD	8 960.21	0.02
441.068	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	31 569.89	0.07	58.511	INCYTE CORP	USD	4 487.07	0.01
154.689	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	11 571.90	0.03	196.171	INGREDION INC	USD	13 641.03	0.03
967.791	COMCAST CORP-CLASS A	USD	43 756.58	0.10	788.331	INTEL CORP	USD	33 930.48	0.08
678.356	CONAGRA BRANDS INC	USD	21 638.79	0.05	308.364	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	30 805.27	0.07
250.397	CONCHO RESOURCES INC	USD	12 879.72	0.03	615.312	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	26 967.08	0.06
150.420	CONOCOPHILLIPS	USD	5 313.52	0.01	900.653	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	18 654.89	0.04
337.201	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	21 143.50	0.05	118.193	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	12 975.11	0.03
35.240	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	6 789.26	0.02	165.519	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	16 259.03	0.04
54.811	COOPER COS INC/THE	USD	17 249.47	0.04	49.470	INTUIT INC	USD	16 402.90	0.04
188.842	CORNING INC	USD	5 997.15	0.01	21.261	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	15 304.41	0.03
762.791	CORTEVA INC	USD	25 887.86	0.06	116.425	IQVIA HOLDINGS INC	USD	18 247.41	0.04
15.820	COSTAR GROUP INC	USD	12 919.63	0.03	163.107	JM SMUCKER CO/THE	USD	16 520.35	0.04
55.330	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	18 291.98	0.04	438.108	JOHNSON & JOHNSON	USD	60 360.33	0.13
167.664	CSX CORP	USD	13 371.45	0.03	145.106	JONES LANG LASALLE INC	USD	19 118.21	0.04
431.359	CVS HEALTH CORP	USD	25 802.09	0.06	371.489	JPMORGAN CHASE & CO	USD	41 116.08	0.09
92.412	DANAHER CORP	USD	18 005.18	0.04	714.055	JUNIPER NETWORKS INC	USD	13 995.61	0.03
204.599	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	21 234.10	0.05	72.406	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	8 510.55	0.02
53.154	DEERE & CO	USD	12 490.09	0.03	1 359.236	KINDER MORGAN INC	USD	16 284.78	0.04
46.624	DELL TECHNOLOGIES -C	USD	2 984.41	0.01	575.662	KKR & CO INC	USD	20 172.30	0.05
511.589	DELTA AIR LINES INC	USD	18 320.04	0.04	430.036	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	15 953.93	0.04
19.838	DEXCOM INC	USD	6 353.97	0.01	656.086	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	20 082.69	0.05
333.238	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	14 495.87	0.03	158.205	KROGER CO	USD	4 406.83	0.01
704.196	DISCOVERY INC - A	USD	18 533.72	0.04	97.266	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	17 304.72	0.04
65.542	DOCUSIGN INC	USD	13 072.04	0.03	143.818	LEAR CORP	USD	20 378.29	0.05
50.642	DOLLAR GENERAL CORP	USD	9 386.32	0.02	446.060	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	USD	16 969.82	0.04
61.775	DOLLAR TREE INC	USD	5 879.50	0.01	577.287	LKQ CORP	USD	18 027.45	0.04
178.211	DOMINION ENERGY INC	USD	11 652.65	0.03	141.045	LOEWS CORP	USD	5 531.51	0.01
267.890	DOVER CORP	USD	29 429.90	0.07	112.166	LOWES COS INC	USD	15 900.38	0.04
141.799	DOW INC	USD	6 944.44	0.02	25.363	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	7 854.94	0.02
153.434	DUKE ENERGY CORP	USD	12 267.73	0.03	46.290	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	7 669.01	0.02
434.854	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	26 990.17	0.06	548.107	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	20 116.51	0.05
226.282	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	20 032.16	0.05	14.649	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	7 271.91	0.02
239.651	EBAY INC	USD	10 695.67	0.02	67.635	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	7 790.90	0.02
107.060	EDISON INTERNATIONAL	USD	5 825.43	0.01	156.773	MARSH & MCLENNAN COS	USD	15 918.91	0.04
134.851	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	10 672.42	0.02	175.951	MASCO CORP	USD	8 508.26	0.02
735.972	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	19 571.47	0.04	114.175	MASTERCARD INC - A	USD	35 841.03	0.08
234.525	ELECTRONIC ARTS INC	USD	29 412.88	0.07	204.651	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	17 085.56	0.04
114.510	ELI LILLY & CO	USD	16 884.73	0.04	107.228	MCDONALDS CORP	USD	20 028.49	0.05
436.626	EMERSON ELECTRIC CO	USD	30 770.06	0.07	40.430	MCKESSON CORP	USD	6 190.30	0.01
90.152	EOG RESOURCES INC	USD	4 024.28	0.01	10.045	MERCADOLIBRE INC	USD	15 191.09	0.03
179.885	EQUITY RESIDENTIAL	USD	9 363.95	0.02	535.106	MERCK & CO. INC.	USD	38 073.94	0.09
93.845	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	USD	20 286.22	0.05	164.148	METLIFE INC	USD	6 724.52	0.02
672.355	EXELON CORP	USD	24 890.33	0.06	158.685	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	19 164.46	0.04
187.664	EXPEDIA GROUP INC	USD	21 890.58	0.05	536.123	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	34 042.51	0.08
224.318	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	18 731.40	0.04	896.830	MICROSOFT CORP	USD	175 526.86	0.39
410.077	EXXON MOBIL CORP	USD	15 061.43	0.03	196.613	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	24 737.94	0.06
307.370	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	73 778.43	0.16	412.268	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	16 466.81	0.04
165.915	FEDEX CORP	USD	38 083.06	0.09	590.026	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	30 213.88	0.07
508.064	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	17 390.88	0.04	215.628	MORGAN STANLEY	USD	12 915.08	0.03
240.206	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	29 590.91	0.07	145.769	NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	16 748.76	0.04
268.946	FISERV INC	USD	26 803.33	0.06	59.348	NETFLIX INC	USD	27 487.27	0.06
61.536	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	14 670.59	0.03	187.753	NEWELL BRANDS INC	USD	3 494.34	0.01
374.574	FLIR SYSTEMS INC	USD	14 488.32	0.03	208.261	NEWMONT CORP	USD	11 104.04	0.03
793.034	FORD MOTOR CO	USD	6 203.44	0.01	335.160	NEXTERA ENERGY INC	USD	22 462.52	0.05

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
196.794	NIKE INC CL B	USD	24 599.14	0.06	92.830	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	13 624.05	0.03
696.951	NISOURCE INC	USD	13 875.74	0.03	171.240	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	52 157.71	0.12
52.902	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	11 021.93	0.03	274.138	US BANCORP	USD	11 169.88	0.03
496.771	NUCOR CORP	USD	23 219.21	0.05	88.590	VAIL RESORTS INC	USD	21 664.16	0.05
87.306	NVIDIA CORP	USD	40 531.73	0.09	75.336	VALERO ENERGY CORP	USD	3 772.63	0.01
1 081.857	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	17 106.95	0.04	132.008	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	20 364.47	0.05
286.907	OMNICO GROUP	USD	15 677.22	0.04	121.709	VENTAS INC	USD	5 250.29	0.01
866.445	ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	USD	24 846.43	0.06	105.070	VERISK ANALYTICS INC	USD	19 089.28	0.04
292.470	ORACLE CORP	USD	16 629.31	0.04	760.553	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	39 040.16	0.09
20.006	OREILLY AUTOMOTIVE INC	USD	7 980.12	0.02	54.744	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	11 246.11	0.03
114.008	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	6 715.81	0.02	107.897	VF CORP	USD	8 206.80	0.02
298.835	OWENS CORNING	USD	20 307.64	0.05	918.116	VIACOMCBS INC - CLASS B	USD	29 911.02	0.07
119.533	PACCAR INC	USD	9 062.23	0.02	1 135.812	VIATRIS INC	USD	18 180.73	0.04
30.051	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	9 439.60	0.02	218.641	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	42 151.37	0.10
48.047	PARKER HANNIFIN CORP	USD	11 462.91	0.03	838.233	VISTRA CORP	USD	14 423.93	0.03
217.957	PAYCHEX INC	USD	17 730.74	0.04	99.022	VONTIER CORP	USD	2 872.80	0.01
171.765	PAYPAL HOLDINGS INC-WI	USD	35 108.52	0.08	47.378	VULCAN MATERIALS CO	USD	6 126.76	0.01
181.308	PEPSICO INC	USD	23 580.67	0.05	320.959	WABTEC CORP	USD	20 516.14	0.05
166.944	PERKINELMER INC	USD	20 720.58	0.05	565.313	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	19 634.98	0.04
1 180.267	PFIZER INC	USD	38 284.80	0.09	175.197	WALMART INC	USD	22 301.79	0.05
208.094	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	14 969.85	0.03	363.797	WALT DISNEY Co	USD	58 190.53	0.12
282.033	PHILLIPS 66	USD	17 579.73	0.04	117.607	WASTE MANAGEMENT INC	USD	12 141.37	0.03
42.690	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	4 318.24	0.01	436.409	WESTERN DIGITAL CORP	USD	19 083.99	0.04
91.910	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	11 919.55	0.03	544.575	WESTROCK CO-WHEN ISSUED	USD	20 881.16	0.05
84.795	PPG INDUSTRIES INC	USD	10 722.07	0.02	283.011	WILLIAMS COS INC	USD	4 982.37	0.01
443.719	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	53 972.09	0.11	209.412	XPO LOGISTICS INC	USD	21 922.15	0.05
92.579	PROGRESSIVE CORP	USD	7 962.04	0.02	101.368	YUM! BRANDS INC	USD	9 800.84	0.02
114.678	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	7 841.65	0.02	62.980	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	21 338.10	0.05
150.985	QORVO INC	USD	22 310.92	0.05	126.987	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	17 066.23	0.04
165.487	QUALCOMM INC	USD	21 908.80	0.05	87.557	ZOETIS INC	USD	12 698.59	0.03
148.448	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	15 508.76	0.04	42.104	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	13 137.11	0.03
213.678	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	17 776.91	0.04	83.120	3M CO	USD	12 777.28	0.03
443.725	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	27 956.05	0.06				6 354 784.90	14.42
16.825	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	7 104.96	0.02		Frankreich			
198.005	REPUBLIC SERVICES INC	USD	16 731.70	0.04	206.498	ACCOR SA	EUR	6 716.50	0.02
301.280	ROBERT HALF INTL INC	USD	16 518.43	0.04	336.256	AIR LIQUIDE SA	EUR	49 408.12	0.11
43.066	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	16 038.69	0.04	67.532	ARKEMA	EUR	6 930.61	0.02
71.736	ROSS STORES INC	USD	7 757.95	0.02	83.882	ATOS SE	EUR	6 863.15	0.02
115.013	SALESFORCE.COM INC	USD	22 583.28	0.05	1 406.213	AXA SA	EUR	30 048.15	0.07
187.335	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	8 668.41	0.02	871.078	BNP PARIBAS	EUR	40 966.14	0.09
289.561	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	14 531.17	0.03	359.474	BOUYGUES SA	EUR	13 257.59	0.03
78.517	SEMPRA ENERGY	USD	8 722.04	0.02	34.654	CAPGEMINI SE	EUR	4 826.65	0.01
41.100	SERVICENOW INC	USD	19 862.59	0.05	666.358	CARREFOUR SA	EUR	10 308.60	0.02
73.745	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	5 467.21	0.01	422.805	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	17 462.08	0.04
75.838	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	10 227.63	0.02	702.750	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	7 910.43	0.02
114.669	SNAP-ON INC	USD	17 307.05	0.04	388.068	DANONE GROUPE	EUR	22 859.00	0.05
278.993	SOUTHERN CO/THE	USD	14 929.49	0.03	59.044	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	10 743.69	0.02
458.248	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	18 776.69	0.04	1 051.465	EDF	EUR	14 667.58	0.03
55.246	S&P GLOBAL INC	USD	15 785.49	0.04	67.766	EIFFAGE	EUR	5 852.20	0.01
38.086	SPLUNK INC	USD	5 796.47	0.01	1 840.019	ENGIE	EUR	25 367.92	0.06
86.636	SQUARE INC - A	USD	16 907.39	0.04	189.016	ESSILORLUXOTTICA	EUR	26 449.24	0.06
287.571	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	18 422.51	0.04	117.830	EURAZEO SE	EUR	7 140.35	0.02
119.001	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	18 733.01	0.04	153.079	FAURECIA	EUR	6 953.97	0.02
207.843	STARBUCKS CORP	USD	19 445.77	0.04	14.146	HERMES INTERNATIONAL	EUR	13 580.96	0.03
96.262	STATE STREET CORP	USD	6 154.91	0.01	36.953	ILIAD SA	EUR	6 766.03	0.02
942.520	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	28 534.16	0.06	81.710	IPSEN	EUR	6 025.22	0.01
95.510	SYNOPSIS INC	USD	21 663.92	0.05	48.775	KERING	EUR	31 145.98	0.07
283.591	SYSCO CORP	USD	18 350.31	0.04	92.328	LEGRAND SA	EUR	7 393.79	0.02
136.378	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	18 010.45	0.04	148.829	LOREAL	EUR	50 622.07	0.11
75.754	TARGET CORP	USD	11 629.57	0.03	166.316	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	92 675.83	0.20
47.228	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	16 307.84	0.04	142.041	MICHELIN (CGDE)	EUR	16 358.93	0.04
104.214	TESLA INC	USD	63 926.67	0.14	2 404.035	NATIXIS	EUR	7 205.76	0.02
125.643	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	18 048.19	0.04	1 722.466	ORANGE	EUR	18 339.35	0.04
104.541	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	42 616.83	0.10	129.113	PERNOD RICARD SA	EUR	22 448.72	0.05
202.067	TJX COMPANIES INC	USD	12 184.94	0.03	384.316	PEUGEOT SA	EUR	9 357.38	0.02
172.758	T-MOBILE US INC	USD	20 328.76	0.05	237.740	PUBLICIS GROUPE	EUR	10 642.42	0.02
281.483	TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	15 303.81	0.03	310.224	RENAULT SA	EUR	12 109.98	0.03
187.053	TRANSUNION	USD	16 290.13	0.04	730.914	SANOFI	EUR	62 596.92	0.14
76.173	TRAVELERS COS INC	USD	9 353.44	0.02	12.252	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	3 911.94	0.01
387.321	TRIMBLE INC	USD	22 682.35	0.05	374.701	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	49 176.95	0.11
263.508	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	11 020.56	0.03	738.701	SOCIETE GENERALE	EUR	13 623.44	0.03
217.218	TWITTER INC	USD	10 419.39	0.02	76.508	SODEXO SA	EUR	5 822.75	0.01
268.216	TYSON FOODS INC-CL A	USD	15 058.48	0.03	530.215	SUEZ	EUR	9 469.26	0.02
164.818	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	7 734.18	0.02	1 632.271	TOTAL SE	EUR	63 088.48	0.14
94.253	UNION PACIFIC CORP	USD	17 140.71	0.04					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
326.681	VALEO SA	EUR	11 519.58	0.03	1 082.956	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	JPY	5 780.59	0.01
454.100	VINCI SA	EUR	40 941.57	0.09	217.636	MITSUBISHI CORP	JPY	4 729.05	0.01
540.360	VIVENDI	EUR	15 492.34	0.04	649.761	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	8 651.28	0.02
62.915	WENDEL	EUR	6 736.87	0.02	251.119	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	3 558.28	0.01
130.533	WORLDFLAME SA - WI	EUR	11 213.15	0.03	265.342	MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO	JPY	5 375.37	0.01
			912 997.64	2.07	58.594	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	1 581.36	0.00
					186.728	MITSUBISHI MATERIALS CORP	JPY	3 465.03	0.01
					1 398.338	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	2 594.84	0.01
					2 343.438	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	9 140.11	0.01
					828.543	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINAN	JPY	3 507.18	0.01
					284.602	MITSUBISHI & CO LTD	JPY	4 598.56	0.01
					178.195	MITSUBISHI CHEMICALS INC	JPY	4 609.56	0.01
					167.413	MITSUBISHI FUDOSAN CO LTD	JPY	3 090.14	0.01
					405.139	MITSUBISHI FINANCIAL GROUP INC	JPY	4 529.84	0.01
					83.706	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	2 248.35	0.01
					75.336	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	6 004.19	0.01
					108.818	M3 INC	JPY	9 066.35	0.01
					92.077	NEC CORP	JPY	4 362.13	0.01
					249.733	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	3 765.02	0.01
					100.448	NIDEC CORP	JPY	11 149.42	0.02
					469.863	NIKON CORP	JPY	2 615.71	0.01
					16.741	NINTENDO CO LTD	JPY	9 424.32	0.01
					150.671	NIPPON STEEL CORP	JPY	1 711.07	0.00
					338.538	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	7 658.66	0.02
					25.112	NITORS HOLDINGS CO LTD	JPY	4 642.73	0.01
					50.224	NITTO DENKO CORP	JPY	3 964.14	0.01
					504.235	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	7 010.52	0.02
					215.915	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	4 215.29	0.01
					259.490	OBAYASHI CORP	JPY	1 974.91	0.00
					880.570	OJI HOLDINGS CORP	JPY	4 420.18	0.01
					58.594	OMRON CORP	JPY	4 609.80	0.01
					271.972	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	7 228.40	0.02
					33.483	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	4 878.94	0.01
					516.796	ORIX CORP	JPY	7 002.44	0.02
					239.328	OSAKA GAS CO LTD	JPY	4 322.40	0.01
					181.258	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	6 847.97	0.02
					808.677	PANASONIC CORP	JPY	8 232.71	0.02
					293.957	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	4 678.09	0.01
					184.154	RAKUTEN INC	JPY	1 565.33	0.00
					200.895	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	7 423.21	0.02
					717.984	RENEASA ELECTRONICS CORP	JPY	6 624.82	0.02
					385.049	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1 186.69	0.00
					485.159	RICOH CO LTD	JPY	2 808.74	0.01
					277.048	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	4 987.07	0.01
					247.132	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	3 539.82	0.01
					50.224	SECOM CO LTD	JPY	4 087.40	0.01
					353.789	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	4 922.32	0.01
					297.859	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	4 977.07	0.01
					159.042	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	2 856.07	0.01
					108.818	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	3 404.88	0.01
					16.741	SHIMANO INC	JPY	3 448.05	0.01
					251.119	SHIMIZU CORP	JPY	1 610.57	0.00
					50.224	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	7 747.90	0.02
					296.558	SHINSEI BANK LTD	JPY	3 223.25	0.01
					50.224	SHIONOGI & CO LTD	JPY	2 420.15	0.01
					66.965	SHISEIDO CO LTD	JPY	4 086.40	0.01
					169.090	SHOWA DENKO K K	JPY	3 176.78	0.01
					200.895	SOFTBANK CORP	JPY	2 221.29	0.01
					217.636	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	14 996.74	0.02
					66.965	SOPO HOLDINGS INC	JPY	2 389.65	0.01
					159.042	SONY CORP	JPY	13 987.95	0.02
					263.769	SUBARU CORP	JPY	4 652.17	0.01
					1 913.618	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	6 791.11	0.02
					267.860	SUMITOMO CORP	JPY	3 127.79	0.01
					287.454	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO	JPY	3 743.74	0.01
					662.370	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	7 740.13	0.02
					165.188	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	3 596.46	0.01
					150.671	SUMITOMO MITSUBI FINANCIAL GR	JPY	4 107.59	0.01
					248.160	SUMITOMO MITSUBI TRUST HOLDIN	JPY	6 741.98	0.02
					83.706	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	2 276.98	0.01
					398.962	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	JPY	3 026.17	0.01
					115.762	SUNTORY BEVERAGE + FOOD LTD	JPY	3 613.23	0.01
					118.363	SUZUKEN CO LTD	JPY	3 775.41	0.01
					33.483	SYSMEX CORP	JPY	3 550.41	0.01
					165.188	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	3 643.08	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
208.248	BAUSCH HEALTH COS INC	CAD	3 683.54	0.01					
362.199	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	CAD	13 214.39	0.03					
59.416	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	4 482.20	0.01					
165.666	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	16 009.14	0.04					
350.982	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	7 541.71	0.02					
49.964	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	15 405.22	0.03					
17.507	CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	CAD	2 035.30	0.00					
154.171	CENOVUS ENERGY INC	CAD	836.46	0.00					
45.810	CGI INC	CAD	3 206.67	0.01					
4.409	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	5 030.93	0.01					
48.633	DOLLARAMA INC	CAD	1 772.63	0.00					
483.564	ENBRIDGE INC	CAD	13 660.00	0.03					
127.546	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	2 090.13	0.00					
80.851	FORTIS INC	CAD	2 930.73	0.01					
41.583	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	4 629.61	0.01					
54.044	GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	1 335.18	0.00					
51.872	IMPERIAL OIL LTD	CAD	883.78	0.00					
96.609	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	9 995.71	0.02					
101.545	INTER PIPELINE LTD	CAD	831.32	0.00					
16.168	LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	706.22	0.00					
46.045	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	2 924.17	0.01					
747.120	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	11 643.47	0.03					
259.473	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	12 853.10	0.03					
183.250	NUTRIEN LTD	CAD	7 634.22	0.02					
246.148	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	5 142.60	0.01					
52.353	RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I	CAD	2 859.25	0.01					
43.950	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	CAD	1 813.34	0.00					
370.748	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	26 893.50	0.06					
416.253	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	CAD	6 455.40	0.01					
33.062	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	33 919.40	0.09					
92.362	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	3 595.99	0.01					
514.916	SUNCOR ENERGY INC	CAD	7 753.88	0.02					
232.387	TC ENERGY CORP	CAD	8 246.78	0.02					
28.888	THOMSON REUTERS CORP	CAD	2 091.12	0.00					
456.429	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	22 748.35	0.05					
16.090	WESTON (GEORGE) LTD	CAD	1 061.89	0.00					
112.718	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	4 274.63	0.01					
			330 610.49	0.75					
	Irland								
89.147	ACCENTURE PLC-CL A	USD	20 270.28	0.05					
144.165	AON PLC-CLASS A	USD	26 310.51	0.06					
598.814	CRH PLC	EUR	22 650.36	0.05					
309.937	EATON CORP PLC	USD	32 645.27	0.07					
98.187	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	18 031.24	0.04					
144.520	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	20 997.13	0.05					
727.965	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	29 834.78	0.07					
113.954	KERRY GROUP PLC-A	EUR	15 085.63	0.03					
69.393	LINDE PLC	USD	16 037.62	0.04					
339.649	MEDTRONIC PLC	USD	34 677.28	0.08					
417.419	PENTAIR PLC	USD	19 414.45	0.04					
406.730	PERRIGO CO PLC	USD	15 972.70	0.04					
170.482	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	21 799.39	0.05					
83.739	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	15 240.38	0.03					
			308 967.02	0.70					
	Spanien								
241.942	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	7 204.59	0.02					
43.487	AENA SME SA	EUR	6 791.28	0.02					
308.554	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	20 346.66	0.05					
4 389.097	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	19 418.97	0.04					
11 040.001	BANCO SANTANDER SA	EUR	30 872.81	0.06					
1 634.806	CAIXABANK SA	EUR	3 786.93	0.01					
128.669	CELLNEX TELECOM SA	EUR	6 979.71	0.02					
112.729	ENDESA SA	EUR	2 765.54	0.01					
450.694	FERROVIAL SA	EUR	11 125.30	0.03					
122.764	GRIFOLS SA	EUR	3 201.06	0.01					
3 478.594	IBERDROLA SA	EUR	44 350.82	0.09					
676.407	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	19 385.52	0.04					
120.688	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	2 496.84	0.01					
1 687.182	REPSOL SA	EUR	15 182.27	0.03					
4 320.787	TELEFONICA SA	EUR	15 348.75	0.03					
			209 257.05	0.47					
	Australien								
2 212.198	AMP LTD	AUD	2 386.53	0.01					
1 696.304	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	4 500.16	0.01					
781.026	AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	12 225.32	0.03					
711.016	BHP Billiton Ltd	AUD	20 811.64	0.05					
668.674	BRAMBLES LTD	AUD	4 913.49	0.01					
475.691	COLES GROUP LTD	AUD	5 967.73	0.01					
457.046	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	25 921.55	0.06					
120.731	CSL LTD	AUD	23 574.36	0.05					
413.673	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	1 341.63	0.00					
129.868	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	12 379.27	0.03					
753.631	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	11 776.06	0.03					
349.074	NEWCREST MINING LTD	AUD	6 141.40	0.01					
545.018	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	3 213.50	0.01					
54.928	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	2 374.76	0.01					
104.697	RIO TINTO LTD	AUD	8 224.62	0.02					
375.914	SANTOS LTD	AUD	1 619.60	0.00					
816.784	SOUTH32 LTD	AUD	1 385.46	0.00					
278.726	SUNCORP GROUP LTD	AUD	1 872.23	0.00					
814.313	TELSTRA CORP LTD	AUD	1 657.52	0.00					
976.027	TRANSURBAN GROUP	AUD	9 145.39	0.02					
466.709	WESFARMERS LTD	AUD	16 266.83	0.04					
855.307	WESTPAC BANKING CORP	AUD	11 409.13	0.03					
285.485	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	4 464.79	0.01					
374.750	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	10 142.67	0.02					
			203 715.64	0.46					
	Italien								
732.105	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	11 337.65	0.03					
647.420	ATLANTIA SPA	EUR	10 346.09	0.02					
5 707.664	ENEL SPA	EUR	51 298.97	0.12					
2 307.988	ENI SPA	EUR	21 425.35	0.05					
9 495.936	INTESA SANPAOLO	EUR	19 723.85	0.04					
1 333.954	PIRELLI & C SPA	EUR	6 421.97	0.01					
293.762	PRYSMIAN SPA	EUR	9 277.26	0.02					
686.709	SNAM SPA	EUR	3 431.27	0.01					
21 190.761	TELECOM ITALIA SPA	EUR	8 685.17	0.02					
2 006.166	UNICREDIT SPA	EUR	16 662.67	0.04					
			158 610.25	0.36					
	Finnland								
554.564	FORTUM OYJ	EUR	11 864.45	0.03					
229.970	KONE OYJ-B	EUR	16 598.24	0.04					
429.962	NESTE OYJ	EUR	27 624.08	0.06					
4 995.039	NOKIA OYJ	EUR	17 092.95	0.04					
889.109	NORDEA BANK ABP	SEK	6 446.43	0.01					
298.370	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	11 201.70	0.03					
513.475	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	8 724.19	0.02					
729.521	WARTSILA OYJ ABP	EUR	6 456.92	0.01					
			106 008.96	0.24					
	Schweden								
366.284	ASSA ABLOY AB-B	SEK	8 000.33	0.02					
278.998	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	12 672.18	0.04					
63.214	ELECTROLUX AB-SER B	SEK	1 304.68	0.00					
480.962	EPIROC AB-A	SEK	7 763.41	0.02					
870.527	ERICSSON LM-B SHS	SEK	9 168.01	0.02					
204.319	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	5 829.08	0.01					
34.403	EVOLUTION GAMING GROUP	SEK	3 097.76	0.01					
254.572	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	4 722.85	0.01					
44.601	HEXAGON AB-B SHS	SEK	3 607.06	0.01					
62.212	INVESTOR AB-B SHS	SEK	4 020.80	0.01					
456.796	SANDVIK AB	SEK	9 918.17	0.02					
228.597	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	2 083.50	0.00					
93.052	SKF AB-B SHARES	SEK	2 141.82	0.00					
527.221	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	4 697.19	0.01					
256.456	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	3 986.59	0.01					
75.503	SWEDISH MATCH AB	SEK	5 194.15	0.01					
560.586	TELIA CO AB	SEK	2 053.41	0.00					
523.135	VOLVO AB-B SHS	SEK	10 935.35	0.03					

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
114.937	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	10 355.15	0.02					
186.567	KBC GROUP NV	EUR	11 848.73	0.03					
291.863	PROXIMUS	EUR	5 221.97	0.01					
76.000	SOLVAY SA	EUR	8 048.87	0.02					
155.304	UCB	EUR	14 450.76	0.03					
138.914	UMICORE	EUR	5 996.72	0.01					
			101 143.09	0.23					
	Dänemark								
2.511	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	DKK	4 637.55	0.01					
1.652	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	3 278.51	0.01					
18.301	CARLSBERG AS-B	DKK	2 605.44	0.01					
26.599	COLOPLAST-B	DKK	3 609.80	0.01					
265.124	DANSKE BANK A/S	DKK	3 895.66	0.01					
67.269	DSV PANALPINA A/S	DKK	10 016.92	0.02					
29.875	GENMAB A/S	DKK	10 741.96	0.02					
475.464	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	29 614.73	0.06					
115.117	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	5 873.60	0.01					
41.165	PANDORA A/S	DKK	4 092.54	0.01					
74.398	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	15 634.67	0.04					
			94 001.38	0.21					
	Hongkong								
2 881.183	AIA GROUP LTD	HKD	31 598.91	0.08					
950.455	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2 587.05	0.01					
649.824	CLP HOLDINGS LTD	HKD	5 361.78	0.01					
866.433	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	5 890.93	0.01					
219.000	HANG SENG BANK LTD	HKD	3 357.10	0.01					
473.778	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	1 637.60	0.00					
4 051.144	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	5 370.39	0.01					
361.615	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	17 511.14	0.04					
795.837	LINK REIT	HKD	6 507.65	0.01					
721.363	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	3 450.46	0.01					
529.930	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	5 995.99	0.01					
273.146	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	3 527.63	0.01					
			92 796.63	0.21					
	Österreich								
3 137.091	AMS AG	CHF	60 734.08	0.14					
170.170	ANDRITZ AG	EUR	6 926.47	0.02					
171.731	OMV AG	EUR	6 154.49	0.01					
			73 815.04	0.17					
	Bermudas								
237.286	IHS MARKIT LTD	USD	18 544.71	0.04					
1 678.508	INVESCO LTD	USD	25 696.83	0.06					
486.382	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	20 397.55	0.05					
37.249	RENAISSANCE HOLDINGS LTD	USD	5 402.36	0.01					
			70 041.45	0.16					
	Jersey								
95.509	APTIV PLC	USD	11 028.73	0.03					
156.101	FERGUSON PLC	GBP	16 674.97	0.03					
1 589.081	GLENCORE PLC	GBP	4 517.71	0.01					
1 183.208	WPP PLC	GBP	11 476.25	0.03					
			43 697.66	0.10					
	Singapur								
927.395	CAPITALAND LTD	SGD	2 030.40	0.00					
506.643	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	8 532.21	0.03					
405.635	KEPPEL CORP LTD	SGD	1 475.62	0.00					
372.961	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	2 541.74	0.01					
557.811	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	1 612.19	0.00					
1 607.162	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	1 212.22	0.00					
2 946.189	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	4 562.37	0.01					
391.594	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	5 946.48	0.01					
			27 913.23	0.06					
	Luxemburg								
759.743	ARCELORMITTAL	EUR	15 811.86	0.03					
798.822	SES	EUR	6 740.63	0.02					
			22 552.49	0.05					
	Liberia								
304.008	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	19 794.91	0.04					
			19 794.91	0.04					
	Niederländische Antillen								
1 014.997	SCHLUMBERGER LTD	USD	19 607.36	0.04					
			19 607.36	0.04					
	Norwegen								
412.384	DNB ASA	NOK	7 164.56	0.03					
439.611	EQUINOR ASA	NOK	6 589.69	0.01					
101.064	TELENOR ASA	NOK	1 524.86	0.00					
39.450	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	1 452.37	0.00					
			16 731.48	0.04					
	Kaimaninseln								
49.426	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	546.86	0.00					
1 185.571	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	5 360.35	0.02					
709.663	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	4 441.15	0.01					
1 116.895	SANDS CHINA LTD	HKD	4 350.24	0.01					
325.174	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	HKD	1 486.88	0.00					
			16 185.48	0.04					
	Portugal								
2 055.327	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	11 606.84	0.03					
			11 606.84	0.03					
	Israel								
30.553	BANK HAPOLIM LTD-ADR	USD	875.06	0.00					
63.701	BEZEQ THE ISRAELI-UNSPON ADR	USD	272.77	0.00					
17.244	CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	2 041.86	0.00					
92.747	ICL GROUP LTD	USD	413.52	0.00					
10.212	NICE LTD - SPON ADR	USD	2 549.88	0.02					
2.595	TARO PHARMACEUTICAL INDUS	USD	165.62	0.00					
113.841	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	964.89	0.00					
			7 283.60	0.02					
	Neuseeland								
166.801	A2 MILK CO LTD	NZD	1 278.29	0.00					
167.748	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	3 503.51	0.01					
			4 781.80	0.01					
	Papua-Neuguinea								
502.238	OIL SEARCH LTD	AUD	1 247.20	0.00					
			1 247.20	0.00					
			28 485 466.88	64.63					
	Anleihen und andere Schuldtitel								
	Schweiz								
177.000	BANK JULIUS BAER CRT SFPRSES	CHF	2 200 818.00	4.99					
166.000	BK J SAFRA SARA 0% 15-31/12/2049	CHF	3 040 145.73	6.90					
280 000.000	CREDIT SUISSE LD 0% 19-14/06/2021	USD	245 825.09	0.56					
			5 486 788.82	12.45					
	Vereinigtes Königreich								
330 000.000	BARCLAYS BK PLC 0% 19-13/12/2021	USD	292 490.29	0.67					
19 304.769	BP CAPITAL PLC 0.75% 14-27/09/2021	CHF	19 482.03	0.04					
9 652.385	LLOYDS BK GR PLC 1% 18-04/03/2025	CHF	9 970.91	0.02					
			321 943.23	0.73					
	Frankreich								
19 304.769	BANQ FED CRD MUT 0.55% 15-08/12/2023	CHF	19 763.45	0.04					
9 652.385	BNP PARIBAS 0.3% 19-15/10/2027	CHF	9 656.15	0.02					
28 957.154	CIE FIN FONCIER 2.25% 10-13/10/2021	CHF	29 579.85	0.08					
38 609.539	CIE FIN FONCIER 2.5% 06-24/02/2031	CHF	48 941.61	0.12					
19 304.769	CREDIT AG HOME L 0.25% 17-27/07/2027	CHF	19 988.00	0.05					
19 304.769	CREDIT AGRICOLE 0.1275% 20-27/07/2028	CHF	19 582.37	0.04					
14 478.577	CREDIT AGRICOLE 0.45% 17-14/03/2022	CHF	14 572.17	0.03					
9 652.385	CREDIT AGRICOLE 0.5% 20-01/10/2026	CHF	9 882.88	0.02					
14 478.577	MFINANCE FRANCE 1.005% 17-28/03/2023	CHF	14 569.07	0.03					
14 478.577	RCI BANQUE 0.5% 17-20/04/2022	CHF	14 521.00	0.03					
19 304.769	SOCIETE GENERALE 0.875% 19-28/02/2024	CHF	19 783.72	0.04					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
Ohne Angabe				
Schweiz				
5 588.000	UBS ETC ON CMCI COMP USD	USD	459 317.65	1.04
			459 317.65	1.04
			459 317.65	1.04
Optionsscheine				
Schweiz				
11 500.918	CIE FINANCIERE RICHEMO CW 22/11/2023 CIF	CHF	2 645.21	0.01
			2 645.21	0.01
			2 645.21	0.01
Bezugsrechte				
Spanien				
1 687.182	REPSOL SA RTS	EUR	520.36	0.00
4 320.210	TELEFONICA SA RTS 28/12/2020	EUR	854.37	0.00
			1 374.73	0.00
Vereinigte Staaten				
95.927	BRISTOL MYERS SQUIBB CVR RTS	USD	102.48	0.00
			102.48	0.00
			1 477.21	0.00
Sonstige Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Irland				
3 250.000	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	524 209.87	1.19
2 200.000	MW LIQUID ALPHA-B USD	USD	239 260.11	0.54
			763 469.98	1.73
Luxemburg				
2 000.000	PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA HIF	CHF	274 140.00	0.62
			274 140.00	0.62
			1 037 609.98	2.35
Aktien				
Vereinigte Staaten				
56.920	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	7 942.71	0.02
77.010	CROWN CASTLE INTL CORP	USD	10 633.16	0.02
16.825	EQUINIX INC	USD	10 404.17	0.02
27.707	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	6 716.31	0.02
138.199	WELLTOWER INC	USD	7 784.54	0.02
338.425	WEYERHAEUSER CO	USD	10 054.36	0.02
			53 535.25	0.12
Australien				
1 149.672	GOODMAN GROUP	AUD	15 093.91	0.04
2 165.178	SCENTRE GROUP	AUD	4 216.21	0.01
1 809.088	STOCKLAND	AUD	5 327.17	0.01
			24 637.29	0.06
Vereinigtes Königreich				
1 306.553	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	10 827.91	0.02
			10 827.91	0.02
Frankreich				
117.788	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	8 314.68	0.02
			8 314.68	0.02
Kanada				
8.194	TOPICUS COM INC	CAD	27.29	0.00
			27.29	0.00
			97 342.42	0.22

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
Anleihen und andere Schuldtitel				
Österreich				
19 304.769	OESTER KONTROLLBK 2.625% 06- 22/11/2024	CHF	21 679.45	0.05
			21 679.45	0.05
			21 679.45	0.05
Wertpapierbestand insgesamt			42 921 417.31	97.37

Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020

Grundkapit- albetrag	Name	Währung	Verpflichtung in CHF	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF
Terminkontrakte				
1.944	SMI SWISS MARKET INDX - FUTUR 19/03/2021	CHF	206 923.21	3 654.79
				3 654.79
Terminkontrakte insgesamt				3 654.79
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				3 664.54

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand insgesamt	42 921 417.31	97.37
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	3 664.54	0.01
Bankguthaben	1 213 224.26	2.75
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(58 621.22)	(0.13)
Nettovermögen insgesamt	44 079 684.89	100.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	EUR		Erläuterungen	EUR
Vermögen			Erträge		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		62 104 056.22	Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	387 914.44
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		9 210 650.71	Anleihezinsen	2e	451 160.11
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	71 314 706.93	Bankzinsen		5 281.59
Bankguthaben		3 861 087.28	Sonstige Erträge		3 281.62
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		43 936.24	Erträge insgesamt		847 637.76
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		795.84	Aufwendungen		
Dividenden- und Zinsforderungen		215 017.19	Anlageberatungsgebühren	4	1 031 635.25
Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte		4 311.77	Depotbankgebühren	4	13 457.20
Vermögen insgesamt		75 439 855.25	Verwaltungsgebühren		30 019.14
Verbindlichkeiten			Honorare für Dienstleistungen		17 536.85
Bankverbindlichkeiten		555.34	Transaktionskosten	2j	9 591.39
Aufgelaufene Kosten		299 309.05	Taxe d'abonnement	3	32 146.58
Sonstige Verbindlichkeiten		7 092.17	Bankzinsen und -gebühren		19 934.11
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		2 806.67	Druck- und Veröffentlichungskosten		2 305.68
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2g	1 744.66	Sonstige Aufwendungen		26 511.24
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		4 004.60	Aufwendungen insgesamt		1 183 137.44
Verbindlichkeiten insgesamt		315 512.49	Nettoanlageverlust		(335 499.68)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		75 124 342.76	Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
			Anlagen	2c	(565 730.50)
			Fremdwährungsgeschäften		(67 114.88)
			Terminkontrakte	2g	(1 164 592.83)
			Devisentermingeschäfte		606.66
			Optionen und Swaps	2h	30 323.39
			Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		(2 102 007.84)
			Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
			Anlagen		43 948.61
			Terminkontrakte		824.64
			Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(2 057 234.59)
			Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		3 260 887.15
			Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(810 330.27)
			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		74 731 020.47
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		75 124 342.76

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
R - EUR - Capitalisation	927 575.811	42 108.165	(10 632.251)	959 051.725

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Aktien									
Vereinigte Staaten									
384.289	ABBOTT LABORATORIES	USD	33 878.56	0.05	145.176	CME GROUP INC CL A	USD	21 008.29	0.03
163.816	ABBVIE INC	USD	14 019.64	0.02	350.403	COCA-COLA CO/THE	USD	15 508.27	0.02
392.275	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	29 205.77	0.04	441.014	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	29 066.29	0.04
99.168	ADOBE INC	USD	40 104.78	0.05	110.164	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	7 588.48	0.01
128.346	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	9 629.73	0.01	863.382	COMCAST CORP-CLASS A	USD	35 944.72	0.05
29.031	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	6 398.44	0.01	702.854	CONAGRA BRANDS INC	USD	20 644.79	0.03
208.712	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	26 508.71	0.04	283.384	CONCHO RESOURCES INC	USD	13 422.18	0.02
14.605	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	6 225.56	0.01	107.124	CONOCOPHILLIPS	USD	3 484.43	0.00
65.693	ALLSTATE CORP	USD	5 775.95	0.01	337.617	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	19 493.17	0.03
54.248	ALPHABET INC-CL C	USD	76 716.08	0.09	25.097	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	4 452.18	0.01
762.639	ALTICE USA INC- A	USD	23 324.64	0.03	62.032	COOPER COS INC/THE	USD	17 975.97	0.02
190.224	ALTRIA GROUP INC	USD	6 300.33	0.01	134.486	CORNING INC	USD	3 932.74	0.01
37.496	AMAZON.COM INC	USD	100 164.53	0.12	781.273	CORTEVA INC	USD	24 415.40	0.03
56.998	AMERCO	USD	21 006.28	0.03	11.267	COSTAR GROUP INC	USD	8 472.28	0.01
92.161	AMERICAN EXPRESS CO	USD	8 948.26	0.01	39.404	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	11 995.29	0.02
100.090	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	3 053.02	0.00	119.404	CSX CORP	USD	8 768.57	0.01
50.671	AMERICAN TOWER CORP	USD	9 076.70	0.01	414.501	CVS HEALTH CORP	USD	22 830.35	0.03
236.551	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	18 646.40	0.02	65.812	DANAHER CORP	USD	11 807.22	0.02
203.422	AMETEK INC	USD	19 817.16	0.03	231.553	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	22 128.43	0.03
49.538	AMGEN INC	USD	9 148.87	0.01	37.854	DEERE & CO	USD	8 190.60	0.01
78.033	AMPHENOL CORPORATION CL A	USD	8 236.90	0.01	33.204	DELL TECHNOLOGIES -C	USD	1 957.08	0.00
218.020	ANALOG DEVICES INC	USD	25 909.70	0.03	578.986	DELTA AIR LINES INC	USD	19 091.64	0.03
68.480	ANSYS INC	USD	20 171.18	0.03	14.128	DEXCOM INC	USD	4 166.73	0.01
94.442	ANTHEM INC	USD	24 112.47	0.03	377.139	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	15 106.40	0.02
1 542.775	APPLE INC	USD	167 716.67	0.21	796.967	DISCOVERY INC - A	USD	19 314.32	0.03
145.574	APPLIED MATERIALS INC	USD	10 293.92	0.01	46.677	DOCUSIGN INC	USD	8 572.23	0.01
650.822	ARAMARK	USD	20 100.59	0.03	36.066	DOLLAR GENERAL CORP	USD	6 155.25	0.01
575.384	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	23 346.52	0.03	43.994	DOLLAR TREE INC	USD	3 855.59	0.01
264.807	ARROW ELECTRONICS INC	USD	20 867.22	0.03	126.915	DOMINION ENERGY INC	USD	7 641.44	0.01
196.901	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	19 481.22	0.03	258.754	DOVER CORP	USD	26 175.12	0.03
1 238.900	AT&T INC	USD	28 694.97	0.04	100.984	DOW INC	USD	4 553.94	0.01
41.788	AUTODESK INC	USD	10 171.85	0.01	109.270	DUKE ENERGY CORP	USD	8 044.79	0.01
282.486	AUTOLIV INC	USD	21 470.36	0.03	440.092	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	25 152.19	0.03
61.282	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	8 659.31	0.01	256.092	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	20 875.87	0.03
4.292	AUTOZONE INC	USD	4 103.06	0.01	170.671	EBAY INC	USD	7 013.88	0.01
1 185.609	BAKER HUGHES CO	USD	20 443.69	0.03	76.245	EDISON INTERNATIONAL	USD	3 820.13	0.01
736.991	BANK OF AMERICA CORP	USD	17 962.68	0.02	96.036	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	6 998.63	0.01
599.999	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	20 335.74	0.03	832.929	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	20 395.77	0.03
77.139	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	4 966.78	0.01	229.071	ELECTRONIC ARTS INC	USD	26 453.82	0.04
116.512	BECTON DICKINSON AND CO	USD	23 365.80	0.03	81.550	ELI LILLY & CO	USD	11 072.46	0.01
213.717	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	39 900.83	0.05	419.901	EMERSON ELECTRIC CO	USD	27 248.06	0.04
81.902	BIOGEN INC	USD	16 218.54	0.02	64.203	EOG RESOURCES INC	USD	2 638.99	0.00
42.325	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	2 992.22	0.00	128.108	EQUITY RESIDENTIAL	USD	6 140.58	0.01
269.370	BLACK KNIGHT INC	USD	19 325.97	0.03	106.208	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	USD	21 140.63	0.03
13.532	BLACKROCK INC	USD	7 799.22	0.01	660.449	EXELON CORP	USD	22 513.43	0.03
4.709	BOOKING HOLDINGS INC	USD	8 443.11	0.01	212.387	EXPEDIA GROUP INC	USD	22 812.56	0.03
245.965	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	17 392.78	0.02	253.869	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	19 520.32	0.03
529.010	BORGWARNER INC	USD	16 854.52	0.02	292.042	EXXON MOBIL CORP	USD	9 876.80	0.01
49.657	BOSTON PROPERTIES INC	USD	3 789.55	0.01	218.898	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	48 381.52	0.05
690.576	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	19 958.52	0.03	169.720	FEDEX CORP	USD	35 871.56	0.05
545.101	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	27 440.07	0.04	574.997	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	18 123.35	0.02
101.106	BROADCOM INC	USD	35 741.44	0.05	222.295	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	25 215.86	0.03
463.062	BROWN & BROWN INC	USD	17 411.18	0.02	258.403	FISERV INC	USD	23 713.29	0.03
311.827	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	24 813.29	0.03	69.643	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	15 288.48	0.02
404.861	CARDINAL HEALTH INC	USD	17 605.82	0.02	423.920	FLIR SYSTEMS INC	USD	15 098.54	0.02
191.476	CARRIER GLOBAL CORP	USD	5 873.24	0.01	564.770	FORD MOTOR CO	USD	4 068.02	0.01
60.686	CATERPILLAR INC	USD	8 882.44	0.01	374.318	FORTIVE CORP	USD	21 170.94	0.03
202.377	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	15 238.55	0.02	414.958	FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	USD	28 948.07	0.04
364.406	CBRE GROUP INC - A	USD	18 486.16	0.02	640.532	FOX CORP - CLASS A	USD	15 148.23	0.02
304.140	CENTENE CORP	USD	14 568.45	0.02	871.953	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	17 565.95	0.02
1 085.194	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	18 897.49	0.03	136.135	F5 NETWORKS INC	USD	19 441.06	0.03
2 023.572	CENTURYLINK INC	USD	15 990.51	0.02	149.207	GARTNER INC	USD	19 232.34	0.03
108.316	CERNER CORP	USD	6 866.79	0.01	841.730	GENERAL ELECTRIC CO	USD	7 328.92	0.01
55.365	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	29 413.85	0.04	402.591	GENERAL MILLS INC	USD	19 166.49	0.03
153.979	CHEVRON CORP	USD	10 681.73	0.01	123.398	GILEAD SCIENCES INC	USD	5 683.11	0.01
5.961	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	6 659.72	0.01	104.412	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	17 837.66	0.02
268.281	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	18 911.94	0.03	251.735	GODADDY INC - CLASS A	USD	17 051.79	0.02
132.703	CIGNA CORP	USD	22 013.82	0.03	36.602	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	7 720.36	0.01
287.727	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	20 224.25	0.03	160.537	HALLIBURTON CO	USD	2 495.40	0.00
807.389	CISCO SYSTEMS INC	USD	29 196.11	0.04	37.437	HCA HEALTHCARE INC	USD	4 941.14	0.01
574.854	CITIGROUP INC	USD	28 442.42	0.04	2 063.730	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	19 596.25	0.03
673.830	CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	19 392.37	0.03	539.314	HOLLYFRONTIER CORP	USD	11 434.75	0.02
					98.122	HOME DEPOT INC	USD	21 160.07	0.03
					1 153.085	HOWMET AEROSPACE INC	USD	26 585.49	0.04
					267.780	HP INC	USD	5 294.43	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
66.583	HUMANA INC	USD	21 982.87	0.03	1 048.078	PFIZER INC	USD	31 304.72	0.04
19.851	ILLUMINA INC	USD	5 875.82	0.01	148.197	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	9 816.75	0.01
41.669	INCYTE CORP	USD	2 942.47	0.00	284.489	PHILLIPS 66	USD	16 328.52	0.02
222.014	INGREDION INC	USD	14 215.56	0.02	30.402	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	2 831.76	0.00
674.574	INTEL CORP	USD	26 735.09	0.04	65.455	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	7 816.46	0.01
295.955	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	27 224.31	0.04	60.388	PPG INDUSTRIES INC	USD	7 031.19	0.01
625.779	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	25 253.99	0.03	377.986	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	42 335.73	0.06
1 019.305	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	19 440.59	0.03	65.932	PROGRESSIVE CORP	USD	5 221.25	0.01
84.173	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	8 508.66	0.01	81.669	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	5 142.30	0.01
172.047	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	15 561.93	0.02	170.875	QORVO INC	USD	23 250.61	0.03
35.231	INTUIT INC	USD	10 756.50	0.01	117.854	QUALCOMM INC	USD	14 367.09	0.02
15.142	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	10 036.14	0.01	168.005	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	16 161.96	0.02
131.763	IQVIA HOLDINGS INC	USD	19 015.95	0.03	241.828	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	18 525.64	0.02
184.595	JM SMUCKER CO/THE	USD	17 216.15	0.02	418.839	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	24 298.47	0.03
362.715	JOHNSON & JOHNSON	USD	46 015.71	0.06	11.982	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	4 659.21	0.01
164.222	JONES LANG LASALLE INC	USD	19 923.42	0.03	224.090	REPUBLIC SERVICES INC	USD	17 436.40	0.02
264.561	JPMORGAN CHASE & CO	USD	26 962.61	0.04	340.971	ROBERT HALF INTL INC	USD	17 214.15	0.02
808.125	JUNIPER NETWORKS INC	USD	14 585.08	0.02	48.740	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	16 714.20	0.02
51.565	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	5 580.94	0.01	51.088	ROSS STORES INC	USD	5 087.41	0.01
1 403.402	KINDER MORGAN INC	USD	15 482.43	0.02	81.908	SALESFORCE.COM INC	USD	14 809.39	0.02
651.499	KKR & CO INC	USD	21 021.91	0.03	133.413	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	5 684.47	0.01
486.689	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	16 625.87	0.02	327.707	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	15 143.19	0.02
692.261	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	19 511.95	0.03	55.917	SEMPRA ENERGY	USD	5 719.63	0.01
112.668	KROGER CO	USD	2 889.86	0.00	29.270	SERVICENOW INC	USD	13 025.25	0.02
110.080	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	18 033.55	0.02	52.519	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	3 585.22	0.00
162.764	LEAR CORP	USD	21 236.58	0.03	54.009	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	6 706.95	0.01
504.824	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	USD	17 684.55	0.02	129.776	SNAP-ON INC	USD	18 035.99	0.02
653.339	LKQ CORP	USD	18 786.72	0.03	198.689	SOUTHERN CO/THE	USD	9 790.28	0.01
100.447	LOEWS CORP	USD	3 627.39	0.00	518.617	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	19 567.52	0.03
79.881	LOWES COS INC	USD	10 426.96	0.01	39.344	S&P GLOBAL INC	USD	10 351.62	0.01
18.063	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	5 151.02	0.01	27.124	SPLUNK INC	USD	3 801.14	0.01
32.966	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	5 029.09	0.01	61.699	SQUARE INC - A	USD	11 087.33	0.01
566.720	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	19 152.52	0.03	325.455	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	19 198.43	0.03
10.432	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	4 768.68	0.01	134.678	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	19 522.00	0.03
48.167	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	5 109.02	0.01	148.018	STARBUCKS CORP	USD	12 751.91	0.02
177.426	MARSH & MCLENNAN COS	USD	16 589.37	0.02	68.555	STATE STREET CORP	USD	4 036.19	0.01
125.306	MASCO CORP	USD	5 579.45	0.01	958.479	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	26 719.44	0.04
81.312	MASTERCARD INC - A	USD	23 503.40	0.03	108.092	SYNOPTIS INC	USD	22 576.35	0.03
231.612	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	17 805.16	0.02	320.951	SYSCO CORP	USD	19 123.19	0.03
76.364	MCDONALDS CORP	USD	13 134.04	0.02	154.344	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	18 769.00	0.02
28.793	MCKESSON CORP	USD	4 059.40	0.01	53.949	TARGET CORP	USD	7 626.30	0.01
7.154	MERCADOLIBRE INC	USD	9 961.83	0.01	53.450	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	16 994.69	0.02
471.894	MERCK & CO. INC.	USD	30 917.40	0.04	74.218	TESLA INC	USD	41 921.06	0.06
116.900	METLIFE INC	USD	4 409.72	0.01	89.479	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	11 835.42	0.02
179.590	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	19 971.63	0.03	95.063	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	35 684.21	0.05
518.106	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	30 293.25	0.04	143.905	TJX COMPANIES INC	USD	7 990.49	0.01
638.690	MICROSOFT CORP	USD	115 104.88	0.14	195.517	T-MOBILE US INC	USD	21 184.96	0.03
207.518	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	24 042.38	0.03	318.566	TRADEWEW MARKETS INC-CLASS A	USD	15 948.37	0.02
466.580	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	17 160.36	0.02	211.695	TRANSUNION	USD	16 976.24	0.02
562.323	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	26 514.95	0.04	54.248	TRAVELERS COS INC	USD	6 133.69	0.01
153.562	MORGAN STANLEY	USD	8 469.30	0.01	438.347	TRIMBLE INC	USD	23 637.68	0.03
164.972	NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	17 454.18	0.02	187.661	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	7 226.93	0.01
42.265	NETFLIX INC	USD	18 025.27	0.02	154.695	TWITTER INC	USD	6 832.70	0.01
133.711	NEWELL BRANDS INC	USD	2 291.48	0.00	303.551	TYSON FOODS INC-CL A	USD	15 692.70	0.02
148.316	NEWMONT CORP	USD	7 281.67	0.01	117.377	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	5 071.83	0.01
238.689	NEXTERA ENERGY INC	USD	14 730.20	0.02	67.124	UNION PACIFIC CORP	USD	11 240.33	0.01
140.149	NIKE INC CL B	USD	16 131.33	0.02	66.110	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	8 934.22	0.01
788.768	NISOURCE INC	USD	14 460.15	0.02	145.472	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	40 800.36	0.05
37.675	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	7 227.83	0.01	195.231	US BANCORP	USD	7 324.85	0.01
514.978	NUCOR CORP	USD	22 164.09	0.03	100.261	VAIL RESORTS INC	USD	22 576.60	0.03
62.176	NVIDIA CORP	USD	26 579.40	0.04	53.651	VALERO ENERGY CORP	USD	2 473.97	0.00
1 123.548	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	16 359.30	0.02	149.398	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	21 222.18	0.03
324.704	OMNICOM GROUP	USD	16 337.51	0.02	86.677	VENTAS INC	USD	3 442.97	0.00
980.590	ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	USD	25 892.91	0.03	118.912	VERISK ANALYTICS INC	USD	19 893.27	0.03
208.287	ORACLE CORP	USD	10 904.97	0.01	663.508	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	31 361.60	0.04
14.247	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	5 233.11	0.01	38.987	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	7 374.84	0.01
81.192	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	4 404.01	0.01	76.841	VF CORP	USD	5 381.75	0.01
338.203	OWENS CORNING	USD	21 162.95	0.03	949.264	VIACOMCBS INC - CLASS B	USD	28 476.76	0.04
85.127	PACCAR INC	USD	5 942.72	0.01	1 249.761	VIATRIS INC	USD	18 420.52	0.02
21.401	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	6 190.19	0.01	155.708	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	27 641.52	0.04
34.218	PARKER HANNIFIN CORP	USD	7 517.01	0.01	948.661	VISTRA CORP	USD	15 031.43	0.02
246.671	PAYCHEX INC	USD	18 477.52	0.02	112.067	VONTIER CORP	USD	2 993.80	0.00
122.325	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	23 023.04	0.03	33.741	VULCAN MATERIALS CO	USD	4 017.73	0.01
129.121	PEPSICO INC	USD	15 463.45	0.02	332.195	WABTEC CORP	USD	19 552.82	0.03
188.937	PERKINELMER INC	USD	21 593.28	0.03	564.031	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	18 039.08	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
124.769	WALMART INC	USD	14 624.80	0.02	590.733	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	82 259.54	0.11
317.739	WALT DISNEY Co	USD	46 798.75	0.05	614.713	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	6 648.12	0.01
83.756	WASTE MANAGEMENT INC	USD	7 961.92	0.01	3 415.691	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	138 335.49	0.18
462.047	WESTERN DIGITAL CORP	USD	18 605.08	0.02	10 166.988	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	152 047.31	0.20
616.317	WESTROCK CO-WHEN ISSUED	USD	21 760.62	0.03	7 013.786	E.ON SE	EUR	63 572.95	0.08
201.550	WILLIAMS COS INC	USD	3 267.28	0.00	728.880	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	19 446.52	0.03
237.000	XPO LOGISTICS INC	USD	22 845.46	0.03	139.653	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	6 893.28	0.01
72.191	YUM! BRANDS INC	USD	6 427.08	0.01	564.044	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	EUR	38 467.77	0.05
71.277	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	22 236.81	0.03	1 490.656	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	56 406.43	0.08
143.716	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	17 785.02	0.02	185.866	HANNOVER RUECK SE	EUR	24 218.39	0.03
62.355	ZOETIS INC	USD	8 327.33	0.01	128.716	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	7 879.99	0.01
29.985	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	8 614.90	0.01	467.764	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	36 883.17	0.05
59.195	3M CO	USD	8 378.93	0.01	478.100	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	44 128.63	0.06
			5 281 664.45	7.04	75.722	HOCHTIEF AG	EUR	6 023.70	0.01
	Frankreich				4 393.039	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	137 897.49	0.18
233.702	ACCOR SA	EUR	6 999.39	0.01	191.029	KNORR-BREMSE AG	EUR	21 334.15	0.03
1 472.231	AIR LIQUIDE SA	EUR	199 192.84	0.27	440.971	MERCK KGAA	EUR	61 890.22	0.08
76.429	ARKEMA	EUR	7 222.52	0.01	477.598	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	115 960.73	0.15
94.932	ATOS SE	EUR	7 152.21	0.01	24.441	PUMA SE	EUR	2 255.43	0.00
7 007.410	AXA SA	EUR	137 877.79	0.18	221.352	RWE	EUR	7 652.13	0.01
3 924.208	BNP PARIBAS	EUR	169 937.82	0.23	3 170.188	SAP SE	EUR	339 907.59	0.46
1 282.049	BOUYGUES SA	EUR	43 538.38	0.06	110.066	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	37 818.62	0.05
24.680	CAPGEMINI SE	EUR	3 165.16	0.00	2 479.858	SIEMENS AG-REG	EUR	291 432.92	0.39
2 165.800	CARREFOUR SA	EUR	30 851.82	0.04	1 239.899	SIEMENS ENERGY AG	EUR	37 196.97	0.05
2 094.335	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	79 647.54	0.11	726.944	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	30 517.11	0.04
4 501.193	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	46 654.87	0.06	2 320.905	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	5 233.64	0.01
1 830.859	DANONE GROUPE	EUR	99 305.78	0.13	234.777	UNIPER SE	EUR	6 630.10	0.01
378.186	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	63 365.14	0.08	177.029	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	6 095.09	0.01
3 094.721	EDF	EUR	39 751.69	0.05	1 434.650	VONOVIA SE	EUR	85 734.66	0.11
76.694	EIFFAGE	EUR	6 098.68	0.01				3 147 017.24	4.19
6 979.084	ENGIE	EUR	88 599.47	0.12		Schweiz			
914.265	ESSILORLUXOTTICA	EUR	117 803.06	0.16	3 302.764	ABB LTD-REG	CHF	75 148.53	0.09
133.353	EURAZEO SE	EUR	7 441.09	0.01	306.169	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	16 678.57	0.02
173.245	FAURECIA	EUR	7 246.85	0.01	896.932	ALCON INC	CHF	48 596.21	0.06
90.610	HERMES INTERNATIONAL	EUR	80 099.11	0.11	36.314	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	6 804.73	0.01
41.821	ILIAD SA	EUR	7 051.00	0.01	2 139.074	ARYZTA AG	CHF	1 343.32	0.00
92.474	IPSEN	EUR	6 278.99	0.01	94.090	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	13 645.61	0.02
246.169	KERING	EUR	144 747.54	0.19	66.245	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	5 874.17	0.01
65.753	LEGRAND SA	EUR	4 848.61	0.01	5.871	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	11 373.58	0.02
772.185	LOREAL	EUR	241 848.26	0.32	46.660	BASILEA PHARMACEUTICA-REG	CHF	2 283.59	0.00
857.028	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	439 741.21	0.59	114.605	BB BIOTECH AG-REG	CHF	7 824.99	0.01
697.255	MICHELIN (CGDE)	EUR	73 943.90	0.10	1.059	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	7 486.44	0.01
2 720.742	NATIXIS	EUR	7 509.25	0.01	18.237	BERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	3 828.83	0.01
6 427.727	ORANGE	EUR	63 017.44	0.08	48.232	BKW AG	CHF	4 405.71	0.01
625.410	PERNOD RICARD SA	EUR	100 128.09	0.13	15.511	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	5 792.88	0.01
434.946	PEUGEOT SA	EUR	9 751.49	0.01	11.164	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	3 155.86	0.00
246.969	PUBLICIS GROUPE	EUR	10 180.05	0.01	68.041	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	6 716.39	0.01
316.850	RENAULT SA	EUR	11 389.16	0.02	2.005	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	15 932.76	0.02
3 433.767	SANOFI	EUR	270 786.85	0.36	0.209	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	16 973.29	0.02
78.477	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	23 072.21	0.03	52.936	CHUBB LTD	USD	6 538.41	0.01
1 857.706	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	224 503.83	0.30	948.917	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	69 971.72	0.09
3 724.541	SOCIETE GENERALE	EUR	63 250.16	0.08	469.983	CLARIANT AG-REG	CHF	8 144.65	0.01
54.486	SODEXO SA	EUR	3 818.38	0.01	3.930	CONZZETA AG-REG	CHF	3 937.00	0.01
600.066	SUEZ	EUR	9 868.08	0.01	4 219.586	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	CHF	44 293.99	0.06
7 863.481	TOTAL SE	EUR	279 861.29	0.37	19.440	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	4 600.51	0.01
334.000	VALEO SA	EUR	10 844.99	0.01	79.381	DKSH HOLDING AG	CHF	4 864.47	0.01
2 075.720	VINCI SA	EUR	172 326.24	0.23	6.865	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	3 176.51	0.00
2 507.995	VIVENDI	EUR	66 211.08	0.09	94.427	DUFREY AG-REG	CHF	4 832.62	0.01
71.203	WENDEL	EUR	7 020.61	0.01	4.732	EMMI AG-REG	CHF	3 971.45	0.01
128.483	WORLDDLINE SA - W/I	EUR	10 163.04	0.01	13.987	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	10 985.91	0.01
			3 504 112.96	4.66	40.934	FEINTOOL INTL HOLDING-REG	CHF	2 106.99	0.00
	Deutschland				8.565	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	8 991.17	0.01
622.615	ADIDAS AG	EUR	185 477.03	0.25	40.677	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	5 846.86	0.01
1 334.699	ALLIANZ AG REG	EUR	267 874.10	0.36	2.663	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	3 721.78	0.00
3 131.111	BASF SE	EUR	202 645.48	0.27	126.458	GALENICA AG	CHF	6 870.19	0.01
3 142.460	BAYER AG-REG	EUR	151 325.19	0.20	388.694	GAM HOLDING AG	CHF	774.52	0.00
1 287.600	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	93 003.36	0.12	204.144	GARMIN LTD	USD	19 835.98	0.03
233.030	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	12 863.23	0.02	68.121	GEBERT AG-REG	CHF	34 763.15	0.05
284.995	BEIERSDORF AG	EUR	26 914.94	0.04	14.741	GIVAUDAN-REG	CHF	50 628.45	0.07
1 517.402	COMMERZBANK AG	EUR	7 990.64	0.01	2.935	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	4 054.27	0.01
649.010	CONTINENTAL AG	EUR	78 692.50	0.10	69.533	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	5 980.07	0.01
3 353.783	DAIMLER AG	EUR	193 815.09	0.26	229.113	IDORSIA LTD	CHF	5 383.95	0.01
6 218.297	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	55 647.54	0.07	40.324	IMPLENIA AG-REG	CHF	892.63	0.00
					16.168	INA INVEST HOLDING AG	CHF	290.31	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
426.894	KURARAY CO LTD	JPY	3 687.52	0.00	107.303	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	2 693.63	0.00
47.690	KYOCERA CORP	JPY	2 375.56	0.00	242.220	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JPY	6 059.47	0.01
557.906	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	3 901.06	0.01	59.613	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	1 493.17	0.00
47.690	MAKITA CORP	JPY	1 941.45	0.00	451.521	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	JPY	3 153.62	0.00
933.696	MAZDA MOTOR CORP	JPY	5 087.68	0.01	131.012	SUNTORY BEVERAGE + FOOD LTD	JPY	3 765.42	0.01
260.553	MEDIPAL HOLDINGS CORP	JPY	3 976.10	0.01	133.956	SUZUKEN CO LTD	JPY	3 934.42	0.01
17.884	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	1 022.36	0.00	23.845	SYSMEX CORP	JPY	2 328.24	0.00
107.303	MISUMI GROUP INC	JPY	2 860.08	0.00	186.950	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	3 796.52	0.01
1 067.579	mitsubishi chemical holdings	JPY	5 247.25	0.01	182.766	TAISEI CORP	JPY	5 116.14	0.01
154.993	MITSUBISHI CORP	JPY	3 101.16	0.00	278.465	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	8 233.57	0.01
601.900	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	7 379.40	0.01	76.766	TDK CORP	JPY	9 393.48	0.01
178.838	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	2 333.41	0.00	278.217	TEIJIN LTD	JPY	4 250.05	0.01
300.298	MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO	JPY	5 601.77	0.01	83.458	TERUMO CORP	JPY	2 833.70	0.00
41.729	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	1 037.01	0.00	94.211	TOHO GAS CO LTD	JPY	5 066.77	0.01
211.327	MITSUBISHI MATERIALS CORP	JPY	3 610.97	0.00	53.651	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	2 242.44	0.00
1 582.555	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	2 704.12	0.00	17.884	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	5 407.53	0.01
2 090.223	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	7 506.90	0.01	253.850	TOKYO GAS CO LTD	JPY	4 765.31	0.01
937.695	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINAN	JPY	3 654.89	0.00	119.225	TOKYU CORP	JPY	1 202.61	0.00
202.683	MITSUI & CO LTD	JPY	3 015.59	0.00	909.726	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	3 939.86	0.01
201.671	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	4 803.70	0.01	303.242	TOPPAN PRINTING CO LTD	JPY	3 474.24	0.00
119.225	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	2 026.42	0.00	1 204.114	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	5 792.23	0.01
288.525	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	2 970.53	0.00	173.702	TOSHIBA CORP	JPY	3 946.01	0.01
59.613	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	1 474.40	0.00	345.931	TOSOH CORP	JPY	4 380.10	0.01
53.651	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	3 937.36	0.01	220.807	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	5 207.37	0.01
77.496	M3 INC	JPY	5 945.42	0.01	196.722	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	12 325.65	0.03
65.574	NEC CORP	JPY	2 860.55	0.00	192.838	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	6 324.36	0.01
282.633	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	3 923.59	0.01	29.806	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1 267.16	0.00
71.535	NIDEC CORP	JPY	7 311.43	0.01	29.806	YAMAHA CORP	JPY	1 424.64	0.00
531.763	NIKON CORP	JPY	2 725.88	0.00	284.105	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	4 706.88	0.01
11.923	NINTENDO CO LTD	JPY	6 180.17	0.01	298.826	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	4 833.11	0.01
107.303	NIPPON STEEL CORP	JPY	1 122.06	0.00	289.993	YOKOHAMA RUBBER CO LTD	JPY	3 502.85	0.00
316.407	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	6 591.15	0.01				686 138.65	0.91
17.884	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	3 044.55	0.00		Verinigtes Königreich			
35.768	NITTO DENKO CORP	JPY	2 599.56	0.00	520.557	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	14 067.94	0.02
1 456.554	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	6 250.73	0.01	73.860	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	2 851.27	0.00
244.360	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	4 392.83	0.01	129.300	ASTRAZENECA PLC	GBP	10 588.05	0.01
184.799	OBAYASHI CORP	JPY	1 295.08	0.00	180.311	AVEVA GROUP PLC	GBP	6 433.99	0.01
996.577	OJI HOLDINGS CORP	JPY	4 606.35	0.01	649.659	AVIVA PLC	GBP	2 357.69	0.00
41.729	OMRON CORP	JPY	3 022.96	0.00	7 952.867	BARCLAYS PLC	GBP	13 100.50	0.02
258.631	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	6 329.52	0.01	1 383.519	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	10 412.37	0.01
23.845	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	3 199.46	0.00	658.349	BHP GROUP PLC	GBP	14 274.18	0.02
493.564	ORIX CORP	JPY	6 158.06	0.01	3 818.476	BP PLC	GBP	10 959.43	0.01
270.857	OSAKA GAS CO LTD	JPY	4 504.45	0.01	457.072	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	14 026.21	0.02
170.016	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	5 914.59	0.01	7 005.184	BT GROUP PLC	GBP	10 486.85	0.01
764.191	PANASONIC CORP	JPY	7 163.74	0.01	379.229	BUNZL PLC	GBP	10 431.11	0.01
332.683	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	4 875.12	0.01	761.407	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	EUR	30 303.99	0.05
131.148	RAKUTEN INC	JPY	1 026.49	0.00	787.088	COMPASS GROUP PLC	GBP	12 122.44	0.02
143.070	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	4 867.90	0.01	228.257	DIAGEO PLC	GBP	7 553.84	0.01
812.571	RENASAS ELECTRONICS CORP	JPY	6 903.84	0.01	145.753	EXPERIAN PLC	GBP	4 547.72	0.01
274.218	RESONA HOLDINGS INC	JPY	778.20	0.00	489.479	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	7 354.65	0.01
549.074	RICOH CO LTD	JPY	2 927.03	0.00	1 905.756	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	8 075.95	0.01
313.546	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	5 197.11	0.01	610.652	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	10 516.48	0.01
279.689	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	3 688.91	0.00	8 770.816	ITV PLC	GBP	10 534.10	0.01
35.768	SECOM CO LTD	JPY	2 680.39	0.00	4 438.200	KINGFISHER PLC	GBP	13 347.01	0.02
400.397	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	5 129.64	0.01	577.766	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	1 718.98	0.00
337.099	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	5 186.69	0.01	1 046.408	LIBERTY GLOBAL PLC- C	USD	20 072.36	0.04
113.264	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	1 872.92	0.00	8 049.793	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	3 278.52	0.00
77.496	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	2 232.81	0.00	46.081	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	4 638.65	0.01
11.923	SHIMANO INC	JPY	2 261.12	0.00	311.655	M&G PLC	GBP	688.79	0.00
178.838	SHIMIZU CORP	JPY	1 056.16	0.00	501.703	MONDI PLC	GBP	9 664.37	0.01
35.768	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	5 080.82	0.01	414.546	NATIONAL GRID PLC	GBP	3 998.69	0.01
335.627	SHINSEI BANK LTD	JPY	3 359.00	0.00	38.867	NEXT PLC	GBP	3 080.84	0.00
35.768	SHIONOGI & CO LTD	JPY	1 587.05	0.00	1 212.762	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	20 261.17	0.04
47.690	SHISEIDO CO LTD	JPY	2 679.73	0.00	142.355	OCADO GROUP PLC	GBP	1 816.06	0.00
191.366	SHOWA DENKO K K	JPY	3 310.58	0.00	120.179	PEARSON PLC	GBP	914.57	0.00
143.070	SOFTBANK CORP	JPY	1 456.65	0.00	213.950	PRUDENTIAL PLC	GBP	3 241.91	0.00
154.993	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	9 834.38	0.02	74.337	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	5 454.78	0.01
47.690	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	1 567.06	0.00	247.512	RELX PLC	GBP	4 969.13	0.01
113.264	SONY CORP	JPY	9 172.85	0.01	271.792	RIO TINTO PLC	GBP	16 665.97	0.02
259.884	SUBARU CORP	JPY	4 220.68	0.01	3 832.787	SAINSBURY (J) PLC	GBP	9 770.68	0.01
1 905.821	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	6 227.86	0.01	242.697	SCHRODERS PLC	GBP	9 138.05	0.01
190.760	SUMITOMO CORP	JPY	2 051.11	0.00	473.808	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	20 091.73	0.04
325.323	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO	JPY	3 901.42	0.01	128.167	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	2 197.33	0.00
626.706	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	6 743.44	0.01	197.497	SSE PLC	GBP	3 338.96	0.00
186.950	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	3 747.94	0.00					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2 096.421	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	10 948.34	0.01	174.482	CENOVUS ENERGY INC	CAD	871.69	0.00
2 829.291	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	8 968.71	0.01	51.846	CGI INC	CAD	3 341.73	0.00
795.054	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	1 457.63	0.00	4.990	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	5 242.82	0.01
1 309.272	TESCO PLC	GBP	3 408.63	0.00	55.040	DOLLARAMA INC	CAD	1 847.29	0.00
367.035	UNILEVER PLC	GBP	18 197.43	0.03	439.903	ENBRIDGE INC	CAD	11 442.59	0.02
4 126.879	UNILEVER PLC	EUR	203 290.05	0.28	144.349	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	2 178.16	0.00
8 075.338	VODAFONE GROUP PLC	GBP	10 939.86	0.01	91.503	FORTIS INC	CAD	3 054.17	0.00
315.131	WHITBREAD PLC	GBP	11 014.59	0.01	47.061	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	4 824.59	0.01
			637 572.55	0.85	61.164	GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	1 391.41	0.00
					58.705	IMPERIAL OIL LTD	CAD	921.00	0.00
	Italien				77.763	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	7 408.60	0.01
3 017.054	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	43 023.19	0.06	114.923	INTER PIPELINE LTD	CAD	866.33	0.00
2 193.887	ATLANTIA SPA	EUR	32 283.05	0.04	18.298	LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	735.96	0.00
25 087.021	ENEL SPA	EUR	207 620.18	0.28	52.111	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	3 047.33	0.00
9 370.258	ENI SPA	EUR	80 096.97	0.11	644.336	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	9 246.44	0.01
45 167.877	INTESA SANPAOLO	EUR	86 388.08	0.11	206.415	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	9 415.15	0.01
1 509.688	PIRELLI & C SPA	EUR	6 692.45	0.01	165.808	NUTRIEN LTD	CAD	6 360.58	0.01
332.462	PRYSMIAN SPA	EUR	9 668.00	0.01	213.952	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	4 115.99	0.01
4 398.450	SNAM SPA	EUR	20 237.27	0.03	59.250	RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I	CAD	2 979.68	0.00
22 000.787	TELECOM ITALIA SPA	EUR	8 303.09	0.01	49.741	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	CAD	1 889.71	0.00
7 231.751	UNICREDIT SPA	EUR	55 308.43	0.07	326.941	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	21 837.74	0.04
			549 620.71	0.73	335.662	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	CAD	4 793.35	0.01
					29.200	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	27 584.32	0.05
	Irland				104.530	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	3 747.45	0.00
63.487	ACCENTURE PLC-CL A	USD	13 292.60	0.02	445.919	SUNCOR ENERGY INC	CAD	6 183.13	0.01
139.310	AON PLC-CLASS A	USD	23 411.11	0.03	210.390	TC ENERGY CORP	CAD	6 874.93	0.01
2 747.061	CRH PLC	EUR	95 680.15	0.12	32.694	THOMSON REUTERS CORP	CAD	2 179.20	0.00
297.419	EATON CORP PLC	USD	28 846.00	0.04	404.452	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	18 561.54	0.02
475.928	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	80 479.44	0.11	18.209	WESTON (GEORGE) LTD	CAD	1 106.62	0.00
163.559	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	21 881.48	0.03	127.568	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	4 454.67	0.01
720.611	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	27 194.63	0.04				277 476.28	0.37
438.311	KERRY GROUP PLC-A	EUR	53 430.09	0.07					
49.419	LINDE PLC	USD	10 516.95	0.01		Australien			
313.519	MEDTRONIC PLC	USD	29 474.72	0.04	1 876.369	AMP LTD	AUD	1 863.94	0.00
472.410	PENTAIR PLC	USD	20 232.14	0.03	1 502.184	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	3 669.59	0.00
421.504	PERRIGO CO PLC	USD	15 242.06	0.02	704.660	AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	10 156.51	0.01
192.941	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	22 717.53	0.03	654.261	BHP Billiton Ltd	AUD	17 633.89	0.03
94.770	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	15 882.27	0.02	602.091	BRAMBLES LTD	AUD	4 073.88	0.01
			458 281.17	0.61	437.385	COLES GROUP LTD	AUD	5 052.64	0.01
	Finnland				411.647	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	21 497.94	0.04
1 791.462	FORTUM OYJ	EUR	35 291.80	0.05	109.136	CSL LTD	AUD	19 622.74	0.04
1 014.559	KONE OYJ-B	EUR	67 427.61	0.09	468.170	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	1 398.13	0.00
1 454.879	NESTE OYJ	EUR	86 070.62	0.11	115.403	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	10 129.31	0.01
19 514.539	NOKIA OYJ	EUR	61 490.31	0.08	700.524	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	10 079.39	0.01
795.478	NORDEA BANK ABP	SEK	5 310.83	0.01	303.570	NEWCREST MINING LTD	AUD	4 917.89	0.01
1 461.243	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	50 515.18	0.07	491.331	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	2 667.54	0.00
581.120	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	9 091.63	0.01	62.165	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	2 474.78	0.00
825.628	WARTSILA OYJ ABP	EUR	6 728.87	0.01	95.802	RIO TINTO LTD	AUD	6 929.87	0.01
			321 926.85	0.43	425.437	SANTOS LTD	AUD	1 687.82	0.00
	Belgien				924.387	SOUTH32 LTD	AUD	1 443.81	0.00
2 741.327	ANHEUSER-BUSCH INBEV SAINV	EUR	159 106.59	0.21	315.445	SUNCORP GROUP LTD	AUD	1 951.09	0.00
126.375	COLRUYT SA	EUR	6 146.90	0.01	921.590	TELSTRA CORP LTD	AUD	1 727.33	0.00
343.569	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	28 502.52	0.04	863.817	TRANSURBAN GROUP	AUD	7 453.03	0.01
829.003	KBC GROUP NV	EUR	48 480.08	0.06	425.007	WESFARMERS LTD	AUD	13 640.28	0.02
330.313	PROXIMUS	EUR	5 441.91	0.01	785.672	WESTPAC BANKING CORP	AUD	9 650.32	0.01
86.012	SOLVAY SA	EUR	8 387.87	0.01	250.464	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	3 606.89	0.00
464.426	UCB	EUR	39 792.05	0.05	336.984	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	8 398.27	0.01
157.215	UMICORE	EUR	6 249.29	0.01				171 726.88	0.23
			302 107.21	0.40		Schweden			
	Kanada				323.118	ASSA ABLOY AB-B	SEK	6 498.62	0.01
225.665	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	3 032.74	0.00	250.358	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	10 470.83	0.01
271.935	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	CAD	7 621.04	0.01	71.542	ELECTROLUX AB-SER B	SEK	1 359.63	0.00
181.281	BANK OF MONTREAL	CAD	11 160.13	0.01	417.044	EPIROC AB-A	SEK	6 198.61	0.01
286.963	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	12 577.15	0.02	777.889	ERICSSON LM-B SHS	SEK	7 543.64	0.01
671.731	BARRICK GOLD CORP	CAD	12 695.82	0.02	181.926	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	4 779.20	0.01
170.884	BAUSCH HEALTH COS INC	CAD	2 783.28	0.00	24.501	EVOLUTION GAMING GROUP	SEK	2 031.41	0.00
321.480	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	CAD	10 800.00	0.01	230.932	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	3 945.01	0.01
67.243	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	4 670.99	0.01	50.477	HEXAGON AB-B SHS	SEK	3 758.98	0.01
148.963	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	13 255.10	0.02	70.408	INVESTOR AB-B SHS	SEK	4 190.15	0.01
311.805	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	6 169.35	0.01	394.928	SANDVIK AB	SEK	7 895.82	0.01
42.568	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	12 085.49	0.02	258.712	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	2 171.25	0.00
19.814	CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	CAD	2 121.02	0.00	105.310	SKF AB-B SHARES	SEK	2 232.03	0.00
					462.339	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	3 792.94	0.01
					228.077	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	3 264.69	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
53.771	SWEDISH MATCH AB	SEK	3 406.16	0.00					
634.438	TELIA CO AB	SEK	2 139.89	0.00					
461.437	VOLVO AB-B SHS	SEK	8 881.81	0.01					
			84 560.67	0.11					
Luxemburg									
3 750.196	ARCELORMITTAL	EUR	71 868.76	0.10					
904.058	SES	EUR	7 024.53	0.01					
			78 893.29	0.11					
Dänemark									
1.788	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	DKK	3 041.15	0.00					
1.870	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	3 416.59	0.00					
20.712	CARLSBERG AS-B	DKK	2 715.18	0.00					
30.103	COLOPLAST-B	DKK	3 761.84	0.01					
228.580	DANSKE BANK A/S	DKK	3 092.71	0.00					
59.133	DSV PANALPINA A/S	DKK	8 108.03	0.01					
26.084	GENMAB A/S	DKK	8 636.13	0.01					
425.714	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	24 416.20	0.04					
97.830	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	4 596.31	0.01					
37.246	PANDORA A/S	DKK	3 409.68	0.00					
69.132	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	13 377.57	0.02					
			78 571.39	0.10					
Hongkong									
2 635.593	AIA GROUP LTD	HKD	26 616.43	0.03					
706.895	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1 771.73	0.00					
577.387	CLP HOLDINGS LTD	HKD	4 386.83	0.01					
769.849	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	4 819.75	0.01					
170.584	HANG SENG BANK LTD	HKD	2 407.84	0.00					
536.194	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	1 706.58	0.00					
3 676.468	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	4 487.75	0.01					
328.475	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	14 646.75	0.02					
725.075	LINK REIT	HKD	5 459.49	0.01					
658.350	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	2 899.68	0.00					
459.258	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	4 784.86	0.01					
309.130	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	3 676.20	0.00					
			77 663.89	0.10					
Bermudas									
268.546	IHS MARKIT LTD	USD	19 325.78	0.03					
1 899.634	INVESCO LTD	USD	26 779.12	0.03					
550.458	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	21 256.65	0.03					
26.528	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	3 542.70	0.00					
			70 904.25	0.09					
Portugal									
8 325.860	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	43 294.47	0.06					
			43 294.47	0.06					
Jersey									
68.018	APTIV PLC	USD	7 232.29	0.01					
155.347	FERGUSON PLC	GBP	15 280.33	0.03					
1 131.686	GLENCORE PLC	GBP	2 962.57	0.00					
1 244.538	WPP PLC	GBP	11 115.19	0.01					
			36 590.38	0.05					
Singapur									
1 049.570	CAPITALAND LTD	SGD	2 115.91	0.00					
453.976	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	7 039.84	0.01					
459.073	KEPPEL CORP LTD	SGD	1 537.77	0.00					
422.095	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	2 648.80	0.00					
487.300	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	1 296.87	0.00					
1 144.563	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	794.93	0.00					
2 652.969	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	3 782.97	0.01					
337.819	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	4 723.65	0.01					
			23 940.74	0.03					
Österreich									
517.670	AMS AG	CHF	9 228.44	0.01					
192.588	ANDRITZ AG	EUR	7 218.20	0.01					
194.355	OMV AG	EUR	6 413.70	0.01					
			22 860.34	0.03					
						Liberia			
322.388	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	19 329.38	0.03					
			19 329.38	0.03					
Niederländische Antillen									
1 053.394	SCHLUMBERGER LTD	USD	18 737.65	0.02					
			18 737.65	0.02					
Norwegen									
350.917	DNB ASA	NOK	5 613.87	0.01					
378.078	EQUINOR ASA	NOK	5 218.53	0.01					
114.378	TELENOR ASA	NOK	1 589.08	0.00					
44.647	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	1 513.54	0.00					
			13 935.02	0.02					
Kaimaninseln									
55.938	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	569.89	0.00					
1 060.789	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	4 416.36	0.02					
609.988	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	3 515.07	0.00					
983.065	SANDS CHINA LTD	HKD	3 525.77	0.00					
368.012	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	HKD	1 549.50	0.00					
			13 576.59	0.02					
Israel									
21.759	BANK HAPOLIM LTD-ADR	USD	573.84	0.00					
45.365	BEZEQ THE ISRAELI-UNSPON ADR	USD	178.87	0.00					
12.280	CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	1 338.99	0.00					
66.051	ICL GROUP LTD	USD	271.17	0.00					
7.273	NICE LTD - SPON ADR	USD	1 672.13	0.01					
1.848	TARO PHARMACEUTICAL INDUS	USD	108.61	0.00					
81.073	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	632.74	0.00					
			4 776.35	0.01					
Neuseeland									
188.775	A2 MILK CO LTD	NZD	1 332.13	0.00					
119.464	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	2 297.49	0.00					
			3 629.62	0.00					
Papua-Neuguinea									
357.676	OIL SEARCH LTD	AUD	817.88	0.00					
			817.88	0.00					
							21 014 842.09		27.97
Organismen für gemeinsame Anlagen									
Luxemburg									
2 436.410	AQR STYLE PREMIA UCITS-A USD	USD	143 366.01	0.19					
25 135.149	FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	USD	398 263.53	0.53					
5 935.305	FISCH BOND EM CORP OPP BD	USD	609 719.23	0.81					
102 540.000	M&G LX EMRG MKT BD-USD CIA	USD	1 022 473.98	1.36					
2 650.000	PICTET FUND LUX-EMERG CCY-IUSD	USD	428 722.41	0.57					
1 140.000	PICTET-GLOBAL EMRG DEBT-IUSD	USD	449 475.39	0.60					
8 405.813	RAM SYS LSEU SHS PI CAP	EUR	822 088.51	1.09					
6 870.044	REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP	USD	1 223 376.71	1.63					
11 050.000	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	988 530.55	1.32					
13 940.520	UI AKTIA EM FRONTIER BD+IXE	EUR	1 459 851.25	1.95					
			7 545 867.57	10.05					
Irland									
21 031.420	GAM STAR DIVER ALT- A-I	USD	202 156.73	0.27					
94 931.438	ISHARE EMKT-IF-F-AUSD	USD	1 573 559.69	2.09					
541.603	ISHARES MSCI EM MK USD SHS ETF USD	USD	22 072.71	0.03					
2 440.000	ISHARES USD TIPS	USD	483 516.93	0.64					
195 007.090	ISHR DEVELP RE ES-INS ACUSD	USD	1 951 576.99	2.61					
3 119.043	MAN EURP EUR INC ACC EUR	EUR	340 599.50	0.45					
14 590.000	SPDR US AGGREGATE BOND ETF	USD	1 362 864.11	1.81					
			5 936 346.66	7.90					
			13 482 214.23	17.95					

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Ohne Angabe				
Schweiz				
4 683.000	UBS ETC ON CMCI COMP USD	USD	354 446.81	0.47
			354 446.81	0.47
			354 446.81	0.47
Bezugsrechte				
Spanien				
5 679.672	REPSOL SA RTS	EUR	1 613.03	0.00
16 876.511	TELEFONICA SA RTS 28/12/2020	EUR	3 073.22	0.01
			4 686.25	0.01
Vereinigte Staaten				
68.316	BRISTOL MYERS SQUIBB CVR RTS	USD	67.20	0.00
			67.20	0.00
			4 753.45	0.01
Optionsscheine				
Schweiz				
1 897.834	CIE FINANCIERE RICHEMO CW 22/11/2023 CIF	CHF	401.94	0.00
			401.94	0.00
			401.94	0.00
Sonstige Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Irland				
7 000.000	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	1 039 656.92	1.39
3 261.801	MW LIQUID ALPHA-B USD	USD	326 644.37	0.43
			1 366 301.29	1.82
Luxemburg				
2 700.756	PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA IEU	EUR	314 935.18	0.42
			314 935.18	0.42
			1 681 236.47	2.24
Anleihen und andere Schuldtitel				
Vereinigte Staaten				
96 066.468	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	100 061.87	0.13
			100 061.87	0.13
			100 061.87	0.13
Aktien				
Vereinigte Staaten				
40.537	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	5 208.58	0.01
54.844	CROWN CASTLE INTL CORP	USD	6 972.88	0.00
11.982	EQUINIX INC	USD	6 822.72	0.01
19.732	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	4 404.34	0.01
98.420	WELLTOWER INC	USD	5 104.85	0.01
241.014	WEYERHAEUSER CO	USD	6 593.32	0.01
			35 106.69	0.05
Australien				
1 016.051	GOODMAN GROUP	AUD	12 283.26	0.02
1 884.687	SCENTRE GROUP	AUD	3 379.39	0.00
1 564.256	STOCKLAND	AUD	4 241.45	0.01
			19 904.10	0.03
Vereinigtes Königreich				
1 356.632	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	10 352.62	0.01
			10 352.62	0.01
Frankreich				
119.854	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	7 790.54	0.01
			7 790.54	0.01

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Kanada				
9.274	TOPICUS COM INC	CAD	28.44	0.00
			28.44	0.00
			73 182.39	0.10
Wertpapierbestand insgesamt			71 314 706.93	94.93

Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020

Grundkapit albetrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
Terminkontrakte				
(20.000)	EURO STOXX 50 - FUTURE 19/03/2021	EUR	710 000.00	(2 300.00)
0.321	SMI SWISS MARKET INDX - FUTUR 19/03/2021	CHF	31 441.64	555.34
				(1 744.66)
Terminkontrakte insgesamt				(1 744.66)
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				(1 744.66)

Nettovermögen im Überblick

	Wert	% NIW
Wertpapierbestand insgesamt	71 314 706.93	94.93
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1 744.66)	-
Bankguthaben	3 860 531.94	5.14
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(49 151.45)	(0.07)
Nettovermögen insgesamt	75 124 342.76	100.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	EUR		Erläuterungen	EUR
Vermögen			Erträge		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		108 050 550.00	Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	1 185 282.76
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		22 235 791.90	Anleihezinsen	2e	394 775.23
<hr/>			Bankzinsen		5 365.11
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	130 286 341.90	Sonstige Erträge		8 132.91
Bankguthaben		2 040 478.54	<hr/>		
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		98 974.39	Erträge insgesamt		1 593 556.01
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		2 948.81	Aufwendungen		
Dividenden- und Zinsforderungen		202 359.99	Anlageberatungsgebühren	4	1 791 296.30
Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte		13 048.91	Depotbankgebühren	4	24 446.94
<hr/>			Verwaltungsgebühren		45 456.01
Vermögen insgesamt		132 644 152.54	Honorare für Dienstleistungen		27 837.50
Verbindlichkeiten			Transaktionskosten	2j	18 781.30
Aufgelaufene Kosten		517 861.70	Taxe d'abonnement	3	54 974.85
Sonstige Verbindlichkeiten		31 793.22	Bankzinsen und -gebühren		19 257.11
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		8 538.49	Druck- und Veröffentlichungskosten		3 985.57
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2g	94 250.05	Sonstige Aufwendungen		42 076.04
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		2 005.12	<hr/>		
<hr/>			Aufwendungen insgesamt		2 028 111.62
Verbindlichkeiten insgesamt		654 448.58	Nettoanlageverlust		(434 555.61)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		131 989 703.96	Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
			Anlagen	2c	(2 393 059.77)
			Fremdwährungsgeschäften		(81 273.46)
			Terminkontrakte	2g	(3 703 327.37)
			Devisentermingeschäfte		1 481.63
			Optionen und Swaps	2h	15 585.82
			<hr/>		
			Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		(6 595 148.76)
			Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
			Anlagen		1 143 520.37
			Terminkontrakte		(89 894.11)
			<hr/>		
			Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(5 541 522.50)
			Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		3 695 210.00
			Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(253 015.98)
			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		134 089 032.44
			<hr/>		
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		131 989 703.96

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
R - EUR - Capitalisation	1 551 047.312	45 694.793	(3 153.848)	1 593 588.257

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
1 401.520	ABBOTT LABORATORIES	USD	123 556.60	0.09	2 090.759	CITIGROUP INC	USD	103 445.86	0.08
734.363	ABBVIE INC	USD	62 848.18	0.05	2 037.157	CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	58 627.99	0.04
1 342.393	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	99 944.16	0.08	500.506	CME GROUP INC CL A	USD	72 428.02	0.05
371.158	ADOBE INC	USD	150 101.56	0.11	1 570.810	COCA-COLA CO/THE	USD	69 521.49	0.05
575.358	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	43 168.81	0.03	1 477.387	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	97 371.44	0.07
130.144	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	28 683.35	0.02	493.851	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	34 018.14	0.03
685.892	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	87 115.91	0.07	3 184.758	COMCAST CORP-CLASS A	USD	132 589.29	0.10
65.473	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	27 908.33	0.02	2 285.615	CONAGRA BRANDS INC	USD	67 134.88	0.05
294.494	ALLSTATE CORP	USD	25 892.83	0.02	856.741	CONCHO RESOURCES INC	USD	40 578.61	0.03
243.184	ALPHABET INC-CL C	USD	343 907.92	0.27	480.222	CONOCOPHILLIPS	USD	15 620.25	0.01
2 305.648	ALTICE USA INC- A	USD	70 516.22	0.05	1 129.727	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	65 227.58	0.05
852.748	ALTRIA GROUP INC	USD	28 243.54	0.02	112.506	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	19 958.51	0.02
168.091	AMAZON.COM INC	USD	449 024.19	0.35	187.539	COOPER COS INC/THE	USD	54 345.87	0.04
172.318	AMERCO	USD	63 507.24	0.05	602.883	CORNING INC	USD	17 629.94	0.01
413.146	AMERICAN EXPRESS CO	USD	40 113.84	0.03	2 565.157	CORTEVA INC	USD	80 163.12	0.06
448.688	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	13 686.26	0.01	50.508	COSTAR GROUP INC	USD	37 980.10	0.03
227.150	AMERICAN TOWER CORP	USD	40 689.62	0.03	176.643	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	53 773.30	0.04
768.666	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	60 590.89	0.05	535.273	CSX CORP	USD	39 308.31	0.03
614.997	AMETEK INC	USD	59 912.24	0.05	1 435.692	CVS HEALTH CORP	USD	79 076.56	0.06
222.073	AMGEN INC	USD	41 013.17	0.03	295.028	DANAHER CORP	USD	52 930.18	0.04
349.811	AMPHENOL CORPORATION CL A	USD	36 924.92	0.03	700.043	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	66 899.79	0.05
746.229	ANALOG DEVICES INC	USD	88 682.38	0.07	169.695	DEERE & CO	USD	36 717.37	0.03
207.031	ANSYS INC	USD	60 982.53	0.05	148.850	DELL TECHNOLOGIES -C	USD	8 773.33	0.01
323.546	ANTHEM INC	USD	82 606.12	0.06	1 750.420	DELTA AIR LINES INC	USD	57 718.81	0.04
6 916.054	APPLE INC	USD	751 851.38	0.58	63.335	DEXCOM INC	USD	18 678.89	0.01
652.589	APPLIED MATERIALS INC	USD	46 146.25	0.03	1 140.185	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	45 670.43	0.03
1 967.598	ARAMARK	USD	60 769.11	0.05	2 409.431	DISCOVERY INC - A	USD	58 392.04	0.04
1 901.283	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	77 145.68	0.06	209.245	DOCUSIGN INC	USD	38 428.14	0.03
800.577	ARROW ELECTRONICS INC	USD	63 086.82	0.05	161.677	DOLLAR GENERAL CORP	USD	27 593.15	0.02
595.282	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	58 896.60	0.04	197.220	DOLLAR TREE INC	USD	17 284.09	0.01
4 656.341	AT&T INC	USD	107 848.59	0.08	568.944	DOMINION ENERGY INC	USD	34 255.53	0.03
187.332	AUTODESK INC	USD	45 599.04	0.03	892.347	DOVER CORP	USD	90 268.43	0.07
854.026	AUTOLIV INC	USD	64 910.29	0.05	452.697	DOW INC	USD	20 414.70	0.02
274.718	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	38 818.54	0.03	489.843	DUKE ENERGY CORP	USD	36 063.70	0.03
19.241	AUTOZONE INC	USD	18 393.45	0.01	1 459.459	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	83 411.22	0.06
3 679.845	BAKER HUGHES CO	USD	63 452.30	0.05	774.231	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	63 112.99	0.05
3 303.832	BANK OF AMERICA CORP	USD	80 524.28	0.06	765.095	EBAY INC	USD	31 442.27	0.02
2 007.636	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	68 044.68	0.05	341.794	EDISON INTERNATIONAL	USD	17 125.14	0.01
345.803	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	22 265.42	0.02	430.516	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	31 373.92	0.02
402.972	BECTON DICKINSON AND CO	USD	80 813.87	0.06	2 518.153	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	61 661.54	0.05
811.441	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	151 495.76	0.11	782.596	ELECTRONIC ARTS INC	USD	90 376.61	0.07
273.539	BIOGEN INC	USD	54 167.38	0.04	365.578	ELI LILLY & CO	USD	49 636.36	0.04
189.737	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	13 413.72	0.01	1 453.408	EMERSON ELECTRIC CO	USD	94 314.06	0.07
814.373	BLACK KNIGHT INC	USD	58 427.25	0.04	287.813	EOG RESOURCES INC	USD	11 830.26	0.01
60.662	BLACKROCK INC	USD	34 962.84	0.03	574.289	EQUITY RESIDENTIAL	USD	27 527.40	0.02
21.112	BOOKINGS HOLDINGS INC	USD	37 849.33	0.03	321.094	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	USD	63 913.43	0.05
743.612	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	52 582.75	0.04	2 245.644	EXELON CORP	USD	76 549.61	0.06
1 599.330	BORGWARNER INC	USD	50 955.43	0.04	642.099	EXPEDIA GROUP INC	USD	68 968.07	0.05
222.607	BOSTON PROPERTIES INC	USD	16 988.04	0.01	767.511	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	59 014.82	0.04
2 353.518	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	68 019.64	0.05	1 309.187	EXXON MOBIL CORP	USD	44 276.38	0.03
1 981.232	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	99 734.04	0.08	981.289	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	216 887.90	0.17
362.399	BROADCOM INC	USD	128 110.28	0.10	557.830	FEDEX CORP	USD	117 901.43	0.09
1 399.953	BROWN & BROWN INC	USD	52 638.37	0.04	1 738.359	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	54 791.42	0.04
1 032.439	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	82 155.28	0.06	794.826	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	90 160.57	0.07
1 313.881	CARDINAL HEALTH INC	USD	57 135.47	0.04	895.115	FISERV INC	USD	82 143.49	0.06
858.360	CARRIER GLOBAL CORP	USD	26 328.96	0.02	210.547	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	46 220.90	0.04
272.046	CATERPILLAR INC	USD	39 818.80	0.03	1 281.618	FLIR SYSTEMS INC	USD	45 646.66	0.03
411.837	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	46 069.95	0.03	2 531.789	FORD MOTOR CO	USD	18 236.37	0.01
1 101.689	CBRE GROUP INC - A	USD	55 888.30	0.04	1 269.048	FORTIVE CORP	USD	71 775.69	0.05
919.491	CENTENE CORP	USD	44 044.07	0.03	1 417.843	FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	USD	98 910.72	0.07
3 280.813	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	57 131.84	0.04	1 936.490	FOX CORP - CLASS A	USD	45 796.91	0.03
6 400.727	CENTURYLINK INC	USD	50 579.29	0.04	2 636.132	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	53 106.27	0.04
485.567	CERNER CORP	USD	30 782.90	0.02	411.570	F5 NETWORKS INC	USD	58 775.20	0.04
193.834	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	102 978.37	0.08	451.090	GARTNER INC	USD	58 144.18	0.04
690.269	CHEVRON CORP	USD	47 884.78	0.04	3 773.365	GENERAL ELECTRIC CO	USD	32 854.55	0.02
26.724	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	29 854.64	0.02	1 339.907	GENERAL MILLS INC	USD	63 790.05	0.05
811.080	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	57 175.52	0.04	553.177	GILEAD SCIENCES INC	USD	25 476.61	0.02
457.056	CIGNA CORP	USD	75 819.98	0.06	315.665	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	53 927.72	0.04
869.869	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	61 142.97	0.05	761.058	GODADDY INC - CLASS A	USD	51 551.84	0.04
3 017.652	CISCO SYSTEMS INC	USD	109 121.72	0.08	164.083	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	34 609.35	0.03
					719.665	HALLIBURTON CO	USD	11 186.54	0.01
					167.824	HCA HEALTHCARE INC	USD	22 150.49	0.02
					6 660.656	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	63 246.59	0.05
					1 630.482	HOLLYFRONTIER CORP	USD	34 570.12	0.03
					439.870	HOME DEPOT INC	USD	94 857.78	0.07

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3 486.064	HOWMET AEROSPACE INC	USD	80 374.60	0.06	578.832	PEPSICO INC	USD	69 320.56	0.05
1 200.422	HP INC	USD	23 734.20	0.02	571.205	PERKINELMER INC	USD	65 281.90	0.05
224.355	HUMANA INC	USD	74 072.50	0.06	3 881.313	PFIZER INC	USD	115 929.78	0.09
88.989	ILLUMINA INC	USD	26 340.52	0.02	664.347	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	44 007.18	0.03
186.798	INCYTE CORP	USD	13 190.72	0.01	946.048	PHILLIPS 66	USD	54 299.41	0.04
671.205	INGREDION INC	USD	42 977.19	0.03	136.290	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	12 694.41	0.01
2 578.531	INTEL CORP	USD	102 193.72	0.08	293.425	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	35 040.15	0.03
1 026.132	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	94 392.00	0.07	270.710	PPG INDUSTRIES INC	USD	31 519.87	0.02
2 066.780	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	83 407.15	0.06	1 450.418	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	162 451.97	0.12
3 081.615	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	58 773.77	0.04	295.562	PROGRESSIVE CORP	USD	23 406.15	0.02
377.337	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	38 143.18	0.03	366.113	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	23 052.25	0.02
557.991	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	50 471.20	0.04	516.599	QORVO INC	USD	70 292.41	0.05
157.936	INTUIT INC	USD	48 219.93	0.04	528.325	QUALCOMM INC	USD	64 405.73	0.05
67.878	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	44 990.68	0.03	507.921	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	48 861.64	0.04
398.353	IQVIA HOLDINGS INC	USD	57 489.99	0.04	731.107	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	56 007.64	0.04
558.076	JM SMUCKER CO/THE	USD	52 048.72	0.04	1 472.733	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	85 438.99	0.06
1 426.351	JOHNSON & JOHNSON	USD	180 953.66	0.15	53.714	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	20 886.60	0.02
496.483	JONES LANG LASALLE INC	USD	60 233.49	0.05	677.480	REPUBLIC SERVICES INC	USD	52 714.61	0.04
1 185.991	JPMORGAN CHASE & CO	USD	120 869.76	0.09	1 030.839	ROBERT HALF INTL INC	USD	52 042.70	0.04
2 443.164	JUNIPER NETWORKS INC	USD	44 094.34	0.03	147.352	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	50 531.22	0.04
231.159	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	25 018.62	0.02	229.021	ROSS STORES INC	USD	22 806.19	0.02
4 577.046	KINDER MORGAN INC	USD	50 494.30	0.04	367.182	SALESFORCE.COM INC	USD	66 388.50	0.05
1 969.645	KKR & CO INC	USD	63 554.50	0.05	598.073	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	25 482.71	0.02
1 471.381	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	50 264.18	0.04	990.741	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	45 781.67	0.03
2 217.391	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	62 499.03	0.05	250.667	SEMPRA ENERGY	USD	25 640.35	0.02
505.075	KROGER CO	USD	12 954.85	0.01	131.213	SERVICENOW INC	USD	58 390.44	0.04
332.799	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	54 519.95	0.04	235.434	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	16 072.06	0.01
492.077	LEAR CORP	USD	64 203.50	0.05	242.115	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	30 066.35	0.02
1 526.210	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	USD	53 464.81	0.04	392.345	SNAP-ON INC	USD	54 527.31	0.04
1 975.208	LKQ CORP	USD	56 796.96	0.04	890.696	SOUTHERN CO/THE	USD	43 888.52	0.03
450.292	LOEWS CORP	USD	16 261.10	0.01	1 567.910	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	59 157.52	0.04
358.096	LOWES COS INC	USD	46 742.67	0.04	176.375	S&P GLOBAL INC	USD	46 404.92	0.04
80.972	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	23 091.32	0.02	121.592	SPLUNK INC	USD	17 040.00	0.01
147.781	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	22 544.73	0.02	276.589	SQUARE INC - A	USD	49 703.00	0.04
1 846.117	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	62 390.20	0.05	983.932	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	58 041.65	0.04
46.766	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	21 377.37	0.02	407.164	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	59 019.89	0.04
215.926	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	22 903.05	0.02	663.546	STARBUCKS CORP	USD	57 165.11	0.04
536.403	MARSH & MCLENNAN COS	USD	50 153.84	0.04	307.321	STATE STREET CORP	USD	18 093.71	0.01
561.729	MASCO CORP	USD	25 011.91	0.02	3 165.805	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	88 252.88	0.07
364.509	MASTERCARD INC - A	USD	105 362.58	0.08	326.791	SYNOSSYS INC	USD	68 253.97	0.05
700.221	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	53 829.46	0.04	970.314	SYSCO CORP	USD	57 814.18	0.04
342.329	MCDONALDS CORP	USD	58 878.14	0.04	466.621	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	56 743.40	0.04
129.075	MCKESSON CORP	USD	18 197.75	0.01	241.848	TARGET CORP	USD	34 187.68	0.03
32.068	MERCADOLIBRE INC	USD	44 657.54	0.03	161.593	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	51 379.21	0.04
1 757.907	MERCK & CO. INC.	USD	115 173.97	0.09	332.708	TESLA INC	USD	187 926.50	0.15
524.049	METLIFE INC	USD	19 768.19	0.01	401.120	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	53 056.62	0.04
542.945	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	60 379.23	0.05	345.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	129 504.52	0.10
1 785.982	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	104 424.90	0.08	645.106	TJX COMPANIES INC	USD	35 820.31	0.03
2 863.161	MICROSOFT CORP	USD	515 999.78	0.40	591.098	T-MOBILE US INC	USD	64 047.45	0.05
664.531	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	76 990.66	0.06	963.105	TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	48 215.91	0.04
1 410.589	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	51 880.06	0.04	640.008	TRANSUNION	USD	51 323.42	0.04
1 961.251	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	92 477.99	0.07	243.184	TRAVELERS COS INC	USD	27 496.50	0.02
688.399	MORGAN STANLEY	USD	37 966.72	0.03	1 325.231	TRILCBE INC	USD	71 462.62	0.05
498.753	NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	52 768.36	0.04	841.257	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	32 397.35	0.02
189.470	NETFLIX INC	USD	80 804.88	0.06	693.476	TWITTER INC	USD	30 630.10	0.02
599.409	NEWELL BRANDS INC	USD	10 272.38	0.01	917.711	TYSON FOODS INC-CL A	USD	47 442.98	0.04
664.882	NEWMONT CORP	USD	32 642.75	0.02	526.187	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	22 736.33	0.02
1 070.011	NEXTERA ENERGY INC	USD	66 033.52	0.05	300.907	UNION PACIFIC CORP	USD	50 388.89	0.04
628.271	NIKE INC CL B	USD	72 314.59	0.05	296.364	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	40 050.90	0.03
2 384.642	NISOURCE INC	USD	43 716.66	0.03	559.527	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	156 929.57	0.12
168.893	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	32 401.39	0.02	875.196	US BANCORP	USD	32 836.31	0.02
1 673.938	NUCOR CORP	USD	72 044.44	0.05	303.115	VAIL RESORTS INC	USD	68 254.72	0.05
278.727	NVIDIA CORP	USD	119 151.92	0.09	240.512	VALERO ENERGY CORP	USD	11 090.47	0.01
3 646.578	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	53 095.58	0.04	451.668	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	64 159.97	0.05
981.663	OMNICOM GROUP	USD	49 392.39	0.04	388.560	VENTAS INC	USD	15 434.38	0.01
2 964.570	ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	USD	78 280.74	0.06	359.501	VERISK ANALYTICS INC	USD	60 142.35	0.05
933.721	ORACLE CORP	USD	48 885.51	0.04	2 494.607	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	117 911.01	0.09
63.869	OREILLY AUTOMOTIVE INC	USD	23 459.32	0.02	174.772	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	33 060.40	0.03
363.975	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	19 742.61	0.01	344.467	VF CORP	USD	24 125.68	0.02
1 022.473	OWENS CORNING	USD	63 980.91	0.05	3 092.351	VIACOMCBS INC - CLASS B	USD	92 766.76	0.07
381.612	PACCAR INC	USD	26 640.42	0.02	3 866.743	VIATRIS INC	USD	56 992.85	0.04
95.938	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	27 749.78	0.02	698.019	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	123 913.21	0.09
153.393	PARKER HANNIFIN CORP	USD	33 697.74	0.03	2 868.041	VISTRA CORP	USD	45 443.78	0.03
745.749	PAYCHEX INC	USD	55 862.18	0.04	338.807	VONTIER CORP	USD	9 051.00	0.01
548.367	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	103 209.21	0.08	151.255	VULCAN MATERIALS CO	USD	18 010.94	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1 081.228	WABTEC CORP	USD	63 640.43	0.05	10 485.249	DAIMLER AG	EUR	605 942.56	0.46
1 892.891	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	60 539.27	0.05	19 646.098	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	175 812.93	0.13
559.324	WALMART INC	USD	65 561.01	0.05	1 870.475	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	260 463.66	0.20
1 193.448	WALT DISNEY Co	USD	175 779.01	0.14	1 858.430	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	20 098.92	0.02
375.466	WASTE MANAGEMENT INC	USD	35 692.23	0.03	10 748.116	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	435 298.69	0.33
1 475.803	WESTERN DIGITAL CORP	USD	59 425.65	0.05	31 950.256	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	477 816.08	0.36
1 863.281	WESTROCK CO-WHEN ISSUED	USD	65 787.81	0.05	22 135.992	E.ON SE	EUR	200 640.63	0.15
903.523	WILLIAMS COS INC	USD	14 646.76	0.01	2 253.462	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	60 122.36	0.05
716.510	XPO LOGISTICS INC	USD	69 067.56	0.05	422.207	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	20 840.12	0.02
323.622	YUM! BRANDS INC	USD	28 811.73	0.02	1 807.035	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	EUR	123 239.80	0.09
215.487	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	67 227.44	0.05	4 694.794	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	177 651.01	0.13
434.490	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	53 768.56	0.04	574.639	HANNOVER RUECK SE	EUR	74 875.43	0.06
279.528	ZOETIS INC	USD	37 330.28	0.03	389.140	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	23 823.17	0.02
134.419	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	38 619.43	0.03	1 446.174	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	114 030.84	0.09
265.365	3M CO	USD	37 561.62	0.03	1 514.600	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	139 797.59	0.11
			19 289 507.49	14.60	228.927	HOCHTIEF AG	EUR	18 211.15	0.01
	Frankreich				13 787.115	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	432 777.53	0.33
706.541	ACCOR SA	EUR	21 160.90	0.02	590.601	KNORR-BREMSE AG	EUR	65 958.31	0.05
4 623.581	AIR LIQUIDE SA	EUR	625 570.47	0.47	1 358.963	MERCK KGAA	EUR	190 730.44	0.14
231.063	ARKEMA	EUR	21 835.48	0.02	1 506.599	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	365 802.36	0.28
287.004	ATOS SE	EUR	21 622.91	0.02	109.567	PUMA SE	EUR	10 110.80	0.01
22 012.632	AXA SA	EUR	433 120.53	0.33	669.202	RWE	EUR	23 134.32	0.02
12 269.502	BNP PARIBAS	EUR	531 330.78	0.40	9 934.802	SAP SE	EUR	1 065 209.47	0.80
3 948.696	BOUYGUES SA	EUR	134 097.72	0.10	351.733	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	120 855.34	0.09
110.635	CAPGEMINI SE	EUR	14 189.00	0.01	7 772.991	SIEMENS AG-REG	EUR	913 481.87	0.68
6 665.081	CARREFOUR SA	EUR	94 944.08	0.07	3 886.362	SIEMENS ENERGY AG	EUR	116 590.85	0.09
6 581.823	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	250 306.74	0.19	2 247.476	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	94 349.04	0.07
13 916.234	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	144 241.77	0.11	7 016.677	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	15 822.61	0.01
5 774.373	DANONE GROUPE	EUR	313 201.98	0.24	709.790	UNIPER SE	EUR	20 044.46	0.02
1 169.230	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	195 904.53	0.15	535.202	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	18 426.99	0.01
9 514.423	EDF	EUR	122 212.77	0.09	4 545.358	VONOVIA SE	EUR	271 630.62	0.21
231.864	EIFFAGE	EUR	18 437.85	0.01				9 867 420.43	7.48
21 908.478	ENGIE	EUR	278 128.13	0.21		Schweiz			
2 878.196	ESSILORLUXOTTICA	EUR	370 855.58	0.28	11 617.812	ABB LTD-REG	CHF	264 342.67	0.20
403.159	EURAZEO SE	EUR	22 496.28	0.02	1 076.979	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	58 668.59	0.04
523.764	FAURECIA	EUR	21 909.05	0.02	3 155.050	ALCON INC	CHF	170 942.14	0.13
280.136	HERMES INTERNATIONAL	EUR	247 640.57	0.19	127.739	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	23 936.35	0.02
126.435	ILIAD SA	EUR	21 316.95	0.02	7 524.411	ARYZTA AG	CHF	4 725.27	0.00
279.572	IPSEN	EUR	18 982.96	0.01	330.970	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	47 999.83	0.04
772.604	KERING	EUR	454 290.88	0.34	233.022	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	20 663.00	0.02
294.761	LEGRAND SA	EUR	21 735.66	0.02	20.650	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	40 007.73	0.03
2 418.860	LOREAL	EUR	757 586.99	0.57	164.131	BASILEA PHARMACEUTICA-REG	CHF	8 032.75	0.01
2 685.896	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1 378 133.26	1.04	403.134	BB BIOTECH AG-REG	CHF	27 525.20	0.02
2 192.675	MICHELIN (CGDE)	EUR	232 533.20	0.18	3.724	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	26 334.33	0.02
8 225.486	NATIXIS	EUR	22 702.34	0.02	64.152	BERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	13 468.29	0.01
20 160.416	ORANGE	EUR	197 652.72	0.15	169.660	BKW AG	CHF	15 497.52	0.01
1 968.645	PERNOD RICARD SA	EUR	315 180.05	0.24	54.560	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	20 377.06	0.02
1 314.951	PEUGEOT SA	EUR	29 481.20	0.02	39.270	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	11 101.07	0.01
801.379	PUBLICIS GROUPE	EUR	33 032.84	0.03	239.341	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	23 625.58	0.02
1 042.752	RENAULT SA	EUR	37 481.72	0.03	7.053	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	56 045.13	0.04
10 766.933	SANOFI	EUR	849 080.30	0.64	0.733	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	59 705.27	0.05
242.625	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	71 331.82	0.05	237.305	CHUBB LTD	USD	29 310.81	0.02
5 837.805	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	705 498.79	0.53	3 337.913	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	246 132.70	0.19
11 690.313	SOCIETE GENERALE	EUR	198 524.90	0.15	1 653.215	CLARIANT AG-REG	CHF	28 649.64	0.02
244.253	SODEXO SA	EUR	17 117.27	0.01	13.823	CONZZETA AG-REG	CHF	13 848.80	0.01
1 814.149	SUEZ	EUR	29 833.68	0.02	14 842.825	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	CHF	155 808.66	0.12
24 608.099	TOTAL SE	EUR	875 802.25	0.66	68.383	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	16 182.77	0.01
1 098.257	VALEO SA	EUR	35 660.40	0.03	279.231	DKSH HOLDING AG	CHF	17 111.28	0.01
6 495.604	VINCI SA	EUR	539 265.03	0.41	24.149	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	11 173.70	0.01
7 919.776	VIVENDI	EUR	209 082.09	0.16	332.155	DUFREY AG-REG	CHF	16 999.25	0.01
215.264	WENDEL	EUR	21 225.07	0.02	16.644	EMMI AG-REG	CHF	13 969.98	0.01
436.120	WORLDLINE SA - W/I	EUR	34 497.06	0.03	49.200	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	38 644.05	0.03
			10 990 236.55	8.33	143.988	FEINTOOL INTL HOLDING-REG	CHF	7 411.56	0.01
	Deutschland				30.129	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	31 627.38	0.02
1 950.551	ADIDAS AG	EUR	581 069.08	0.44	143.086	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	20 566.92	0.02
4 179.535	ALLIANZ AG REG	EUR	838 832.70	0.64	9.366	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	13 091.73	0.01
9 838.452	BASF SE	EUR	636 744.59	0.48	444.829	GALENICA AG	CHF	24 166.61	0.02
9 835.003	BAYER AG-REG	EUR	473 604.59	0.36	1 367.269	GAM HOLDING AG	CHF	2 724.47	0.00
4 040.223	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	291 825.32	0.22	617.177	GARMIN LTD	USD	59 969.14	0.05
710.557	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	39 222.74	0.03	239.623	GEBERIT AG-REG	CHF	122 282.94	0.09
881.113	BEIERSDORF AG	EUR	83 212.29	0.06	51.852	GIVAUDAN-REG	CHF	178 090.77	0.13
4 587.486	COMMERZBANK AG	EUR	24 157.70	0.02	10.325	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	14 261.31	0.01
2 021.950	CONTINENTAL AG	EUR	245 161.47	0.19	244.588	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	21 035.51	0.02
					805.929	IDORSIA LTD	CHF	18 938.59	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
141.844	IMPLENIA AG-REG	CHF	3 139.91	0.00					
56.873	INA INVEST HOLDING AG	CHF	1 021.20	0.00					
17.773	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	13 223.27	0.01					
1 436.668	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	67 467.84	0.05					
50.272	KOMAX HOLDING AG-REG	CHF	8 161.07	0.01					
364.372	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	67 371.91	0.05					
3 284.482	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	CHF	147 045.59	0.11					
179.703	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	11 483.81	0.01					
1 206.693	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	95 468.75	0.07					
484.381	LONZA GROUP AG-REG	CHF	253 697.96	0.19					
39.439	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	14 544.43	0.01					
67.311	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	17 726.52	0.01					
18 761.658	NESTLE SA-REG	CHF	1 801 188.24	1.36					
15 350.622	NOVARTIS AG-REG	CHF	1 182 393.64	0.90					
1 600.968	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	13 488.82	0.01					
181.847	ORIOR AG	CHF	12 625.50	0.01					
144.553	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	138 429.79	0.10					
316.244	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	34 449.07	0.03					
4 446.376	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1 265 129.10	0.96					
164.075	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	36 017.85	0.03					
234.602	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	51 543.27	0.04					
67.671	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG-BR	CHF	16 004.88	0.01					
157.360	SFS GROUP AG	CHF	15 214.40	0.01					
38.480	SGS SA-REG	CHF	94 604.70	0.07					
39.552	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	23 727.37	0.02					
901.451	SIKA AG-REG	CHF	200 709.82	0.15					
358.053	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	75 830.69	0.06					
40.567	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	15 502.23	0.01					
72.671	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	69 024.33	0.05					
147.487	SULZER AG-REG	CHF	12 643.65	0.01					
161.423	SWATCH GROUP AG/THE-BR	CHF	35 896.50	0.03					
500.123	SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	21 533.83	0.02					
202.441	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	76 875.54	0.06					
504.411	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	40 362.16	0.03					
1 893.121	SWISS RE AG	CHF	145 278.70	0.11					
167.065	SWISSCOM AG-REG	CHF	73 394.73	0.06					
654.694	TE CONNECTIVITY LTD	USD	63 742.25	0.05					
99.077	TECAN GROUP AG-REG	CHF	39 575.93	0.03					
426.041	TEMENOS AG - REG	CHF	48 508.26	0.04					
116.455	U-BLOX HOLDING AG	CHF	6 310.64	0.00					
22 381.003	UBS GROUP AG-REG	CHF	256 989.97	0.19					
168.137	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	13 392.12	0.01					
185.628	VAT GROUP AG	CHF	37 740.88	0.03					
281.319	VIFOR PHARMA AG	CHF	36 006.77	0.03					
242.557	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	15 679.12	0.01					
156.458	VZ HOLDING AG	CHF	11 655.09	0.01					
75.154	ZUR ROSE GROUP AG	CHF	19 584.29	0.01					
950.030	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	326 736.91	0.25					
			9 023 139.65	6.84					
	Niederlande								
172.050	ADYEN NV	EUR	326 895.24	0.25					
1 955.584	AKZO NOBEL N.V.	EUR	172 795.40	0.13					
4 061.640	ASML HOLDING NV	EUR	1 618 563.66	1.23					
105.170	COSMO PHARMACEUTICALS NV	CHF	8 231.56	0.01					
1 208.587	FERRARI NV	EUR	227 999.96	0.17					
16 886.094	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	247 550.14	0.19					
996.041	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	77 691.16	0.06					
2 588.824	HEINEKEN NV	EUR	236 152.50	0.18					
42 990.569	ING GROEP NV	EUR	331 629.25	0.25					
8 938.518	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	208 893.17	0.16					
1 305.308	KONINKLIJKE DSM	EUR	186 528.50	0.14					
4 915.530	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	12 323.23	0.01					
8 968.877	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	397 859.38	0.30					
243.184	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	18 004.79	0.01					
700.807	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	90 810.63	0.07					
4 689.351	PROSUS NV	EUR	414 819.99	0.31					
462.438	RANDSTAD NV	EUR	25 036.39	0.02					
1 659.265	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	GBP	24 185.84	0.02					
3 089.753	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	GBP	43 491.74	0.03					
7 341.409	STMICROELECTRONICS NV	EUR	224 133.22	0.17					
1 979.311	WOLTERS KLUWER NV	EUR	138 353.86	0.10					
			5 031 949.61	3.81					
	Spanien								
827.813	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	22 698.64	0.02					
861.160	AENA SME SA	EUR	123 834.81	0.09					
4 803.218	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	291 651.42	0.22					
66 396.320	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	270 498.61	0.20					
176 632.544	BANCO SANTANDER SA	EUR	454 828.80	0.35					
32 373.312	CAIXABANK SA	EUR	69 052.28	0.05					
2 547.964	CELLNEX TELECOM SA	EUR	127 270.81	0.10					
2 232.312	ENDESA SA	EUR	50 427.93	0.04					
6 356.895	FERROVIAL SA	EUR	144 492.21	0.11					
2 431.041	GRIFOLS SA	EUR	58 369.30	0.04					
52 872.195	IBERDROLA SA	EUR	620 719.57	0.48					
10 648.615	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	281 016.96	0.21					
2 389.939	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	45 528.33	0.03					
17 800.168	REPSOL SA	EUR	147 492.19	0.11					
52 842.827	TELEFONICA SA	EUR	172 848.89	0.13					
			2 880 730.75	2.18					
	Japan								
187.065	ADVANTEST CORP	JPY	11 386.22	0.01					
374.130	AEON CO LTD	JPY	9 972.15	0.01					
516.243	AGC INC	JPY	14 634.06	0.01					
996.883	AIR WATER INC	JPY	14 396.32	0.01					
427.577	AJINOMOTO CO INC	JPY	7 869.98	0.01					
720.960	ALFRESA HOLDINGS CORP	JPY	10 723.86	0.01					
1 588.782	AMADA CO LTD	JPY	14 174.32	0.01					
791.810	AOZORA BANK LTD	JPY	11 865.00	0.01					
632.145	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	21 125.15	0.02					
2 492.847	ASAHI KASEI CORP	JPY	20 699.05	0.02					
1 905.526	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	23 917.25	0.02					
106.894	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	7 513.10	0.01					
792.422	BRIDGESTONE CORP	JPY	21 115.19	0.02					
805.517	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	13 484.85	0.01					
1 199.780	CANON INC	JPY	18 686.84	0.01					
80.171	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	9 210.41	0.01					
1 687.096	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	16 512.73	0.01					
667.556	COCA-COLA BOTTLERS JAPAN HOL	JPY	8 457.69	0.01					
334.044	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	4 879.28	0.00					
1 763.771	DAICEL CORP	JPY	10 457.92	0.01					
614.642	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	7 511.41	0.01					
801.706	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	22 315.82	0.02					
133.618	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	24 114.98	0.02					
841.376	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	20 299.57	0.02					
240.512	DENSO CORP	JPY	11 616.85	0.01					
707.716	DENTSU GROUP INC	JPY	17 080.37	0.01					
160.341	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	8 692.75	0.01					
356.136	EISAI CO LTD	JPY	20 673.29	0.02					
2 057.713	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	6 001.56	0.00					
80.171	FANUC CORP	JPY	16 009.31	0.01					
26.724	FAST RETAILING CO LTD	JPY	19 458.22	0.01					
556.296	FUJII ELECTRIC HOLDINGS CO LTD	JPY	16 273.20	0.01					
565.410	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	24 210.90	0.02					
133.618	FUJITSU LTD	JPY	15 682.10	0.01					
841.419	HITACHI LTD	JPY	26 932.75	0.02					
1 193.168	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	27 034.92	0.02					
213.788	HOYA CORP	JPY	24 022.39	0.02					
876.723	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	14 386.93	0.01					
2 621.823	INPEX CORP	JPY	11 478.53	0.01					
3 160.084	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L	JPY	15 178.77	0.01					
1 530.927	ISUZU MOTORS LTD	JPY	11 813.78	0.01					
694.812	ITOCHU CORP	JPY	16 216.37	0.01					
631.953	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	9 927.40	0.01					
427.577	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	8 881.72	0.01					

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1 432.441	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	60 742.33	0.05	184.913	GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	4 206.58	0.00
574.556	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	9 850.35	0.01	177.481	IMPERIAL OIL LTD	CAD	2 784.41	0.00
885.351	SSE PLC	GBP	14 968.10	0.01	313.320	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	29 850.53	0.02
6 911.585	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	36 095.03	0.03	347.440	INTER PIPELINE LTD	CAD	2 619.14	0.00
8 553.657	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	27 114.66	0.02	55.318	LOBLOW COMPANIES LTD	CAD	2 224.99	0.00
3 564.120	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	6 534.35	0.00	157.543	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	9 212.85	0.01
5 869.293	TESCO PLC	GBP	15 280.43	0.01	2 446.478	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	35 107.81	0.03
1 645.369	UNILEVER PLC	GBP	81 576.66	0.06	840.181	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	38 322.93	0.03
12 758.976	UNILEVER PLC	EUR	628 507.15	0.47	604.301	NUTRIEN LTD	CAD	23 181.63	0.02
28 274.299	VODAFONE GROUP PLC	GBP	38 303.89	0.03	806.933	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	15 523.68	0.01
997.705	WHITBREAD PLC	GBP	34 872.22	0.03	179.127	RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I	CAD	9 008.31	0.01
			2 166 632.29	1.64	150.378	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	CAD	5 713.08	0.00
	Italien				1 217.961	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	81 352.65	0.06
9 618.765	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	137 163.59	0.10	1 350.308	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	CAD	19 282.74	0.01
6 754.112	ATLANTIA SPA	EUR	99 386.76	0.08	108.639	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	102 628.60	0.09
78 776.087	ENEL SPA	EUR	651 950.90	0.49	316.021	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	11 329.47	0.01
29 291.865	ENI SPA	EUR	250 386.86	0.19	1 687.121	SUNCOR ENERGY INC	CAD	23 393.71	0.02
142 368.897	INTESA SANPAOLO	EUR	272 294.75	0.21	766.406	TC ENERGY CORP	CAD	25 043.85	0.02
4 564.166	PIRELLI & C SPA	EUR	20 232.95	0.02	98.843	THOMSON REUTERS CORP	CAD	6 588.26	0.00
1 005.116	PRYSMIAN SPA	EUR	29 228.78	0.02	1 500.500	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	68 862.56	0.05
13 598.587	SNAM SPA	EUR	62 567.10	0.05	55.051	WESTON (GEORGE) LTD	CAD	3 345.58	0.00
71 423.344	TELECOM ITALIA SPA	EUR	26 955.17	0.02	385.669	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	13 467.58	0.01
22 673.589	UNICREDIT SPA	EUR	173 407.60	0.13				1 005 016.18	0.76
			1 723 574.46	1.31		Belgien			
284.606	ACCENTURE PLC-CL A	USD	59 588.94	0.05	8 578.369	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	497 888.55	0.38
480.251	AON PLC-CLASS A	USD	80 706.18	0.06	382.064	COLRUYT SA	EUR	18 583.61	0.01
8 682.444	CRH PLC	EUR	302 409.53	0.22	1 056.440	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	87 642.27	0.07
1 031.341	EATON CORP PLC	USD	100 027.65	0.08	2 626.701	KBC GROUP NV	EUR	153 609.46	0.12
1 498.037	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	253 318.09	0.19	998.619	PROXIMUS	EUR	16 452.24	0.01
494.481	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	66 153.20	0.05	260.035	SOLVAY SA	EUR	25 358.63	0.02
2 434.401	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	91 870.17	0.07	1 461.433	UCB	EUR	125 215.56	0.09
1 350.833	KERRY GROUP PLC-A	EUR	164 666.60	0.12	475.300	UMICORE	EUR	18 893.16	0.01
221.538	LINDE PLC	USD	47 146.10	0.04				943 643.48	0.71
1 123.437	MEDTRONIC PLC	USD	105 617.03	0.08		Australien			
1 428.213	PENTAIR PLC	USD	61 166.83	0.05	7 226.760	AMP LTD	AUD	7 178.90	0.01
1 370.460	PERRIGO CO PLC	USD	49 557.39	0.04	5 576.046	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	13 621.35	0.01
583.310	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	68 680.78	0.05	2 574.471	AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	37 106.74	0.03
286.515	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	48 016.07	0.04	2 350.664	BHP Billiton Ltd	AUD	63 356.03	0.05
			1 498 924.56	1.14	2 203.472	BRAMBLES LTD	AUD	14 909.16	0.01
	Finnland				1 572.484	COLES GROUP LTD	AUD	18 165.20	0.01
5 512.768	FORTUM OYJ	EUR	108 601.54	0.08	1 506.157	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	78 657.79	0.07
3 216.470	KONE OYJ-B	EUR	213 766.60	0.16	398.075	CSL LTD	AUD	71 574.34	0.05
4 563.652	NESTE OYJ	EUR	269 985.63	0.21	1 415.396	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	4 226.91	0.00
61 007.506	NOKIA OYJ	EUR	192 234.65	0.15	427.116	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	37 489.38	0.03
2 927.087	NORDEA BANK ABP	SEK	19 542.02	0.01	2 495.402	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	35 904.74	0.03
4 595.981	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	158 883.05	0.12	1 144.434	NEWCREST MINING LTD	AUD	18 540.04	0.01
1 756.873	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	27 486.27	0.02	1 796.308	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	9 752.54	0.01
2 496.079	WARTSILA OYJ ABP	EUR	20 343.05	0.02	187.939	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	7 481.87	0.01
			1 010 842.81	0.77	345.843	RIO TINTO LTD	AUD	25 016.65	0.02
	Kanada				1 286.202	SANTOS LTD	AUD	5 102.70	0.00
682.242	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	9 168.72	0.01	2 794.655	SOUTH32 LTD	AUD	4 365.01	0.00
1 034.609	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	CAD	28 995.15	0.02	953.670	SUNCORP GROUP LTD	AUD	5 898.62	0.00
693.368	BANK OF MONTREAL	CAD	42 685.44	0.03	2 786.199	TELSTRA CORP LTD	AUD	5 222.16	0.00
1 086.918	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	47 637.92	0.04	3 208.088	TRANSURBAN GROUP	AUD	27 679.43	0.02
2 541.657	BARRICK GOLD CORP	CAD	48 037.69	0.04	1 540.544	WESFARMERS LTD	AUD	49 442.54	0.04
677.161	BAUSCH HEALTH COS INC	CAD	11 029.27	0.01	2 826.959	WESTPAC BANKING CORP	AUD	34 723.24	0.03
1 191.011	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	CAD	40 011.54	0.03	937.155	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	13 495.83	0.01
203.293	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	14 121.56	0.01	1 234.661	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	30 770.11	0.02
545.805	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	48 567.00	0.04				619 681.28	0.47
1 154.277	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	22 838.40	0.02		Schweden			
163.324	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	46 369.45	0.04	1 203.357	ASSA ABLOY AB-B	SEK	24 202.19	0.02
59.902	CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	CAD	6 412.37	0.00	918.909	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	38 432.00	0.03
527.502	CENOVUS ENERGY INC	CAD	2 635.33	0.00	216.288	ELECTROLUX AB-SER B	SEK	4 110.51	0.00
156.742	CGI INC	CAD	10 102.89	0.01	1 576.159	EPIROC AB-A	SEK	23 426.75	0.02
15.087	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	15 850.37	0.01	2 865.384	ERICSSON LM-B SHS	SEK	27 787.26	0.02
166.399	DOLLARAMA INC	CAD	5 584.82	0.00	672.172	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	17 657.99	0.01
1 595.932	ENBRIDGE INC	CAD	41 512.73	0.03	109.834	EVOLUTION GAMING GROUP	SEK	9 106.54	0.01
436.403	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	6 585.12	0.00	839.821	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	14 346.64	0.01
276.635	FORTIS INC	CAD	9 233.51	0.01	152.603	HEXAGON AB-B SHS	SEK	11 364.34	0.01
142.278	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	14 585.96	0.01	212.861	INVESTOR AB-B SHS	SEK	12 667.87	0.01
					1 496.333	SANDVIK AB	SEK	29 916.25	0.02
					782.153	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	6 564.22	0.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
318.380	SKF AB-B SHARES	SEK	6 747.99	0.01	587.582	OMV AG	EUR	19 390.22	0.01
1 730.586	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	14 197.39	0.01				73 674.65	0.06
843.545	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	12 074.46	0.01		Liberia			
241.046	SWEDISH MATCH AB	SEK	15 269.35	0.01	1 028.345	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	61 656.40	0.05
1 918.065	TELIA CO AB	SEK	6 469.43	0.00				61 656.40	0.05
1 718.636	VOLVO AB-B SHS	SEK	33 080.57	0.03		Niederländische Antillen			
			307 421.75	0.23	3 420.822	SCHLUMBERGER LTD	USD	60 849.22	0.05
	Dänemark							60 849.22	0.05
8.017	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	DKK	13 633.09	0.01		Norwegen			
5.652	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	10 329.22	0.01	1 347.786	DNB ASA	NOK	21 561.49	0.02
62.617	CARLSBERG AS-B	DKK	8 208.66	0.01	1 438.952	EQUINOR ASA	NOK	19 861.54	0.02
91.010	COLOPLAST-B	DKK	11 372.97	0.01	345.794	TELENOR ASA	NOK	4 804.20	0.00
868.123	DANSKE BANK A/S	DKK	11 745.81	0.01	134.980	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	4 575.80	0.00
220.886	DSV PANALPINA A/S	DKK	30 287.05	0.02				50 803.03	0.04
98.000	GENMAB A/S	DKK	32 447.18	0.02		Kaimaninseln			
1 565.477	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	89 785.63	0.07	169.114	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	1 722.93	0.00
376.164	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	17 673.12	0.01	3 903.123	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	16 249.80	0.02
135.749	PANDORA A/S	DKK	12 427.13	0.01	2 322.709	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	13 384.67	0.01
246.330	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	47 667.04	0.04	3 668.144	SANDS CHINA LTD	HKD	13 155.81	0.01
			285 576.90	0.22	1 112.593	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	HKD	4 684.54	0.00
	Hongkong							49 197.75	0.04
9 516.863	AIA GROUP LTD	HKD	96 109.27	0.08		Israel			
3 050.743	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	7 646.25	0.01	97.541	BANK HAPOLIM LTD-ADR	USD	2 572.44	0.00
2 137.137	CLP HOLDINGS LTD	HKD	16 237.38	0.01	203.366	BEZEQ THE ISRAELI-UNSPON ADR	USD	801.86	0.00
2 849.517	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	17 839.83	0.01	55.051	CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	6 002.50	0.00
707.143	HANG SENG BANK LTD	HKD	9 981.54	0.01	296.097	ICL GROUP LTD	USD	1 215.63	0.00
1 621.047	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	5 159.40	0.00	32.603	NICE LTD - SPON ADR	USD	7 495.94	0.02
13 365.350	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	16 314.68	0.01	8.284	TARO PHARMACEUTICAL INDUS	USD	486.87	0.00
1 193.190	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	53 204.45	0.04	363.440	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	2 836.49	0.00
2 627.141	LINK REIT	HKD	19 781.22	0.01				21 411.73	0.02
2 381.908	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	10 491.06	0.01		Neuseeland			
1 736.498	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	18 092.02	0.01	570.716	A2 MILK CO LTD	NZD	4 027.36	0.00
934.578	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	11 114.08	0.01	535.540	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	10 299.33	0.01
			281 971.18	0.21				14 326.69	0.01
	Luxemburg					Papua-Neuguinea			
11 788.623	ARCELORMITTAL	EUR	225 917.16	0.17	1 603.413	OIL SEARCH LTD	AUD	3 666.43	0.00
2 733.195	SES	EUR	21 236.93	0.02				3 666.43	0.00
			247 154.09	0.19				70 581 408.43	53.48
	Bermudas								
811.881	IHS MARKIT LTD	USD	58 426.66	0.04		Anleihen und andere Schuldtitel			
5 743.070	INVESCO LTD	USD	80 959.98	0.07		Frankreich			
1 664.172	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	64 264.17	0.05	246 018.183	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	258 115.71	0.20
118.920	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	15 881.43	0.01	82 006.061	AGENCE FRANCAISE 0.25% 16-21/07/2026	EUR	84 876.36	0.06
			219 532.24	0.17	273 353.536	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	298 376.07	0.22
	Portugal				136 676.768	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	143 264.16	0.11
26 582.966	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	138 231.42	0.10	82 006.061	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	88 052.85	0.07
			138 231.42	0.10	109 341.415	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	115 335.06	0.09
	Jersey				68 338.384	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	70 897.22	0.05
304.916	APTIV PLC	USD	32 421.38	0.02	136 676.768	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	144 243.73	0.11
522.469	FERGUSON PLC	GBP	51 391.39	0.04	109 341.415	FIRMENICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	116 821.17	0.09
5 073.198	GLENCORE PLC	GBP	13 280.80	0.01	273 353.536	FRANCE O.A.T. 0% 19-25/11/2029	EUR	283 492.22	0.20
3 996.784	WPP PLC	GBP	35 696.00	0.03	136 676.768	FRANCE O.A.T. 0.25% 16-25/11/2026	EUR	143 667.31	0.11
			132 789.57	0.10	109 341.415	FRANCE O.A.T. 0.5% 15-25/05/2025	EUR	114 996.55	0.09
	Singapur				191 347.475	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	206 390.81	0.16
3 173.114	CAPITALAND LTD	SGD	6 396.94	0.00	136 676.768	FRANCE O.A.T. 0.75% 18-25/11/2028	EUR	150 367.68	0.11
1 668.323	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	25 870.80	0.03	205 015.152	FRANCE O.A.T. 1.75% 14-25/11/2024	EUR	224 895.96	0.17
1 387.893	KEPPEL CORP LTD	SGD	4 649.06	0.00	109 341.415	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	144 535.14	0.11
1 276.099	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	8 007.97	0.01	82 006.061	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	119 564.84	0.09
1 829.977	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	4 870.19	0.00	68 338.384	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	87 293.37	0.07
5 130.921	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	3 563.58	0.00	68 338.384	FRANCE O.A.T. 2.75% 12-25/10/2027	EUR	84 097.22	0.06
9 708.615	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	13 843.87	0.01	95 673.738	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	165 381.62	0.13
1 282.346	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	17 930.78	0.01	136 676.768	FRANCE O.A.T. 3.5% 10-25/04/2026	EUR	167 320.72	0.13
			85 133.19	0.06	150 344.445	FRANCE O.A.T. 4% 06-25/10/2038	EUR	258 930.72	0.20
	Österreich				191 347.475	FRANCE O.A.T. 4.25% 07-25/10/2023	EUR	218 413.58	0.17
1 820.957	AMS AG	CHF	32 462.00	0.03	123 009.091	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	210 976.58	0.16
582.242	ANDRITZ AG	EUR	21 822.43	0.02	136 676.768	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	144 428.17	0.11
					54 670.707	SFIL 0.125% 16-18/10/2024	EUR	55 781.07	0.04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
273 353.536	CHINA (PEOPLES) 0.125% 19-12/11/2026	EUR	276 001.65	0.21	136 676.768	KOREA DEV BANK 0.625% 18-17/07/2023	EUR	139 880.13	0.11
273 353.536	CHINA (PEOPLES) 0.5% 19-12/11/2031	EUR	276 275.00	0.21				251 374.20	0.19
			689 166.98	0.52		Philippinen			
	Luxemburg				246 018.183	PHILIPPINES(REP) 0.875% 19-17/05/2027	EUR	250 707.90	0.19
273 353.536	LOGICOR FIN 1.5% 18-14/11/2022	EUR	279 642.55	0.21				250 707.90	0.19
136 676.768	MEDTRONIC GLOBAL 0.75% 20-15/10/2032	EUR	143 159.52	0.11		Mexiko			
109 341.415	NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027	EUR	118 833.78	0.09	246 018.183	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	244 403.69	0.19
			541 635.85	0.41				244 403.69	0.19
	Indonesien					Singapur			
218 682.829	INDONESIA (REP) 1.4% 19-30/10/2031	EUR	225 790.02	0.17	82 006.061	DBS BANK LTD 0.375% 17-23/01/2024	EUR	83 820.53	0.06
136 676.768	INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025	EUR	143 980.43	0.11	82 006.061	OVERSEA-CHINESE 0.25% 17-05/10/2022	EUR	82 904.85	0.06
82 006.061	INDONESIA (REP) 2.15% 17-18/07/2024	EUR	87 157.07	0.07	54 670.707	TEMASEK FINL I 1.5% 16-01/03/2028	EUR	60 111.43	0.05
			456 927.52	0.35				226 836.81	0.17
	Österreich					Finnland			
109 341.415	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047	EUR	150 937.49	0.11	54 670.707	FINNISH GOVT 4% 09-04/07/2025	EUR	66 507.23	0.05
82 006.061	REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034	EUR	111 575.49	0.08	136 676.768	FINNVERA PLC 1.25% 18-14/07/2033	EUR	159 583.11	0.12
95 673.738	REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037	EUR	163 587.23	0.13				226 090.34	0.17
			426 100.21	0.32		Polen			
	Chile				109 341.415	REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027	EUR	116 145.73	0.09
164 012.122	CHILE 0.83% 19-02/07/2031	EUR	170 982.64	0.13	68 338.384	REP OF POLAND 3.375% 12-09/07/2024	EUR	77 275.68	0.06
191 347.475	CHILE 1.875% 15-27/05/2030	EUR	218 076.33	0.16				193 421.41	0.15
			389 058.97	0.29		Norwegen			
	Tschechische Republik				136 676.768	SPAREBANK1BOKR 0.5% 18-30/01/2025	EUR	141 942.01	0.11
82 006.061	CESKE DRAHY 1.875% 16-25/05/2023	EUR	84 590.89	0.06				141 942.01	0.11
273 353.536	CEZ AS 0.875% 19-02/12/2026	EUR	279 542.26	0.22		Kaimaninseln			
			364 133.15	0.28	136 676.768	THREE GORGES 1.3% 17-21/06/2024	EUR	140 819.78	0.11
	Kanada							140 819.78	0.11
136 676.768	ALBERTA PROVINCE 0.625% 18-18/04/2025	EUR	141 779.29	0.11		Lettland			
68 338.384	CPPIB CAPITAL 0.375% 17-20/06/2024	EUR	70 313.02	0.05	82 006.061	REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036	EUR	97 843.48	0.07
109 341.415	QUEBEC PROVINCE 2.25% 13-17/07/2023	EUR	116 862.57	0.09				97 843.48	0.07
			328 954.88	0.25		Australien			
	Slowenien				82 006.061	WESTPAC BANKING 0.375% 17-05/03/2023	EUR	83 190.40	0.06
82 006.061	REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050	EUR	85 792.82	0.06				83 190.40	0.06
136 676.768	REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028	EUR	149 261.21	0.12				31 808 853.98	24.11
68 338.384	REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040	EUR	88 607.25	0.07					
			323 661.28	0.25					
	Slowakei								
136 676.768	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	152 441.29	0.12					
136 676.768	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	158 219.82	0.12					
			310 661.11	0.24					
	Supranational - Multinational								
246 018.183	INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036	EUR	301 005.21	0.23					
			301 005.21	0.23					
	Japan								
273 353.536	SUMITOMO MITSUI 0.409% 19-07/11/2029	EUR	284 026.63	0.22					
			284 026.63	0.22					
	Schweden								
109 341.415	ALFA LAVAL TREAS 1.375% 14-12/09/2022	EUR	111 609.22	0.09					
82 006.061	SKANDINAV ENSKIL 0.05% 19-01/07/2024	EUR	82 632.68	0.06					
82 006.061	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.125% 15-14/12/22	EUR	84 404.17	0.06					
			278 646.07	0.21					
	Amerikanische Jungferninseln								
273 353.536	STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026	EUR	277 026.72	0.21					
			277 026.72	0.21					
	Bulgarien								
273 353.536	BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030	EUR	275 659.96	0.21					
			275 659.96	0.21					
	Südkorea								
109 341.415	EXP-IMP BK KOREA 0.625% 18-11/07/2023	EUR	111 494.07	0.08					

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Ohne Angabe				
Schweiz				
11 070.000	UBS ETC ON CMCI COMP USD	USD	837 865.94	0.63
			837 865.94	0.63
Bezugsrechte				
Spanien				
17 800.168	REPSOL SA RTS	EUR	5 055.26	0.00
52 837.280	TELEFONICA SA RTS 28/12/2020	EUR	9 621.67	0.01
			14 676.93	0.01
Vereinigte Staaten				
306.252	BRISTOL MYERS SQUIBB CVR RTS	USD	301.26	0.00
			301.26	0.00
			14 978.19	0.01
Optionsscheine				
Schweiz				
6 675.827	CIE FINANCIERE RICHEMO CW 22/11/2023 CIF	CHF	1 413.85	0.00
			1 413.85	0.00
			1 413.85	0.00
Sonstige Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Irland				
12 500.000	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	1 856 530.22	1.41
6 305.989	MW LIQUID ALPHA-B USD	USD	631 496.57	0.48
			2 488 026.79	1.89
Luxemburg				
5 131.437	PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA IEU	EUR	598 376.85	0.45
			598 376.85	0.45
			3 086 403.64	2.34
Aktien				
Vereinigte Staaten				
181.720	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	23 349.35	0.02
245.857	CROWN CASTLE INTL CORP	USD	31 258.50	0.02
53.714	EQUINIX INC	USD	30 585.36	0.02
88.455	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	19 744.07	0.01
441.206	WELLTOWER INC	USD	22 884.38	0.02
1 080.433	WEYERHAEUSER CO	USD	29 556.99	0.02
			157 378.65	0.11
Australien				
3 778.048	GOODMAN GROUP	AUD	45 673.65	0.04
7 099.462	SCENTRE GROUP	AUD	12 729.88	0.01
5 926.154	STOCKLAND	AUD	16 068.66	0.01
			74 472.19	0.06
Vereinigtes Königreich				
4 403.804	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	33 605.93	0.03
			33 605.93	0.03
Frankreich				
395.675	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	25 718.88	0.02
			25 718.88	0.02
Kanada				
28.037	TOPICUS COM INC	CAD	85.98	0.00
			85.98	0.00
			291 261.63	0.22

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Anleihen und andere Schuldtitel				
Vereinigte Staaten				
82 006.061	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	85 416.69	0.06
			85 416.69	0.06
			85 416.69	0.06
Wertpapierbestand insgesamt			130 286 341.90	98.71

Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020

Grundkapit- albetrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
Terminkontrakte				
(52.000)	EURO STOXX 50 - FUTURE 19/03/2021	EUR	1 846 000.00	(5 460.00)
(18.872)	SMI SWISS MARKET INDX - FUTUR 19/03/2021	CHF	1 971 180.48	(69 317.26)
(13.000)	S&P 500 E-MINI FUTURE 19/03/2021	USD	1 984 834.36	(19 472.79)
				(94 250.05)
Terminkontrakte insgesamt				(94 250.05)
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				(94 250.05)

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand insgesamt	130 286 341.90	98.71
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(94 250.05)	(0.07)
Bankguthaben	2 040 478.54	1.55
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(242 866.43)	(0.19)
Nettovermögen insgesamt	131 989 703.96	100.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	EUR		Erläuterungen	EUR
Vermögen			Erträge		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		78 359 114.84	Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	1 179 265.01
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		19 756 662.50	Anleihezinsen	2e	46 644.12
<hr/>			Bankzinsen		841.10
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	98 115 777.34	Sonstige Erträge		7 551.36
Bankguthaben		1 781 354.17	<hr/>		
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		83 697.76	Erträge insgesamt		1 234 301.59
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		3 016.53	Aufwendungen		
Dividenden- und Zinsforderungen		41 154.80	Anlageberatungsgebühren	4	1 335 260.62
Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte		13 660.30	Depotbankgebühren	4	19 270.75
<hr/>			Verwaltungsgebühren		33 210.07
Vermögen insgesamt		100 038 660.90	Honorare für Dienstleistungen		24 151.17
Verbindlichkeiten			Transaktionskosten	2j	18 665.32
Aufgelaufene Kosten		388 539.64	Taxe d'abonnement	3	41 111.69
Sonstige Verbindlichkeiten		31 936.18	Bankzinsen und -gebühren		16 258.68
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		8 929.54	Druck- und Veröffentlichungskosten		2 910.74
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2g	67 970.29	Sonstige Aufwendungen		38 572.25
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		1 665.46	<hr/>		
<hr/>			Aufwendungen insgesamt		1 529 411.29
Verbindlichkeiten insgesamt		499 041.11	Nettoanlageverlust		(295 109.70)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		99 539 619.79	Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
			Anlagen	2c	(2 724 351.46)
			Fremdwährungsgeschäften		(196 545.17)
			Terminkontrakte	2g	(3 927 797.92)
			Devisentermingeschäfte		1 297.97
			Optionen und Swaps	2h	(1 388.21)
			<hr/>		
			Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		(7 143 894.49)
			Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
			Anlagen		1 008 635.41
			Terminkontrakte		(64 678.33)
			<hr/>		
			Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(6 199 937.41)
			Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		4 112 487.40
			Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(321 877.63)
			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		101 948 947.43
			<hr/>		
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		99 539 619.79

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
R - EUR - Capitalisation	1 289 023.979	57 076.703	(4 483.700)	1 341 616.982

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
1 436.090	ABBOTT LABORATORIES	USD	126 604.28	0.13	2 142.953	CITIGROUP INC	USD	106 028.31	0.11
737.665	ABBVIE INC	USD	63 130.80	0.06	2 132.876	CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	61 382.72	0.06
1 385.051	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	103 120.20	0.10	515.984	CME GROUP INC CL A	USD	74 667.83	0.08
379.286	ADOBE INC	USD	153 388.86	0.15	1 577.874	COCA-COLA CO/THE	USD	69 834.12	0.07
577.945	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	43 362.93	0.04	1 528.001	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	100 707.29	0.10
130.729	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	28 812.33	0.03	496.072	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	34 171.11	0.03
710.955	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	90 299.18	0.09	3 259.424	COMCAST CORP-CLASS A	USD	135 697.81	0.14
65.767	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	28 033.83	0.03	2 372.036	CONAGRA BRANDS INC	USD	69 673.30	0.07
295.818	ALLSTATE CORP	USD	26 009.27	0.03	896.996	CONCHO RESOURCES INC	USD	42 485.26	0.04
244.278	ALPHABET INC-CL C	USD	345 454.45	0.34	482.382	CONOCOPHILLIPS	USD	15 690.49	0.02
2 413.983	ALTICE USA INC- A	USD	73 829.54	0.07	1 168.581	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	67 470.95	0.07
856.583	ALTRIA GROUP INC	USD	28 370.55	0.03	113.012	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	20 048.26	0.02
168.847	AMAZON.COM INC	USD	451 043.42	0.44	196.350	COOPER COS INC/THE	USD	56 899.40	0.06
180.415	AMERCO	USD	66 491.23	0.07	605.594	CORNING INC	USD	17 709.22	0.02
415.004	AMERICAN EXPRESS CO	USD	40 294.23	0.04	2 659.172	CORTEVA INC	USD	83 101.16	0.08
450.706	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	13 747.81	0.01	50.735	COSTAR GROUP INC	USD	38 150.90	0.04
228.172	AMERICAN TOWER CORP	USD	40 872.60	0.04	177.437	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	54 015.11	0.05
797.799	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	62 887.39	0.06	537.680	CSX CORP	USD	39 485.07	0.04
643.893	AMETEK INC	USD	62 727.32	0.06	1 479.328	CVS HEALTH CORP	USD	81 480.00	0.08
223.071	AMGEN INC	USD	41 197.61	0.04	296.355	DANAHER CORP	USD	53 168.21	0.05
351.384	AMPHENOL CORPORATION CL A	USD	37 090.96	0.04	732.936	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	70 043.19	0.07
769.926	ANALOG DEVICES INC	USD	91 498.52	0.09	170.458	DEERE & CO	USD	36 882.48	0.04
216.759	ANSYS INC	USD	63 847.89	0.06	149.520	DELL TECHNOLOGIES -C	USD	8 812.79	0.01
333.786	ANTHEM INC	USD	85 220.62	0.09	1 832.666	DELTA AIR LINES INC	USD	60 430.82	0.06
6 947.155	APPLE INC	USD	755 232.40	0.75	63.620	DEXCOM INC	USD	18 762.89	0.02
655.524	APPLIED MATERIALS INC	USD	46 353.77	0.05	1 193.758	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	47 816.33	0.05
2 060.049	ARAMARK	USD	63 624.44	0.06	2 522.642	DISCOVERY INC - A	USD	61 135.68	0.06
1 969.510	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	79 914.00	0.08	210.186	DOCUSIGN INC	USD	38 600.95	0.04
838.194	ARROW ELECTRONICS INC	USD	66 051.06	0.07	162.405	DOLLAR GENERAL CORP	USD	27 717.23	0.03
623.252	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	61 663.96	0.06	198.107	DOLLAR TREE INC	USD	17 361.81	0.02
4 756.265	AT&T INC	USD	110 163.00	0.11	571.503	DOMINION ENERGY INC	USD	34 409.58	0.03
188.174	AUTODESK INC	USD	45 804.09	0.05	919.911	DOVER CORP	USD	93 056.82	0.09
894.154	AUTOLIV INC	USD	67 960.20	0.07	454.733	DOW INC	USD	20 506.50	0.02
275.953	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	38 993.11	0.04	492.045	DUKE ENERGY CORP	USD	36 225.87	0.04
19.327	AUTOZONE INC	USD	18 476.16	0.02	1 511.206	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	86 368.68	0.09
3 840.292	BAKER HUGHES CO	USD	66 218.93	0.07	810.609	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	66 078.46	0.07
3 318.689	BANK OF AMERICA CORP	USD	80 886.39	0.08	768.536	EBAY INC	USD	31 583.66	0.03
2 076.693	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	70 385.20	0.07	343.331	EDISON INTERNATIONAL	USD	17 202.15	0.02
347.358	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	22 365.54	0.02	432.452	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	31 515.00	0.03
415.286	BECTON DICKINSON AND CO	USD	83 283.47	0.08	2 636.473	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	64 558.80	0.06
827.994	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	154 586.17	0.16	807.615	ELECTRONIC ARTS INC	USD	93 265.91	0.09
283.008	BIOGEN INC	USD	56 042.47	0.06	367.222	ELI LILLY & CO	USD	49 859.57	0.05
190.590	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	13 474.04	0.01	1 497.695	EMERSON ELECTRIC CO	USD	97 187.90	0.10
852.638	BLACK KNIGHT INC	USD	61 172.55	0.06	289.107	EOG RESOURCES INC	USD	11 883.46	0.01
60.935	BLACKROCK INC	USD	35 120.07	0.04	576.872	EQUITY RESIDENTIAL	USD	27 651.19	0.03
21.207	BOOKINGS HOLDINGS INC	USD	38 019.54	0.04	336.181	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	USD	66 916.51	0.07
778.552	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	55 053.43	0.06	2 318.673	EXELON CORP	USD	79 039.04	0.08
1 674.477	BORGWARNER INC	USD	53 349.66	0.05	672.270	EXPEDIA GROUP INC	USD	72 208.65	0.07
223.608	BOSTON PROPERTIES INC	USD	17 064.43	0.02	803.574	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	61 787.73	0.06
2 429.424	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	70 213.43	0.07	1 315.074	EXXON MOBIL CORP	USD	44 475.49	0.04
2 030.834	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	102 231.02	0.10	985.701	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	217 863.23	0.21
372.024	BROADCOM INC	USD	131 512.64	0.13	578.204	FEDEX CORP	USD	122 207.66	0.12
1 465.732	BROWN & BROWN INC	USD	55 111.67	0.06	1 820.039	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	57 365.89	0.06
1 069.243	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	85 083.93	0.09	816.150	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	92 579.52	0.09
1 363.886	CARDINAL HEALTH INC	USD	59 310.00	0.06	922.310	FISERV INC	USD	84 639.15	0.09
862.220	CARRIER GLOBAL CORP	USD	26 447.36	0.03	220.440	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	48 392.66	0.05
273.269	CATERPILLAR INC	USD	39 997.86	0.04	1 341.837	FLIR SYSTEMS INC	USD	47 791.44	0.05
640.585	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	48 234.62	0.05	2 543.174	FORD MOTOR CO	USD	18 318.38	0.02
1 153.454	CBRE GROUP INC - A	USD	58 514.31	0.06	1 310.748	FORTIVE CORP	USD	74 134.15	0.07
962.695	CENTENE CORP	USD	46 113.56	0.05	1 463.150	FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	USD	102 071.38	0.10
3 434.968	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	59 816.27	0.06	2 027.479	FOX CORP - CLASS A	USD	47 948.75	0.05
6 664.550	CENTURYLINK INC	USD	52 664.06	0.05	2 759.995	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	55 601.55	0.06
487.750	CERNER CORP	USD	30 921.33	0.03	430.909	F5 NETWORKS INC	USD	61 536.85	0.06
199.490	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	105 983.12	0.11	472.285	GARTNER INC	USD	60 876.18	0.06
693.373	CHEVRON CORP	USD	48 100.12	0.05	3 790.334	GENERAL ELECTRIC CO	USD	33 002.30	0.03
26.844	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	29 988.89	0.03	1 386.843	GENERAL MILLS INC	USD	66 024.57	0.07
849.190	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	59 862.01	0.06	555.665	GILEAD SCIENCES INC	USD	25 591.18	0.03
471.242	CIGNA CORP	USD	78 173.23	0.08	330.497	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	56 461.61	0.06
910.742	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	64 015.87	0.06	796.817	GODADDY INC - CLASS A	USD	53 974.09	0.05
3 084.182	CISCO SYSTEMS INC	USD	111 527.52	0.11	164.820	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	34 764.98	0.03
					722.901	HALLIBURTON CO	USD	11 236.84	0.01
					168.579	HCA HEALTHCARE INC	USD	22 250.10	0.02
					6 918.616	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	65 696.06	0.07
					1 707.093	HOLLYFRONTIER CORP	USD	36 194.45	0.04
					441.848	HOME DEPOT INC	USD	95 284.35	0.10

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3 649.863	HOWMET AEROSPACE INC	USD	84 151.14	0.08	581.435	PEPSICO INC	USD	69 632.29	0.07
1 205.820	HP INC	USD	23 840.94	0.02	598.044	PERKINELMER INC	USD	68 349.28	0.07
231.888	HUMANA INC	USD	76 559.48	0.08	3 970.676	PFIZER INC	USD	118 598.94	0.12
89.390	ILLUMINA INC	USD	26 458.97	0.03	667.335	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	44 205.07	0.04
187.638	INCYTE CORP	USD	13 250.03	0.01	979.281	PHILLIPS 66	USD	56 206.86	0.06
702.743	INGREDION INC	USD	44 996.55	0.05	136.903	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	12 751.49	0.01
2 629.333	INTEL CORP	USD	104 207.14	0.10	294.744	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	35 197.72	0.04
1 057.201	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	97 249.97	0.10	271.927	PPG INDUSTRIES INC	USD	31 661.62	0.03
2 141.068	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	86 405.12	0.09	1 478.418	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	165 588.06	0.17
3 226.409	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	61 535.35	0.06	296.892	PROGRESSIVE CORP	USD	23 511.41	0.02
379.033	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	38 314.71	0.04	367.759	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	23 155.92	0.02
579.270	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	52 395.90	0.05	540.872	QORVO INC	USD	73 595.21	0.07
158.646	INTUIT INC	USD	48 436.78	0.05	530.700	QUALCOMM INC	USD	64 695.36	0.06
68.183	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	45 193.00	0.05	531.786	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	51 157.49	0.05
417.070	IQVIA HOLDINGS INC	USD	60 191.25	0.06	765.459	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	58 639.25	0.06
584.299	JM SMUCKER CO/THE	USD	54 494.32	0.05	1 514.987	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	87 890.31	0.09
1 450.336	JOHNSON & JOHNSON	USD	183 996.51	0.18	53.956	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	20 980.53	0.02
519.811	JONES LANG LASALLE INC	USD	63 063.66	0.06	709.312	REPUBLIC SERVICES INC	USD	55 191.49	0.06
1 191.324	JPMORGAN CHASE & CO	USD	121 413.30	0.12	1 079.275	ROBERT HALF INTL INC	USD	54 488.01	0.05
2 557.960	JUNIPER NETWORKS INC	USD	46 166.19	0.05	154.275	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	52 905.51	0.05
232.198	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	25 131.13	0.03	230.051	ROSS STORES INC	USD	22 908.75	0.02
4 748.492	KINDER MORGAN INC	USD	52 385.71	0.05	368.833	SALESFORCE.COM INC	USD	66 687.05	0.07
2 062.192	KKR & CO INC	USD	66 540.71	0.07	600.763	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	25 597.30	0.03
1 540.517	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	52 625.92	0.05	1 037.293	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	47 932.80	0.05
2 305.330	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	64 977.67	0.07	251.794	SEMPRA ENERGY	USD	25 755.65	0.03
507.346	KROGER CO	USD	13 013.11	0.01	131.803	SERVICENOW INC	USD	58 653.02	0.06
348.436	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	57 081.66	0.06	236.493	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	16 144.33	0.02
515.199	LEAR CORP	USD	67 220.20	0.07	243.204	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	30 201.56	0.03
1 597.922	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	USD	55 976.94	0.06	410.780	SNAP-ON INC	USD	57 089.37	0.06
2 068.016	LKQ CORP	USD	59 465.66	0.06	894.701	SOUTHERN CO/THE	USD	44 085.89	0.04
452.317	LOEWS CORP	USD	16 334.22	0.02	1 641.581	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	61 937.13	0.06
359.706	LOWES COS INC	USD	46 952.87	0.05	177.169	S&P GLOBAL INC	USD	46 613.60	0.05
81.336	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	23 195.16	0.02	122.139	SPLUNK INC	USD	17 116.63	0.02
148.446	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	22 646.11	0.02	277.833	SQUARE INC - A	USD	49 926.51	0.05
1 915.532	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	64 776.13	0.07	1 030.164	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	60 768.84	0.06
46.977	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	21 473.50	0.02	426.296	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	61 793.03	0.06
216.897	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	23 006.05	0.02	666.530	STARBUCKS CORP	USD	57 422.17	0.06
561.607	MARSH & MCLENNAN COS	USD	52 510.40	0.05	308.703	STATE STREET CORP	USD	18 175.08	0.02
564.255	MASCO CORP	USD	25 124.38	0.03	3 279.572	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	91 424.34	0.09
366.148	MASTERCARD INC - A	USD	105 836.39	0.11	342.146	SYNOPSIS INC	USD	71 461.00	0.07
733.122	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	56 358.72	0.06	1 015.906	SYSCO CORP	USD	60 530.68	0.06
343.868	MCDONALDS CORP	USD	59 142.91	0.06	488.546	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	59 409.58	0.06
129.655	MCKESSON CORP	USD	18 279.58	0.02	242.936	TARGET CORP	USD	34 341.42	0.03
32.212	MERCADOLIBRE INC	USD	44 858.36	0.05	169.186	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	53 793.35	0.05
1 797.278	MERCK & CO. INC.	USD	117 753.43	0.12	334.204	TESLA INC	USD	188 771.59	0.19
526.405	METLIFE INC	USD	19 857.09	0.02	402.924	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	53 295.22	0.05
568.456	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	63 216.25	0.06	353.694	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	132 767.86	0.13
1 841.240	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	107 655.79	0.11	648.007	TJX COMPANIES INC	USD	35 981.39	0.04
2 876.036	MICROSOFT CORP	USD	518 320.19	0.51	618.872	T-MOBILE US INC	USD	67 056.83	0.07
690.907	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	80 046.47	0.08	1 008.358	TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	50 481.42	0.05
1 476.868	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	54 317.73	0.05	670.080	TRANSUNION	USD	53 734.93	0.05
2 019.317	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	95 215.94	0.10	244.278	TRAVELERS COS INC	USD	27 620.15	0.03
691.494	MORGAN STANLEY	USD	38 137.45	0.04	1 387.500	TREMBLE INC	USD	74 820.41	0.08
522.188	NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	55 247.77	0.06	845.040	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	32 543.04	0.03
190.322	NETFLIX INC	USD	81 168.26	0.08	696.595	TWITTER INC	USD	30 767.84	0.03
602.105	NEWELL BRANDS INC	USD	10 318.58	0.01	960.831	TYSON FOODS INC-CL A	USD	49 672.17	0.05
667.872	NEWMONT CORP	USD	32 789.54	0.03	528.553	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	22 838.57	0.02
1 074.823	NEXTERA ENERGY INC	USD	66 330.46	0.07	302.260	UNION PACIFIC CORP	USD	50 615.49	0.05
631.096	NIKE INC CL B	USD	72 639.78	0.07	297.697	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	40 231.01	0.04
2 496.688	NISOURCE INC	USD	45 770.76	0.05	570.193	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	159 921.09	0.16
169.652	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	32 547.10	0.03	879.132	US BANCORP	USD	32 983.97	0.03
1 737.318	NUCOR CORP	USD	74 772.26	0.08	317.357	VAIL RESORTS INC	USD	71 461.78	0.07
279.980	NVIDIA CORP	USD	119 687.73	0.12	241.594	VALERO ENERGY CORP	USD	11 140.35	0.01
3 785.319	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	55 115.70	0.06	472.890	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	67 174.63	0.07
1 027.788	OMNICOM GROUP	USD	51 713.17	0.05	390.308	VENTAS INC	USD	15 503.79	0.02
3 103.865	ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	USD	81 958.89	0.08	376.393	VERISK ANALYTICS INC	USD	62 968.24	0.06
937.920	ORACLE CORP	USD	49 105.34	0.05	2 548.052	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	120 437.15	0.12
64.156	OREILLY AUTOMOTIVE INC	USD	23 564.82	0.02	175.558	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	33 209.07	0.03
365.612	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	19 831.39	0.02	346.016	VF CORP	USD	24 234.17	0.02
1 070.515	OWENS CORNING	USD	66 987.16	0.07	3 208.616	VIACOMCBS INC - CLASS B	USD	96 254.57	0.10
383.328	PACCAR INC	USD	26 760.22	0.03	4 036.892	VIATRIS INC	USD	59 500.72	0.06
96.369	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	27 874.57	0.03	701.158	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	124 470.44	0.13
154.083	PARKER HANNIFIN CORP	USD	33 849.27	0.03	3 002.801	VISTRA CORP	USD	47 579.03	0.05
780.789	PAYCHEX INC	USD	58 486.96	0.06	354.726	VONTIER CORP	USD	9 476.28	0.01
550.833	PAYPAL HOLDINGS INC-WI	USD	103 673.34	0.10	151.935	VULCAN MATERIALS CO	USD	18 091.94	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1 121.994	WABTEC CORP	USD	66 039.87	0.07	10 442.908	DAIMLER AG	EUR	603 495.63	0.61
1 957.339	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	62 600.49	0.06	19 572.552	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	175 154.77	0.18
561.839	WALMART INC	USD	65 855.83	0.07	1 863.588	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	259 504.60	0.26
1 219.139	WALT DISNEY Co	USD	179 562.92	0.18	1 945.752	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	21 043.30	0.02
377.154	WASTE MANAGEMENT INC	USD	35 852.73	0.04	10 740.054	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	434 972.17	0.44
1 534.847	WESTERN DIGITAL CORP	USD	61 803.16	0.06	31 895.289	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	476 994.05	0.48
1 950.830	WESTROCK CO-WHEN ISSUED	USD	68 878.96	0.07	22 157.662	E.ON SE	EUR	200 837.05	0.20
907.586	WILLIAMS COS INC	USD	14 712.63	0.01	2 243.648	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	59 860.53	0.06
750.176	XPO LOGISTICS INC	USD	72 312.81	0.07	442.045	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	21 819.33	0.02
325.077	YUM! BRANDS INC	USD	28 941.29	0.03	1 800.968	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	EUR	122 826.03	0.12
225.612	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	70 386.23	0.07	4 676.806	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	176 970.34	0.18
454.905	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	56 294.96	0.06	572.136	HANNOVER RUECK SE	EUR	74 549.35	0.07
280.785	ZOETIS INC	USD	37 498.16	0.04	407.425	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	24 942.55	0.03
135.024	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	38 793.10	0.04	1 439.876	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	113 534.24	0.11
266.558	3M CO	USD	37 730.53	0.04	1 521.283	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	140 414.46	0.14
			19 762 382.62	19.85	239.684	HOCHTIEF AG	EUR	19 066.83	0.02
	Frankreich				13 732.927	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	431 076.58	0.43
739.739	ACCOR SA	EUR	22 155.18	0.02	588.029	KNORR-BREMSE AG	EUR	65 671.07	0.07
4 613.842	AIR LIQUIDE SA	EUR	624 252.80	0.63	1 362.970	MERCK KGAA	EUR	191 292.87	0.19
241.920	ARKEMA	EUR	22 861.45	0.02	1 500.895	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	364 417.21	0.37
300.490	ATOS SE	EUR	22 638.90	0.02	110.059	PUMA SE	EUR	10 156.27	0.01
21 926.693	AXA SA	EUR	431 429.61	0.43	700.646	RWE	EUR	24 221.32	0.02
12 246.956	BNP PARIBAS	EUR	530 354.45	0.53	9 895.347	SAP SE	EUR	1 060 979.12	1.07
3 965.492	BOUYGUES SA	EUR	134 668.10	0.14	350.527	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	120 441.18	0.12
111.133	CAPGEMINI SE	EUR	14 252.81	0.01	7 742.165	SIEMENS AG-REG	EUR	909 859.24	0.91
6 706.087	CARREFOUR SA	EUR	95 528.20	0.10	3 870.948	SIEMENS ENERGY AG	EUR	116 128.45	0.12
6 556.206	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	249 332.53	0.25	2 237.688	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	93 938.16	0.09
13 855.630	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	143 613.60	0.14	7 346.367	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	16 566.06	0.02
5 752.476	DANONE GROUPE	EUR	312 014.29	0.31	743.140	UNIPER SE	EUR	20 986.28	0.02
1 164.138	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	195 051.37	0.20	560.349	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	19 292.81	0.02
9 594.245	EDF	EUR	123 238.08	0.12	4 528.698	VONOVIA SE	EUR	270 634.99	0.27
242.759	EIFFAGE	EUR	19 304.18	0.02				9 847 176.41	9.89
21 912.795	ENGIE	EUR	278 182.93	0.28		Schweiz			
2 867.133	ESSILORLUXOTTICA	EUR	369 430.10	0.37	12 009.770	ABB LTD-REG	CHF	273 260.97	0.27
422.102	EURAZEO SE	EUR	23 553.30	0.02	1 113.314	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	60 647.93	0.06
548.374	FAURECIA	EUR	22 938.49	0.02	3 261.494	ALCON INC	CHF	176 709.33	0.18
278.916	HERMES INTERNATIONAL	EUR	246 562.11	0.25	132.049	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	24 743.91	0.02
132.376	ILIAD SA	EUR	22 318.56	0.02	7 778.267	ARYZTA AG	CHF	4 884.69	0.00
292.708	IPSEN	EUR	19 874.90	0.02	342.136	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	49 619.23	0.05
769.568	KERING	EUR	452 505.80	0.45	240.884	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	21 360.12	0.02
296.086	LEGRAND SA	EUR	21 833.40	0.02	21.347	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	41 357.50	0.04
2 409.225	LOREAL	EUR	754 569.25	0.76	169.668	BASILEA PHARMACEUTICA-REG	CHF	8 303.75	0.01
2 675.233	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1 372 661.95	1.39	416.735	BB BIOTECH AG-REG	CHF	28 453.83	0.03
2 184.181	MICHELIN (CGDE)	EUR	231 632.41	0.23	3.849	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	27 222.79	0.03
8 611.974	NATIXIS	EUR	23 769.05	0.02	66.316	BERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	13 922.68	0.01
20 172.602	ORANGE	EUR	197 772.19	0.20	175.384	BKW AG	CHF	16 020.37	0.02
1 961.072	PERNOD RICARD SA	EUR	313 967.66	0.32	56.401	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	21 064.53	0.02
1 376.736	PEUGEOT SA	EUR	30 866.42	0.03	40.594	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	11 475.59	0.01
831.891	PUBLICIS GROUPE	EUR	34 290.54	0.03	247.416	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	24 422.65	0.02
1 080.676	RENAULT SA	EUR	38 844.91	0.04	7.291	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	57 935.96	0.06
10 736.200	SANOFI	EUR	846 656.75	0.85	0.758	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	61 719.59	0.06
241.569	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	71 021.18	0.07	238.372	CHUBB LTD	USD	29 442.62	0.03
5 815.074	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	702 751.69	0.71	3 450.527	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	254 436.64	0.26
11 644.401	SOCIETE GENERALE	EUR	197 745.22	0.20	1 708.991	CLARIANT AG-REG	CHF	29 616.21	0.03
245.352	SODEXO SA	EUR	17 194.24	0.02	14.290	CONZZETA AG-REG	CHF	14 316.02	0.01
1 899.390	SUEZ	EUR	31 235.47	0.03	15 343.588	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	CHF	161 065.28	0.16
24 536.963	TOTAL SE	EUR	873 270.51	0.89	70.690	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	16 728.74	0.02
1 138.312	VALEO SA	EUR	36 961.00	0.04	288.652	DKSH HOLDING AG	CHF	17 688.58	0.02
6 481.483	VINCI SA	EUR	538 092.72	0.54	24.963	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	11 550.67	0.01
7 890.017	VIVENDI	EUR	208 296.45	0.21	343.361	DUFREY AG-REG	CHF	17 572.76	0.02
225.379	WENDEL	EUR	22 222.37	0.02	17.206	EMMI AG-REG	CHF	14 441.29	0.01
450.389	WORLDLINE SA - W/I	EUR	35 625.77	0.04	50.860	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	39 947.81	0.04
			10 977 342.89	11.03	148.846	FEINTOOL INTL HOLDING-REG	CHF	7 661.61	0.01
	Deutschland				31.146	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	32 694.41	0.03
1 942.787	ADIDAS AG	EUR	578 756.29	0.58	147.913	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	21 260.80	0.02
4 162.847	ALLIANZ AG REG	EUR	835 483.45	0.84	9.682	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	13 533.41	0.01
9 800.114	BASF SE	EUR	634 263.39	0.64	459.837	GALENICA AG	CHF	24 981.93	0.03
9 811.525	BAYER AG-REG	EUR	472 473.98	0.47	1 413.398	GAM HOLDING AG	CHF	2 816.38	0.00
4 024.322	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	290 676.76	0.29	646.176	GARMIN LTD	USD	62 786.89	0.06
729.909	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	40 290.98	0.04	247.708	GEBERIT AG-REG	CHF	126 408.48	0.13
877.276	BEIERSDORF AG	EUR	82 849.90	0.08	53.601	GIVAUDAN-REG	CHF	184 099.14	0.18
4 803.037	COMMERZBANK AG	EUR	25 292.79	0.03	10.674	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	14 742.45	0.01
2 024.264	CONTINENTAL AG	EUR	245 442.03	0.25	252.840	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	21 745.20	0.02
					833.119	IDORSIA LTD	CHF	19 577.53	0.02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
146.630	IMPLENIA AG-REG	CHF	3 245.84	0.00					
58.792	INA INVEST HOLDING AG	CHF	1 055.66	0.00					
18.372	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	13 669.40	0.01					
1 485.138	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	69 744.05	0.07					
51.968	KOMAX HOLDING AG-REG	CHF	8 436.41	0.01					
376.665	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	69 644.88	0.07					
3 395.293	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	CHF	152 006.57	0.15					
185.766	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	11 871.25	0.01					
1 247.404	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	98 689.64	0.10					
500.723	LONZA GROUP AG-REG	CHF	262 257.13	0.26					
40.769	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	15 035.13	0.02					
69.582	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	18 324.57	0.02					
19 394.632	NESTLE SA-REG	CHF	1 861 956.11	1.88					
15 868.516	NOVARTIS AG-REG	CHF	1 222 284.83	1.24					
1 654.981	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	13 943.90	0.01					
187.983	ORIOR AG	CHF	13 051.46	0.01					
149.430	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	143 100.08	0.14					
326.914	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	35 611.30	0.04					
4 596.386	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1 307 811.59	1.32					
169.610	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	37 233.00	0.04					
242.517	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	53 282.22	0.05					
12.307	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG-BR	CHF	16 544.85	0.02					
162.669	SFS GROUP AG	CHF	15 727.70	0.02					
39.778	SGS SA-REG	CHF	97 796.44	0.10					
40.886	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	24 527.87	0.02					
931.864	SIKA AG-REG	CHF	207 481.29	0.21					
370.133	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	78 389.04	0.08					
41.936	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	16 025.23	0.02					
75.123	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	71 353.05	0.07					
152.462	SULZER AG-REG	CHF	13 070.21	0.01					
166.869	SWATCH GROUP AG/THE-BR	CHF	37 107.56	0.04					
516.996	SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	22 260.33	0.02					
209.271	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	79 469.14	0.08					
521.428	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	41 723.88	0.04					
1 956.990	SWISS RE AG	CHF	150 180.06	0.15					
172.701	SWISSCOM AG-REG	CHF	75 870.90	0.08					
685.456	TE CONNECTIVITY LTD	USD	66 737.28	0.07					
102.419	TECAN GROUP AG-REG	CHF	40 911.13	0.04					
440.415	TEMENOS AG - REG	CHF	50 144.81	0.05					
120.383	U-BLOX HOLDING AG	CHF	6 523.54	0.01					
23 136.086	UBS GROUP AG-REG	CHF	265 660.21	0.27					
173.809	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	13 843.94	0.01					
191.890	VAT GROUP AG	CHF	39 014.17	0.04					
290.810	VIFOR PHARMA AG	CHF	37 221.55	0.04					
250.741	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	16 208.10	0.02					
161.736	VZ HOLDING AG	CHF	12 048.30	0.01					
77.689	ZUR ROSE GROUP AG	CHF	20 245.01	0.02					
982.082	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	337 760.24	0.34					
			9 328 341.12	9.37					
	Niederlande								
171.414	ADYEN NV	EUR	325 687.35	0.33					
1 948.281	AKZO NOBEL N.V.	EUR	172 150.11	0.17					
4 045.648	ASML HOLDING NV	EUR	1 612 190.75	1.62					
108.718	COSMO PHARMACEUTICALS NV	CHF	8 509.27	0.01					
1 204.078	FERRARI NV	EUR	227 149.38	0.23					
16 929.409	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	248 185.13	0.25					
991.703	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	77 352.82	0.08					
2 589.584	HEINEKEN NV	EUR	236 221.85	0.24					
42 820.418	ING GROEP NV	EUR	330 316.70	0.33					
8 906.858	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	208 153.27	0.21					
1 299.623	KONINKLIJKE DSM	EUR	185 716.17	0.19					
4 937.634	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	12 378.65	0.01					
8 935.308	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	396 370.27	0.40					
244.278	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	18 085.76	0.02					
726.253	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	94 107.89	0.09					
4 670.883	PROSUS NV	EUR	413 186.31	0.42					
484.166	RANDSTAD NV	EUR	26 212.77	0.03					
1 666.727	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	GBP	24 294.60	0.02					
3 173.637	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	GBP	44 672.50	0.04					
7 309.438	STMICROELECTRONICS NV	EUR	223 157.13	0.22					
1 970.691	WOLTERS KLUWER NV	EUR	137 751.33	0.14					
			5 021 850.01	5.05					
	Spanien								
866.710	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	23 765.18	0.02					
857.410	AENA SME SA	EUR	123 295.52	0.12					
4 784.524	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	290 516.30	0.29					
66 142.077	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	269 462.82	0.27					
175 934.752	BANCO SANTANDER SA	EUR	453 031.99	0.46					
32 232.327	CAIXABANK SA	EUR	68 751.56	0.07					
2 536.868	CELLNEX TELECOM SA	EUR	126 716.55	0.13					
2 222.590	ENDESA SA	EUR	50 208.32	0.05					
6 333.580	FERROVIAL SA	EUR	143 962.26	0.14					
2 420.454	GRIFOLS SA	EUR	58 115.10	0.06					
52 669.182	IBERDROLA SA	EUR	618 336.20	0.63					
10 606.913	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	279 916.42	0.28					
2 379.530	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	45 330.06	0.05					
17 846.008	REPSOL SA	EUR	147 872.02	0.15					
52 849.287	TELEFONICA SA	EUR	172 870.01	0.17					
			2 872 150.31	2.89					
	Japan								
187.906	ADVANTEST CORP	JPY	11 437.43	0.01					
375.812	AEON CO LTD	JPY	10 017.00	0.01					
540.500	AGC INC	JPY	15 321.66	0.02					
1 043.723	AIR WATER INC	JPY	15 072.76	0.02					
429.500	AJINOMOTO CO INC	JPY	7 905.37	0.01					
754.836	ALFRESA HOLDINGS CORP	JPY	11 227.74	0.01					
1 663.434	AMADA CO LTD	JPY	14 840.33	0.01					
829.014	AOZORA BANK LTD	JPY	12 422.50	0.01					
651.628	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	21 776.24	0.02					
2 575.913	ASAHI KASEI CORP	JPY	21 388.78	0.02					
1 954.183	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	24 527.97	0.02					
107.375	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	7 546.88	0.01					
816.029	BRIDGESTONE CORP	JPY	21 744.24	0.02					
843.366	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	14 118.46	0.01					
1 234.580	CANON INC	JPY	19 228.85	0.02					
80.531	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	9 251.82	0.01					
1 744.793	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	17 077.45	0.02					
698.922	COCA-COLA BOTTLERS JAPAN HOL	JPY	8 855.08	0.01					
335.547	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	4 901.23	0.00					
1 846.645	DAICEL CORP	JPY	10 949.30	0.01					
617.406	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	7 545.19	0.01					
805.312	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	22 416.17	0.02					
134.219	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	24 223.42	0.02					
867.284	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	20 924.64	0.02					
241.594	DENSO CORP	JPY	11 669.09	0.01					
735.291	DENTSU GROUP INC	JPY	17 745.90	0.02					
161.062	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	8 731.84	0.01					
367.193	EISAI CO LTD	JPY	21 315.09	0.02					
2 066.967	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	6 028.55	0.01					
80.531	FANUC CORP	JPY	16 081.31	0.02					
26.844	FAST RETAILING CO LTD	JPY	19 545.72	0.02					
582.435	FUJII ELECTRIC HOLDINGS CO LTD	JPY	17 037.83	0.02					
580.622	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	24 862.28	0.02					
134.219	FUJITSU LTD	JPY	15 752.62	0.02					
865.057	HITACHI LTD	JPY	27 689.40	0.03					
1 224.251	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	27 739.20	0.03					
214.750	HOYA CORP	JPY	24 130.41	0.02					
917.917	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	15 062.93	0.02					
2 715.491	INPEX CORP	JPY	11 888.62	0.01					
3 265.418	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L	JPY	15 684.71	0.02					
1 602.861	ISUZU MOTORS LTD	JPY	12 368.87	0.01					
697.937	ITOCHU CORP	JPY	16 289.30	0.02					
661.646	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	10 393.85	0.01					
429.500	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	8 921.66	0.01				</	

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1 290.597	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	24 735.42	0.02	1 029.745	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO	JPY	12 349.16	0.01
1 263.753	KOMATSU LTD	JPY	28 037.17	0.03	2 262.822	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	24 348.27	0.02
644.249	KUBOTA CORP	JPY	11 419.25	0.01	591.754	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	11 863.35	0.01
1 351.249	KURARAY CO LTD	JPY	11 672.13	0.01	483.187	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	12 129.46	0.01
214.750	KYOCERA CORP	JPY	10 697.20	0.01	854.418	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JPY	21 374.49	0.02
1 765.942	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	12 348.03	0.01	268.437	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	6 723.80	0.01
214.750	MAKITA CORP	JPY	8 742.41	0.01	1 429.202	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	JPY	9 982.18	0.01
3 322.258	MAZDA MOTOR CORP	JPY	18 102.88	0.02	414.694	SUNTORY BEVERAGE + FOOD LTD	JPY	11 918.68	0.01
824.728	MEDIPAL HOLDINGS CORP	JPY	12 585.56	0.01	424.013	SUZUKEN CO LTD	JPY	12 453.62	0.01
80.531	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	4 603.72	0.00	107.375	SYSMEX CORP	JPY	10 484.13	0.01
483.187	MISUMI GROUP INC	JPY	12 879.00	0.01	591.754	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	12 017.12	0.01
3 738.064	mitsubishi CHEMICAL HOLDINGS	JPY	18 372.93	0.02	635.925	TAISEI CORP	JPY	17 801.38	0.02
697.937	mitsubishi CORP	JPY	13 964.61	0.01	1 075.525	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	31 800.83	0.03
2 208.228	mitsubishi ELECTRIC CORP	JPY	27 073.27	0.03	266.910	TDK CORP	JPY	32 660.62	0.04
805.312	mitsubishi ESTATE CO LTD	JPY	10 507.38	0.01	880.641	TEIJIN LTD	JPY	13 452.68	0.01
950.534	mitsubishi GAS CHEMICAL CO	JPY	17 731.30	0.02	375.812	TERUMO CORP	JPY	12 760.20	0.01
187.906	mitsubishi HEAVY INDUSTRIES	JPY	4 669.67	0.00	298.207	TOHO GAS CO LTD	JPY	16 037.85	0.02
668.915	mitsubishi MATERIALS CORP	JPY	11 429.80	0.01	241.594	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	10 097.74	0.01
5 009.266	mitsubishi MOTORS CORP	JPY	8 559.37	0.01	80.531	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	24 350.24	0.02
7 892.113	mitsubishi UFJ FINANCIAL GRO	JPY	28 344.02	0.03	875.283	TOKYO GAS CO LTD	JPY	16 430.95	0.02
2 968.088	mitsubishi UFJ LEASE & FINAN	JPY	11 568.85	0.01	536.874	TOKYU CORP	JPY	5 415.39	0.01
912.687	mitsui & CO LTD	JPY	13 579.28	0.01	2 879.558	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	12 470.86	0.01
638.349	mitsui CHEMICALS INC	JPY	15 205.17	0.02	959.853	TOPPAN PRINTING CO LTD	JPY	10 997.03	0.01
536.874	mitsui FUDOSAN CO LTD	JPY	9 125.00	0.01	4 130.367	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	19 868.58	0.02
1 299.236	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	13 376.36	0.01	549.818	TOSHIBA CORP	JPY	12 490.31	0.01
268.437	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	6 639.25	0.01	1 094.977	TOSOH CORP	JPY	13 864.34	0.01
241.594	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	17 730.02	0.02	698.922	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	16 482.89	0.02
348.968	M3 INC	JPY	26 772.37	0.03	885.843	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	55 502.70	0.07
295.281	NEC CORP	JPY	12 881.11	0.01	610.392	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	20 018.51	0.02
894.620	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	12 419.35	0.01	134.219	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	5 706.03	0.01
322.125	NIDEC CORP	JPY	32 923.56	0.04	134.219	YAMAHA CORP	JPY	6 415.19	0.01
1 683.190	NIKON CORP	JPY	8 628.24	0.01	899.279	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	14 898.70	0.01
53.687	NINTENDO CO LTD	JPY	27 829.45	0.03	945.874	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	15 298.25	0.02
483.187	NIPPON STEEL CORP	JPY	5 052.68	0.01	917.917	YOKOHAMA RUBBER CO LTD	JPY	11 087.59	0.01
1 153.039	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	24 019.27	0.02				2 558 910.14	2.57
80.531	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	13 709.70	0.01		Vereinigtes Königreich			
161.062	NITTO DENKO CORP	JPY	11 705.87	0.01	1 803.143	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	48 729.55	0.05
5 168.652	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	22 181.04	0.02	332.594	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	12 839.34	0.01
773.473	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	13 904.63	0.01	582.240	ASTRAZENECA PLC	GBP	47 678.26	0.05
832.155	OBAYASHI CORP	JPY	5 831.80	0.01	570.740	AVEVA GROUP PLC	GBP	20 365.51	0.02
3 154.467	OJI HOLDINGS CORP	JPY	14 580.49	0.01	2 925.429	AVIVA PLC	GBP	10 616.74	0.01
187.906	OMRON CORP	JPY	13 612.46	0.01	27 759.050	BARCLAYS PLC	GBP	45 726.57	0.05
930.290	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	22 767.09	0.02	4 379.257	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	32 958.30	0.03
107.375	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	14 407.23	0.01	2 375.183	BHP GROUP PLC	GBP	51 498.22	0.05
1 769.617	ORIX CORP	JPY	22 079.01	0.02	14 337.040	BP PLC	GBP	41 148.80	0.04
857.344	OSAKA GAS CO LTD	JPY	14 257.95	0.01	1 724.762	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	52 927.94	0.05
617.898	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	21 495.66	0.02	23 280.553	BT GROUP PLC	GBP	34 851.29	0.04
2 761.800	PANASONIC CORP	JPY	25 889.86	0.03	1 200.375	BUNZL PLC	GBP	33 017.62	0.03
1 053.042	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	15 431.22	0.02	2 343.772	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	EUR	93 282.12	0.10
590.562	RAKUTEN INC	JPY	4 622.32	0.00	2 746.636	COMPASS GROUP PLC	GBP	42 302.70	0.04
644.249	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	21 920.29	0.02	1 027.846	DIAGEO PLC	GBP	34 015.14	0.03
2 572.032	RENASAS ELECTRONICS CORP	JPY	21 852.74	0.02	656.329	EXPERIAN PLC	GBP	20 478.51	0.02
1 234.811	RESONA HOLDINGS INC	JPY	3 504.24	0.00	2 204.138	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	33 118.17	0.03
1 737.985	RICOH CO LTD	JPY	9 264.95	0.01	8 581.670	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	36 366.23	0.04
992.469	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	16 450.42	0.02	2 080.905	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	35 836.78	0.04
885.301	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	11 676.53	0.01	27 762.291	ITV PLC	GBP	33 343.63	0.03
161.062	SECOM CO LTD	JPY	12 069.86	0.01	15 065.637	KINGFISHER PLC	GBP	45 306.94	0.05
1 267.378	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	16 236.85	0.02	2 601.694	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	7 740.60	0.01
1 067.021	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	16 417.44	0.02	3 545.454	LIBERTY GLOBAL PLC- C	USD	68 009.42	0.07
510.031	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	8 433.81	0.01	36 248.421	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	14 763.27	0.01
348.968	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	10 054.41	0.01	207.502	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	20 887.95	0.02
53.687	SHIMANO INC	JPY	10 181.87	0.01	1 403.390	M&G PLC	GBP	3 101.65	0.00
805.312	SHIMIZU CORP	JPY	4 755.91	0.00	1 588.043	MONDI PLC	GBP	30 590.66	0.03
161.062	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	22 879.08	0.02	1 866.712	NATIONAL GRID PLC	GBP	18 006.20	0.02
1 062.361	SHINSEI BANK LTD	JPY	10 632.26	0.01	175.021	NEXT PLC	GBP	13 873.10	0.01
161.062	SHIONOGI & CO LTD	JPY	7 146.54	0.01	3 838.758	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	64 132.74	0.06
214.750	SHISEIDO CO LTD	JPY	12 066.90	0.01	641.028	OCADO GROUP PLC	GBP	8 177.75	0.01
605.732	SHOWA DENKO K K	JPY	10 478.97	0.01	541.169	PEARSON PLC	GBP	4 118.35	0.00
644.249	SOFTBANK CORP	JPY	6 559.35	0.01	963.421	PRUDENTIAL PLC	GBP	14 598.42	0.01
697.937	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	44 284.47	0.05	334.741	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	24 563.00	0.02
214.750	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	7 056.50	0.01	1 114.551	RELX PLC	GBP	22 376.12	0.02
510.031	SONY CORP	JPY	41 305.58	0.05	1 000.894	RIO TINTO PLC	GBP	61 373.71	0.06
910.332	SUBARU CORP	JPY	14 784.34	0.01	12 131.931	SAINSBURY (J) PLC	GBP	30 927.16	0.03
6 622.617	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	21 641.42	0.02	768.208	SCHRÖDERS PLC	GBP	28 924.68	0.03
858.999	SUMITOMO CORP	JPY	9 236.18	0.01					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1 499.746	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	63 596.41	0.06	157.444	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	CAD	5 981.52	0.01
577.140	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	9 894.65	0.01	1 245.235	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	83 174.40	0.08
889.333	SSE PLC	GBP	15 035.41	0.02	1 369.971	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	CAD	19 563.52	0.02
7 161.487	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	37 400.11	0.04	111.087	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	104 940.75	0.12
8 955.564	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	28 388.69	0.03	330.870	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	11 861.80	0.01
3 580.147	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	6 563.74	0.01	1 722.155	SUNCOR ENERGY INC	CAD	23 879.50	0.02
5 895.687	TESCO PLC	GBP	15 349.14	0.02	785.408	TC ENERGY CORP	CAD	25 664.76	0.03
1 652.768	UNILEVER PLC	GBP	81 943.50	0.08	103.487	THOMSON REUTERS CORP	CAD	6 897.82	0.01
12 703.411	UNILEVER PLC	EUR	625 770.02	0.64	1 534.759	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	70 434.81	0.07
29 099.025	VODAFONE GROUP PLC	GBP	39 421.17	0.04	57.638	WESTON (GEORGE) LTD	CAD	3 502.78	0.00
1 038.714	WHITBREAD PLC	GBP	36 305.57	0.04	403.790	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	14 100.37	0.01
			2 202 241.55	2.21				1 030 558.25	1.04
Italien					Finnland				
9 585.176	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	136 684.61	0.14	5 547.409	FORTUM OYJ	EUR	109 283.95	0.11
6 789.753	ATLANTIA SPA	EUR	99 911.22	0.10	3 204.738	KONE OYJ-B	EUR	212 986.90	0.21
78 607.316	ENEL SPA	EUR	650 554.15	0.66	4 574.327	NESTE OYJ	EUR	270 617.17	0.28
29 284.290	ENI SPA	EUR	250 322.12	0.25	61 028.628	NOKIA OYJ	EUR	192 301.21	0.19
141 826.595	INTESA SANPAOLO	EUR	271 257.54	0.27	2 996.481	NORDEA BANK ABP	SEK	20 005.30	0.02
4 778.621	PIRELLI & C SPA	EUR	21 183.63	0.02	4 578.198	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	158 268.32	0.16
1 052.343	PRYSMIAN SPA	EUR	30 602.14	0.03	1 839.422	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	28 777.76	0.03
13 539.365	SNAM SPA	EUR	62 294.62	0.06	2 613.362	WARTSILA OYJ ABP	EUR	21 298.90	0.02
74 138.619	TELECOM ITALIA SPA	EUR	27 979.91	0.03				1 013 539.51	1.02
22 702.229	UNICREDIT SPA	EUR	173 626.65	0.17					
			1 724 416.59	1.73	Belgien				
Irland					8 564.551	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	497 086.54	0.49
285.886	ACCENTURE PLC-CL A	USD	59 856.91	0.06	400.016	COLRUYT SA	EUR	19 456.79	0.02
495.106	AON PLC-CLASS A	USD	83 202.65	0.08	1 064.918	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	88 345.60	0.09
8 650.035	CRH PLC	EUR	301 280.73	0.31	2 617.078	KBC GROUP NV	EUR	153 046.73	0.15
1 062.553	EATON CORP PLC	USD	103 054.78	0.10	1 045.540	PROXIMUS	EUR	17 225.28	0.02
1 492.273	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	252 343.30	0.25	272.253	SOLVAY SA	EUR	26 550.14	0.03
517.715	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	69 261.51	0.07	1 467.722	UCB	EUR	125 754.44	0.13
2 515.402	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	94 927.02	0.10	497.632	UMICORE	EUR	19 780.88	0.02
1 354.664	KERRY GROUP PLC-A	EUR	165 133.50	0.17				947 246.40	0.95
222.534	LINDE PLC	USD	47 358.11	0.05	Australien				
1 153.309	MEDTRONIC PLC	USD	108 425.43	0.11	7 363.525	AMP LTD	AUD	7 314.76	0.01
1 495.320	PENTAIR PLC	USD	64 040.85	0.06	5 703.038	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	13 931.58	0.01
1 422.307	PERRIGO CO PLC	USD	51 432.22	0.05	2 637.482	AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	38 014.94	0.04
610.718	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	71 907.86	0.07	2 412.482	BHP Billiton Ltd	AUD	65 022.16	0.07
299.977	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	50 272.19	0.05	2 256.999	BRAMBLES LTD	AUD	15 271.34	0.02
			1 522 497.06	1.53	1 613.725	COLES GROUP LTD	AUD	18 641.61	0.02
Kanada					1 542.783	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	80 570.53	0.07
714.298	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	9 599.53	0.01	407.888	CSL LTD	AUD	73 338.80	0.06
1 055.493	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	CAD	29 580.45	0.03	1 481.901	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	4 425.52	0.00
706.984	BANK OF MONTREAL	CAD	43 523.71	0.04	436.977	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	38 354.89	0.04
1 109.363	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	48 621.66	0.05	2 563.385	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	36 882.89	0.04
2 594.417	BARRICK GOLD CORP	CAD	49 034.86	0.05	1 168.628	NEWCREST MINING LTD	AUD	18 931.98	0.02
688.029	BAUSCH HEALTH COS INC	CAD	11 206.28	0.01	1 840.140	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	9 990.51	0.01
1 218.381	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	CAD	40 931.04	0.04	196.770	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	7 833.42	0.01
121.845	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	14 785.08	0.01	354.757	RIO TINTO LTD	AUD	25 661.51	0.03
558.994	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	49 740.62	0.05	1 346.636	SANTOS LTD	AUD	5 342.46	0.01
1 180.898	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	23 365.12	0.02	2 925.966	SOUTH32 LTD	AUD	4 570.11	0.00
166.479	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	47 265.15	0.05	998.480	SUNCORP GROUP LTD	AUD	6 175.78	0.01
62.717	CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	CAD	6 713.67	0.01	2 917.113	TELSTRA CORP LTD	AUD	5 467.54	0.01
552.288	CENOVUS ENERGY INC	CAD	2 759.15	0.00	3 280.977	TRANSURBAN GROUP	AUD	28 308.32	0.03
164.107	CGI INC	CAD	10 577.59	0.01	1 579.568	WESFARMERS LTD	AUD	50 695.01	0.05
15.796	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	16 595.13	0.02	2 900.846	WESTPAC BANKING CORP	AUD	35 630.78	0.04
174.218	DOLLARAMA INC	CAD	5 847.23	0.01	957.707	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	13 791.80	0.01
1 636.208	ENBRIDGE INC	CAD	42 560.37	0.04	1 264.503	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	31 513.82	0.03
456.908	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	6 894.53	0.01				635 682.06	0.64
289.633	FORTIS INC	CAD	9 667.36	0.01	Schweden				
148.964	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	15 271.30	0.02	1 230.342	ASSA ABLOY AB-B	SEK	24 744.92	0.02
193.601	GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	4 404.24	0.00	940.943	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	39 353.54	0.05
185.820	IMPERIAL OIL LTD	CAD	2 915.24	0.00	226.451	ELECTROLUX AB-SER B	SEK	4 303.65	0.00
317.834	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	30 280.58	0.03	1 609.068	EPIROC AB-A	SEK	23 915.88	0.02
363.765	INTER PIPELINE LTD	CAD	2 742.21	0.00	2 932.991	ERICSSON LM-B SHS	SEK	28 442.90	0.03
57.917	LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	2 329.54	0.00	687.813	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	18 068.88	0.02
164.946	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	9 645.74	0.01	110.328	EVOLUTION GAMING GROUP	SEK	9 147.50	0.01
2 496.378	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	35 823.90	0.04	860.795	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	14 704.95	0.01
851.453	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	38 837.08	0.04	159.774	HEXAGON AB-B SHS	SEK	11 898.31	0.01
619.251	NUTRIEN LTD	CAD	23 755.13	0.02	222.863	INVESTOR AB-B SHS	SEK	13 263.09	0.01
823.955	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	15 851.15	0.02	1 527.182	SANDVIK AB	SEK	30 533.03	0.03
187.544	RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I	CAD	9 431.58	0.01	818.903	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	6 872.66	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
333.339	SKF AB-B SHARES	SEK	7 065.06	0.01	615.191	OMV AG	EUR	20 301.30	0.02
1 768.468	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	14 508.17	0.01				76 706.28	0.08
863.082	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	12 354.11	0.01		Liberia			
242.130	SWEDISH MATCH AB	SEK	15 338.01	0.02	1 069.658	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	64 133.38	0.06
2 008.189	TELIA CO AB	SEK	6 773.41	0.01				64 133.38	0.06
1 757.161	VOLVO AB-B SHS	SEK	33 822.10	0.04		Niederländische Antillen			
			315 110.17	0.32	3 550.738	SCHLUMBERGER LTD	USD	63 160.16	0.06
	Dänemark							63 160.16	0.06
8.053	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	DKK	13 694.40	0.01		Norwegen			
5.918	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	10 814.55	0.01	1 373.677	DNB ASA	NOK	21 975.70	0.02
65.559	CARLSBERG AS-B	DKK	8 594.36	0.01	1 467.945	EQUINOR ASA	NOK	20 261.75	0.02
95.286	COLOPLAST-B	DKK	11 907.35	0.01	362.041	TELENOR ASA	NOK	5 029.93	0.01
885.806	DANSKE BANK A/S	DKK	11 985.07	0.01	141.322	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	4 790.80	0.00
225.769	DSV PANALPINA A/S	DKK	30 956.58	0.03				52 058.18	0.05
100.106	GENMAB A/S	DKK	33 144.68	0.03		Kaimaninseln			
1 602.698	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	91 920.41	0.10	177.060	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	1 803.89	0.00
383.347	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	18 010.59	0.02	3 995.680	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	16 635.13	0.03
139.107	PANDORA A/S	DKK	12 734.53	0.01	2 369.394	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	13 653.69	0.01
253.034	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	48 964.14	0.05	3 749.659	SANDS CHINA LTD	HKD	13 448.17	0.01
			292 726.66	0.29	1 164.870	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	HKD	4 904.65	0.00
	Hongkong							50 445.53	0.05
9 761.914	AIA GROUP LTD	HKD	98 583.99	0.09		Israel			
3 074.862	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	7 706.71	0.01	97.980	BANK HAPOLIM LTD-ADR	USD	2 584.01	0.00
2 186.458	CLP HOLDINGS LTD	HKD	16 612.10	0.02	204.281	BEZEQ THE ISRAELI-UNSPON ADR	USD	805.46	0.00
2 915.277	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	18 251.53	0.02	55.298	CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	6 029.49	0.01
715.389	HANG SENG BANK LTD	HKD	10 097.94	0.01	297.428	ICL GROUP LTD	USD	1 221.10	0.00
1 697.215	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	5 401.83	0.01	32.749	NICE LTD - SPON ADR	USD	7 529.65	0.01
13 699.663	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	16 722.76	0.02	8.322	TARO PHARMACEUTICAL INDUS	USD	489.06	0.00
1 223.138	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	54 539.84	0.05	365.075	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	2 849.25	0.00
2 693.808	LINK REIT	HKD	20 283.19	0.02				21 508.02	0.02
2 442.729	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	10 758.95	0.01		Neuseeland			
1 772.671	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	18 468.91	0.02	597.532	A2 MILK CO LTD	NZD	4 216.59	0.00
978.490	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	11 636.30	0.01	537.948	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	10 345.64	0.01
			289 064.05	0.29				14 562.23	0.01
	Luxemburg					Papua-Neuguinea			
11 742.824	ARCELORMITTAL	EUR	225 039.47	0.23	1 610.623	OIL SEARCH LTD	AUD	3 682.92	0.00
2 861.619	SES	EUR	22 234.78	0.02				3 682.92	0.00
			247 274.25	0.25				71 525 298.61	71.85
	Bermudas					Organismen für gemeinsame Anlagen			
850.029	IHS MARKIT LTD	USD	61 171.93	0.06		Luxemburg			
6 012.917	INVESCO LTD	USD	84 764.02	0.08	3 338.780	AQR STYLE PREMIA UCITS-A USD	USD	196 464.29	0.20
1 742.365	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	67 283.73	0.07	83 755.272	FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	USD	1 327 092.59	1.33
119.455	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	15 952.85	0.02	7 419.131	FISCH BOND EM CORP OPP BD	USD	762 149.01	0.77
			229 172.53	0.23	82 030.000	M&G LX EMRG MKT BD-USD CIA	USD	817 959.24	0.82
	Portugal				1 800.000	PICTET FUND LUX-EMERG CCY-IUSD	USD	291 207.67	0.29
26 491.217	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	137 754.33	0.14	770.000	PICTET-GLOBAL EMRG DEBT-IUSD	USD	303 593.02	0.30
			137 754.33	0.14	10 400.083	RAM SYS LSEU SHS PI CAP	EUR	1 017 128.12	1.02
	Jersey				9 179.417	REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP	USD	1 634 616.09	1.64
306.287	APTIV PLC	USD	32 567.18	0.03	8 850.000	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	791 719.04	0.80
540.126	FERGUSON PLC	GBP	53 128.15	0.06	18 587.361	UI AKTIA EM FRONTIER BD+-IXE	EUR	1 946 468.44	1.96
5 096.012	GLENCORE PLC	GBP	13 340.52	0.01				9 088 397.51	9.13
4 154.013	WPP PLC	GBP	37 100.23	0.04		Irland			
			136 136.08	0.14	28 480.040	GAM STAR DIVER ALT- A-I	USD	273 753.83	0.28
	Singapur				316 330.270	ISHARE EMKT-IF-F-AUSD	USD	5 243 411.14	5.26
3 322.208	CAPITALAND LTD	SGD	6 697.51	0.01	1 804.727	ISHARES MSCI EM MK USD SHS ETF USD	USD	73 550.63	0.07
1 708.106	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	26 487.72	0.04	253 350.300	ISHR DEVELP RE ES-INS ACUSD	USD	2 535 459.69	2.55
1 453.105	KEPPEL CORP LTD	SGD	4 867.50	0.00	4 332.005	MAN EURP EUR INC ACC EUR	EUR	473 054.95	0.48
1 336.059	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	8 384.24	0.01				8 599 230.24	8.64
1 869.407	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	4 975.13	0.00				17 687 627.75	17.77
5 153.995	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	3 579.60	0.00		Anleihen und andere Schuldtitel			
9 944.508	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	14 180.25	0.01		Schweiz			
1 308.535	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	18 296.97	0.02	96.000	BK J SAFRA SARA 0% 15-31/12/2049	CHF	1 618 928.70	1.62
			87 468.92	0.09					
	Österreich								
1 882.392	AMS AG	CHF	33 557.19	0.04					
609.600	ANDRITZ AG	EUR	22 847.79	0.02					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
550 000.000	CREDIT SUISSE LD 0% 19-14/06/2021	USD	444 632.33	0.44	7 662.560	LAND BRANDENBURG 1.125% 18-04/07/2033	EUR	8 872.49	0.01
			2 063 561.03	2.06	17 879.306	LAND BRANDENBURG 1.45% 18-26/11/2038	EUR	22 330.50	0.02
	Vereinigtes Königreich				20 433.493	LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026	EUR	21 430.81	0.02
920 000.000	BARCLAYS BK PLC 0% 19-13/12/2021	USD	750 854.03	0.76	5 108.373	LAND HESSEN 0.875% 14-10/12/2024	EUR	5 397.42	0.01
7 662.560	RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028	EUR	7 735.77	0.01	22 987.679	LAND SCHLES-HOLS 0.2% 19-15/08/2039	EUR	23 554.82	0.02
12 770.933	ROYAL MAIL 2.375% 14-29/07/2024	EUR	13 718.02	0.01	12 770.933	LB BADEN-WUERT 0.375% 19-29/07/2026	EUR	13 006.87	0.01
12 770.933	VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025	EUR	13 471.39	0.01	12 770.933	LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	EUR	13 086.18	0.01
			785 779.21	0.79	5 108.373	MERCK FIN SERVIC 0.375% 19-05/07/2027	EUR	5 266.70	0.01
	Niederlande				11 493.840	NIEDERSACHSEN 1% 14-18/08/2022	EUR	11 789.34	0.01
5 108.373	ABN AMRO BANK NV 0.875% 16-14/01/2026	EUR	5 456.24	0.01	10 216.746	NIEDERSACHSEN 1.125% 18-12/09/2033	EUR	11 864.79	0.01
12 770.933	ALLIANZ FINANCE 0.875% 17-06/12/2027	EUR	13 702.67	0.01	11 493.840	NORDRHEIN-WEST 2.375% 13-13/05/2033	EUR	15 089.86	0.02
12 770.933	BK NED GEMEENTEN 0.05% 16-13/07/2024	EUR	13 025.38	0.01	12 770.933	RENTENBANK 0.625% 15-20/02/2030	EUR	13 931.26	0.01
12 770.933	BK NED GEMEENTEN 0.625% 17-19/06/2027	EUR	13 611.39	0.01	6 385.466	RHEINLAND-PFALZ 0.1% 16-18/08/2026	EUR	6 599.76	0.01
400 000.000	BNP PARIBAS ARB 0% 16-10/05/2021	EUR	374 960.00	0.38	10 216.746	SAP SE 1% 18-13/03/2026	EUR	10 819.83	0.01
10 216.746	COOPERATIEVE RAB 0.875% 18-08/02/2028	EUR	11 130.53	0.01	6 385.466	SAP SE 1.125% 14-20/02/2023	EUR	6 550.31	0.01
5 108.373	COOPERATIEVE RAB 1.125% 19-07/05/2031	EUR	5 603.03	0.01	22 987.679	SAP SE 1.25% 18-10/03/2028	EUR	25 140.31	0.03
7 662.560	DEUTSCHE TEL FIN 0.625% 17-13/12/2024	EUR	7 916.47	0.01	12 770.933	THUERINGEN LAND 0.25% 20-05/03/2040	EUR	13 221.85	0.01
12 770.933	NED WATERSCHAPBK 1% 18-01/03/2028	EUR	14 037.55	0.01	11 493.840	UNICREDIT BANK 0.75% 15-24/07/2023	EUR	11 862.74	0.01
7 662.560	NETHERLANDS GOVT 2.5% 12-15/01/2033	EUR	10 432.80	0.01	7 662.560	UNICREDIT 0.5% 17-04/05/2026	EUR	8 039.27	0.01
7 662.560	NETHERLANDS GOVT 3.75% 06-15/01/2023	EUR	8 363.53	0.01	5 108.373	WIRT & INFRA BK 1.25% 18-06/09/2033	EUR	5 967.86	0.01
5 108.373	NETHERLANDS GOVT 4% 05-15/01/2037	EUR	8 770.21	0.01				384 644.80	0.39
12 770.933	REPSOL INTL FIN 0.125% 20-05/10/2024	EUR	12 841.58	0.01		Italien			
25 541.866	SIEMENS FINAN 0.125% 19-05/09/2029	EUR	25 965.16	0.03	30 650.239	ITALY BTPS 2.5% 14-01/12/2024	EUR	33 861.85	0.03
12 770.933	SIKA CAPITAL BV 0.875% 19-29/04/2027	EUR	13 452.96	0.01	25 541.866	ITALY BTPS 0.35% 19-01/02/2025	EUR	26 102.51	0.03
10 216.746	VOLKSBANK NV 1% 18-08/03/2028	EUR	11 199.98	0.01	38 312.799	ITALY BTPS 0.65% 16-15/10/2023	EUR	39 378.75	0.04
			550 469.48	0.55	22 987.679	ITALY BTPS 0.9% 17-01/08/2022	EUR	23 476.68	0.02
	Frankreich				12 770.933	ITALY BTPS 0.95% 16-15/03/2023	EUR	13 150.95	0.01
22 987.679	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	24 118.06	0.02	25 541.866	ITALY BTPS 1% 19-15/07/2022	EUR	26 113.36	0.03
7 662.560	AGENCE FRANCAISE 0.25% 16-21/07/2026	EUR	7 930.76	0.01	25 541.866	ITALY BTPS 1.25% 16-01/12/2026	EUR	27 327.15	0.03
25 541.866	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	27 879.95	0.04	12 770.933	ITALY BTPS 1.45% 15-15/09/2022	EUR	13 184.41	0.01
12 770.933	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	13 386.45	0.01	25 541.866	ITALY BTPS 1.75% 19-01/07/2024	EUR	27 304.00	0.03
7 662.560	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	8 227.57	0.01	6 385.466	ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030	EUR	8 141.92	0.01
10 216.746	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	10 776.79	0.01	8 939.653	ITALY BTPS 4% 05-01/02/2037	EUR	12 915.83	0.01
6 385.466	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	6 624.56	0.01	22 987.679	ITALY BTPS 4.5% 10-01/03/2026	EUR	28 344.21	0.03
12 770.933	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	13 477.98	0.01	14 048.026	ITALY BTPS 4.75% 08-01/08/2023	EUR	15 926.50	0.02
10 216.746	FIRMENICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	10 915.65	0.01	6 385.466	ITALY BTPS 4.75% 13-01/09/2028	EUR	8 530.02	0.01
25 541.866	FRANCE O.A.T. 0% 19-25/11/2029	EUR	26 489.21	0.03	7 662.560	ITALY BTPS 5% 03-01/08/2034	EUR	11 793.45	0.01
12 770.933	FRANCE O.A.T. 0.25% 16-25/11/2026	EUR	13 424.12	0.01	24 264.772	ITALY BTPS 5% 09-01/03/2025	EUR	29 502.08	0.03
10 216.746	FRANCE O.A.T. 0.5% 15-25/05/2025	EUR	10 745.16	0.01	6 385.466	ITALY BTPS 5% 09-01/09/2040	EUR	10 709.77	0.01
17 879.306	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	19 284.94	0.02	5 108.373	ITALY BTPS 5.75% 02-01/02/2033	EUR	8 087.76	0.01
12 770.933	FRANCE O.A.T. 0.75% 18-25/11/2028	EUR	14 050.20	0.01				363 851.20	0.37
19 156.399	FRANCE O.A.T. 1.75% 14-25/11/2024	EUR	21 014.04	0.02		Spanien			
10 216.746	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	13 505.21	0.01	7 662.560	BANCO SABADELL 0.875% 17-05/03/2023	EUR	7 792.60	0.01
7 662.560	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	11 172.01	0.01	25 541.866	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2029	EUR	27 905.92	0.02
6 385.466	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	8 156.60	0.01	17 879.306	CAJAMAR 0.875% 18-18/06/2023	EUR	18 367.42	0.01
6 385.466	FRANCE O.A.T. 2.75% 12-25/10/2027	EUR	7 857.95	0.01	25 541.866	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	26 211.84	0.02
8 939.653	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	15 453.08	0.02	5 108.373	COMUNIDAD MADRID 0.997% 16-30/09/2024	EUR	5 362.42	0.01
12 770.933	FRANCE O.A.T. 3.5% 10-25/04/2026	EUR	15 634.27	0.02	7 662.560	SANTAN CONS FIN 0.375% 19-27/06/2024	EUR	7 763.50	0.01
14 048.026	FRANCE O.A.T. 4% 06-25/10/2038	EUR	24 194.21	0.02	7 662.560	SANTAN CONS FIN 1% 19-27/02/2024	EUR	7 913.27	0.01
17 879.306	FRANCE O.A.T. 4.25% 07-25/10/2023	EUR	20 408.33	0.02	12 770.933	SPANISH GOVT 0.45% 17-31/10/2022	EUR	13 013.58	0.01
11 493.840	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	19 713.43	0.02	6 385.466	SPANISH GOVT 1.3% 16-31/10/2026	EUR	7 016.48	0.01
12 770.933	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	13 495.22	0.01	12 770.933	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/04/2028	EUR	14 282.50	0.01
5 108.373	SFIL 0.125% 16-18/10/2024	EUR	5 212.12	0.01	12 770.933	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	14 302.97	0.01
10 216.746	TOTAL CAP INTL S 2.125% 12-15/03/2023	EUR	10 758.14	0.01	12 770.933	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	15 454.89	0.02
25 541.866	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	26 343.11	0.03	5 108.373	SPANISH GOVT 1.95% 16-30/04/2026	EUR	5 755.71	0.01
12 770.933	UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR	13 597.80	0.01	10 216.746	SPANISH GOVT 2.15% 15-31/10/2025	EUR	11 509.06	0.01
			433 846.92	0.44	5 108.373	SPANISH GOVT 3.8% 14-30/04/2024	EUR	5 853.84	0.01
	Deutschland				7 662.560	SPANISH GOVT 4.2% 05-31/01/2037	EUR	12 190.86	0.01
10 216.746	BERLIN LAND 0.5% 15-10/02/2025	EUR	10 656.17	0.01	5 108.373	SPANISH GOVT 4.4% 13-31/10/2023	EUR	5 832.08	0.01
10 216.746	DEUTSCHE BAHN FIN 1% 18-17/12/2027	EUR	11 062.08	0.01	8 939.653	SPANISH GOVT 4.7% 09-30/07/2041	EUR	15 988.24	0.02
10 216.746	DEUTSCHLAND REP 0.5% 18-15/02/2028	EUR	11 109.38	0.01	7 662.560	SPANISH GOVT 4.8% 08-31/01/2024	EUR	8 938.30	0.01
6 385.466	DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044	EUR	10 721.13	0.01	6 385.466	SPANISH GOVT 5.15% 13-31/10/2028	EUR	9 046.63	0.01
7 662.560	DEUTSCHLAND REP 4.25% 07-04/07/2039	EUR	14 456.99	0.01	12 770.933	SPANISH GOVT 5.4% 13-31/01/2023	EUR	14 367.68	0.01
3 831.280	DEUTSCHLAND REP 4.75% 03-04/07/2034	EUR	6 643.42	0.01	10 216.746	SPANISH GOVT 5.75% 01-30/07/2032	EUR	16 781.90	0.02
12 770.933	DEUTSCHLAND REP 4.75% 98-04/07/2028	EUR	18 158.35	0.02				271 651.69	0.27
2 554.187	DT PFANDBRIEFBAN 0.75% 19-07/02/2023	EUR	2 598.70	0.00		Belgien			
10 216.746	FMS WERTMANAGE 0.375% 15-29/04/2030	EUR	10 840.17	0.01	7 662.560	BELGIAN 0.8% 18-22/06/2028	EUR	8 439.50	0.01
7 662.560	ING-DIBA AG 1.25% 18-09/10/2033	EUR	9 023.85	0.01	7 662.560	BELGIAN 1% 15-22/06/2031	EUR	8 733.64	0.01
22 987.679	LAND BERLIN 0.75% 19-03/04/2034	EUR	25 551.59	0.03	12 770.933	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	15 843.94	0.02
					6 385.466	BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045	EUR	11 727.04	0.01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Ohne Angabe				
Schweiz				
7 729.000	UBS ETC ON CMCI COMP USD	USD	584 992.40	0.59
			584 992.40	0.59
			584 992.40	0.59
Bezugsrechte				
Spanien				
17 846.008	REPSOL SA RTS	EUR	5 068.26	0.01
52 843.738	TELEFONICA SA RTS 28/12/2020	EUR	9 622.84	0.01
			14 691.10	0.02
Vereinigte Staaten				
307.629	BRISTOL MYERS SQUIBB CVR RTS	USD	302.61	0.00
			302.61	0.00
			14 993.71	0.02
Optionsscheine				
Schweiz				
6 901.054	CIE FINANCIERE RICHEMO CW 22/11/2023 CIF	CHF	1 461.55	0.00
			1 461.55	0.00
			1 461.55	0.00
Sonstige Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Irland				
9 000.000	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	1 336 701.76	1.34
4 659.715	MW LIQUID ALPHA-B USD	USD	466 634.82	0.47
			1 803 336.58	1.81
Luxemburg				
3 826.071	PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA IEU	EUR	446 158.17	0.45
			446 158.17	0.45
			2 249 494.75	2.26
Aktien				
Vereinigte Staaten				
182.537	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	23 454.35	0.02
246.962	CROWN CASTLE INTL CORP	USD	31 399.07	0.03
53.956	EQUINIX INC	USD	30 722.90	0.03
88.853	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	19 832.85	0.02
443.190	WELLTOWER INC	USD	22 987.29	0.02
1 085.292	WEYERHAEUSER CO	USD	29 689.90	0.03
			158 086.36	0.15
Australien				
3 863.400	GOODMAN GROUP	AUD	46 705.47	0.05
7 250.139	SCENTRE GROUP	AUD	13 000.06	0.01
6 048.397	STOCKLAND	AUD	16 400.13	0.02
			76 105.66	0.08
Vereinigtes Königreich				
4 571.266	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	34 883.85	0.04
			34 883.85	0.04
Frankreich				
409.918	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	26 644.64	0.03
			26 644.64	0.03
Kanada				
29.355	TOPICUS COM INC	CAD	90.02	0.00
			90.02	0.00
			295 810.53	0.30

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Anleihen und andere Schuldtitel				
Vereinigte Staaten				
7 662.560	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	7 981.25	0.01
			7 981.25	0.01
			7 981.25	0.01
Wertpapierbestand insgesamt			98 115 777.34	98.57

Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020

Grundkapit- albetrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
Terminkontrakte				
(50.000)	EURO STOXX 50 - FUTURE 19/03/2021	EUR	1 775 000.00	(5 250.00)
(12.834)	SMI SWISS MARKET INDX - FUTUR 19/03/2021	CHF	1 379 826.34	(47 741.22)
(10.000)	S&P 500 E-MINI FUTURE 19/03/2021	USD	1 526 795.66	(14 979.07)
				(67 970.29)
Terminkontrakte insgesamt				(67 970.29)
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				(67 970.29)

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand insgesamt	98 115 777.34	98.57
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(67 970.29)	(0.07)
Bankguthaben	1 781 354.17	1.79
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(289 541.43)	(0.29)
Nettovermögen insgesamt	99 539 619.79	100.00

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	CHF		Erläuterungen	CHF
Vermögen			Erträge		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		20 885 854.62	Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	389 357.70
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		5 614 743.23	Bankzinsen		2 150.28
<hr/>			Sonstige Erträge		1 388.52
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	26 500 597.85	<hr/>		
Bankguthaben		1 157 955.96	Erträge insgesamt		392 896.50
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		105 564.11	Aufwendungen		
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		1 300.65	Anlageberatungsgebühren	4	398 484.55
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	21 755.46	Depotbankgebühren	4	5 822.46
Dividenden- und Zinsforderungen		12 412.05	Verwaltungsgebühren		13 871.72
Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte		13 198.86	Honorare für Dienstleistungen		8 877.55
<hr/>			Transaktionskosten	2j	2 918.31
Vermögen insgesamt		27 812 784.94	Taxe d'abonnement	3	12 174.96
Verbindlichkeiten			Bankzinsen und -gebühren		4 566.86
Bankverbindlichkeiten		21 755.46	Druck- und Veröffentlichungskosten		811.23
Aufgelaufene Kosten		113 276.45	Sonstige Aufwendungen		19 065.84
Sonstige Verbindlichkeiten		72 982.00	<hr/>		
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		8 612.00	Aufwendungen insgesamt		466 593.48
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		874.05	<hr/>		
<hr/>			Nettoanlageverlust		(73 696.98)
Verbindlichkeiten insgesamt		217 499.96	Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
<hr/>			Anlagen	2c	(1 210 478.22)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		27 595 284.98	Fremdwährungsgeschäften		(54 907.81)
			Terminkontrakte	2g	109 884.77
			Devisentermingeschäfte		1 982.60
			<hr/>		
			Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		(1 227 215.64)
			Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
			Anlagen		365 453.44
			Terminkontrakte		16 522.23
			<hr/>		
			Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(845 239.97)
			Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		1 056 552.45
			Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(2 588 755.32)
			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		29 972 727.82
			<hr/>		
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		27 595 284.98

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
I - CHF Capitalisation	-	-	-	-
R - CHF Capitalisation	279 930.100	10 936.837	(26 758.753)	264 108.184

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
621.592	ABBOTT LABORATORIES	USD	59 511.68	0.22	196.719	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	46 899.21	0.17
805.297	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	65 112.38	0.24	1 197.446	FLIR SYSTEMS INC	USD	46 316.55	0.17
142.040	ADOBE INC	USD	62 383.23	0.23	791.450	FORTIVE CORP	USD	48 613.03	0.18
483.294	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	66 662.76	0.24	856.067	FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	USD	64 856.37	0.24
2 154.221	ALTICE USA INC- A	USD	71 551.08	0.26	1 809.308	FOX CORP - CLASS A	USD	46 469.00	0.17
161.001	AMERCO	USD	64 439.24	0.23	2 463.001	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	53 885.63	0.20
564.627	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	48 334.92	0.18	384.540	F5 NETWORKS INC	USD	59 637.76	0.22
574.606	AMETEK INC	USD	60 791.49	0.22	421.464	GARTNER INC	USD	58 997.48	0.21
447.285	ANALOG DEVICES INC	USD	57 727.10	0.21	899.602	GENERAL MILLS INC	USD	46 511.31	0.17
193.434	ANSYS INC	USD	61 877.48	0.22	294.933	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	54 719.14	0.20
193.185	ANTHEM INC	USD	53 564.69	0.19	711.074	GODADDY INC - CLASS A	USD	52 308.39	0.19
1 838.373	ARAMARK	USD	61 660.93	0.22	5 013.738	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	51 702.50	0.19
1 312.251	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	57 824.43	0.21	1 523.398	HOLLYFRONTIER CORP	USD	35 077.46	0.13
747.998	ARROW ELECTRONICS INC	USD	64 012.65	0.23	3 257.112	HOWMET AEROSPACE INC	USD	81 554.14	0.29
556.186	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	59 760.94	0.22	143.454	HUMANA INC	USD	51 435.55	0.19
1 736.833	AT&T INC	USD	43 687.53	0.16	627.123	INGREDION INC	USD	43 607.91	0.16
797.937	AUTOLIV INC	USD	65 862.88	0.24	862.138	INTEL CORP	USD	37 107.21	0.13
3 164.262	BAKER HUGHES CO	USD	59 254.35	0.21	581.716	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	58 112.94	0.21
1 319.985	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	48 585.63	0.18	1 429.176	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	62 636.07	0.23
230.940	BECTON DICKINSON AND CO	USD	50 296.81	0.18	2 879.225	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	59 636.31	0.22
283.748	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	57 531.55	0.21	412.732	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	40 542.82	0.15
181.168	BIOGEN INC	USD	38 960.97	0.14	372.190	IQVIA HOLDINGS INC	USD	58 333.69	0.21
760.888	BLACK KNIGHT INC	USD	59 284.70	0.21	521.424	JM SMUCKER CO/THE	USD	52 812.57	0.19
694.775	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	53 354.43	0.19	386.369	JOHNSON & JOHNSON	USD	53 232.10	0.19
1 494.292	BORGWARNER INC	USD	51 703.23	0.19	463.876	JONES LANG LASALLE INC	USD	61 117.45	0.22
1 436.411	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	45 084.31	0.16	2 282.706	JUNIPER NETWORKS INC	USD	44 741.45	0.16
894.820	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	48 918.58	0.18	3 317.405	KINDER MORGAN INC	USD	39 745.26	0.14
175.804	BROADCOM INC	USD	67 492.43	0.24	1 840.286	KKR & CO INC	USD	64 487.19	0.23
1 308.009	BROWN & BROWN INC	USD	53 410.87	0.19	1 374.747	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	51 001.83	0.18
707.207	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	61 115.00	0.22	1 714.462	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	52 479.40	0.19
969.666	CARDINAL HEALTH INC	USD	45 793.28	0.17	310.942	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	55 320.06	0.20
571.654	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	46 746.05	0.17	459.760	LEAR CORP	USD	65 145.72	0.24
1 029.334	CBRE GROUP INC - A	USD	56 708.49	0.21	1 425.974	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	USD	54 249.44	0.20
859.102	CENTENE CORP	USD	44 690.44	0.16	1 845.484	LKQ CORP	USD	57 630.49	0.21
3 065.341	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	57 970.28	0.21	1 343.852	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	49 321.76	0.18
5 168.377	CENTURYLINK INC	USD	44 353.46	0.16	501.174	MARSH & MCLENNAN COS	USD	50 889.87	0.18
105.200	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	60 696.00	0.22	654.233	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	54 619.43	0.20
757.811	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	58 014.60	0.21	691.906	MERCK & CO. INC.	USD	49 230.59	0.18
266.741	CIGNA CORP	USD	48 054.48	0.17	507.287	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	61 265.33	0.22
812.740	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	62 040.27	0.22	1 038.482	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	65 941.04	0.24
1 164.555	CISCO SYSTEMS INC	USD	45 733.24	0.17	514.272	MOLSAW INDUSTRIES INC	USD	64 706.13	0.23
940.975	CITIGROUP INC	USD	50 561.17	0.18	1 317.947	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	52 641.43	0.19
1 903.364	CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	59 488.39	0.22	1 082.890	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	55 452.30	0.20
290.858	CME GROUP INC CL A	USD	45 709.69	0.17	465.997	NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	53 542.76	0.19
966.880	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	69 205.36	0.25	2 228.028	NISOURCE INC	USD	44 358.23	0.16
1 326.929	COMCAST CORP-CLASS A	USD	59 994.22	0.22	1 128.174	NUCOR CORP	USD	57 405.16	0.21
1 674.337	CONAGRA BRANDS INC	USD	53 409.42	0.19	2 690.240	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	42 539.63	0.15
800.473	CONCHO RESOURCES INC	USD	41 174.12	0.15	917.191	OMNICOM GROUP	USD	50 117.25	0.18
742.676	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	46 567.94	0.17	2 769.868	ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	USD	79 429.55	0.29
175.222	COOPER COS INC/THE	USD	55 143.43	0.20	955.320	OWENS CORNING	USD	64 919.86	0.24
1 813.674	CORTEVA INC	USD	61 553.07	0.22	696.771	PAYCHEX INC	USD	56 681.99	0.21
817.563	CVS HEALTH CORP	USD	48 903.23	0.18	533.690	PERKINELMER INC	USD	66 239.95	0.24
654.067	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	67 881.58	0.25	1 581.237	PFIZER INC	USD	51 291.24	0.19
1 635.459	DELTA AIR LINES INC	USD	58 565.87	0.21	637.227	PHILLIPS 66	USD	39 719.68	0.14
1 065.302	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	46 340.67	0.17	472.275	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	57 445.65	0.21
2 251.188	DISCOVERY INC - A	USD	59 248.97	0.21	482.671	QORVO INC	USD	71 323.99	0.26
517.890	DOVER CORP	USD	56 894.39	0.21	474.562	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	49 578.72	0.18
993.575	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	61 668.44	0.22	683.090	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	56 829.58	0.21
723.382	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	64 039.21	0.23	783.508	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	49 363.45	0.18
2 352.770	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	62 566.45	0.23	632.986	REPUBLIC SERVICES INC	USD	53 488.22	0.19
472.774	ELECTRONIC ARTS INC	USD	59 292.85	0.21	963.138	ROBERT HALF INTL INC	USD	52 806.45	0.19
830.120	EMERSON ELECTRIC CO	USD	58 500.54	0.21	137.674	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	51 272.79	0.19
300.006	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	USD	64 851.39	0.24	925.673	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	46 453.54	0.17
1 383.811	EXELON CORP	USD	51 228.16	0.19	366.577	SNAP-ON INC	USD	55 327.53	0.20
599.929	EXPEDIA GROUP INC	USD	69 980.22	0.25	1 464.935	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	60 025.69	0.22
717.104	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	59 880.89	0.22	919.311	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	58 893.45	0.21
392.856	FEDEX CORP	USD	90 173.81	0.32	380.423	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	59 886.03	0.22
1 624.190	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	55 595.51	0.20	2 188.609	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	66 258.67	0.24
390.320	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	48 083.38	0.17	305.328	SYNOPSIS INC	USD	69 255.64	0.25
509.490	FISERV INC	USD	50 776.18	0.18	906.588	SYSCO CORP	USD	58 662.63	0.21
					435.975	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	57 576.14	0.21
					150.980	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	52 133.23	0.19
					157.051	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	64 022.95	0.23
					552.277	T-MOBILE US INC	USD	64 987.38	0.24
					899.852	TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	48 923.51	0.18

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
Deutschland									
26.592	ADIDAS AG	EUR	8 603.13	0.03	479.303	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	34 767.85	0.14
57.065	ALLIANZ AG REG	EUR	12 437.83	0.05	298.842	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	CAD	4 634.54	0.02
132.808	BASF SE	EUR	9 334.55	0.03	43.078	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	44 194.27	0.17
416.377	BAYER AG-REG	EUR	21 774.96	0.08	295.266	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	11 495.73	0.04
54.792	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	4 298.01	0.02	603.546	SUNCOR ENERGY INC	CAD	9 088.52	0.03
412.382	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	24 721.14	0.09	342.044	TC ENERGY CORP	CAD	12 138.19	0.04
12.543	BEIERSDORF AG	EUR	1 286.48	0.00	92.351	THOMSON REUTERS CORP	CAD	6 684.94	0.02
4 286.197	COMMERZBANK AG	EUR	24 512.23	0.09	604.960	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	30 151.13	0.11
216.876	CONTINENTAL AG	EUR	28 557.75	0.10	51.436	WESTON (GEORGE) LTD	CAD	3 394.68	0.01
143.926	DAIMLER AG	EUR	9 032.77	0.03	360.340	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	13 665.22	0.05
260.362	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	2 530.35	0.01				502 029.53	1.82
24.604	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3 720.75	0.01	Australien				
1 736.375	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	20 393.89	0.07	2 292.769	AMP LTD	AUD	2 473.46	0.01
734.593	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	32 309.58	0.11	2 241.084	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	5 945.41	0.02
1 658.394	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	26 934.19	0.10	1 131.000	AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	17 703.41	0.06
2 153.977	E.ON SE	EUR	21 202.68	0.08	1 126.883	BHP Billiton Ltd	AUD	32 984.20	0.12
32.080	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	929.50	0.00	959.146	BRAMBLES LTD	AUD	7 047.91	0.03
394.478	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	21 145.96	0.08	751.366	COLES GROUP LTD	AUD	9 426.18	0.03
22.826	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	EUR	1 690.60	0.01	656.437	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	37 230.12	0.12
62.882	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2 584.09	0.01	176.428	CSL LTD	AUD	34 450.00	0.12
8.181	HANNOVER RUECK SE	EUR	1 157.59	0.00	1 322.438	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	4 288.94	0.02
363.583	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	24 172.79	0.09	174.598	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	16 643.01	0.06
20.588	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1 762.94	0.01	1 248.133	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	19 503.02	0.07
236.256	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	23 681.75	0.09	418.844	NEWCREST MINING LTD	AUD	7 368.89	0.03
213.892	HOCHTIEF AG	EUR	18 478.41	0.07	786.211	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	4 635.60	0.02
186.856	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	6 369.85	0.02	175.596	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	7 591.67	0.03
8.408	KNORR-BREMSE AG	EUR	1 019.73	0.00	161.833	RIO TINTO LTD	AUD	12 712.97	0.05
197.221	MERCK KGAA	EUR	30 060.48	0.10	1 201.729	SANTOS LTD	AUD	5 177.58	0.02
20.071	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	5 292.24	0.02	2 611.112	SOUTH32 LTD	AUD	4 429.07	0.02
625.251	RWE	EUR	23 473.83	0.09	891.036	SUNCORP GROUP LTD	AUD	5 985.19	0.02
135.302	SAP SE	EUR	15 754.70	0.06	2 603.212	TELSTRA CORP LTD	AUD	5 298.80	0.02
4.482	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	1 672.54	0.01	1 285.556	TRANSURBAN GROUP	AUD	12 045.69	0.04
105.790	SIEMENS AG-REG	EUR	13 501.61	0.05	705.794	WESFARMERS LTD	AUD	24 599.95	0.09
52.895	SIEMENS ENERGY AG	EUR	1 723.32	0.01	1 345.183	WESTPAC BANKING CORP	AUD	17 943.69	0.07
31.995	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	1 458.65	0.01	359.259	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	5 618.56	0.02
6 555.847	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	16 054.81	0.06	534.106	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	14 455.69	0.05
663.173	UNIPER SE	EUR	20 338.62	0.07				315 559.01	1.14
500.051	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	18 697.42	0.07	Niederlande				
59.667	VONOVIA SE	EUR	3 872.32	0.01	2.267	ADYEN NV	EUR	4 677.07	0.02
			506 544.04	1.84	25.888	AKZO NOBEL N.V.	EUR	2 484.17	0.01
Kanada					55.093	ASML HOLDING NV	EUR	23 842.83	0.09
637.435	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	9 303.28	0.03	90.434	COSMO PHARMACEUTICALS NV	CHF	7 686.86	0.03
356.930	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	CAD	10 863.31	0.04	15.992	FERRARI NV	EUR	3 276.29	0.01
230.857	BANK OF MONTREAL	CAD	15 434.37	0.06	2 239.652	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	35 656.96	0.13
386.078	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	18 376.44	0.07	14.180	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	1 201.12	0.00
908.833	BARRICK GOLD CORP	CAD	18 654.31	0.07	252.524	HEINEKEN NV	EUR	25 016.24	0.09
172.020	BAUSCH HEALTH COS INC	CAD	3 042.73	0.01	584.554	ING GROEP NV	EUR	4 897.04	0.02
484.084	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	CAD	17 661.21	0.06	115.561	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	2 932.92	0.01
189.941	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	14 328.80	0.05	18.582	KONINKLIJKE DSM	EUR	2 883.77	0.01
236.055	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	22 811.09	0.08	118.850	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	5 725.60	0.02
471.236	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	10 125.67	0.04	490.238	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	68 988.30	0.25
53.224	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	16 410.21	0.06	63.615	PROSUS NV	EUR	6 111.32	0.02
55.968	CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	CAD	6 506.48	0.02	432.067	RANDSTAD NV	EUR	25 403.82	0.09
492.858	CENOVUS ENERGY INC	CAD	2 674.00	0.01	1 539.033	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	GBP	23 526.69	0.09
146.448	CGI INC	CAD	10 251.15	0.04	104.512	STMICROELECTRONICS NV	EUR	3 465.14	0.01
14.096	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	16 082.98	0.06	28.177	WOLTERS KLUWER NV	EUR	2 138.98	0.01
155.471	DOLLARAMA INC	CAD	5 666.78	0.02				249 915.12	0.91
727.831	ENBRIDGE INC	CAD	20 560.22	0.07	Bermudas				
407.742	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	6 681.76	0.02	758.560	IHS MARKIT LTD	USD	59 284.10	0.21
258.467	FORTIS INC	CAD	9 369.01	0.03	5 365.886	INVESCO LTD	USD	82 148.11	0.30
132.934	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	14 800.01	0.05	1 554.875	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	65 207.29	0.24
172.768	GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	4 268.32	0.02				206 639.50	0.75
165.824	IMPERIAL OIL LTD	CAD	2 825.27	0.01	Italien				
68.276	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	7 064.16	0.03	123.582	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	1 913.84	0.01
324.622	INTER PIPELINE LTD	CAD	2 657.58	0.01	1 262.003	ATLANTIA SPA	EUR	20 167.43	0.07
51.685	LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	2 257.64	0.01	3 534.253	ENEL SPA	EUR	31 764.94	0.12
147.196	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	9 348.06	0.03	2 361.059	ENI SPA	EUR	21 918.01	0.08
855.360	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	13 330.34	0.05	1 901.774	INTESA SANPAOLO	EUR	3 950.14	0.01
164.785	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	8 162.69	0.03	4 264.409	PIRELLI & C SPA	EUR	20 529.88	0.07
268.987	NUTRIEN LTD	CAD	11 206.01	0.04	939.104	PRYSMIAN SPA	EUR	29 657.73	0.11
294.517	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	6 153.15	0.02	193.588	SNAM SPA	EUR	967.30	0.00
167.363	RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I	CAD	9 140.51	0.03					
140.502	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	CAD	5 796.92	0.02					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
52 644.578	TELECOM ITALIA SPA	EUR	21 576.72	0.08	12.259	AENA SME SA	EUR	1 914.51	0.01
2 401.223	UNICREDIT SPA	EUR	19 943.90	0.07	64.802	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	4 273.17	0.02
			172 389.89	0.62	889.067	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	3 933.56	0.01
	Belgien				2 399.637	BANCO SANTANDER SA	EUR	6 710.46	0.02
481.576	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	30 354.43	0.11	460.863	CAIXABANK SA	EUR	1 067.56	0.00
356.972	COLRUYT SA	EUR	18 856.33	0.07	36.273	CELLNEX TELECOM SA	EUR	1 967.63	0.01
249.422	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	22 471.54	0.08	31.779	ENDESA SA	EUR	779.63	0.00
34.472	KBC GROUP NV	EUR	2 189.27	0.01	83.470	FERROVIAL SA	EUR	2 060.43	0.01
933.033	PROXIMUS	EUR	16 693.69	0.06	34.608	GRIFOLS SA	EUR	902.40	0.00
242.957	SOLVAY SA	EUR	25 730.78	0.09	708.869	IBERDROLA SA	EUR	9 037.82	0.03
230.436	UCB	EUR	21 441.70	0.08	144.079	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	4 129.24	0.01
444.084	UMICORE	EUR	19 170.43	0.07	34.023	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	703.88	0.00
			156 908.17	0.57	2 301.906	REPSOL SA	EUR	20 713.92	0.08
	Schweden				4 571.238	TELEFONICA SA	EUR	16 238.43	0.06
474.396	ASSA ABLOY AB-B	SEK	10 361.70	0.04				97 464.40	0.35
393.646	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	17 879.53	0.07		Österreich			
202.083	ELECTROLUX AB-SER B	SEK	4 170.84	0.02	1 565.803	AMS AG	CHF	30 313.94	0.11
567.787	EPIROC AB-A	SEK	9 164.88	0.03	544.002	ANDRITZ AG	EUR	22 142.68	0.08
1 203.309	ERICSSON LM-B SHS	SEK	12 672.72	0.05	548.992	OMV AG	EUR	19 674.78	0.07
277.469	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	7 915.99	0.03				72 131.40	0.26
378.178	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	7 016.00	0.03		Jersey			
142.581	HEXAGON AB-B SHS	SEK	11 531.12	0.04	336.597	FERGUSON PLC	GBP	35 955.86	0.13
198.881	INVESTOR AB-B SHS	SEK	12 853.78	0.05	3 062.140	WPP PLC	GBP	29 700.49	0.11
530.406	SANDVIK AB	SEK	11 516.40	0.04				65 656.35	0.24
730.784	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	6 660.56	0.02		Liberia			
297.470	SKF AB-B SHARES	SEK	6 847.03	0.02	806.752	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	52 530.21	0.19
661.884	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	5 896.95	0.02				52 530.21	0.19
346.202	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	5 381.70	0.02		Niederländische Antillen			
1 792.094	TELIA CO AB	SEK	6 564.38	0.02	2 518.511	SCHLUMBERGER LTD	USD	48 651.73	0.18
677.186	VOLVO AB-B SHS	SEK	14 155.55	0.05				48 651.73	0.18
			150 589.13	0.55		Singapur			
	Finnland				2 964.716	CAPITALAND LTD	SGD	6 490.81	0.02
1 129.515	FORTUM OYJ	EUR	24 165.07	0.09	709.827	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	11 953.97	0.05
42.130	KONE OYJ-B	EUR	3 040.73	0.01	1 296.741	KEPPEL CORP LTD	SGD	4 717.28	0.02
568.926	NESTE OYJ	EUR	36 552.22	0.14	1 192.290	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	8 125.49	0.03
5 567.548	NOKIA OYJ	EUR	19 052.07	0.07	686.084	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	1 982.93	0.01
1 236.490	NORDEA BANK ABP	SEK	8 965.08	0.03	4 227.111	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	6 545.97	0.02
61.837	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	2 321.53	0.01	449.073	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	6 819.32	0.02
1 641.488	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	27 889.65	0.10				46 635.77	0.17
2 332.146	WARTSILA OYJ ABP	EUR	20 641.59	0.07		Luxemburg			
			142 627.94	0.52	158.912	ARCELORMITTAL	EUR	3 307.29	0.01
	Dänemark				2 553.689	SES	EUR	21 548.59	0.08
5 281	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	10 480.81	0.04				24 855.88	0.09
58.504	CARLSBERG AS-B	DKK	8 329.13	0.03		Norwegen			
85.033	COLOPLAST-B	DKK	11 539.88	0.04	436.059	DNB ASA	NOK	7 575.87	0.02
303.000	DANSKE BANK A/S	DKK	4 452.20	0.02	495.270	EQUINOR ASA	NOK	7 424.01	0.03
85.532	DSV PANALPINA A/S	DKK	12 736.38	0.05	323.083	TELENOR ASA	NOK	4 874.70	0.02
36.633	GENMAB A/S	DKK	13 172.01	0.05	126.115	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	4 642.95	0.02
663.672	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	41 337.44	0.15				24 517.53	0.09
120.751	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	6 161.06	0.02		Kaimaninseln			
60.417	PANDORA A/S	DKK	6 006.54	0.02	158.007	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	1 748.22	0.01
123.038	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	25 856.42	0.09	1 649.305	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	7 457.04	0.02
			140 071.87	0.51	796.897	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	4 987.06	0.02
	Hongkong				1 429.758	SANDS CHINA LTD	HKD	5 568.83	0.02
4 447.448	AIA GROUP LTD	HKD	48 776.67	0.17	1 039.522	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	HKD	4 753.29	0.02
228.695	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	622.49	0.00				24 514.44	0.09
873.198	CLP HOLDINGS LTD	HKD	7 204.87	0.03		Neuseeland			
1 164.264	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	7 915.91	0.03	533.233	A2 MILK CO LTD	NZD	4 086.46	0.01
111.395	HANG SENG BANK LTD	HKD	1 707.60	0.01				4 086.46	0.01
1 514.583	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	5 235.12	0.02		Portugal			
6 029.725	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	7 993.29	0.03	339.803	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	1 918.94	0.01
540.551	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	26 176.11	0.08				1 918.94	0.01
1 206.178	LINK REIT	HKD	9 863.04	0.04					
1 101.893	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	5 270.64	0.02					
623.713	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	7 057.12	0.03					
873.198	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	11 277.19	0.04					
			139 100.05	0.50					
	Spanien								
773.446	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	23 031.76	0.09				24 073 459.59	87.24

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Irland				
87 723.150	ISHARE EMKT-IF-F-AUSD	USD	1 579 127.53	5.72
500.478	ISHARES MSCI EM MK USD SHS ETF USD	USD	22 150.81	0.08
			1 601 278.34	5.80
Luxemburg				
23 226.599	FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	USD	399 672.73	1.45
1 788.633	REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP	USD	345 900.90	1.25
			745 573.63	2.70
			2 346 851.97	8.50
Bezugsrechte				
Spanien				
2 301.906	REPSOL SA RTS	EUR	709.97	0.00
4 570.843	TELEFONICA SA RTS 28/12/2020	EUR	903.93	0.01
			1 613.90	0.01
			1 613.90	0.01
Optionsscheine				
Schweiz				
5 740.403	CIE FINANCIERE RICHEMO CW 22/11/2023 CIF	CHF	1 320.29	0.00
			1 320.29	0.00
			1 320.29	0.00
Sonstige Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
1 503.231	GOODMAN GROUP	AUD	19 735.76	0.07
2 611.278	SCENTRE GROUP	AUD	5 084.90	0.02
2 102.038	STOCKLAND	AUD	6 189.81	0.02
			31 010.47	0.11
Vereinigtes Königreich				
3 246.925	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	26 908.53	0.10
			26 908.53	0.10
Frankreich				
274.059	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	19 345.86	0.07
			19 345.86	0.07
Kanada				
26.196	TOPICUS COM INC	CAD	87.24	0.00
			87.24	0.00
			77 352.10	0.28
Wertpapierbestand insgesamt			26 500 597.85	96.03

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand insgesamt	26 500 597.85	96.03
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	21 755.46	0.08
Bankguthaben	1 136 200.50	4.12
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(63 268.83)	(0.23)
Nettovermögen insgesamt	27 595 284.98	100.00

Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020

Grundkapit albetrag	Name	Währung	Verpflichtung in CHF	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF
Terminkontrakte				
15.000	E-MINI MSCI EMERGING INDEX 19/03/2021	USD	855 031.11	19 931.26
0.970	SMI SWISS MARKET INDX - FUTUR 19/03/2021	CHF	103 280.69	1 824.20
			21 755.46	
Terminkontrakte insgesamt				21 755.46
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				21 755.46

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

	Erläuterungen	CHF
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		2 971 065.41
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		101 889.01
<hr/>		
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	3 072 954.42
Bankguthaben		23 854.51
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		13 939.10
Dividenden- und Zinsforderungen		10 304.55
<hr/>		
Vermögen insgesamt		3 121 052.58
<hr/>		
Verbindlichkeiten		
Aufgelaufene Kosten		7 172.77
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		4.33
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		208.51
<hr/>		
Verbindlichkeiten insgesamt		7 385.61
<hr/>		
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3 113 666.97

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	CHF
Erträge		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	91.72
Anleihezinsen	2e	68 934.12
Bankzinsen		0.96
<hr/>		
Erträge insgesamt		69 026.80
<hr/>		
Aufwendungen		
Anlageberatungsgebühren	4	61 386.86
Depotbankgebühren	4	1 579.49
Verwaltungsgebühren		6 755.62
Honorare für Dienstleistungen		6 071.82
Transaktionskosten	2j	101.17
Taxe d'abonnement	3	3 685.02
Bankzinsen und -gebühren		1 531.61
Druck- und Veröffentlichungskosten		385.64
Sonstige Aufwendungen		10 354.57
<hr/>		
Aufwendungen insgesamt		91 851.80
<hr/>		
Nettoanlageverlust		(22 825.00)
<hr/>		
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	216 573.82
Fremdwährungsgeschäften		0.97
<hr/>		
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		193 749.79
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		(346 991.92)
<hr/>		
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(153 242.13)
<hr/>		
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		1 341 432.62
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(9 627 443.80)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		11 552 920.28
<hr/>		
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3 113 666.97

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
I - CHF - Capitalisation	-	-	-	-
R - CHF - Capitalisation	99 242.962	11 610.000	(83 881.000)	26 971.962

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Frankreich				
44 421.621	BANQ FED CRD MUT 0.55% 15-08/12/2023	CHF	45 477.08	1.46
22 210.811	BNP PARIBAS 0.3% 19-15/10/2027	CHF	22 219.47	0.71
66 632.432	CIE FIN FONCIER 2.25% 10-13/10/2021	CHF	68 065.30	2.18
88 843.242	CIE FIN FONCIER 2.5% 06-24/02/2031	CHF	112 618.05	3.61
44 421.621	CREDIT AG HOME L 0.25% 17-27/07/2027	CHF	45 993.79	1.48
44 421.621	CREDIT AGRICOLE 0.1275% 20-27/07/2028	CHF	45 060.40	1.45
33 316.216	CREDIT AGRICOLE 0.45% 17-14/03/2022	CHF	33 531.58	1.08
22 210.811	CREDIT AGRICOLE 0.5% 20-01/10/2026	CHF	22 741.20	0.73
33 316.216	MFINANCE FRANCE 1.005% 17-28/03/2023	CHF	33 524.44	1.08
33 316.216	RCI BANQUE 0.5% 17-20/04/2022	CHF	33 413.83	1.07
44 421.621	SOCIETE GENERALE 0.875% 19-28/02/2024	CHF	45 523.72	1.46
44 421.621	SOCIETE NATIONAL 0.227% 20-18/06/2030	CHF	45 777.37	1.47
			553 946.23	17.78
Supranational - Multinational				
44 421.621	CENT AMERICAN BK 1.125% 14-24/02/2023	CHF	45 776.48	1.47
44 421.621	CORP ANDINA FOM 1.5% 14-01/12/2028	CHF	47 975.35	1.54
22 210.811	CORP ANDINA FOM 2% 14-05/02/2024	CHF	23 499.04	0.75
44 421.621	EUROPEAN INVT BK 1.625% 12-02/04/2026	CHF	49 463.48	1.58
33 316.216	EUROPEAN INVT BK 2% 10-24/08/2022	CHF	34 762.58	1.12
22 210.811	EUROPEAN INVT BK 2.625% 10-11/02/2025	CHF	25 142.64	0.81
44 421.621	NA DEV BANK 0.2% 17-26/10/2027	CHF	44 995.37	1.45
44 421.621	NA DEV BANK 0.2% 20-28/11/2028	CHF	44 952.02	1.44
			316 566.96	10.16
Niederlande				
44 421.621	BK NED GEMEENTEN 2.5% 05-21/07/2025	CHF	50 543.99	1.62
31 095.135	COOPERATIEVE RAB 0.25% 19-25/11/2027	CHF	31 627.79	1.02
33 316.216	ENEL FIN INTL NV 0.55% 17-03/09/2024	CHF	34 272.26	1.10
44 421.621	NED WATERSCHAPBK 1.25% 12-09/08/2024	CHF	47 294.81	1.52
44 421.621	RABOBANK 3.125% 06-15/09/2026	CHF	52 968.79	1.70
22 210.811	SHELL INTL FIN 0.375% 15-21/08/2023	CHF	22 663.60	0.73
44 421.621	TEVA PHARMAEUCI 0.5% 16-28/07/2022	CHF	43 213.91	1.39
			282 585.15	9.08
Vereinigte Staaten				
44 421.621	APPLE INC 0.375% 15-25/11/2024	CHF	45 856.44	1.46
33 316.216	CITIGROUP INC 0.5% 17-22/11/2024	CHF	34 112.14	1.10
44 421.621	ELI LILLY & CO 0.15% 16-24/05/2024	CHF	45 151.73	1.45
44 421.621	JACKSON NAT LIFE 0.125% 20-14/07/2028	CHF	44 426.95	1.43
22 210.811	JPMORGAN CHASE 0.45% 16-11/11/2026	CHF	22 881.58	0.73
44 421.621	NEW YORK LIFE GL 0.125% 20-11/09/2029	CHF	44 704.14	1.44
33 316.216	VERIZON COMM INC 1% 17-30/11/2027	CHF	35 654.35	1.15
			272 787.33	8.76
Südkorea				
66 632.432	EXP-IMP BK KOREA 0.253% 18-06/03/2023	CHF	67 236.29	2.17
22 210.811	HYUNDAI CAPITAL 0.26% 20-11/02/2025	CHF	22 141.40	0.71
22 210.811	HYUNDAI CAPITAL 0.695% 18-27/06/2023	CHF	22 516.21	0.72
22 210.811	KOREA DEV BANK 0.445% 20-08/05/2025	CHF	22 836.27	0.73
44 421.621	KOREA LAND & HOU 0.1925% 20-15/06/2025	CHF	44 921.36	1.44
44 421.621	KOREA NATL OIL 0.2625% 20-30/07/2027	CHF	45 129.59	1.45
22 210.811	KOREA WATER RESO 0.15% 18-20/09/2023	CHF	22 391.27	0.72
			247 172.39	7.94
Australien				
44 421.621	AMP GROUP FINANC 0.2031% 20-03/06/2024	CHF	43 241.34	1.39
22 210.811	COM BK AUSTRALIA 0.4% 17-25/09/2026	CHF	22 939.64	0.74
22 210.811	NATL AUSTRALIABK 0.25% 16-19/01/2023	CHF	22 474.01	0.72
44 421.621	NATL AUSTRALIABK 0.25% 18-13/03/2024	CHF	45 152.80	1.45
22 210.811	TRANSURBAN QLD 0.65% 16-02/11/2026	CHF	22 477.34	0.72
44 421.621	TRANSURBAN QUSLN 0.625% 16-23/06/2023	CHF	44 943.58	1.44
			201 228.71	6.46
Deutschland				
44 421.621	DEUTSCHE BAHN FIN 0.45% 17-08/11/2030	CHF	46 767.08	1.50
33 316.216	DEUTSCHE BAHN FIN 0.5% 18-18/07/2028	CHF	35 251.82	1.13
44 421.621	HENKEL AG & CO 0.2725% 20-28/04/2023	CHF	45 021.31	1.45

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
22 210.811	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 19-10/05/2030	CHF	23 065.93	0.74
22 210.811	MUNCHEN HYPOBANK 0.35% 18-12/12/2023	CHF	22 456.02	0.72
			172 562.16	5.54
Kanada				
22 210.811	BANK NOVA SCOTIA 0.3% 15-16/09/2022	CHF	22 485.56	0.72
22 210.811	CAN IMPERIAL BK 0.1% 18-30/04/2025	CHF	22 771.23	0.73
44 421.621	NEW BRUNSWICK 0.2% 16-07/11/2031	CHF	45 265.63	1.45
44 421.621	NEW BRUNSWICK 0.25% 17-19/01/2029	CHF	45 718.29	1.48
33 316.216	ONTARIO PROVINCE 0.25% 17-28/06/2029	CHF	34 334.69	1.10
			170 575.40	5.48
Chile				
33 316.216	BANC CRED INVERS 0.4% 19-22/11/2024	CHF	33 461.97	1.07
33 316.216	BANCO DE CHILE 0.568% 18-21/11/2023	CHF	33 482.80	1.08
33 316.216	BANCO SANTAND 0.441% 18-21/12/2023	CHF	33 527.77	1.07
22 210.811	COOPEUCH 1.05% 17-15/10/2021	CHF	22 287.16	0.72
			122 759.70	3.94
Dänemark				
44 421.621	DANSKE BANK A/S 0.625% 19-24/11/2022	CHF	44 960.90	1.44
44 421.621	KOMMUNEKREDIT 0.625% 15-09/07/2027	CHF	47 365.80	1.53
			92 326.70	2.97
Luxemburg				
44 421.621	BANQ INTL LUXEM 1% 19-10/07/2025	CHF	45 291.84	1.45
44 421.621	DH SWITZERLAND 0.5% 15-08/12/2023	CHF	45 376.69	1.46
			90 668.53	2.91
Irland				
22 210.811	GLENCORE FIN DAC 1% 20-30/03/2027	CHF	22 645.25	0.73
44 421.621	INTESA SANP IRL 0.25% 19-30/09/2024	CHF	44 193.46	1.42
22 210.811	RZD CAPITAL 0.84% 20-12/03/2026	CHF	21 537.55	0.69
			88 376.26	2.84
Spanien				
33 316.216	BANCO SANTANDER 0.75% 17-12/06/2023	CHF	33 866.60	1.09
44 421.621	SANTAN CONS FIN 0.625% 18-24/10/2022	CHF	45 134.77	1.45
			79 001.37	2.54
Schweden				
44 421.621	AKADEMISKA HUS 0.3% 17-08/10/2029	CHF	45 843.11	1.47
22 210.811	AKADEMISKA HUS 0.65% 18-08/02/2044	CHF	23 852.86	0.77
			69 695.97	2.24
Vereinigtes Königreich				
44 421.621	BP CAPITAL PLC 0.75% 14-27/09/2021	CHF	44 829.50	1.44
22 210.811	LLOYDS BK GR PLC 1% 18-04/03/2025	CHF	22 943.77	0.74
			67 773.27	2.18
Mexiko				
22 210.811	BANCO MERC NORTE 0.5% 20-06/12/2024	CHF	21 856.83	0.70
33 316.216	BANCO MERCANTIL 1.55% 19-11/10/2022	CHF	33 701.43	1.08
			55 558.26	1.78
Finnland				
44 421.621	MUNI FINANCE PLC 1.375% 12-08/06/2027	CHF	49 423.50	1.59
			49 423.50	1.59
Neuseeland				
44 421.621	ANZ NZ INTL/LDN 0.35% 18-22/10/2024	CHF	45 373.13	1.46
			45 373.13	1.46
Jersey				
22 210.811	GLENCORE FINANCE 2.25% 16-10/05/2021	CHF	22 381.61	0.72
			22 381.61	0.72
Polen				
22 210.811	PKO BANK POLSKI 0.3% 17-02/11/2021	CHF	22 305.87	0.72
			22 305.87	0.72
			3 023 068.50	97.09

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
Sonstige Wertpapiere				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Österreich				
44 421.621	OESTER KONTROLLBK 2.625% 06- 22/11/2024	CHF	49 885.92	1.60
			49 885.92	1.60
			49 885.92	1.60
Wertpapierbestand insgesamt			3 072 954.42	98.69

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand insgesamt	3 072 954.42	98.69
Bankguthaben	23 854.51	0.77
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	16 858.04	0.54
Nettovermögen insgesamt	3 113 666.97	100.00

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		29 362 532.57
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		2 986 869.41
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	32 349 401.98
Bankguthaben		100 355.27
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		40 182.53
Dividenden- und Zinsforderungen		208 304.74
Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte		46.30
Vermögen insgesamt		32 698 290.82
Verbindlichkeiten		
Aufgelaufene Kosten		107 338.23
Sonstige Verbindlichkeiten		18 717.94
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		4.70
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		388.85
Verbindlichkeiten insgesamt		126 449.72
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		32 571 841.10

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Anleihezinsen	2e	445 358.47
Bankzinsen		193.42
Erträge insgesamt		445 551.89
Aufwendungen		
Anlageberatungsgebühren	4	359 227.33
Depotbankgebühren	4	6 393.64
Verwaltungsgebühren		19 043.43
Honorare für Dienstleistungen		9 831.29
Transaktionskosten	2j	385.81
Taxe d'abonnement	3	16 020.13
Bankzinsen und -gebühren		3 185.51
Druck- und Veröffentlichungskosten		1 028.43
Sonstige Aufwendungen		15 892.61
Aufwendungen insgesamt		431 008.18
Nettoanlageertrag		14 543.71
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	36 318.56
Fremdwährungsgeschäften		(23.18)
Devisentermingeschäften		2.98
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		50 842.07
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		728 451.76
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		779 293.83
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		4 976 246.09
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(2 439 594.42)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		29 255 895.60
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		32 571 841.10

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
O - EUR - Capitalisation	234 282.338	30 270.000	(20 980.000)	243 572.338
R - EUR Capitalisation	83 670.900	22 539.729	(5 079.686)	101 130.943

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Frankreich				
289 722.606	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	303 969.22	0.93
96 574.202	AGENCE FRANCAISE 0.25% 16-21/07/2026	EUR	99 954.40	0.31
321 914.007	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	351 381.73	1.07
160 957.004	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	168 714.63	0.52
96 574.202	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	103 695.19	0.32
128 765.603	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	135 824.01	0.42
80 478.502	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	83 491.91	0.26
160 957.004	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	169 868.21	0.52
128 765.603	FIRMENICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	137 574.11	0.42
321 914.007	FRANCE O.A.T. 0% 19-25/11/2029	EUR	333 853.80	1.02
160 957.004	FRANCE O.A.T. 0.25% 16-25/11/2026	EUR	169 189.39	0.52
128 765.603	FRANCE O.A.T. 0.5% 15-25/05/2025	EUR	135 425.36	0.42
225 339.805	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	243 055.55	0.75
160 957.004	FRANCE O.A.T. 0.75% 18-25/11/2028	EUR	177 080.07	0.54
241 435.505	FRANCE O.A.T. 1.75% 14-25/11/2024	EUR	264 848.09	0.81
128 765.603	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	170 211.39	0.52
96 574.202	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	140 805.19	0.43
80 478.502	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	102 800.79	0.32
80 478.502	FRANCE O.A.T. 2.75% 12-25/10/2027	EUR	99 036.84	0.30
112 669.903	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	194 761.19	0.60
160 957.004	FRANCE O.A.T. 3.5% 10-25/04/2026	EUR	197 044.77	0.60
177 052.704	FRANCE O.A.T. 4% 06-25/10/2038	EUR	304 929.02	0.94
225 339.805	FRANCE O.A.T. 4.25% 07-25/10/2023	EUR	257 214.12	0.79
144 861.303	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	248 455.97	0.76
160 957.004	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	170 085.42	0.52
64 382.801	SFIL 0.125% 16-18/10/2024	EUR	65 690.42	0.20
128 765.603	TOTAL CAP INTL S 2.125% 12-15/03/2023	EUR	135 588.94	0.42
321 914.007	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	332 012.45	1.02
160 957.004	UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR	171 378.36	0.53
			5 467 940.54	16.78
Deutschland				
128 765.603	BERLIN LAND 0.5% 15-10/02/2025	EUR	134 303.81	0.41
128 765.603	DEUTSCHE BAHN FIN 1% 18-17/12/2027	EUR	139 419.62	0.43
128 765.603	DEUTSCHLAND REP 0.5% 18-15/02/2028	EUR	140 015.85	0.43
80 478.502	DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044	EUR	135 122.60	0.41
96 574.202	DEUTSCHLAND REP 4.25% 07-04/07/2039	EUR	182 207.05	0.56
48 287.101	DEUTSCHLAND REP 4.75% 03-04/07/2034	EUR	83 729.57	0.26
160 957.004	DEUTSCHLAND REP 4.75% 98-04/07/2028	EUR	228 856.72	0.70
32 191.401	DT PFANDBRIEFBAN 0.75% 19-07/02/2023	EUR	32 752.48	0.10
128 765.603	FMS WERTMANAGE 0.375% 15-29/04/2030	EUR	136 622.88	0.42
96 574.202	ING-DIBA AG 1.25% 18-09/10/2033	EUR	113 731.08	0.35
289 722.606	LAND BERLIN 0.75% 19-03/04/2034	EUR	322 036.53	1.00
96 574.202	LAND BRANDENBURG 1.125% 18-04/07/2033	EUR	111 823.46	0.34
225 339.805	LAND BRANDENBURG 1.45% 18-26/11/2038	EUR	281 439.95	0.86
257 531.206	LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026	EUR	270 100.81	0.83
64 382.801	LAND HESSEN 0.875% 14-10/12/2024	EUR	68 025.72	0.21
289 722.606	LAND SCHLES-HOLS 0.2% 19-15/08/2039	EUR	296 870.44	0.91
160 957.004	LB BADEN-WUERT 0.375% 19-29/07/2026	EUR	163 930.62	0.50
160 957.004	LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	EUR	164 930.18	0.51
64 382.801	MERCK FIN SERVIC 0.375% 19-05/07/2027	EUR	66 378.21	0.20
144 861.303	NIEDERSACHSEN 1% 14-18/08/2022	EUR	148 585.62	0.46
128 765.603	NIEDERSACHSEN 1.125% 18-12/09/2033	EUR	149 536.54	0.46
144 861.303	NORDRHEIN-WEST 2.375% 13-13/05/2033	EUR	190 183.33	0.58
160 957.004	RENTENBANK 0.625% 15-20/02/2030	EUR	175 581.04	0.54
80 478.502	RHEINLAND-PFALZ 0.1% 16-18/08/2026	EUR	83 179.36	0.26
128 765.603	SAP SE 1% 18-13/03/2026	EUR	136 366.49	0.42
80 478.502	SAP SE 1.125% 14-20/02/2023	EUR	82 556.06	0.25
289 722.606	SAP SE 1.25% 18-10/03/2028	EUR	316 852.98	0.97
160 957.004	THUERINGEN LAND 0.25% 20-05/03/2040	EUR	166 640.11	0.51
144 861.303	UNICREDIT BANK 0.75% 15-24/07/2023	EUR	149 510.71	0.46
96 574.202	UNICREDIT 0.5% 17-04/05/2026	EUR	101 321.98	0.31
64 382.801	WIRT & INFRA BK 1.25% 18-06/09/2033	EUR	75 215.21	0.23
			4 847 827.01	14.88
Italien				
386 296.809	ITALY BTPS 2.5% 14-01/12/2024	EUR	426 773.95	1.31
321 914.007	ITALY BTPS 0.35% 19-01/02/2025	EUR	328 980.02	1.01
482 871.011	ITALY BTPS 0.65% 16-15/10/2023	EUR	496 305.64	1.51

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
289 722.606	ITALY BTPS 0.9% 17-01/08/2022	EUR	295 885.64	0.91
160 957.004	ITALY BTPS 0.95% 16-15/03/2023	EUR	165 746.46	0.51
321 914.007	ITALY BTPS 1% 19-15/07/2022	EUR	329 116.80	1.01
321 914.007	ITALY BTPS 1.25% 16-01/12/2026	EUR	344 414.57	1.06
160 957.004	ITALY BTPS 1.45% 15-15/09/2022	EUR	166 168.23	0.51
321 914.007	ITALY BTPS 1.75% 19-01/07/2024	EUR	344 122.85	1.06
80 478.502	ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030	EUR	102 615.72	0.32
96 574.202	ITALY BTPS 4% 05-01/02/2037	EUR	162 783.22	0.50
289 722.606	ITALY BTPS 4.5% 10-01/03/2026	EUR	357 233.07	1.10
177 052.704	ITALY BTPS 4.75% 08-01/08/2023	EUR	200 727.87	0.62
80 478.502	ITALY BTPS 4.75% 13-01/09/2028	EUR	107 507.09	0.33
96 574.202	ITALY BTPS 5% 03-01/08/2034	EUR	148 637.35	0.46
305 818.307	ITALY BTPS 5% 09-01/03/2025	EUR	371 826.13	1.14
80 478.502	ITALY BTPS 5% 09-01/09/2040	EUR	134 979.35	0.41
64 382.801	ITALY BTPS 5.75% 02-01/02/2033	EUR	101 933.12	0.31
			4 585 757.08	14.08
Spanien				
96 574.202	BANCO SABADELL 0.875% 17-05/03/2023	EUR	98 213.21	0.30
321 914.007	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2029	EUR	351 709.08	1.07
225 339.805	CAJAMAR 0.875% 18-18/06/2023	EUR	231 491.74	0.71
321 914.007	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	330 357.91	1.01
64 382.801	COMUNIDAD MADRID 0.997% 16-30/09/2024	EUR	67 584.69	0.21
96 574.202	SANTAN CONS FIN 0.375% 19-27/06/2024	EUR	97 846.34	0.30
96 574.202	SANTAN CONS FIN 1% 19-27/02/2024	EUR	99 733.98	0.31
160 957.004	SPANISH GOVT 0.45% 17-31/10/2022	EUR	164 015.19	0.50
80 478.502	SPANISH GOVT 1.3% 16-31/10/2026	EUR	88 431.39	0.27
160 957.004	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/04/2028	EUR	180 007.87	0.55
160 957.004	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	180 265.90	0.55
160 957.004	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	194 783.90	0.60
64 382.801	SPANISH GOVT 1.95% 16-30/04/2026	EUR	72 541.39	0.22
128 765.603	SPANISH GOVT 2.15% 15-31/10/2025	EUR	145 053.16	0.45
64 382.801	SPANISH GOVT 3.8% 14-30/04/2024	EUR	73 778.18	0.23
96 574.202	SPANISH GOVT 4.2% 05-31/01/2037	EUR	153 646.17	0.47
64 382.801	SPANISH GOVT 4.4% 13-31/10/2023	EUR	73 503.91	0.23
112 669.903	SPANISH GOVT 4.7% 09-30/07/2041	EUR	201 506.02	0.62
96 574.202	SPANISH GOVT 4.8% 08-31/01/2024	EUR	112 652.84	0.35
80 478.502	SPANISH GOVT 5.15% 13-31/10/2028	EUR	114 018.12	0.35
160 957.004	SPANISH GOVT 5.4% 13-31/01/2023	EUR	181 081.46	0.56
128 765.603	SPANISH GOVT 5.75% 01-30/07/2032	EUR	211 508.76	0.65
			3 423 731.21	10.51
Niederlande				
64 382.801	ABN AMRO BANK NV 0.875% 16-14/01/2026	EUR	68 767.07	0.21
160 957.004	ALLIANZ FINANCE 0.875% 17-06/12/2027	EUR	172 700.10	0.53
160 957.004	BK NED GEMEENTEN 0.05% 16-13/07/2024	EUR	164 163.96	0.50
160 957.004	BK NED GEMEENTEN 0.625% 17-19/06/2027	EUR	171 549.58	0.53
128 765.603	COOPERATIEVE RAB 0.875% 18-08/02/2028	EUR	140 282.40	0.43
64 382.801	COOPERATIEVE RAB 1.125% 19-07/05/2031	EUR	70 617.09	0.22
96 574.202	DEUTSCHE TEL FIN 0.625% 17-13/12/2024	EUR	99 774.38	0.31
160 957.004	NED WATERSCHAPBK 1% 18-01/03/2028	EUR	176 920.65	0.54
96 574.202	NETHERLANDS GOVT 2.5% 12-15/01/2033	EUR	131 488.67	0.40
96 574.202	NETHERLANDS GOVT 3.75% 06-15/01/2023	EUR	105 408.81	0.32
64 382.801	NETHERLANDS GOVT 4% 05-15/01/2037	EUR	110 534.32	0.34
160 957.004	REPSOL INTL FIN 0.125% 20-05/10/2024	EUR	161 847.39	0.50
321 914.007	SIEMENS FINAN 0.125% 19-05/09/2029	EUR	327 248.93	1.01
160 957.004	SIKA CAPITAL BV 0.875% 19-29/04/2027	EUR	169 552.85	0.52
128 765.603	VOLKSBANK NV 1% 18-08/03/2028	EUR	141 157.66	0.43
			2 212 013.86	6.79
Belgien				
96 574.202	BELGIAN 0.8% 18-22/06/2028	EUR	106 366.34	0.33
96 574.202	BELGIAN 1% 15-22/06/2031	EUR	110 073.45	0.34
160 957.004	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	199 687.36	0.61
80 478.502	BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045	EUR	147 800.44	0.45
177 052.704	BELGIUM OLO 5.5% 98-28/03/2028	EUR	256 169.98	0.79
64 382.801	FLEMISH COMMUNIT 1% 20-23/01/2051	EUR	73 641.37	0.23
96 574.202	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 18-12/07/2038	EUR	117 521.15	0.36
160 957.004	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 19-11/04/2044	EUR	199 276.09	0.61
			1 210 536.18	3.72

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Vereinigte Staaten					Supranational - Multinational				
96 574.202	AMER INTL GROUP 1.5% 16-08/06/2023	EUR	100 024.86	0.31	289 722.606	INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036	EUR	354 477.93	1.09
96 574.202	GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16-27/07/2026	EUR	104 282.90	0.32				354 477.93	1.09
96 574.202	JPMORGAN CHASE 1.5% 15-26/10/2022	EUR	99 713.44	0.31	Japan				
160 957.004	JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN	EUR	171 531.94	0.53	321 914.007	SUMITOMO MITSUI 0.409% 19-07/11/2029	EUR	334 483.14	1.03
128 765.603	MORGAN STANLEY 1.875% 17-27/04/2027	EUR	143 067.79	0.44				334 483.14	1.03
96 574.202	PRAXAIR INC 1.625% 14-01/12/2025	EUR	104 562.62	0.32	Schweden				
64 382.801	THERMO FISHER 0.5% 19-01/03/2028	EUR	66 094.29	0.20	128 765.603	ALFA LAVAL TREAS 1.375% 14-12/09/2022	EUR	131 436.28	0.40
80 478.502	VF CORP 0.625% 16-20/09/2023	EUR	82 097.37	0.25	96 574.202	SKANDINAV ENSKIL 0.05% 19-01/07/2024	EUR	97 312.14	0.30
			871 375.21	2.68	96 574.202	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.125% 15-14/12/22	EUR	99 398.33	0.31
Irland								328 146.75	1.01
225 339.805	IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035	EUR	242 005.94	0.74	Amerikanische Jungferninseln				
321 914.007	IRISH GOVT 1.1% 19-15/05/2029	EUR	363 634.06	1.12	321 914.007	STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026	EUR	326 239.73	1.00
193 148.404	IRISH GOVT 3.4% 14-18/03/2024	EUR	218 640.13	0.67				326 239.73	1.00
			824 280.13	2.53	Bulgarien				
China					321 914.007	BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030	EUR	324 630.16	1.00
160 957.004	BK OF CHN/FRANKF 0.25% 19-17/04/2022	EUR	161 208.50	0.49				324 630.16	1.00
321 914.007	CHINA (PEOPLES) 0.125% 19-12/11/2026	EUR	325 032.55	1.00	Südkorea				
321 914.007	CHINA (PEOPLES) 0.5% 19-12/11/2031	EUR	325 354.46	1.00	128 765.603	EXP-IMP BK KOREA 0.625% 18-11/07/2023	EUR	131 300.68	0.40
			811 595.51	2.49	160 957.004	KOREA DEV BANK 0.625% 18-17/07/2023	EUR	164 729.43	0.51
Luxemburg								296 030.11	0.91
321 914.007	LOGICOR FIN 1.5% 18-14/11/2022	EUR	329 320.25	1.01	Philippinen				
160 957.004	MEDTRONIC GLOBAL 0.75% 20-15/10/2032	EUR	168 591.40	0.52	289 722.606	PHILIPPINES(REP) 0.875% 19-17/05/2027	EUR	295 245.44	0.91
128 765.603	NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027	EUR	139 944.26	0.43				295 245.44	0.91
			637 855.91	1.96	Mexiko				
Indonesien					289 722.606	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	287 821.30	0.88
257 531.206	INDONESIA (REP) 1.4% 19-30/10/2031	EUR	265 900.97	0.81				287 821.30	0.88
160 957.004	INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025	EUR	169 558.14	0.52	Singapur				
96 574.202	INDONESIA (REP) 2.15% 17-18/07/2024	EUR	102 640.27	0.32	96 574.202	DBS BANK LTD 0.375% 17-23/01/2024	EUR	98 711.00	0.30
			538 099.38	1.65	96 574.202	OVERSEA-CHINESE 0.25% 17-05/10/2022	EUR	97 632.66	0.30
Österreich					64 382.801	TEMASEK FINL I 1.5% 16-01/03/2028	EUR	70 790.05	0.22
128 765.603	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047	EUR	177 751.10	0.55				267 133.71	0.82
96 574.202	REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034	EUR	131 396.56	0.40	Finnland				
112 669.903	REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037	EUR	192 648.04	0.59	64 382.801	FINNISH GOVT 4% 09-04/07/2025	EUR	78 322.04	0.24
			501 795.70	1.54	160 957.004	FINNVERA PLC 1.25% 18-14/07/2033	EUR	187 932.59	0.58
Chile								266 254.63	0.82
193 148.404	CHILE 0.83% 19-02/07/2031	EUR	201 357.21	0.62	Polen				
225 339.805	CHILE 1.875% 15-27/05/2030	EUR	256 816.96	0.79	128 765.603	REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027	EUR	136 778.69	0.42
			458 174.17	1.41	80 478.502	REP OF POLAND 3.375% 12-09/07/2024	EUR	91 003.48	0.28
Vereinigtes Königreich								227 782.17	0.70
96 574.202	RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028	EUR	97 496.92	0.30	Norwegen				
160 957.004	ROYAL MAIL 2.375% 14-29/07/2024	EUR	172 893.54	0.53	160 957.004	SPAREBANK1BOKR 0.5% 18-30/01/2025	EUR	167 157.60	0.51
160 957.004	VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025	EUR	169 785.13	0.52				167 157.60	0.51
			440 175.59	1.35	Kaimaninseln				
Tschechische Republik					160 957.004	THREE GORGES 1.3% 17-21/06/2024	EUR	165 836.01	0.51
96 574.202	CESKE DRAHY 1.875% 16-25/05/2023	EUR	99 618.22	0.31				165 836.01	0.51
321 914.007	CEZ AS 0.875% 19-02/12/2026	EUR	329 202.14	1.01	Lettland				
			428 820.36	1.32	96 574.202	REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036	EUR	115 225.09	0.35
Kanada								115 225.09	0.35
160 957.004	ALBERTA PROVINCE 0.625% 18-18/04/2025	EUR	166 965.98	0.52	Australien				
80 478.502	CPPIB CAPITAL 0.375% 17-20/06/2024	EUR	82 803.93	0.25	96 574.202	WESTPAC BANKING 0.375% 17-05/03/2023	EUR	97 968.94	0.30
128 765.603	QUEBEC PROVINCE 2.25% 13-17/07/2023	EUR	137 622.87	0.42				97 968.94	0.30
			387 392.78	1.19	Slowakei				
Slowenien					160 957.004	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	179 522.04	0.55
96 574.202	REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050	EUR	101 033.67	0.31	160 957.004	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	186 327.11	0.57
160 957.004	REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028	EUR	175 777.04	0.54				365 849.15	1.12
80 478.502	REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040	EUR	104 348.07	0.32	Slowakei				
			381 158.78	1.17	160 957.004	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	179 522.04	0.55
Slowakei					160 957.004	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	186 327.11	0.57
160 957.004	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	179 522.04	0.55				365 849.15	1.12
160 957.004	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	186 327.11	0.57	32 248 811.26 99.01				
			365 849.15	1.12					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Sonstige Wertpapiere				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Vereinigte Staaten				
96 574.202	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	100 590.72	0.31
			100 590.72	0.31
			100 590.72	0.31
Wertpapierbestand insgesamt			32 349 401.98	99.32

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand insgesamt	32 349 401.98	99.32
Bankguthaben	100 355.27	0.31
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	122 083.85	0.37
Nettovermögen insgesamt	32 571 841.10	100.00

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 02.03.2020

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 02.03.2020

	Erläuterungen	CHF		Erläuterungen	CHF
Vermögen			Erträge		
			Anleihezinsen	2e	6 810.77
			Sonstige Erträge		12.33
Verbindlichkeiten			Erträge insgesamt		6 823.10
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		-	Aufwendungen		
			Anlageberatungsgebühren	4	13 547.24
			Depotbankgebühren	4	195.84
			Verwaltungsgebühren		2 185.84
			Honorare für Dienstleistungen		158.61
			Bankzinsen und -gebühren		86.50
			Sonstige Aufwendungen		4 607.74
			Liquidationsgebühren		12 998.99
			Aufwendungen insgesamt		33 780.76
			Nettoanlageverlust		(26 957.66)
			Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
			Anlagen	2c	802.53
			Fremdwährungsgeschäften		590.29
			Optionen und Swaps	2h	548 536.64
			Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Berichtszeitraum		522 971.80
			Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
			Anlagen		(480 507.95)
			Swaps		468 405.73
			Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		510 869.58
			Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		-
			Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(10 665 800.06)
			Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		10 154 930.48
			Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		-

* Die Laufzeit dieses Teilfonds endete am 2. März 2020 und der Teilfonds wurde zu diesem Datum liquidiert.

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile
PL - CHF - Capitalisation	932 120.826	-	(932 120.826)	-

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	EUR		Erläuterungen	EUR
Vermögen			Erträge		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		253 225 817.20	Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	4 319 442.15
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		47 505 489.66	Bankzinsen		4 273.98
<hr/>			Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	2e, 6	12.39
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	300 731 306.86	Sonstige Erträge		14 390.42
Bankguthaben		2 658 679.86	<hr/>		
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		189 267.57	Erträge insgesamt		4 338 118.94
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		141 998.17	Aufwendungen		
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		22 960.47	Anlageberatungsgebühren	4	5 075 399.20
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	1 534.65	Depotbankgebühren	4	71 159.28
Dividenden- und Zinsforderungen		207 739.68	Verwaltungsgebühren		74 474.15
Vorausgezahlte Kosten und sonstige Vermögenswerte		238 557.40	Honorare für Dienstleistungen		56 039.79
<hr/>			Transaktionskosten	2j	4 402.03
Vermögen insgesamt		304 192 044.66	Taxe d'abonnement	3	131 998.01
Verbindlichkeiten			Bankzinsen und -gebühren		6 208.02
Bankverbindlichkeiten		1 534.65	Druck- und Veröffentlichungskosten		9 064.02
Aufgelaufene Kosten		1 402 404.09	Sonstige Aufwendungen		155 975.34
Sonstige Verbindlichkeiten		6 677.42	<hr/>		
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		334 469.46	Aufwendungen insgesamt		5 584 719.84
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		2 289.92	<hr/>		
<hr/>			Nettoanlageverlust		(1 246 600.90)
Verbindlichkeiten insgesamt		1 747 375.54	Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
<hr/>			Anlagen	2c	(24 106 878.53)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		302 444 669.12	Fremdwährungsgeschäften		21 880.34
			Terminkontrakte	2g	6 093.84
			Devisentermingeschäfte		34 411.88
			<hr/>		
			Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		(25 291 093.37)
			Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
			Anlagen		8 879 552.26
			Terminkontrakte		1 534.65
			<hr/>		
			Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(16 410 006.46)
			Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		7 228 484.57
			Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(23 512 795.12)
			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		335 138 986.13
			<hr/>		
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		302 444 669.12

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
R - EUR - Capitalisation	1 433 012.719	35 674.052	(111 515.506)	1 357 171.265

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
11 916.659	ABBOTT LABORATORIES	USD	1 050 560.95	0.35	3 771.337	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	827 912.74	0.27
15 438.486	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	1 149 430.18	0.38	22 956.448	FLIR SYSTEMS INC	USD	817 626.92	0.27
2 723.079	ADOBE INC	USD	1 101 252.48	0.36	15 173.034	FORTIVE CORP	USD	858 166.73	0.28
9 265.324	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	1 176 798.95	0.39	16 411.812	FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	USD	1 144 910.83	0.38
41 298.968	ALTICE USA INC - A	USD	1 263 092.69	0.42	34 686.573	FOX CORP - CLASS A	USD	820 318.21	0.27
3 086.581	AMERCO	USD	1 137 547.16	0.38	47 218.635	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	951 244.08	0.31
10 824.558	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	853 257.27	0.28	7 372.083	F5 NETWORKS INC	USD	1 052 786.49	0.35
11 015.875	AMETEK INC	USD	1 073 153.34	0.35	8 079.956	GARTNER INC	USD	1 041 483.64	0.34
8 574.988	ANALOG DEVICES INC	USD	1 019 057.59	0.34	17 246.432	GENERAL MILLS INC	USD	821 065.06	0.27
3 708.362	ANSYS INC	USD	1 092 324.36	0.36	5 654.215	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	965 958.11	0.32
3 703.579	ANTHEM INC	USD	945 578.54	0.31	13 632.135	GODADDY INC - CLASS A	USD	923 401.07	0.31
35 243.784	ARAMARK	USD	1 088 501.57	0.36	96 119.266	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	912 705.19	0.30
25 157.391	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	1 020 775.90	0.34	29 205.340	HOLLYFRONTIER CORP	USD	619 223.02	0.20
14 340.008	ARROW ELECTRONICS INC	USD	1 130 016.64	0.37	62 442.687	HOWMET AEROSPACE INC	USD	1 439 676.93	0.47
10 662.735	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	1 054 961.09	0.35	2 750.182	HUMANA INC	USD	907 992.75	0.30
33 297.133	AT&T INC	USD	771 216.88	0.25	12 022.680	INGREDION INC	USD	769 811.24	0.25
15 297.390	AUTOLIV INC	USD	1 162 678.76	0.38	16 528.196	INTEL CORP	USD	655 054.32	0.22
60 662.642	BAKER HUGHES CO	USD	1 046 018.15	0.35	11 152.188	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	1 025 868.93	0.34
25 305.662	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	857 683.06	0.28	27 398.989	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	1 105 715.87	0.37
4 427.358	BECTON DICKINSON AND CO	USD	887 890.52	0.29	55 198.149	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	1 052 760.93	0.35
5 439.781	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	1 015 605.56	0.34	7 912.553	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	715 703.15	0.24
3 473.201	BIOGEN INC	USD	687 778.81	0.23	7 135.328	IQVIA HOLDINGS INC	USD	1 029 765.77	0.34
14 587.126	BLACK KNIGHT INC	USD	1 046 554.08	0.35	9 996.314	JM SMUCKER CO/THE	USD	932 301.28	0.31
13 319.650	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	941 866.75	0.31	7 407.157	JOHNSON & JOHNSON	USD	939 707.25	0.31
28 647.332	BORGWARNER INC	USD	912 718.15	0.30	8 893.053	JONES LANG LASALLE INC	USD	1 078 907.59	0.36
27 537.694	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	795 874.16	0.26	43 762.174	JUNIPER NETWORKS INC	USD	789 821.77	0.26
17 154.760	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	863 560.60	0.29	63 598.561	KINDER MORGAN INC	USD	701 623.89	0.23
3 370.368	BROADCOM INC	USD	1 191 445.23	0.39	35 280.453	KKR & CO INC	USD	1 138 393.71	0.38
25 076.081	BROWN & BROWN INC	USD	942 863.11	0.31	26 355.514	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	900 336.33	0.30
13 558.000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	1 078 864.27	0.36	32 868.264	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	926 419.84	0.31
18 589.637	CARDINAL HEALTH INC	USD	808 389.66	0.27	5 961.120	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	976 566.15	0.32
10 959.277	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	825 208.90	0.27	8 814.135	LEAR CORP	USD	1 150 018.67	0.38
19 733.554	CBRE GROUP INC - A	USD	1 001 076.17	0.33	27 337.608	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	USD	957 666.38	0.32
16 470.004	CENTENE CORP	USD	788 921.30	0.26	35 380.097	LKQ CORP	USD	1 017 352.17	0.34
58 766.212	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	1 023 350.48	0.34	25 763.228	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	870 677.94	0.29
99 083.882	CENTURYLINK INC	USD	782 972.51	0.26	9 608.100	MARSH & MCLENNAN COS	USD	898 359.91	0.30
2 016.800	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	1 071 467.67	0.35	12 542.425	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	964 197.97	0.32
14 528.136	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	1 024 132.92	0.34	13 264.647	MERCK & CO. INC.	USD	869 068.64	0.29
5 113.745	CIGNA CORP	USD	848 306.63	0.28	9 725.282	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	1 081 518.08	0.36
15 581.177	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	1 095 198.22	0.36	19 908.928	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	1 164 058.43	0.38
22 325.899	CISCO SYSTEMS INC	USD	807 329.78	0.27	9 859.204	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	1 142 258.56	0.38
18 039.601	CITIGROUP INC	USD	892 557.30	0.30	25 266.601	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	929 280.14	0.31
36 489.736	CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	1 050 149.71	0.35	20 760.288	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	978 900.63	0.32
5 576.094	CME GROUP INC CL A	USD	806 914.14	0.27	8 933.708	NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	945 191.44	0.31
18 536.228	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	1 221 683.67	0.40	42 713.916	NISOURCE INC	USD	783 056.64	0.26
25 438.787	COMCAST CORP-CLASS A	USD	1 059 079.11	0.35	23 545.545	NUCOR CORP	USD	1 013 374.39	0.34
32 099.010	CONAGRA BRANDS INC	USD	942 837.48	0.31	51 575.083	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	750 953.00	0.25
15 346.017	CONCHO RESOURCES INC	USD	726 847.63	0.24	17 583.629	OMNICO GROUP	USD	884 720.76	0.29
14 237.972	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	822 064.78	0.27	53 101.634	ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	USD	1 402 171.50	0.46
3 359.208	COOPER COS INC/THE	USD	973 447.99	0.32	18 314.619	OWENS CORNING	USD	1 146 031.65	0.38
34 770.274	CORTEVA INC	USD	1 086 597.57	0.36	13 357.914	PAYCHEX INC	USD	1 000 608.25	0.33
15 673.647	CVS HEALTH CORP	USD	863 289.77	0.29	10 231.475	PERKINELMER INC	USD	1 169 335.18	0.39
12 539.236	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	1 198 314.90	0.40	30 314.182	PFIZER INC	USD	905 445.35	0.30
31 353.671	DELTA AIR LINES INC	USD	1 033 864.40	0.34	12 216.389	PHILLIPS 66	USD	701 172.36	0.23
20 423.092	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	818 052.72	0.27	9 054.078	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1 014 089.13	0.34
43 157.931	DISCOVERY INC - A	USD	1 045 923.28	0.35	9 253.367	QORVO INC	USD	1 259 083.75	0.42
9 928.556	DOVER CORP	USD	1 004 357.75	0.33	9 097.922	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	875 214.06	0.29
19 048.001	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	1 088 634.17	0.36	13 095.650	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	1 003 213.78	0.33
13 868.093	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	1 130 485.46	0.37	15 020.778	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	871 413.92	0.29
45 105.379	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	1 104 486.83	0.37	12 135.079	REPUBLIC SERVICES INC	USD	944 228.64	0.31
9 063.644	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1 046 697.79	0.35	18 464.484	ROBERT HALF INTL INC	USD	932 193.37	0.31
15 914.388	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1 032 711.20	0.34	2 639.378	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	905 119.56	0.30
5 751.468	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	USD	1 144 822.90	0.38	17 746.248	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	820 045.31	0.27
26 529.294	EXELON CORP	USD	904 331.76	0.30	7 027.712	SNAP-ON INC	USD	976 697.98	0.32
11 501.342	EXPEDIA GROUP INC	USD	1 235 362.18	0.41	28 084.542	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	1 059 634.63	0.35
13 747.722	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	1 057 078.63	0.35	17 624.283	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	1 039 647.17	0.34
7 531.513	FEDEX CORP	USD	1 591 840.05	0.52	7 293.164	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	1 057 169.38	0.35
31 137.642	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	981 428.72	0.32	41 958.214	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	1 169 665.60	0.39
7 482.887	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	848 816.90	0.28	5 853.504	SYNOPSYS INC	USD	1 222 571.14	0.40
9 767.531	FISERV INC	USD	896 352.92	0.30	17 380.354	SYSCO CORP	USD	1 035 572.67	0.34
					8 358.162	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1 016 392.77	0.34
					2 894.467	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	920 309.00	0.30
					3 010.852	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1 130 198.38	0.37
					10 587.803	T-MOBILE US INC	USD	1 147 223.58	0.38
					17 251.215	TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	863 647.68	0.29

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
11 463.875	TRANSUNION	USD	919 309.51	0.30	13 232.761	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	237 883.57	0.08
23 737.659	TRIMBLE INC	USD	1 280 044.67	0.42	53 967.343	OJI HOLDINGS CORP	JPY	249 446.39	0.08
16 438.118	TYSON FOODS INC-CL A	USD	849 802.79	0.28	9 486.136	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	232 155.20	0.08
3 435.735	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	963 614.62	0.32	18 334.548	ORIX CORP	JPY	228 754.96	0.08
5 429.418	VAIL RESORTS INC	USD	1 222 584.53	0.40	14 667.638	OSAKA GAS CO LTD	JPY	243 928.29	0.08
8 090.319	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	1 149 238.94	0.38	5 978.657	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	207 987.59	0.07
6 439.412	VERISK ANALYTICS INC	USD	1 077 275.08	0.36	27 501.822	PANASONIC CORP	JPY	257 809.52	0.09
17 801.252	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	841 400.57	0.28	18 015.686	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	264 000.81	0.09
43 150.757	VIACOMCBS INC - CLASS B	USD	1 294 470.09	0.43	44 002.915	RENASAS ELECTRONICS CORP	JPY	373 861.69	0.11
64 398.107	VIATRIS INC	USD	949 179.03	0.31	29 733.854	RICOH CO LTD	JPY	158 506.82	0.05
51 372.606	VISTRA CORP	USD	813 993.00	0.27	16 979.386	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	281 437.62	0.09
6 068.735	VONTIER CORP	USD	162 122.39	0.05	15 145.931	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	199 764.75	0.07
15 135.568	WABTEC CORP	USD	890 870.38	0.29	21 682.596	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JPY	277 783.79	0.09
23 580.620	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	754 165.76	0.25	18 254.832	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	280 873.32	0.09
8 567.814	WALT DISNEY Co	USD	1 261 925.00	0.42	18 175.117	SHINSEI BANK LTD	JPY	181 899.22	0.06
22 093.130	WESTERN DIGITAL CORP	USD	889 616.47	0.29	10 363.005	SHOWA DENKO K K	JPY	179 276.70	0.06
33 375.254	WESTROCK CO-WHEN ISSUED	USD	1 178 397.05	0.39	10 522.436	SUBARU CORP	JPY	170 890.66	0.06
12 834.184	XPO LOGISTICS INC	USD	1 237 144.13	0.41	79 316.848	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	259 192.02	0.09
3 859.821	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	1 204 183.79	0.40	17 617.109	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO	JPY	211 272.33	0.07
7 782.617	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	963 107.16	0.32	22 639.181	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	243 600.64	0.08
			162 778 737.04	53.82	10 123.859	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	202 960.99	0.07
					9 565.851	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JPY	239 303.42	0.08
	Japan				24 451.112	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	JPY	170 777.37	0.06
9 246.989	AGC INC	JPY	262 126.50	0.09	7 094.673	SUNTORY BEVERAGE + FOOD LTD	JPY	203 907.55	0.07
17 856.255	AIR WATER INC	JPY	257 868.21	0.09	7 254.104	SUZUKEN CO LTD	JPY	213 059.39	0.07
12 913.899	ALFRESA HOLDINGS CORP	JPY	192 086.76	0.06	10 123.859	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	205 591.67	0.07
28 458.407	AMADA CO LTD	JPY	253 891.74	0.08	7 572.965	TAISEI CORP	JPY	211 989.16	0.07
14 182.969	AOZORA BANK LTD	JPY	212 526.95	0.07	7 222.218	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	213 544.60	0.07
7 014.957	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	234 427.46	0.08	3 188.617	TDK CORP	JPY	390 176.80	0.12
30 291.862	ASAHI KASEI CORP	JPY	251 524.69	0.08	15 066.215	TEIJIN LTD	JPY	230 151.59	0.08
16 899.670	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	212 116.58	0.07	5 101.787	TOHO GAS CO LTD	JPY	274 379.16	0.09
8 449.835	BRIDGESTONE CORP	JPY	225 157.63	0.07	10 841.298	TOKYO GAS CO LTD	JPY	203 514.62	0.07
14 428.492	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	241 541.79	0.08	49 264.133	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	213 354.40	0.07
12 395.749	CANON INC	JPY	193 066.59	0.06	16 421.378	TOPPAN PRINTING CO LTD	JPY	188 139.79	0.06
21 124.588	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	206 760.44	0.07	52 293.319	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	251 550.05	0.08
11 957.314	COCA-COLA BOTTLERS JAPAN HOL	JPY	151 494.81	0.05	9 406.420	TOSHIBA CORP	JPY	213 687.09	0.07
31 592.817	DAICEL CORP	JPY	187 323.13	0.06	18 733.125	TOSOH CORP	JPY	237 194.36	0.08
9 326.705	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	225 022.05	0.07	11 957.314	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	281 993.13	0.09
10 283.290	DENTSU GROUP INC	JPY	248 182.20	0.08	10 442.721	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	342 481.21	0.10
3 985.771	EISAI CO LTD	JPY	231 369.32	0.08	15 385.077	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	254 890.41	0.08
9 964.428	FUJI ELECTRIC HOLDINGS CO LTD	JPY	291 487.06	0.10	16 182.231	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	261 726.04	0.09
5 340.934	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	228 699.10	0.08	15 703.939	YOKOHAMA RUBBER CO LTD	JPY	189 688.95	0.06
8 370.120	HITACHI LTD	JPY	267 917.02	0.09				21 487 035.63	7.10
10 841.298	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	245 643.16	0.08		Vereinigtes Königreich			
15 703.939	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	257 699.98	0.09	21 897.827	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	591 784.11	0.20
34 516.779	INPEX CORP	JPY	151 116.93	0.05	9 764.342	AVEVA GROUP PLC	GBP	348 417.87	0.12
38 414.066	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L	JPY	184 513.52	0.06	325 992.247	BARCLAYS PLC	GBP	536 996.35	0.18
27 422.106	ISUZU MOTORS LTD	JPY	211 609.40	0.07	74 921.340	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	563 858.15	0.19
11 319.590	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	177 820.45	0.06	23 858.827	BHP GROUP PLC	GBP	517 302.07	0.17
35 393.649	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	JPY	223 738.53	0.07	115 681.431	BP PLC	GBP	332 017.76	0.11
14 029.915	JAPAN TOBACCO INC	JPY	232 217.97	0.08	13 498.213	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	414 221.04	0.14
27 740.968	JTEKT CORP	JPY	174 969.44	0.06	334 536.146	BT GROUP PLC	GBP	500 804.88	0.17
21 284.019	KAJIMA CORP	JPY	231 616.64	0.08	20 536.288	BUNZL PLC	GBP	564 872.94	0.19
13 660.035	KAMIGUMI CO LTD	JPY	202 539.73	0.07	32 289.530	COMPASS GROUP PLC	GBP	497 311.69	0.16
26 385.806	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	JPY	202 303.60	0.07	27 076.939	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	466 311.79	0.15
15 713.505	KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	JPY	287 552.58	0.10	474 963.637	ITV PLC	GBP	570 450.40	0.19
10 044.144	KDDI CORP	JPY	242 489.61	0.08	199 155.439	KINGFISHER PLC	GBP	598 920.70	0.20
12 435.606	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	238 339.28	0.08	47 223.418	LIBERTY GLOBAL PLC- C	USD	905 846.55	0.30
12 435.606	KOMATSU LTD	JPY	275 891.91	0.09	27 168.611	MONDI PLC	GBP	523 352.03	0.17
23 117.473	KURARAY CO LTD	JPY	199 689.43	0.07	65 674.350	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	1 097 197.60	0.36
30 212.146	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	211 252.87	0.07	9 026.975	RIO TINTO PLC	GBP	553 523.99	0.18
35 712.511	MAZDA MOTOR CORP	JPY	194 596.29	0.06	207 555.851	SAINSBURY (J) PLC	GBP	529 109.01	0.17
14 109.630	MEDIPAL HOLDINGS CORP	JPY	215 316.58	0.07	13 142.682	SCHROEDERS PLC	GBP	494 850.10	0.16
43 285.476	mitsubishi chemical holdings	JPY	212 752.19	0.07	25 658.004	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	1 088 022.02	0.36
20 327.434	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	249 217.90	0.08	92 246.690	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	481 748.63	0.16
16 261.947	MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO	JPY	303 351.17	0.09	153 213.845	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	485 680.14	0.16
11 443.946	MITSUBISHI MATERIALS CORP	JPY	195 543.61	0.06	294 073.393	VODAFONE GROUP PLC	GBP	398 388.47	0.13
85 699.663	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	146 435.68	0.05	15 396.237	WHITBREAD PLC	GBP	538 135.85	0.18
61 540.309	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	221 018.09	0.07				13 599 124.14	4.50
50 778.726	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINAN	JPY	197 922.46	0.07		Frankreich			
10 921.013	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	260 133.56	0.09	12 655.621	ACCOR SA	EUR	379 035.85	0.13
15 305.362	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	212 473.11	0.07	2 875.335	AIR LIQUIDE SA	EUR	389 032.88	0.13
28 796.400	NIKON CORP	JPY	147 613.90	0.05	4 138.825	ARKEMA	EUR	391 118.95	0.13
11 000.729	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	229 159.20	0.08					
56 279.090	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	241 519.19	0.08					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
11 957.314	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	124 579.52	0.04
16 740.239	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	199 076.44	0.07
			2 455 535.90	0.81
Finnland				
20 461.355	FORTUM OYJ	EUR	403 088.70	0.13
9 880.727	NESTE OYJ	EUR	584 543.81	0.20
92 186.904	NOKIA OYJ	EUR	290 480.94	0.10
23 704.976	NORDEA BANK ABP	SEK	158 260.76	0.05
31 469.259	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	492 336.56	0.16
44 709.991	WARTSILA OYJ ABP	EUR	364 386.43	0.12
			2 293 097.20	0.76
Jersey				
6 452.964	FERGUSON PLC	GBP	634 729.50	0.21
58 704.831	WPP PLC	GBP	524 303.43	0.17
			1 159 032.93	0.38
Spanien				
14 827.866	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	406 580.09	0.14
40 139.905	REPSOL SA	EUR	332 599.25	0.11
75 021.781	TELEFONICA SA	EUR	245 396.24	0.08
			984 575.58	0.33
Liberia				
15 466.387	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	927 316.80	0.31
			927 316.80	0.31
Niederländische Antillen				
48 282.836	SCHLUMBERGER LTD	USD	858 850.01	0.28
			858 850.01	0.28
Singapur				
56 837.098	CAPITALAND LTD	SGD	114 582.48	0.04
13 608.220	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	211 023.60	0.06
24 860.053	KEPPEL CORP LTD	SGD	83 274.30	0.03
22 857.601	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	143 439.52	0.05
13 153.045	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	35 004.72	0.01
81 038.702	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	115 556.11	0.04
8 609.266	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	120 381.56	0.04
			823 262.29	0.27
Österreich				
1 430.558	AMS AG	CHF	25 502.40	0.01
10 429.169	ANDRITZ AG	EUR	390 885.26	0.13
10 524.828	OMV AG	EUR	347 319.32	0.11
			763 706.98	0.25
Norwegen				
8 359.757	DNB ASA	NOK	133 737.00	0.04
9 494.904	EQUINOR ASA	NOK	131 056.17	0.04
6 193.889	TELENOR ASA	NOK	86 053.26	0.03
2 417.769	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	81 962.17	0.03
			432 808.60	0.14
Kaimaninseln				
3 029.186	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	30 861.28	0.01
31 619.124	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	131 639.28	0.04
15 277.461	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	88 036.76	0.03
27 410.149	SANDS CHINA LTD	HKD	98 306.59	0.03
19 928.856	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	HKD	83 909.87	0.03
			432 753.78	0.14
Luxemburg				
48 957.229	SES	EUR	380 397.67	0.13
			380 397.67	0.13
Neuseeland				
10 222.706	A2 MILK CO LTD	NZD	72 138.45	0.02
			72 138.45	0.02
			276 637 810.23	91.46

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Irland				
921 550.568	ISHARE EMKT-IF-F-AUSD	USD	15 275 390.86	5.06
5 257.628	ISHARES MSCI EM MK USD SHS ETF USD	USD	214 271.69	0.07
			15 489 662.55	5.13
Luxemburg				
244 000.418	FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	USD	3 866 158.41	1.27
18 789.973	REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP	USD	3 346 006.81	1.11
			7 212 165.22	2.38
			22 701 827.77	7.51
Bezugsrechte				
Spanien				
40 139.905	REPSOL SA RTS	EUR	11 399.74	0.00
75 015.404	TELEFONICA SA RTS 28/12/2020	EUR	13 660.31	0.01
			25 060.05	0.01
			25 060.05	0.01
Optionsscheine				
Schweiz				
5 244.581	CIE FINANCIERE RICHEMO CW 22/11/2023 CIF	CHF	1 110.73	0.00
			1 110.73	0.00
			1 110.73	0.00
Sonstige Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
28 818.721	GOODMAN GROUP	AUD	348 395.75	0.11
50 061.287	SCENTRE GROUP	AUD	89 763.78	0.03
40 298.539	STOCKLAND	AUD	109 268.81	0.04
			547 428.34	0.18
Vereinigtes Königreich				
62 247.384	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	475 016.87	0.16
			475 016.87	0.16
Frankreich				
5 254.044	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	341 512.84	0.11
			341 512.84	0.11
Kanada				
502.207	TOPICUS COM INC	CAD	1 540.03	0.00
			1 540.03	0.00
			1 365 498.08	0.45
Wertpapierbestand insgesamt			300 731 306.86	99.43

Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
Terminkontrakte				
0.887	SMI SWISS MARKET INDX - FUTUR 19/03/2021	CHF	86 887.58	1 534.65
				1 534.65
Terminkontrakte insgesamt				1 534.65
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				1 534.65

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

Nettovermögen im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand insgesamt	300 731 306.86	99.43
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1 534.65	-
Bankguthaben	2 657 145.21	0.88
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(945 317.60)	(0.31)
Nettovermögen insgesamt	302 444 669.12	100.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		74 867 167.43
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		4 712 633.22
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	79 579 800.65
Bankguthaben		747 698.98
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		262 815.46
Dividenden- und Zinsforderungen		118.41
Vermögen insgesamt		80 590 433.50
Verbindlichkeiten		
Aufgelaufene Kosten		301 637.79
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		35 063.67
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	78 726.92
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		8 937.07
Verbindlichkeiten insgesamt		424 365.45
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		80 166 068.05

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	133 618.10
Bankzinsen		282.09
Sonstige Erträge		24 462.28
Erträge insgesamt		158 362.47
Aufwendungen		
Anlageberatungsgebühren	4	1 170 866.74
Depotbankgebühren	4	19 468.45
Verwaltungsgebühren		30 860.58
Honorare für Dienstleistungen		18 247.33
Transaktionskosten	2j	457 788.96
Taxe d'abonnement	3	6 910.66
Bankzinsen und -gebühren		29 605.14
Druck- und Veröffentlichungskosten		1 917.16
Sonstige Aufwendungen		40 185.19
Aufwendungen insgesamt		1 775 850.21
Nettoanlageverlust		(1 617 487.74)
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(5 039 081.57)
Fremdwährungsgeschäften		264 963.45
Devisentermingeschäfte		(0.46)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		(6 391 606.32)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		2 829 001.94
Devisentermingeschäfte		(203 600.46)
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(3 766 204.84)
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		5 171 762.38
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(12 096 528.56)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		90 857 039.07
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		80 166 068.05

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
R - CHF - Hedged - Capitalisation	2 500 256.547	236 549.464	(574 368.381)	2 162 437.630
R - EUR - Capitalisation	4 635 546.178	201 643.871	(459 147.274)	4 378 042.775

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Luxemburg				
47 200.000	AVIVA EM MRK CRP BD-I EUR	EUR	6 369 564.48	7.95
5 600.000	AVIVA INV-GL CON ABS RE-IHEUR	EUR	800 459.52	1.00
59 600.000	AXA WF-US DYN HIGH YLD BD-FH	EUR	7 154 384.00	8.91
395 000.000	BGF-EUR HI YLD BD-D2 EUR	EUR	5 032 300.00	6.28
4 150.000	BGF-USD HIGH YLD BD HED-EURD2	EUR	985 459.00	1.23
46 000.000	BLUEBAY FINANCIAL CP BD-IEUR	EUR	5 361 300.00	6.69
43 000.000	BLUEBAY-TOT RET CR-I EUR ACC	EUR	5 163 440.00	6.44
13 300.000	BNPP GREEN TIGERS ICA	EUR	2 590 574.00	3.23
530.000	CANDRIAM SRI EQTY EM MK-IC	EUR	1 345 468.60	1.68
52 400.000	DB X TRACKERS MSCI TAIWAN	EUR	2 032 596.00	2.54
27 000	DEXIA BONDS-EURO LONG TR-I-C	EUR	297 903.42	0.37
375 000.000	FIDELITY FD-EMK CP DB-YQDEU	EUR	3 645 750.00	4.55
25 000.000	FIDELITY FDS-EUR BND FD-YACEUR	EUR	452 500.00	0.56
113 000.000	INVESCO EM MK CORP BD-CEURHA	EUR	1 687 010.90	2.10
10 300.000	JPM-PACIFIC EQTY-I USD ACC	USD	1 747 244.42	2.18
42 500.000	LIF EM 10YIBGB AC SHS-ACC-CAPITALISATION	EUR	7 080 075.00	8.82
7 400.000	LYXOR MSCI AC ASIA-C-EUR	EUR	945 794.00	1.18
16 900.000	MANDARINE EUROPE MICROCAP GCA	EUR	2 899 195.00	3.62
81.000	NN L EMK COR DEB-IHDG	EUR	623 365.47	0.78
14 500.000	SCHRODER IN-EURO CR CO-C EUR	EUR	2 104 953.40	2.63
5 900.000	SCHRODER ISF EURO HIGH YD-C	EUR	948 430.31	1.18
9 900.000	SCHRODER-ASIA CONV BND-CEURAH	EUR	1 544 380.20	1.93
99 600.000	T. ROWE PRICE-JAPANESE EQY-Q	EUR	2 506 932.00	3.13
40 000.000	THREADN GLOBAL SM COS-IE	EUR	2 601 140.00	3.24
9 400.000	UBAM-EM HY SHORT D CO B-IHC	EUR	1 118 318.00	1.40
3 650.000	VONTOBEL TWNTYFR ST I-HI EUR	EUR	449 826.00	0.56
			67 488 363.72	84.18
Irland				
26 000.000	COMGEST GROWTH GRT CH-EURSA	EUR	2 295 020.00	2.86
234 000.000	L&G ECOMMERCE LOGISTICS	EUR	2 794 896.00	3.49
78 000.000	PIMCO-GL BD X-US-EINS HDG AC	EUR	1 443 000.00	1.80
			6 532 916.00	8.15
Deutschland				
12 900.000	DEKA-CORPBOND NONFIN-CF (A)	EUR	1 689 126.00	2.11
			1 689 126.00	2.11
Frankreich				
5 300.000	GEMFUN-GEMEQUIT I ACT -I-	EUR	1 209 990.00	1.51
			1 209 990.00	1.51
			76 920 395.72	95.95

Sonstige Wertpapiere

Organismen für gemeinsame Anlagen				
Luxemburg				
439.000	ING (L) INV RF Europ High Yield I CAP	EUR	2 659 404.93	3.32
			2 659 404.93	3.32
			2 659 404.93	3.32

Wertpapierbestand insgesamt **79 579 800.65** **99.27**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020

Kauf	Verkauf	Fälligkeits- datum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
------	---------	-----------------------	-------------------------	--

Devisentermingeschäfte

25 506 000.000	CHF	23 565 455.440	EUR	08.01.2021	23 565 455.44	(78 726.92)
(78 726.92)						

Devisentermingeschäfte insgesamt **(78 726.92)**

Derivative Finanzinstrumente insgesamt **(78 726.92)**

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand insgesamt	79 579 800.65	99.27
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(78 726.92)	(0.10)
Bankguthaben	747 698.98	0.93
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(82 704.66)	(0.10)
Nettovermögen insgesamt	80 166 068.05	100.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		100 217 996.82
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		7 940 680.66
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	108 158 677.48
Bankguthaben		2 707 619.45
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		778 673.62
Vermögen insgesamt		111 644 970.55
Verbindlichkeiten		
Aufgelaufene Kosten		481 567.56
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		24 687.24
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	103 589.52
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		6 161.78
Verbindlichkeiten insgesamt		616 006.10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		111 028 964.45

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	131 983.00
Bankzinsen		968.87
Sonstige Erträge		623.93
Erträge insgesamt		133 575.80
Aufwendungen		
Anlageberatungsgebühren	4	1 864 634.72
Depotbankgebühren	4	25 584.62
Verwaltungsgebühren		33 827.40
Honorare für Dienstleistungen		22 655.18
Transaktionskosten	2j	507 188.19
Taxe d'abonnement	3	11 517.34
Bankzinsen und -gebühren		31 052.14
Druck- und Veröffentlichungskosten		2 389.47
Sonstige Aufwendungen		86 268.47
Aufwendungen insgesamt		2 585 117.53
Nettoanlageverlust		(2 451 541.73)
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(5 617 842.48)
Fremdwährungsgeschäften		692 167.97
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		(7 377 216.24)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		4 261 733.85
Devisentermingeschäfte		(326 563.56)
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(3 442 045.95)
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		22 549 291.88
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(36 881 572.67)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		128 803 291.19
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		111 028 964.45

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
I - EUR - Capitalisation	-	-	-	-
R - CHF - Hedged - Capitalisation	4 439 263.942	1 173 104.863	(2 851 238.926)	2 761 129.879
R - EUR - Capitalisation	5 404 757.814	711 759.167	(329 526.444)	5 786 990.537

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Luxemburg				
228 000.000	AB SICAV I-EMR MK CR DB-I2 H	EUR	4 920 240.00	4.43
138 000.000	AS SICAV I-CHNA A SH-IACCEUR	EUR	2 986 885.80	2.69
16 000.000	AVIVA EM MRK CRP BD-I EUR	EUR	2 159 174.40	1.94
81 500.000	AXA WF-US DYN HIGH YLD BD-FH	EUR	9 783 260.00	8.82
12 700.000	BLUEBAY FINANCIAL CP BD-IEUR	EUR	1 480 185.00	1.33
43 000.000	BLUEBAY-TOT RET CR-I EUR ACC	EUR	5 163 440.00	4.65
32 550.000	BNPP GREEN TIGERS ICA	EUR	6 340 089.00	5.71
1 350.000	CANDRIAM SRI EQTY EM MK-IC	EUR	3 427 137.00	3.09
98 800.000	DB X TRACKERS MSCI TAIWAN	EUR	3 832 452.00	3.45
6 640.000	DEKALUX-PAZIFIK DISTRIB	EUR	5 854 222.40	5.27
73 000	DEXIA BONDS-EURO LONG TR-I-C	EUR	805 442.58	0.73
186 000.000	FIDELITY FDS-ASIAN AGGR-Y AC	EUR	5 799 480.00	5.22
48 900.000	LIF EM 10YIBGB AC SHS-ACC- CAPITALISATION	EUR	8 146 251.00	7.34
280 000.000	LO FUNDS-CNV BD AS EUR-IA	EUR	5 115 796.00	4.61
116 000.000	LYXOR MSCI TAIWAN	EUR	2 392 500.00	2.15
54 000.000	MSIF GLOBAL OPPORTUNITY-Z	USD	6 403 349.46	5.77
29 200.000	SCHRODER ISF EURO HIGH YD-C	EUR	4 693 926.28	4.23
14 250.000	SCHRODER-ASIA CONV BND-CEURAH	EUR	2 222 971.50	2.00
140 000.000	SUST GLB THEM - IEH	EUR	4 656 400.00	4.19
32 500.000	THREADN GLOBAL SM COS-IE	EUR	2 113 426.25	1.90
2 700.000	VONTOBEL-CLEAN TECHNOLOGY-I	EUR	1 353 159.00	1.22
			89 649 787.67	80.74
Irland				
31 000.000	COMGEST GROWTH GRT CH-EURSI	EUR	2 736 370.00	2.46
345 000.000	COMGEST GROWTH JPN-EUR I ACC	EUR	5 164 650.00	4.65
33 500.000	ISHARES MSCI EM SMALL CAP	EUR	2 102 460.00	1.89
512 000.000	L&G ECOMMERCE LOGISTICS	EUR	6 115 328.00	5.52
48 000.000	X FUTURE MOBILITY 1C	USD	2 390 081.81	2.15
			18 508 889.81	16.67
			108 158 677.48	97.41
Wertpapierbestand insgesamt			108 158 677.48	97.41

Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020

Kauf	Verkauf	Fälligkeits- datum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
33 561 000.000 CHF	31 007 615.860 EUR	08.01.2021	31 007 615.86	(103 589.52)
				(103 589.52)
Devisentermingeschäfte insgesamt				(103 589.52)
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				(103 589.52)

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand insgesamt	108 158 677.48	97.41
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(103 589.52)	(0.09)
Bankguthaben	2 707 619.45	2.44
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	266 257.04	0.24
Nettovermögen insgesamt	111 028 964.45	100.00

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		49 464 127.96
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		4 890 061.07
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	54 354 189.03
Bankguthaben		941 299.13
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		241 383.85
Vermögen insgesamt		55 536 872.01
Verbindlichkeiten		
Aufgelaufene Kosten		265 897.54
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		2 319.68
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	37 764.60
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		5 018.34
Verbindlichkeiten insgesamt		311 000.16
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		55 225 871.85

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	39 673.54
Sonstige Erträge		131.09
Erträge insgesamt		39 804.63
Aufwendungen		
Anlageberatungsgebühren	4	992 537.37
Depotbankgebühren	4	12 879.58
Verwaltungsgebühren		23 007.43
Honorare für Dienstleistungen		11 795.69
Transaktionskosten	2j	83 896.89
Taxe d'abonnement	3	7 284.80
Bankzinsen und -gebühren		17 561.67
Druck- und Veröffentlichungskosten		1.68
Sonstige Aufwendungen		27 714.08
Aufwendungen insgesamt		1 176 679.19
Nettoanlageverlust		(1 136 874.56)
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	495 589.22
Fremdwährungsgeschäften		36 447.96
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		(604 837.38)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		2 114 081.14
Devisentermingeschäfte		(89 339.79)
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		1 419 903.97
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		3 708 533.79
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(7 980 085.39)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		58 077 519.48
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		55 225 871.85

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
R - CHF - Hedged - Capitalisation	1 082 424.210	120 978.797	(167 704.971)	1 035 698.036
R - EUR - Capitalisation	3 576 929.066	201 440.219	(484 896.958)	3 293 472.327

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Luxemburg				
136 000.000	AS SICAV I-CHINA A SH-IACCEUR	EUR	2 943 597.60	5.33
7 270.000	AVIVA EM MRK CRP BD-I EUR	EUR	981 074.87	1.78
27 300.000	AXA WF-US DYN HIGH YLD BD-FH	EUR	3 277 092.00	5.93
278 200.000	BGF-NUTRITION-D2 EUR HDG	EUR	4 192 474.00	7.59
32 500.000	BLUEBAY FINANCIAL CP BD-IEUR	EUR	3 787 875.00	6.86
1 290.000	BLUEBAY GL-INV GR CORP BD-I	EUR	185 476.20	0.34
22 100.000	BNPP GREEN TIGERS ICA	EUR	4 304 638.00	7.79
1 720.000	CANDRIAM SRI EQTY EM MK-IC	EUR	4 366 426.40	7.91
89 700.000	DB X TRACKERS MSCI TAIWAN	EUR	3 479 463.00	6.30
280 000.000	FIDELITY FDS-AS PAC DIV-YUSD	USD	3 919 840.66	7.10
4 400.000	SCHRODER-ASIA CONV BND-CEURAH	EUR	686 391.20	1.24
154 000.000	SISF-ASIAN OPPORT-CEURA	EUR	4 166 023.40	7.54
65 300.000	THREADN GLOBAL SM COS-IE	EUR	4 246 361.05	7.69
			40 536 733.38	73.40
Irland				
108 000.000	COMGEST GROWTH JPN-EUR I ACC	EUR	1 616 760.00	2.93
13 900.000	ISHARES ITALY GOVERNMENT BD EUR SHS	EUR	2 450 153.00	4.44
10 100.000	ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF	EUR	576 306.00	1.04
350 000.000	L&G ECOMMERCE LOGISTICS	EUR	4 180 400.00	7.57
78 000.000	X FUTURE MOBILITY 1C	USD	4 321 531.65	7.82
			13 145 150.65	23.80
			53 681 884.03	97.20
Sonstige Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Luxemburg				
2 650.000	BNPP CLIMATE IMPACT CCA	EUR	672 305.00	1.22
			672 305.00	1.22
			672 305.00	1.22
Wertpapierbestand insgesamt			54 354 189.03	98.42

Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020

Kauf	Verkauf	Fälligkeits- datum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
12 235 000.000 CHF	11 304 138.140 EUR	08.01.2021	11 304 138.14	(37 764.60)
				(37 764.60)
Devisentermingeschäfte insgesamt				(37 764.60)
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				(37 764.60)

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand insgesamt	54 354 189.03	98.42
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(37 764.60)	(0.07)
Bankguthaben	941 299.13	1.70
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(31 851.71)	(0.05)
Nettovermögen insgesamt	55 225 871.85	100.00

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	CHF		Erläuterungen	CHF
Vermögen			Erträge		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		283 412 450.00	Anleihezinsen	2e	2 697 586.78
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		(3 214 802.20)	Bankzinsen		4 889.82
<hr/>			<hr/>		
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	280 197 647.80	Erträge insgesamt		2 702 476.60
Bankguthaben		31 790 713.68	Aufwendungen		
Forderungen aus Swaps		63 638.41	Anlageberatungsgebühren	4	4 540 949.93
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	2 894 110.00	Depotbankgebühren	4	49 878.36
Dividenden- und Zinsforderungen		1 240 939.79	Verwaltungsgebühren		46 654.65
<hr/>			Honorare für Dienstleistungen		34 042.56
Vermögen insgesamt		316 187 049.68	Transaktionskosten	2j	69 691.22
<hr/>			Taxe d'abonnement	3	31 514.93
Verbindlichkeiten			Bankzinsen und -gebühren		272 969.44
Bankverbindlichkeiten		2 900 378.20	Aufwendungen aus Swaps		1 826 798.34
Aufgelaufene Kosten		1 206 867.51	Druck- und Veröffentlichungskosten		10.36
Verbindlichkeiten aus Swaps		490 608.48	Sonstige Aufwendungen		57 403.64
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	113 732.37	<hr/>		
Nicht realisierter Verlust aus Interest Rate Swaps	2h	3 317 356.00	Aufwendungen insgesamt		6 929 913.43
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		34 330.01	<hr/>		
<hr/>			Nettoanlageverlust		(4 227 436.83)
Verbindlichkeiten insgesamt		8 063 272.57	<hr/>		
<hr/>			Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		308 123 777.11	Anlagen	2c	(3 441 140.00)
<hr/>			Fremdwährungsgeschäften		653.63
			Terminkontrakte	2g	(7 237 290.00)
			Devisentermingeschäfte		222 290.20
			Optionen und Swaps	2h	344.43
			<hr/>		
			Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		(14 682 578.57)
			<hr/>		
			Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
			Anlagen		109 346.45
			Terminkontrakte		2 026 900.00
			Devisentermingeschäfte		(267 014.02)
			Swaps		664 464.40
			<hr/>		
			Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(12 148 881.74)
			<hr/>		
			Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		2 000 000.00
			Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(38 483 910.00)
			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		356 756 568.85
			<hr/>		
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		308 123 777.11

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
I - CHF - Capitalisation	3 140 533.294	18 156.739	(353 140.747)	2 805 549.286

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Frankreich				
5 000 000.000	BANQ FED CRD MUT 0.25% 19-10/07/2025	CHF	5 095 450.00	1.65
5 000 000.000	BANQ FED CRD MUT 2% 14-22/05/2024	CHF	5 374 550.00	1.74
4 000 000.000	CAISSE AMORT DET 2.5% 11-09/12/2025	CHF	4 574 000.00	1.48
7 000 000.000	CAISSE DES DEPOT 0.25% 18-30/05/2025	CHF	7 207 060.00	2.35
8 000 000.000	CREDIT AG HOME L 1.125% 14-12/08/2021	CHF	8 084 000.00	2.63
5 000 000.000	CREDIT AGRICOLE 1.75% 13-13/03/2023	CHF	5 226 600.00	1.70
2 000 000.000	CSSE REFIN LHAB 1.875% 12-23/05/2022	CHF	2 067 200.00	0.67
1 000 000.000	CSSE REFIN LHAB 2.5% 11-29/03/2021	CHF	1 007 500.00	0.33
6 000 000.000	TOTAL CAP INTL 1% 14-29/08/2024	CHF	6 306 000.00	2.05
			44 942 360.00	14.60
Vereinigte Staaten				
8 000 000.000	APPLE INC 0.375% 15-25/11/2024	CHF	8 258 400.00	2.68
10 000 000.000	COCA-COLA CO/THE 0.25% 15-22/12/2022	CHF	10 128 940.00	3.29
5 000 000.000	JPMORGAN CHASE 0.5% 15-04/12/2023	CHF	5 115 000.00	1.66
7 000 000.000	MET LIFE GLOB 0.125% 20-25/09/2028	CHF	7 059 794.00	2.29
4 000 000.000	MET LIFE GLOB 1% 14-19/09/2022	CHF	4 094 240.00	1.33
8 000 000.000	NEW YORK LIFE GL 0.375% 15-02/02/2022	CHF	8 074 320.00	2.62
			42 730 694.00	13.87
Niederlande				
5 000 000.000	ABN AMRO BANK NV 1.5% 12-18/07/2023	CHF	5 246 190.00	1.70
5 000 000.000	ABN AMRO BANK NV 2.625% 11-27/04/2021	CHF	5 050 680.00	1.64
5 000 000.000	ENERGIE BEHEER 1.625% 11-03/10/2023	CHF	5 280 000.00	1.71
5 000 000.000	ING BANK NV 2.625% 11-23/03/2021	CHF	5 035 299.00	1.63
10 000 000.000	RABOBANK NL 2% 13-16/09/2021	CHF	10 186 436.00	3.31
6 000 000.000	SHELL INTL FIN 0.375% 15-21/08/2023	CHF	6 122 316.00	1.99
			36 920 921.00	11.98
Kanada				
16 000 000.000	BANK NOVA SCOTIA 0.3% 15-16/09/2022	CHF	16 197 920.00	5.26
5 000 000.000	CAN IMPERIAL BK 0.1% 18-30/04/2025	CHF	5 126 159.50	1.66
5 000 000.000	QUEBEC PROVINCE 1.125% 13-22/02/2023	CHF	5 177 500.00	1.68
5 000 000.000	QUEBEC PROVINCE 1.5% 14-05/02/2024	CHF	5 304 840.00	1.72
			31 806 419.50	10.32
Supranational - Multinational				
5 000 000.000	CENT AMERICAN BK 0.194% 15-19/11/2021	CHF	5 033 500.00	1.63
4 000 000.000	CENT AMERICAN BK 1.125% 14-24/02/2023	CHF	4 122 000.00	1.34
5 000 000.000	CORP ANDINA FOM 0.5% 15-26/02/2026	CHF	5 042 500.00	1.64
1 800 000.000	CORP ANDINA FOM 1.375% 13-11/02/2021	CHF	1 803 402.00	0.59
1 000 000.000	EUROPEAN INVT BK 1.125% 12-26/04/2023	CHF	1 041 560.00	0.34
1 000 000.000	EUROPEAN INVT BK 2% 10-24/08/2022	CHF	1 043 413.30	0.34
5 000 000.000	NA DEV BANK 0.25% 15-30/04/2025	CHF	5 093 900.00	1.64
			23 180 275.30	7.52
Norwegen				
5 000 000.000	DNB NOR BOLIGKRE 2.25% 11-25/01/2021	CHF	5 008 448.00	1.63
4 000 000.000	NORGES STATSBNR 1.125% 13-02/05/2023	CHF	4 109 960.00	1.33
5 000 000.000	SPAREBANKEN NORD 0.3% 16-16/09/2022	CHF	5 044 403.00	1.64
			14 162 811.00	4.60
Neuseeland				
6 500 000.000	ASB FINANCE LTD 0.45% 19-30/01/2025	CHF	6 663 670.00	2.16
7 000 000.000	WESTPAC SEC NZ 0.375% 16-05/02/2024	CHF	7 144 592.00	2.32
			13 808 262.00	4.48
Australien				
5 000 000.000	NATL AUSTRALIABK 0.35% 15-05/08/2022	CHF	5 057 650.00	1.64
2 000 000.000	NATL AUSTRALIABK 1% 14-10/12/2021	CHF	2 029 080.00	0.66
5 000 000.000	WESTPAC BANKING 0.5% 15-02/02/2022	CHF	5 045 050.00	1.64
			12 131 780.00	3.94
Südkorea				
5 000 000.000	IND BK OF KOREA 0.0219% 19-16/07/2025	CHF	5 014 062.50	1.63
5 000 000.000	KOREA NATL OIL 0.373% 18-01/06/2023	CHF	5 057 812.50	1.64
			10 071 875.00	3.27
Österreich				
5 000 000.000	HYPO VORARLBERG 0.125% 19-03/09/2029	CHF	4 946 800.00	1.61

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
5 000 000.000	VORARL LAND HYPO 0.125% 16-06/10/2021	CHF	5 017 350.00	1.62
			9 964 150.00	3.23
Finnland				
1 500 000.000	MUNI FINANCE PLC 0.875% 13-01/02/2023	CHF	1 546 500.00	0.50
7 000 000.000	NORDEA BANK AB 0.25% 15-27/11/2023	CHF	7 134 820.00	2.32
			8 681 320.00	2.82
Polen				
8 000 000.000	REP OF POLAND 1% 14-17/09/2021	CHF	8 080 000.00	2.62
			8 080 000.00	2.62
Liechtenstein				
7 000 000.000	LGT BANK AG 1.875% 13-08/02/2023	CHF	7 336 980.00	2.38
			7 336 980.00	2.38
Schweden				
6 000 000.000	AKADEMISKA HUS 0.25% 15-17/11/2025	CHF	6 177 000.00	2.00
			6 177 000.00	2.00
Schweiz				
5 000 000.000	CREDIT SUISSE LD 1% 14-24/09/2021	CHF	5 052 800.00	1.64
			5 052 800.00	1.64
			275 047 647.80	89.27
Sonstige Wertpapiere				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Frankreich				
5 000 000.000	SNCF 2.625% 06-13/12/2021	CHF	5 150 000.00	1.67
			5 150 000.00	1.67
			5 150 000.00	1.67
Wertpapierbestand insgesamt			280 197 647.80	90.94

Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020

Grundkapit albetrag	Name	Währung	Verpflichtung in CHF	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF
Terminkontrakte				
	931.000 SMI SWISS MARKET INDX - FUTUR 19/03/2021	CHF	99 649 678.10	2 894 110.00
				2 894 110.00
Terminkontrakte insgesamt				2 894 110.00
	Kauf	Verkauf	Fälligkeits- datum	Verpflichtung in CHF
				Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF
Devisentermingeschäfte				
	13 894 938.300 CHF	12 900 000.000 EUR	14.01.2021	13 894 938.30 (113 732.37)
				(113 732.37)
Devisentermingeschäfte insgesamt				(113 732.37)

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF
Zinsswaps					
Floating	0.713	10.12.2021	CHF	2 000 000.00	(27 691.00)
Floating	0.073	02.02.2022	CHF	8 000 000.00	(69 606.00)
Floating	Floating	12.08.2021	CHF	8 875 000.00	(13 000.00)
Floating	0.050	25.11.2024	CHF	8 000 000.00	(217 607.00)
Floating	0.108	26.02.2026	CHF	5 000 000.00	(174 956.00)
Floating	Floating	19.11.2021	CHF	5 000 000.00	(24 934.00)
Floating	0.095	21.08.2023	CHF	6 000 000.00	(125 423.00)
Floating	Floating	17.09.2021	CHF	4 250 000.00	(17 370.00)
Floating	Floating	16.09.2022	CHF	6 000 000.00	(70 612.00)
Floating	Floating	16.09.2022	CHF	10 200 000.00	(76 300.00)
Floating	Floating	13.03.2023	CHF	5 500 000.00	(59 246.00)
Floating	Floating	06.10.2021	CHF	5 000 000.00	(16 009.00)
Floating	0.535	17.09.2021	CHF	4 000 000.00	(36 425.00)
Floating	Floating	04.12.2023	CHF	5 000 000.00	(83 583.00)
Floating	Floating	25.01.2021	CHF	5 400 000.00	(1 147.00)
Floating	Floating	27.04.2021	CHF	5 500 000.00	(6 728.00)
Floating	Floating	16.09.2021	CHF	10 800 000.00	(40 973.00)
Floating	0.023	01.06.2023	CHF	5 000 000.00	(88 471.00)
Floating	Floating	13.12.2021	CHF	5 500 000.00	(26 348.00)
Floating	Floating	05.08.2022	CHF	5 100 000.00	(46 078.00)
Floating	Floating	16.09.2022	CHF	5 000 000.00	(50 722.00)
Floating	Floating	08.02.2023	CHF	7 600 000.00	(91 802.00)
Floating	0.660	19.09.2022	CHF	4 000 000.00	(95 412.00)
Floating	0.003	05.02.2024	CHF	7 000 000.00	(148 268.00)
Floating	Floating	27.11.2023	CHF	7 000 000.00	(120 375.00)
Floating	0.160	09.12.2025	CHF	4 800 000.00	(177 721.00)
Floating	0.095	30.05.2025	CHF	7 100 000.00	(223 710.00)
Floating	Floating	10.07.2025	CHF	5 000 000.00	(80 818.00)
Floating	Floating	30.04.2025	CHF	5 100 000.00	(66 208.00)
Floating	0.505	24.09.2021	CHF	5 000 000.00	(45 815.00)
Floating	Floating	02.05.2023	CHF	4 200 000.00	(19 841.00)
Floating	0.768	06.12.2021	CHF	5 000 000.00	(73 037.00)
Floating	0.990	05.04.2022	CHF	3 000 000.00	(65 524.00)
Floating	1.245	06.06.2023	CHF	5 000 000.00	(242 280.00)
Floating	1.173	23.03.2021	CHF	5 500 000.00	(24 414.00)
Floating	0.080	29.08.2024	CHF	6 300 000.00	(169 671.00)
Floating	Floating	22.12.2022	CHF	10 000 000.00	(123 627.00)
Floating	Floating	18.07.2023	CHF	5 500 000.00	(34 799.00)
Floating	Floating	03.10.2023	CHF	5 500 000.00	(41 613.00)
Floating	Floating	03.09.2029	CHF	5 000 000.00	(4 588.00)
Floating	Floating	30.04.2025	CHF	5 200 000.00	(13 491.00)
Floating	Floating	16.07.2025	CHF	5 100 000.00	(13 695.00)
Floating	Floating	22.05.2024	CHF	5 500 000.00	(14 154.00)
Floating	Floating	17.11.2025	CHF	6 200 000.00	(1 833.00)
Floating	Floating	25.09.2028	CHF	7 000 000.00	8 836.00
Floating	0.552	24.02.2023	CHF	4 000 000.00	(108 996.00)
Floating	Floating	05.02.2024	CHF	5 375 000.00	(4 694.00)
Floating	Floating	30.01.2025	CHF	6 675 000.00	4 632.00
Floating	0.213	02.02.2022	CHF	5 000 000.00	(51 209.00)
					(3 317 356.00)

Zinsswap insgesamt (3 317 356.00)

Derivative Finanzinstrumente insgesamt (536 978.37)

Nettovermögen im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand insgesamt	280 197 647.80	90.94
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(536 978.37)	(0.18)
Bankguthaben	28 890 335.48	9.38
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(427 227.80)	(0.14)
Nettovermögen insgesamt	308 123 777.11	100.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8 925 357.50
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		(85 785.58)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	8 839 571.92
Bankguthaben		1 260 816.78
Forderungen aus Swaps		6 338.99
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	18 585.00
Dividenden- und Zinsforderungen		61 980.71
Vermögen insgesamt		10 187 293.40
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		18 585.00
Aufgelaufene Kosten		40 491.03
Verbindlichkeiten aus Swaps		8 236.94
Nicht realisierter Verlust aus Interest Rate Swaps	2h	4 869.51
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		1 313.89
Verbindlichkeiten insgesamt		73 496.37
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10 113 797.03

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Anleihezinsen	2e	83 811.48
Erträge insgesamt		83 811.48
Aufwendungen		
Anlageberatungsgebühren	4	149 753.98
Depotbankgebühren	4	2 337.15
Verwaltungsgebühren		5 324.38
Honorare für Dienstleistungen		8 299.01
Transaktionskosten	2j	2 833.95
Taxe d'abonnement	3	1 038.47
Bankzinsen und -gebühren		10 064.74
Aufwendungen aus Swaps		32 501.50
Sonstige Aufwendungen		21 320.23
Aufwendungen insgesamt		233 473.41
Nettoanlageverlust		(149 661.93)
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(111 841.40)
Terminkontrakte	2g	(557 860.00)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		(819 363.33)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		10 777.14
Terminkontrakte		30 825.00
Swaps		30 728.59
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(747 032.60)
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(1 126 604.39)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		11 987 434.02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10 113 797.03

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
I - EUR - Capitalisation	114 769.653	-	(11 516.467)	103 253.186

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Niederlande				
500 000.000	ASML HOLDING NV 0.625% 16-07/07/2022	EUR	505 680.55	5.00
350 000.000	BMW FINANCE NV 0.125% 17-12/01/2021	EUR	350 031.50	3.46
400 000.000	DEUTSCH POST FIN 2.95% 12-27/06/2022	EUR	419 380.72	4.15
500 000.000	SHELL INTL FIN 1.25% 15-15/03/2022	EUR	509 470.70	5.03
500 000.000	UNILEVER NV 0.5% 15-03/02/2022	EUR	504 498.80	4.99
			2 289 062.27	22.63
Vereinigte Staaten				
500 000.000	BERKSHIRE HATHAWAY 0.25% 17-17/01/2021	EUR	500 095.00	4.94
350 000.000	CITIGROUP INC 0.5% 19-29/01/2022	EUR	353 168.31	3.49
500 000.000	MCDONALDS CORP 0.5% 16-15/01/2021	EUR	500 115.00	4.94
400 000.000	ORACLE CORP 2.25% 13-10/01/2021	EUR	400 168.00	3.96
500 000.000	PFIZER INC 0.25% 17-06/03/2022	EUR	503 169.40	4.98
			2 256 715.71	22.31
Spanien				
500 000.000	SANTAN CONS FIN 0.875% 17-24/01/2022	EUR	506 028.30	5.00
500 000.000	SPANISH GOVT 0.05% 17-31/01/2021	EUR	500 255.00	4.95
			1 006 283.30	9.95
Norwegen				
400 000.000	AVINOR AS 1.75% 14-20/03/2021	EUR	401 602.40	3.97
400 000.000	TELENOR ASA 2.75% 12-27/06/2022	EUR	417 787.44	4.13
			819 389.84	8.10
Österreich				
500 000.000	KOMMUNALKREDIT 1.625% 14-19/02/2021	EUR	501 216.00	4.96
			501 216.00	4.96
Frankreich				
400 000.000	SODEXO 1.75% 14-24/01/2022	EUR	406 409.60	4.02
			406 409.60	4.02
Kaimaninseln				
400 000.000	HUTCH WHAM FIN 1.375% 14-31/10/2021	EUR	404 900.00	4.00
			404 900.00	4.00
Neuseeland				
400 000.000	BNZ INTL FUND/LN 0.125% 16-17/06/2021	EUR	401 107.20	3.97
			401 107.20	3.97
Schweden				
400 000.000	SVENSKA CELLULOS 0.5% 16-26/05/2021	EUR	401 010.40	3.96
			401 010.40	3.96
Luxemburg				
350 000.000	NESTLE FIN INTL 0.75% 14-08/11/2021	EUR	353 477.60	3.50
			353 477.60	3.50
			8 839 571.92	87.40
Wertpapierbestand insgesamt			8 839 571.92	87.40

Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
Zinsswaps					
Floating	Floating	19.02.2021	EUR	500 000.00	(173.90)
Floating	Floating	17.06.2021	EUR	400 000.00	(924.00)
Floating	Floating	10.01.2021	EUR	400 000.00	(36.61)
Floating	Floating	15.01.2021	EUR	500 000.00	(61.29)
Floating	Floating	29.01.2021	EUR	500 000.00	(156.70)
Floating	Floating	12.01.2021	EUR	350 000.00	(33.81)
Floating	Floating	20.03.2021	EUR	400 000.00	(370.40)
Floating	0.083	30.03.2021	EUR	400 000.00	(560.50)
Floating	0.108	26.05.2021	EUR	400 000.00	(1 018.00)
Floating	Floating	24.01.2022	EUR	510 000.00	(372.90)
Floating	Floating	08.11.2021	EUR	350 000.00	(351.00)
Floating	Floating	31.01.2022	EUR	350 000.00	(446.10)
Floating	Floating	24.01.2022	EUR	410 000.00	(134.60)
Floating	Floating	31.10.2021	EUR	400 000.00	(209.50)
Floating	Floating	15.03.2022	EUR	510 000.00	(137.80)
Floating	Floating	03.02.2022	EUR	500 000.00	(0.42)
Floating	Floating	27.06.2022	EUR	420 000.00	(64.38)
Floating	Floating	07.03.2022	EUR	500 000.00	(123.60)
Floating	Floating	07.07.2022	EUR	930 000.00	306.00
					(4 869.51)
Zinsswap insgesamt					(4 869.51)
Derivative Finanzinstrumente insgesamt					13 715.49

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand insgesamt	8 839 571.92	87.40
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	13 715.49	0.13
Bankguthaben	1 242 231.78	12.28
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	18 277.84	0.19
Nettovermögen insgesamt	10 113 797.03	100.00

Derivative Finanzinstrumente zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
Terminkontrakte				
63.000	EURO STOXX 50 - FUTURE 19/03/2021	EUR	2 236 500.00	18 585.00
				18 585.00
Terminkontrakte insgesamt				18 585.00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31.12.2020

	Erläuterungen	CHF
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		29 823 448.64
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		4 139 104.16
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	33 962 552.80
Bankguthaben		672 292.44
Vermögen insgesamt		34 634 845.24
Verbindlichkeiten		
Aufgelaufene Kosten		64 578.80
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		4 774.31
Verbindlichkeiten insgesamt		69 353.11
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		34 565 492.13

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Erläuterungen	CHF
Erträge		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	287 616.59
Bankzinsen		236.41
Erträge insgesamt		287 853.00
Aufwendungen		
Anlageberatungsgebühren	4	206 079.68
Depotbankgebühren	4	22 725.95
Verwaltungsgebühren		28 719.24
Honorare für Dienstleistungen		9 798.63
Transaktionskosten	2j	30 264.35
Taxe d'abonnement	3	6 184.74
Bankzinsen und -gebühren		61 360.65
Druck- und Veröffentlichungskosten		1.24
Sonstige Aufwendungen		17 325.88
Aufwendungen insgesamt		382 460.36
Nettoanlageverlust		(94 607.36)
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(10 728 050.87)
Fremdwährungsgeschäften		(30 107.12)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für das Geschäftsjahr		(10 852 765.35)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		1 489 207.66
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(9 363 557.69)
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		1 035 885.50
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(729 866.57)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		43 623 030.89
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		34 565 492.13

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
I - CHF - Capitalisation	1 548 314.426	19 435.823	(50 214.171)	1 517 536.078
I - EUR - Capitalisation	500 000.000	-	-	500 000.000
R - CHF - Capitalisation	1 644 182.282	86 873.355	(36 637.410)	1 694 418.227
R - EUR - Capitalisation	513 887.155	24 687.556	(11 909.928)	526 664.783

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31.12.2020

Grundkapital- betrag/ Nennwert	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Luxemburg				
8 854.000	AMUNDI NASDAQ 100-EUR	EUR	1 122 699.24	3.25
27 738.000	COMSTAGE ETF SPI TR	EUR	3 126 213.51	9.05
17 521.000	COMSTAGE SDAX TR UCITS ETF I	EUR	2 461 817.54	7.12
57 862.000	DB X TRACKERS MSCI TAIWAN	EUR	2 437 491.14	7.05
102 860.000	DBX MSCI CHINA	EUR	2 193 905.05	6.35
142 545.000	DBX NIKKEI 225 (DR)	EUR	3 493 923.35	10.12
10 096.000	LYXOR MSCI KOREA-C-EUR	EUR	802 408.11	2.32
13 678.000	LYXOR MSCI TURKEY UCITS ETF	EUR	378 398.64	1.09
1 283.000	LYXOR NASDAQ 100-DIST	EUR	153 713.05	0.44
43 770.000	MUL LN100 UE AC SHS ACC CAPITALISATION	EUR	1 968 487.12	5.69
			18 139 056.75	52.48
Irland				
73 138.000	DBX MSCI AC WORLD 1C	EUR	1 957 102.67	5.67
103 164.000	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	EUR	988 718.62	2.86
24 667.000	HSBC MSCI KOREA CAPPED ETF	EUR	1 548 099.44	4.48
48 687.000	HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCIT	EUR	502 145.16	1.45
14 751.000	HSBC MSCI TAIWAN CAPPED ETF	EUR	774 947.48	2.24
38 243.000	INVESCO S&P 500 DIST	EUR	1 176 183.35	3.40
1 569.000	ISHARES AEX	EUR	106 751.47	0.31
4 295.000	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	EUR	1 433 220.97	4.15
28 016.000	ISHARES MSCI JAPAN SMALL CAP	EUR	1 106 114.54	3.20
27 105.000	ISHARES MSCI KOREA-INC	EUR	1 490 699.43	4.31
6 466.000	ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF	EUR	400 679.66	1.16
9 104.000	SPDR MSCI ACWI ETF	EUR	1 366 177.92	3.95
9 936.000	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	EUR	622 590.04	1.80
			13 473 430.75	38.98
Frankreich				
10 247.000	LYXOR GERMAN MC MDAX ETF	EUR	1 785 637.71	5.17
			1 785 637.71	5.17
Deutschland				
1 355.000	DEKA(R) MDAX UCITS ETF	EUR	433 586.31	1.25
			433 586.31	1.25
Niederlande				
1 920.000	VANECK AEX UCITS ETF	EUR	130 841.28	0.38
			130 841.28	0.38
			33 962 552.80	98.26
Wertpapierbestand insgesamt			33 962 552.80	98.26

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand insgesamt	33 962 552.80	98.26
Bankguthaben	672 292.44	1.94
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(69 353.11)	(0.20)
Nettovermögen insgesamt	34 565 492.13	100.00

Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2020

Erläuterung 1. Allgemeine Informationen

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

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

Am 31. Dezember 2020 bestanden folgende Teilfonds:

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)*
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity

* Die Laufzeit dieses Teilfonds endete am 2. März 2020 und der Teilfonds wurde zu diesem Datum liquidiert.

Erläuterung 2. Rechnungslegungsgrundsätze

a) Rechnungslegung

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

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

Die Rechnungslegung der Gesellschaft erfolgt auf der Basis der Nettoinventarwertberechnung mit den Schlusskursen vom 31. Dezember 2020.

b) Bewertung der Wertpapiere

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

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

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

c) Realisierte Gewinne und Verluste bei Verkauf von Wertpapieren

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

Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

d) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

Die folgenden Währungskurse wurden zum Geschäftsjahresende benutzt:

1 AUD =	0.624766	EUR	1 JPY =	0.007874	EUR
1 CAD =	0.637227	EUR	1 NOK =	0.095224	EUR
1 CHF =	0.920810	EUR	1 NZD =	0.585617	EUR
1 DKK =	0.134428	EUR	1 SEK =	0.099320	EUR
1 GBP =	1.106439	EUR	1 SGD =	0.614628	EUR
1 HKD =	0.104869	EUR	1 USD =	0.812975	EUR

e) Zinserträge aus Dividenden und Erträge aus Wertpapierleihe

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

Erträge aus Wertpapierleihe werden als Bareinnahmen verbucht und im Jahresabschluss unter dem Posten „Erträge aus Wertpapierleihschäften“ ausgewiesen.

f) Kosten

1) Gründungskosten

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

2) Weitere Kosten

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

g) Finanztermingeschäfte (Futures)

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

h) Bewertung von Swappgeschäften

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

1) Zinsswaps und Währungsswaps

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

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

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

Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

h) Bewertung von Swapgeschäften (Fortsetzung)

2) Sonstige Swaps

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

i) Bewertung von Devisentermingeschäften

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

j) Transaktionskosten

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

Erläuterung 3. Steuern „Taxe d'abonnement“

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

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

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

Teilfonds	Verwaltungs- und Beratergebühren - Effektiver Satz p.a.	Verwaltungs- und Beratergebühren - Höchstsatz p.a.
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	1.25%	max. 1.25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	1.25%	max. 1.25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	1.25%	max. 1.25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	1.40%	max. 1.40%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	1.40%	max. 1.50%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	1.40%	max. 1.75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	1.50%	max. 1.50%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)	0.75%	max. 0.75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)	0.75%	max. 0.75% für R Aktien max. 1.25% für O Aktien
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)*	0.75%	max. 1.25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	1.75%	max. 1.75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)	1.43%	max. 1.50% für R (CHF) Aktien max. 1.50% für R (EUR) Aktien
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)	1.70%	max. 1.75% für R (CHF), Aktien max. 1.75% für R (EUR)
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)	1.90%	max. 2.00% für R (CHF) Aktien max. 2.00% für R (EUR) Aktien
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%	1.40%	max. 2.00%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%	1.40%	max. 2.00%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity	0.60%	max. 1.50% für R (CHF) Aktien max. 0.90% für I (CHF) Aktien max. 1.50% für R (EUR) Aktien max. 0.90% für I (EUR) Aktien

* Die Laufzeit dieses Teilfonds endete am 2. März 2020 und der Teilfonds wurde zu diesem Datum liquidiert.

Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

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

Der folgende Teilfonds unterlag einer „Garantie-Gebühr“ zu Gunsten des Garantiegebers: Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)* 0.25% p.a.

* Die Laufzeit dieses Teilfonds endete am 2. März 2020 und der Teilfonds wurde zu diesem Datum liquidiert.

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

Für die Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C- QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) hat der Asset Manager ein Anrecht auf ein Erfolgshonorar in Höhe von 10% des Betrages, um den der Wertzuwachs der „R (EUR)“ und „I (EUR)“ Anteile die Entwicklung des 3- Monats-Euribor und der Wertzuwachs der „R (CHF)“ und „I (CHF)“ Anteile die Entwicklung des 3-Monats- Swiss Libor übersteigt. Das Erfolgshonorar wird täglich berechnet und jährlich abgerechnet. Zum 31. Dezember 2020 wurde kein Erfolgshonorar bezahlt.

Erläuterung 5. Gemeinsames Management

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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wird das gemeinsame Management angewendet.

Erläuterung 6. Wertpapierleihe

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.

Teilfonds	Währung	Wert der Ausleihungen	Marktwerte der Wertpapiere zur Absicherung	Bar Absicherung
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	CHF	8 562 559.51	16 239 449.88	N/A
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	CHF	15 951 731.47	30 236 288.50	N/A
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	CHF	5 139 533.43	9 868 780.90	N/A
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)	CHF	11 200 450.5	22 311 871.34	N/A

Alle ausgeliehenen Wertpapiere sind durch folgende Wertpapiere gedeckt:

Name	Isin	Bestand	Marktwerte (in EUR)
AMAZON COM INC	US0231351067	1.00	2 671.39
ANTHEM INC	US0367521038	35.00	8 936.27
ASTELLAS PHARMA	JP3942400007	400.00	5 020.75
ATLANTIA SPA	IT0003506190	52 082.00	766 386.63
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	2 805.00	7 222.88
BANKIA SA	ES0113307062	97 064.00	141 131.06
BBVA	ES0113211835	41 070.00	167 319.17
BEAZLEY PLC	GB00BYQ0JC66	41 954.00	171 568.32
CAIXABANK SA	ES0140609019	78 089.00	166 563.84
CALISEN PLC	GB00BKK9C181	243 820.00	701 414.04
CARNIVAL CORP	PA1436583006	9 451.00	167 426.65
CHINA MERCH BK H	CNE1000002M1	132 957.00	683 225.34
CHINA PACIFIC H	CNE1000009Q7	214 659.00	683 226.16
CHINA TOWER CO-H	CNE100003688	5 714 859.00	683 230.20
CK ASSET HOLDING	KYG2177B1014	260.00	1 085.20
CNOOC	HK0883013259	20 306.00	15 289.91
COMSYS HOLDINGS	JP3305530002	100.00	2 523.76
CONCH CEMENT-H	CNE1000001W2	7 138.00	36 343.14
DAIWA HOUSE INDU	JP3505000004	100.00	2 412.73
EAST JAPAN RAIL	JP3783600004	100.00	5 421.56

Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 6. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Name	Isin	Bestand	Markwerte (in EUR)
ENI SPA	IT0003132476	85 096.00	727 400.59
ERICSSON LM-B	SE0000108656	749.00	7 263.66
FANUC CORP	JP3802400006	400.00	79 878.47
FINECOBANK SPA	IT0000072170	3 210.00	43 014.00
FRTR .5 25-05-2025	FR0012517027	188 522.00	198 784.44
FRTR 1.25 25-05-2036	FR0013154044	5 357 496.00	6 471 135.92
FRTR 1.5 25-05-2031	FR0012993103	1 014 672.00	1 219 086.71
FRTR 1.75 25-05-2023	FR0011486067	4 721 706.00	5 053 840.48
FRTR 25-03-2023	FR0013283686	1 679 838.00	1 706 211.46
FRTR 25-05-2022	FR0013219177	934.00	943.24
FRTR 3 25-04-2022	FR0011196856	24 635 416.00	26 327 710.34
FRTR 3.5 25-04-2026	FR0010916924	240 986.00	300 661.56
FRTR 3.75 25-04-2021	FR0010192997	4 096 764.00	4 257 150.06
FRTR 4.75 25-04-2035	FR0010070060	5 748 152.00	10 043 711.32
FRTR 6 25-10-2025	FR0000571150	5 227 504.00	6 994 530.63
FRTR 8.5 25-04-2023	FR0000571085	22.00	28.00
FRTRS 25-04-2023	FR0000571069	809 998.00	823 144.26
GEELY AUTOMOBILE	KYG3777B1032	396.00	1 100.52
GENERALI ASSIC	IT0000062072	54 105.00	771 537.27
IHI CORP	JP3134800006	200.00	3 223.80
ILUKA RESOURCES	AU000000ILU1	159.00	644.73
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	403 417.00	771 575.36
ITALGAS SPA	IT0005211237	8 273.00	43 019.60
KDDI CORP	JP3496400007	100.00	2 414.31
LANCASHIRE HLDGS	BMG5361W1047	21 242.00	171 573.43
NIPPON EXPRESS	JP3729400006	100.00	5 456.99
NIPPON TELEGRAPH	JP3735400008	200.00	4 166.37
NN GROUP	NL0010773842	275.00	9 839.49
NORDEA BANK ABP	FI4000297767	9 040.00	60 355.03
OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	6 639.00	169 392.33
PANDORA A/S	DK0060252690	208.00	19 041.91
POSTAL SAVINGS BAN	CNE1000029W3	1 487 429.00	683 230.18
RANK GROUP PLC	GB00B1L5QH97	126 696.00	197 938.07
SHIN-ETSU CHEM	JP3371200001	100.00	14 205.52
SUNNY OPTICAL	KYG8586D1097	1 617.00	28 777.20
SUZUKI MOTOR	JP3397200001	100.00	3 765.56
T 3 15-05-2045	US912810RM27	1 400.00	1 471.75
TAKEDA PHARMACEU	JP3463000004	100.00	2 956.85
THERMO FISHER	US8835561023	362.00	135 889.61
TOYOTA MOTOR	JP3633400001	900.00	56 391.34
UNICREDIT SPA	IT0005239360	100 884.00	771 560.83
UNIPOL GRUPPO SP	IT0004810054	8 176.00	31 968.16
VERIZON COMMUNIC	US92343V1044	37.00	1 748.91
VERTEX PHARM	US92532F1003	54.00	10 215.09
WACKER CHEMIE AG	DE000WCH8881	1 474.00	171 352.49
WEST JAPAN RAILW	JP3659000008	100.00	4 251.41
ZOETIS INC	US98978V1035	60.00	8 013.06

Die Gegenparteien der ausgeliehenen Wertpapiere sind BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, Citi Group Global Marktes und J.P. Morgan Securities.

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

Teilfonds	Bruttobetrag der Einkünfte aus der Wertpapierleihe	Vom Bruttobetrag abgezogene Kosten/Gebühren	Nettobetrag der Einkünfte aus der Wertpapierleihe
	100%	40%	60%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)	20.65	8.26	12.39

Erläuterungen zum Bericht zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 7. Wertpapier-Transaktionen

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

Erläuterung 8. Swap Kontrakte

Zum 31. Dezember 2020 hielten der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% und der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5% Zinsswaps mit folgenden Gegenparteien: Basler Kantonalbank, Züricher Kantonalbank, Crédit Suisse International.

Erläuterung 9. Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2020 hielten der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR), der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR), der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) und der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% Devisentermingeschäfte mit folgender Gegenpartei: BNP Paribas Securities Services.

Erläuterung 10. Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2020 hielten der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF), der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF), der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF), der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR), der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR), der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR), der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF), der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR), der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% und der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5% Terminkontrakte mit folgender Gegenpartei: BNP Paribas.

Erläuterung 11. Veränderungen des Wertpapierbestands

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

Erläuterung 12. COVID-19

Seit dem Jahresende 2019 haben wir die Entwicklung des zuerst in China ausgebrochenen Coronavirus COVID-19 gesehen, welcher dann die meisten Kontinente erfasst hat. Zur Zeit ist es nicht möglich, im Detail die Auswirkung der entstandenen Risiken auf die Gesellschaften in unserem Portfolio einzuschätzen, aber es gibt wachsende Sorgen betreffend die Auswirkung auf die Weltwirtschaft. Es gab erhebliche Korrekturen an den Finanzmärkten, besonders im Monat März. Das Fondsvolumen ist per 23. März 2020 um ca. 20% gesunken, dies hauptsächlich wegen Marktkorrekturen. Seit diesen Marktkorrekturen waren jedoch keine signifikanten Fondsrücknahmen zu verzeichnen. Seit Ende des Monats März ist das Fondsvolumen dank des Marktaufschwunges wieder gewachsen. Der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft beobachten weiterhin die Bemühungen der Regierungen, die Verbreitung des Virus zu stoppen und überwachen die ökonomischen Auswirkungen auf die Gesellschaften in unserem Portfolio. COVID-19 hat sich auf die reale Wirtschaft und die Finanzmärkte ausgewirkt, aber der operationelle Betrieb der Fonds wird kohärent und nahtlos weitergeführt. Baloise Fund Invest (Lux) bemüht sich mit allen Kräften den operationellen Betrieb weiterzuführen, durch engen Kontakt mit allen Dienstleistern und durch Überwachung, dass diese ebenfalls einen kontinuierlichen Betrieb sicherstellen. Das Tagesgeschäft wurde und wird durch die gemäss Notfallplan vorgesehenen Teams gewährleistet.

Erläuterung 13. Ereignisse nach dem Stichtag

Die Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select, Baloise Fund Invest (Lux) - Positive Impact Select und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select wurden am 26. Januar 2021 aufgelegt.

Ergänzende Informationen für Anleger

<u>Schweiz</u>	<u>Deutschland</u>
<p>Vertreter in der Schweiz Acolin Fund Services AG Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich</p>	<p>Hauptvertriebsträger Basler Financial Services GmbH Ludwig Erhard Strasse 22, D-20459 Hamburg</p>
<p>Hauptvertriebsträger Baloise Asset Management AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel</p>	<p>Zahl- und Informationsstelle State Street Bank GmbH, Solmsstrasse 83, D-60486 Frankfurt am Main</p>
<p>Zahlstelle Baloise Bank SoBa AG Amthausplatz 4, CH-4500 Solothurn</p>	<p>Eine Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraumes ist bei der State Street Bank GmbH Deutschland erhältlich.</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Aktien können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p> <p>Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Aktionäre auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.</p> <p>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.</p>
<p><u>Luxemburg</u></p> <p>Depot- und Zahlstelle sowie Register-, Transfer- und Verwaltungsstelle BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg</p>	<p>Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Der Verwaltungsgesellschaftsvertrag zwischen der Gesellschaft und MDO Management Company S.A. • der Verwaltungsstellenvertrag zwischen BNP Paribas Securities Services Bank, Luxembourg Branch, MDO Management Company S.A. und der Gesellschaft • Depotstellenvertrag zwischen BNP Paribas Securities Services Bank, Luxembourg Branch, MDO Management Company S.A. und der Gesellschaft • der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management 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 <p>Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auf der Webseite „www.fundinfo.com“ veröffentlicht.</p>
<p><u>Belgien</u></p>	
<p>Zahl- und Informationsstelle CACEIS Belgium S.A. Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel</p>	

Ungeprüfte Informationen

Total Expense Ratio (TER)

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

Teilfonds	TER ohne Erfolgshonorare	TER mit Erfolgshonorare	Zusammengesetzte TER
BFI Activ (CHF) - R	1.40	1.40	-
BFI Progress (CHF) - R	1.39	1.39	-
BFI Dynamic (CHF) - R	1.44	1.44	-
BFI Activ (EUR) - R	1.57	1.57	1.72
BFI Progress (EUR) - R	1.57	1.57	1.71
BFI Dynamic (EUR) - R	1.57	1.57	1.71
BFI InterStock (CHF) - R	1.73	1.73	-
BFI Swissfranc Bond (CHF) - R	1.08	1.08	-
BFI EuroBond (EUR) - O	1.49	1.49	-
BFI EuroBond (EUR) - R	0.99	0.99	-
BFI Equity Fund (EUR) - R	1.90	1.90	-
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (CHF)	1.55	1.56	2.31
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (EUR)	1.61	1.61	2.38
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (CHF)	1.84	1.84	2.61
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (EUR)	1.87	1.87	2.64
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) - R (CHF)	1.99	1.99	2.76
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) - R (EUR)	2.13	2.13	2.90
BFI Swiss TargetVol 5% - I (CHF)	1.47	1.47	-
BFI Euro TargetVol 5% - I (EUR)	1.78	1.78	-
BFI Systematic Flex Equity - I (CHF)	0.89	0.89	1.22
BFI Systematic Flex Equity - R (CHF)	0.92	0.92	1.25
BFI Systematic Flex Equity - I (EUR)	0.90	0.90	1.23
BFI Systematic Flex Equity - R (EUR)	0.92	0.92	1.25

Wenn ein Erfolgshonorar fällig ist und berechnet wird, enthält die dargestellte TER dieses Erfolgshonorar. Ausserdem ist das Erfolgshonorar in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens für die letzten zwölf Monate vor dem Berichtsdatum berechnet. Das Erfolgshonorar ausgedrückt als Prozentsatz des Nettoinventarwertes beträgt :

BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (EUR)	-
BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR) - R (CHF)	-
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (EUR)	-
BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR) - R (CHF)	-
BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR) - R (EUR)	-

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Total Expense Ratio (TER) (Fortsetzung)

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

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

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

Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Performance zum 31.12.2020

(Die Performancezahlen sind auf Grund des NIW vom 31.12.2020, basierend auf den Schlusskursen vom 31.12.2020, berechnet.)

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	(3.33%)	0.73%	9.62%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	1.67%	4.99%	11.48%

* Benchmark = Peergroup Lipper Schweiz – Mixed Asset CHF Income

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	(3.00%)	2.94%	16.52%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	(2.85%)	6.66%	17.24%

* Benchmark = Peergroup Lipper Schweiz – Mixed Asset CHF Balanced

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Performance zum 31.12.2020 (Fortsetzung)

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	(2.48%)	6.37%	26.94%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	3.19%	13.60%	29.81%

* Benchmark = Peergroup Lipper Schweiz – Mixed Asset CHF Growth

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	(2.78%)	3.52%	10.93%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	0.93%	2.75%	6.52%

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

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	(4.19%)	4.52%	16.33%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	1.66%	5.93%	12.70%

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

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	(6.20%)	4.04%	19.37%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	2.82%	9.65%	20.63%

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

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	(2.42%)	4.01%	31.12%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	6.36%	15.19%	43.42%

*Benchmark = Peergroup Lipper Schweiz – Equity Global

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	(4.71%)	7.57%	29.08%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	7.00%	23.69%	43.09%

* Benchmark = Peergroup Lipper Global Equity Global
(bis 31.07.2012 MSCI World Index)

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	(0.83%)	(1.22%)	(1.60%)
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	1.40%	2.87%	4.19%

*Benchmark = Peergroup Lipper Schweiz – Bond CHF

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Performance zum 31.12.2020 (Fortsetzung)

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	2.87%	7.28%	9.87%
O	2.36%	5.68%	7.16%
I	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	1.63%	4.63%	8.13%

*Benchmark = Peergroup Lipper Global Bond EUR

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

*Benchmark: keine

** Dieser Teilfonds wurde zum 2. März 2020 liquidiert.

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R (EUR)	(3.90%)	(3.83%)	2.24%
R (CHF)	(4.19%)	(4.95%)	(0.33%)
I (EUR)	N.A.	N.A.	N.A.
I (CHF)	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

*Benchmark: keine

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R (EUR)	(2.31%)	(3.00%)	5.36%
R (CHF)	(2.59%)	(3.97%)	3.22%
I (EUR)	N.A.	N.A.	N.A.
I (CHF)	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

*Benchmark: keine

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R (EUR)	1.71%	(0.23%)	4.14%
R (CHF)	1.58%	(1.45%)	1.32%
I (EUR)	N.A.	N.A.	N.A.
I (CHF)	N.A.	N.A.	N.A.
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

*Benchmark: keine

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
I	(3.32%)	(1.24%)	4.07%
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

*Benchmark: keine

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Performance zum 31.12.2020 (Fortsetzung)

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
I	(6.22%)	(7.00%)	(4.34%)
Benchmark*	N.A.	N.A.	N.A.

*Benchmark: keine

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R (EUR)	(21.45%)	N.A.	N.A.
R (CHF)	(21.46%)	(21.30%)	N.A.
I (EUR)	(21.41%)	N.A.	N.A.
I (CHF)	(21.36%)	(21.20%)	N.A.
Benchmark*	6.78%	20.52%	N.A.

Lancierungsdatum Anteilkategorie R (CHF) 28.12.2017

Lancierungsdatum Anteilkategorie I (CHF) 28.12.2017

Lancierungsdatum Anteilkategorie R (EUR) 04.01.2018

Lancierungsdatum Anteilkategorie I (EUR) 11.01.2018

* Benchmark = MSCI All Country World

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

Messverfahren zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Commitment-Ansatz

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

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swissfranc Bond (CHF)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI EuroBond (EUR)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Capital Protect (CHF)*
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Conservative (EUR)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Balanced (EUR)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI C-QUADRAT ARTS Dynamic (EUR)
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Euro TargetVol 5%
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Flex Equity

* Die Laufzeit dieses Teilfonds endete am 2. März 2020 und der Teilfonds wurde zu diesem Datum liquidiert.

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

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

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)
Aktiven	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>
In absoluten Werten	8 562 559.51	15 951 731.47	5 139 533.43	11 200 450.50
In % der ausleihbaren Aktiven	115.94%	140.91%	281.84%	-
In % des totalen Nettoinventarwertes	4.81%	6.41%	11.66%	40.59%
Aufschlüsselung der Transaktionen auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<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	191 683.86	191 683.86	-	-
Offene Geschäfte	8 370 975.65	15 760 047.62	5 139 533.43	11 200 450.50
Erhaltene Sicherheiten	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>
Art:				
Bargeld	-	-	-	-
Obligationen	13 636 981.94	25 391 827.30	8 493 634.83	20 940 838.93
Aktien	2 595 467.94	4 844 461.20	1 375 146.07	1 371 032.41
	16 239 449.88	30 236 288.50	9 868 780.90	22 311 871.34
Qualität (Rating der Emittenten der Obligationen zur Absicherung):	AAA, AA	AAA, AA	AAA, AA	AAA, AA
Währung:				
AUD	114.66	221.98	78.54	281.13
DKK	4 003.79	7 751.20	2 742.62	6 067.64
EUR	14 911 480.29	27 757 160.20	9 163 035.22	21 594 100.49
GBP	358 548.51	673 291.18	198 883.52	294 113.88
HKD	844 523.44	1 566 127.61	425 005.73	205 091.68
JPY	46 196.64	88 090.96	28 490.14	44 678.81
SEK	12 900.07	24 974.10	8 836.64	26 317.38
USD	61 682.47	118 671.27	41 708.49	141 220.33
Aufschlüsselung auf Basis des Datums der Restlaufzeit:				
Weniger als 1 Tag	-	-	-	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Mehr als 1 Jahr	13 643 981.94	25 391 827.30	8 493 634.83	20 940 838.93
Offene Geschäfte	2 595 467.94	4 844 461.20	1 375 146.07	1 371 032.41

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	Baloise Fund Invest (Lux) - BFI InterStock (CHF)
Die 10 grössten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten:	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>	<i>in CHF</i>
Erste Emittent	Frankreich	Frankreich	Frankreich	Frankreich
Betrag	13 642 677.84	25 391 032.55	8 493 634.83	20 940 838.93
Zweite Emittent	Intesa Sanpaolo SpA	Intesa Sanpaolo SpA	Intesa Sanpaolo SpA	Lancashire Holdings Ltd
Betrag	228 017.98	423 407.51	115 917.25	71 143.49
Dritte Emittent	UniCredit SpA	UniCredit SpA	UniCredit SpA	Beazley PLC
Betrag	228 013.64	423 399.47	115 914.73	71 143.16
Vierte Emittent	Assicurazioni Generali SpA	Assicurazioni Generali SpA	Assicurazioni Generali SpA	Wacker Chemie AG
Betrag	228 006.57	423 385.83	115 910.05	71 118.04
Fünfte Emittent	Atlantia SpA	Atlantia SpA	Atlantia SpA	Ocado Group PLC
Betrag	226 471.93	420 414.57	114 858.65	70 224.27
Sechste Emittent	Eni SpA	Eni SpA	Eni SpA	Carnival Corp
Betrag	214 946.81	398 994.34	108 955.98	69 359.18
Siebte Emittent	Calisen PLC	Calisen PLC	Calisen PLC	BBVA
Betrag	210 100.88	389 657.47	105 736.95	69 316.63
Achte Emittent	China Tower Corp Ltd	China Tower Corp Ltd	China Tower Corp Ltd	CaixaBank SA
Betrag	206 948.05	383 537.41	103 541.01	69 021.19
Neunte Emittent	PSBC	PSBC	PSBC	Intesa Sanpaolo SpA
Betrag	206 948.04	383 537.40	103 541.01	65 958.64
Zehnte Emittent	CPIC	CPIC	CPIC	UniCredit SpA
Betrag	206 946.79	383 535.16	103 540.38	65 957.86

Während des Berichtszeitraums wurden keine Erträge aus Wertpapierleihgeschäften verbucht.

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, Citi Group Global Marktes und J.P. Morgan Securities sind die Gegenparteien der Positionen der Wertpapierausleihungen für alle Teilfonds. BNP Paribas Securities Services Bank, London Branch ist die Depotbank für die erhaltenen Sicherheiten. Alle Transaktionen erfolgen triparty. Die Sicherheiten in Bar werden nicht wiederverwendet.

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Vergütungspolitik

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungsrichtlinie gemäss den bestehenden Gesetzen und Regulierungen erlassen, um sicherzustellen, dass ihre Vergütungsstruktur in Übereinstimmung mit ihren Interessen und den Interessen der von ihr verwalteten kollektiven Kapitalanlagen steht, sowie um das Eingehen von Risiken zu vermeiden, welche unvereinbar mit dem Risikoprofil, der Satzung oder den Verwaltungsrichtlinien der von ihr verwalteten kollektiven Kapitalanlagen sind.

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

Bezüglich des per 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahres (per diesem Datum hatte die Verwaltungsgesellschaft 73 Mitarbeiter) betragen die gesamten fixen und variablen Vergütungen, welche von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter ausgezahlt wurden, EUR 5,236,688 bzw. EUR 1,448,313. Die Gesamtvergütung, welche die Verwaltungsgesellschaft an ihre Führungskräfte sowie an Mitarbeiter ausgezahlt hat, deren Tätigkeit einen materiellen Einfluss auf das Risikoprofil der von ihr verwalteten kollektiven Kapitalanlagen hat, betrug EUR 3,569,815. Der Vergütungsausschuss der Verwaltungsgesellschaft hat die Umsetzung der Vergütungsrichtlinie geprüft und hat diesbezüglich keine Mängel festgestellt. Ausserdem wurde die aktuelle Vergütungsrichtlinie mit Datum Juli 2019 im Verlaufe des per 31. Dezember 2019 endenden Geschäftsjahres aktualisiert und vom Verwaltungsrat genehmigt. Es wurde kein Bedarf für eine Aktualisierung der Vergütungsrichtlinie im Verlaufe des per 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahres festgestellt und eine entsprechende Beurteilung wird wieder im Jahre 2021 durchgeführt.

Baloise Asset Management AG

Aeschengraben 21, PF

CH-4002 Basel

Tel. +41 (0)58 285 72 99

assetmanagement@baloise.com

www.baloise-asset-management.com