

**Baloise Fund Invest (Lux)**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

RCS Luxembourg B 80 382

Geprüfter Jahresbericht zum 31. Dezember 2024

# 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 Global Bonds EUR Optimized

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

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic

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

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

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select

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

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.

Der Prospekt, die Statuten, die Basisinformationsblätter, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung über sämtliche Portfolioveränderungen im Berichtszeitraum sind kostenlos bei der Schweizer Vertreterin First Independent Fund Services AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich, Schweiz, und bei den Zahl- und Informationsstellen in Deutschland und Belgien (siehe Seite 128) erhältlich.

Zusätzliche Information für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland:

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

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflage von Anteilsklassen“, 1.3 „Auflösung von Anteilsklassen“ und 1.4 „Umbenennung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024“.

## Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	4
Bericht des Verwaltungsrats	5
Bericht des Réviseurs d'entreprises agréé	7
Statistische Angaben	10
Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	15
Konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	15
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	16
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	16
Veränderung der Anzahl der Anteile	16
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	17
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	26
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	26
Veränderung der Anzahl der Anteile	26
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	27
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	36
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	36
Veränderung der Anzahl der Anteile	36
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	37
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	45
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	45
Veränderung der Anzahl der Anteile	45
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	46
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	54
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	54
Veränderung der Anzahl der Anteile	54
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	55
Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024	63
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	64
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	64
Veränderung der Anzahl der Anteile	64
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	65
Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024	73
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	74
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	74
Veränderung der Anzahl der Anteile	74
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	75
Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024	76

## Inhaltsverzeichnis

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	77
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	77
Veränderung der Anzahl der Anteile	77
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	78
Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024	80
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	81
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	81
Veränderung der Anzahl der Anteile	81
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	82
Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024	83
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	84
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	84
Veränderung der Anzahl der Anteile	84
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	85
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	88
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	88
Veränderung der Anzahl der Anteile	88
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	89
Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024	90
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	91
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	91
Veränderung der Anzahl der Anteile	91
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	92
Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024	93
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	94
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	94
Veränderung der Anzahl der Anteile	94
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	95
Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024	96
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	97
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	97
Veränderung der Anzahl der Anteile	97
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	98
Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024	99
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	100
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	100

## Inhaltsverzeichnis

Veränderung der Anzahl der Anteile	100
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	101
Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024	108
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	109
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	109
Veränderung der Anzahl der Anteile	109
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	110
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	111
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	111
Veränderung der Anzahl der Anteile	111
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	112
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	113
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	113
Veränderung der Anzahl der Anteile	113
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	114
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	115
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	115
Veränderung der Anzahl der Anteile	115
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	116
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select	
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	117
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	117
Veränderung der Anzahl der Anteile	117
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024	118
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2024	119
Ergänzende Informationen für Anleger	128
Ungeprüfte Informationen	129

## Management und Verwaltung

### **Geschäftssitz**

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

### **Depotbank und Zahlstelle**

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

### **Register-, Transfer- und Verwaltungsstelle**

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

### **Investment Manager**

Baloise Asset Management AG  
Aeschengraben 21  
CH-4002 Basel  
Schweiz

### **Sub-Asset Manager**

Tolomeo Capital AG  
Fortunagasse 40  
CH-8001 Zürich  
Schweiz

### **Verwaltungsgesellschaft**

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

### **Abschlussprüfer**

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

### **Präsident des Verwaltungsrats**

#### **Robert Antonietti**

Non Executive Director, Bottmingen, Schweiz

### **Vizepräsident**

#### **Alain Nicolai** (bis zum 23. Mai 2024)

Berater des CEO der Baloise Assurances Luxembourg S.A., Leudelange, Großherzogtum Luxemburg

### **Verwaltungsratsmitglieder**

#### **Stephan Hersperger-Cremer**

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

#### **Wim Kinnert**

Mitglied der Geschäftsleitung der Baloise Insurance, Antwerpen, Belgien

#### **Sascha Bassir** (ab dem 29. April 2024)

Mitglied der Geschäftsleitung der Baloise Vertriebsservice AG, Hamburg, Germany

#### **Claudia Kalbermatten**

Leiterin Product Management, Baloise Asset Management, Basel, Schweiz

#### **Odile Renner**

Non Executive Director, Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

## Bericht des Verwaltungsrats

### Entwicklung der Anlagefonds

Das Anlagejahr 2024 war geprägt von bedeutenden politischen Umbrüchen und wirtschaftlichen Entwicklungen, die die Finanzmärkte weltweit beeinflussten. Trotz der Herausforderungen durch geopolitische Unsicherheiten und Währungsbewegungen konnten die Teilfonds der Baloise Fund Invest (Lux) positive Renditen erzielen. Insbesondere die Begeisterung der Anleger für künstliche Intelligenz (KI) und die Zinssenkungen der Zentralbanken führten zu positiven Entwicklungen an den Aktien- und Anleihenmärkten.

### Aktienfonds\*

Der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (Ab dieser Stelle werden wir die Namen der Teilfonds in gekürzter Form auflisten. Dies dient der Verbesserung der Lesbarkeit. Beispiel: statt «Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund» werden wir «BFI Equity Fund» schreiben) hatte ein sehr erfreuliches Anlagejahr und erreichte eine Rendite von 16.31%. Der BFI Equity ist im November 2024 von BFI Equity (EUR) in BFI Equity umbenannt worden.

### Rentenfonds / Obligationenfonds

Der BFI Global Bonds EUR Optimized legte 0.50% an Wert zu. Auch die beiden Teilfonds BFI Global Short Duration High Yield Bonds und BFI Global Subordinated Bonds erzielten eine positive Rendite von 5.02% bzw. 7,14%.

### Strategiefonds

Alle BFI Strategiefonds beendeten das Jahr mit einer positiven Rendite: Die Strategiefonds BFI Activ (CHF) und BFI Activ (EUR) haben mit rund 30% die niedrigste Aktienquote. Sie gewannen 7.06% bzw. 6.86%. BFI Progress (CHF) und BFI Progress (EUR) weisen eine Aktienquote von 45 bis 55% auf. Ihre Performance lag Ende 2024 bei 8.14% bzw. 9.59%. Die höchste Aktienquote haben der BFI Dynamic (CHF) und BFI Dynamic (EUR). Sie schlossen das Jahr mit 10.47% bzw. 11.57%. Der Dynamic Allocation 0-40 erreichte eine positive Performance von 6.67%.

Der BFI Swiss TargetVol 5% beschloss das Jahr 2024 mit einem Plus von 2.72%.

### Systematic Fonds

Der Teilfonds BFI Systematic Conservative erreichte eine positive Performance von 2.49% (CHF) bzw. 5.06% (EUR). Der BFI Systematic Balanced gewann 4.51% (CHF) bzw. 6.79% (EUR) und der BFI Systematic Dynamic beschloss das Jahr mit einem Plus von 6.28% (CHF) bzw. 8.33% (EUR).

### Themenfonds

Die Performance des BFI Global Equity Select lag bei 17.25%, beim BFI Megatrends Select lag diese bei 13.08%. Auch das Resultat des BFI Multi Asset Select war erfreulich: Dieser Teilfonds gewann 8.33%. Der BFI Positive Impact Select kam Ende Jahr auf 0,33%, der BFI Real Estate & Infrastructure Select auf ein Plus von 3.21%.

### Responsible Investment

Um den regulatorischen Anforderungen Folge zu leisten, wurde die Responsible Investment Strategie des BFI Positive Impact Select bereits 2022 angepasst. Der Teilfonds ist als Art. 9 SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation\*\*) klassifiziert; per 1.1.2023 wurde er auf die Level II Anforderungen gemäss SFDR RTS (Regulatory Technical Standards) angepasst.

Die Mehrheit der übrigen Teilfonds werden nach Art. 8 SFDR klassifizierte Teilfonds angeboten. Es handelt sich um folgende Teilfonds: BFI Activ (EUR), BFI Progress (EUR), BFI Dynamic (EUR), BFI Activ (CHF), BFI Progress (CHF), BFI Dynamic (CHF), BFI Global Bonds EUR Optimized, BFI Equity Fund\*, BFI Global Equity Select, BFI Megatrends Select, BFI Multi Asset Select und BFI Real Estate and Infrastructure Select, BFI Dynamic Allocation 0-40, BFI Global Subordinated Bonds und BFI Global Short Duration High Yield Bonds.

## Bericht des Verwaltungsrats

### Ausblick

Für 2025 wird ein moderates Weltwirtschaftswachstum erwartet. Während das US-Wachstum etwas abnehmen dürfte, könnte Europa einen leichten Aufschwung erleben. Politische Unsicherheiten trüben jedoch kurzfristig die Aussichten für die EU ein. China strebt ein Wachstum von 5 Prozent an. Es werden zusätzliche Konjunkturprogramme erwartet, die den privaten Konsum ankurbeln sollen.

Luxemburg, im Februar 2024

Der Verwaltungsrat

\* Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflage von Anteilsklassen“, 1.3 „Auflösung von Anteilsklassen“ und 1.4 „Umbenennung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024“.

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

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.





**Shape the future  
with confidence**

**Ernst & Young**  
Société anonyme

35E, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Tél : +352 42 124 1  
www.ey.com/en\_lu

B.P. 780  
L-2017 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg B47771  
TVA LU 16063074

Autorisations d'établissement :  
00117514/13, 00117514/14, 00117514/15, 00117514/17, 00117514/18, 00117514/19

## **Bericht des Réviseur d'entreprises agréé**

An die Aktionäre  
Baloise Fund Invest (Lux)  
60, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss der Baloise Fund Invest (Lux) (der „Fonds“) und für jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Aufstellung des Nettovermögens, der Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 sowie der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigegefügte 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 jeder seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2024 sowie ihrer Ertragslage und ihrer Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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



**Shape the future  
with confidence**

### **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**

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.



**Shape the future  
with confidence**

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 einem 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

Nicolas Bannier

Luxemburg, 25. April 2025

## Statistische Angaben

		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	CHF	180.632.369,81	161.414.458,61	172.732.243,50
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R CHF	CHF	130,11	121,45	117,89
N CHF	CHF	10,99	10,20	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R CHF		1.181.462,29	1.187.657,44	1.465.181,18
N CHF		2.448.061,18	1.683.748,85	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	CHF	276.142.496,19	240.606.363,52	244.662.444,43
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R CHF	CHF	143,77	132,79	128,76
N CHF	CHF	11,07	10,17	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R CHF		1.662.529,34	1.661.197,27	1.900.158,33
N CHF		3.352.057,69	1.968.234,92	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	CHF	69.822.627,38	55.722.693,15	48.160.061,75
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R CHF	CHF	151,80	137,16	132,66
N CHF	CHF	11,23	10,08	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R CHF		349.172,03	319.603,26	363.033,00
N CHF		1.498.235,26	1.178.816,89	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	EUR	82.124.688,52	77.958.384,45	72.381.160,14
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R EUR	EUR	83,61	78,42	72,96
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R EUR		982.179,05	994.115,67	992.096,29
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	EUR	164.205.321,36	149.765.309,42	135.863.718,51
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R EUR	EUR	100,34	91,67	83,41
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R EUR		1.636.478,19	1.633.806,82	1.628.860,22
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	EUR	137.356.695,54	126.006.584,42	111.427.569,65
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R - EUR - Capitalisation	EUR	98,44	88,30	79,34
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R - EUR - Capitalisation		1.395.325,05	1.427.107,93	1.404.390,06
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	EUR	48.379.939,22	40.081.152,41	35.037.243,45

## Statistische Angaben (Fortsetzung)

		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized (Fortsetzung)</b>				
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
O EUR	EUR	78,14	78,39	75,44
R EUR	EUR	84,74	84,59	81,00
<b>Anzahl der Anteile</b>				
O EUR		374.840,73	306.466,73	293.529,73
R EUR		225.268,87	189.847,22	159.199,00
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	EUR	59.680.665,96	53.659.934,68	53.276.426,54
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
D-H CHF	CHF	104,24	101,58	96,16
I EUR	EUR	108,97	103,77	96,53
I-H CHF	CHF	104,06	101,53	96,06
L-H CHF	CHF	104,81	102,20	96,85
Z-H CHF	CHF	105,42	102,45	96,89
Z EUR	EUR	111,08	105,36	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
D-H CHF		45.000,00	45.000,00	110.000,00
I EUR		10.000,00	10.000,00	10.000,00
I-H CHF		10.000,00	10.000,00	275.000,00
L-H CHF		387.854,59	341.337,39	141.500,00
Z-H CHF		22.260,00	25.125,00	9.845,00
Z EUR		60.000,00	60.000,00	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	EUR	65.961.281,04	63.659.683,08	56.656.619,55
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
D-H CHF	CHF	101,75	97,28	91,90
I EUR	EUR	106,53	99,51	92,28
I-H CHF	CHF	101,42	97,10	91,81
L-H CHF	CHF	105,32	100,69	95,02
Z-H CHF	CHF	102,71	97,95	92,41
<b>Anzahl der Anteile</b>				
D-H CHF		88.000,00	88.000,00	110.000,00
I EUR		10.000,00	10.000,00	10.000,00
I-H CHF		15.000,00	15.000,00	275.000,00
L-H CHF		273.507,39	273.566,97	2.000,00
Z-H CHF		210.493,01	211.293,01	210.893,01
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	EUR	346.993.253,33	332.492.961,27	303.442.203,19
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R EUR	EUR	329,39	284,13	257,02
R CHF	CHF	129,02	109,98	-
N CHF *	CHF	10,86	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R EUR		972.808,21	1.095.384,08	1.180.608,06
R CHF		186.458,39	179.716,53	-
N CHF *		80.000,00	-	-

\* Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.3" Auflösung von Anteilsklassen" in den "Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024.

## Statistische Angaben (Fortsetzung)

		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	EUR	64.810.701,67	67.481.538,58	69.539.769,47
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R EUR	EUR	13,66	13,01	12,58
R-H CHF	CHF	12,31	12,02	11,84
N-H CHF	CHF	10,38	10,06	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R EUR		2.950.406,68	3.319.769,60	3.761.464,94
R-H CHF		713.699,90	828.039,76	1.847.031,80
N-H CHF		1.370.347,46	1.256.286,48	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	EUR	141.272.985,19	127.473.580,78	115.599.703,33
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R-H CHF	CHF	13,47	12,91	12,63
R EUR	EUR	14,94	14,02	13,45
N-H CHF	CHF	10,60	10,10	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R-H CHF		2.154.972,92	1.992.055,30	2.555.267,84
R EUR		6.244.313,79	6.226.360,27	6.160.288,87
N-H CHF		1.509.416,01	1.155.170,29	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux)- BFI Systematic Dynamic</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	EUR	70.511.635,86	59.546.969,00	58.209.205,31
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
R EUR	EUR	14,74	13,63	13,01
R-H CHF	CHF	13,23	12,47	12,14
N-H CHF	CHF	10,79	10,11	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
R EUR		2.948.270,85	2.705.466,36	3.150.075,83
R-H CHF		1.566.777,25	1.387.266,36	1.400.894,21
N-H CHF		433.292,24	372.293,95	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	CHF	188.713.972,09	209.921.667,28	257.278.166,90
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
I CHF	CHF	113,96	110,71	109,65
<b>Anzahl der Anteile</b>				
I CHF		1.655.943,35	1.896.212,81	2.346.328,72
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	EUR	44.675.747,34	36.450.798,99	33.804.908,93
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
I-H CHF	CHF	104,96	100,63	96,17
R EUR	EUR	10,91	10,25	9,67
<b>Anzahl der Anteile</b>				
I-H CHF		103.928,03	95.400,00	81.350,00
R EUR		3.030.043,58	2.547.747,65	2.677.752,16
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>	EUR	8.575.465,43	6.996.742,45	8.890.394,31

## Statistische Angaben (Fortsetzung)

		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select (Fortsetzung)</b>				
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
I EUR	EUR	126,83	108,26	96,22
<b>Anzahl der Anteile</b>				
I EUR		67.614,61	64.630,41	92.399,21
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>				
	EUR	20.759.344,38	16.220.859,08	17.886.029,87
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
I EUR	EUR	110,52	97,12	85,54
I CHF	CHF	90,71	79,12	74,17
N CHF	CHF	8,68	7,58	7,11
R EUR	EUR	12,28	10,87	9,65
<b>Anzahl der Anteile</b>				
I EUR		131.502,59	132.325,56	133.568,47
I CHF		39.382,57	21.198,00	6.980,00
N CHF		131.709,51	82.759,53	745.346,69
R EUR		97.714,34	81.946,27	59.133,00
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>				
	EUR	10.684.643,85	5.180.687,77	6.341.508,94
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
I EUR	EUR	107,30	98,29	92,73
R EUR	EUR	11,13	10,27	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
I EUR		83.048,89	36.055,63	68.385,05
R EUR		159.376,51	159.376,51	-
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>				
	EUR	13.007.818,34	11.188.126,62	10.314.624,27
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
I CHF	CHF	75,04	73,87	77,94
I EUR	EUR	89,70	88,95	88,41
N CHF	CHF	7,34	7,23	7,63
N EUR *	EUR	-	9,13	9,08
R EUR	EUR	9,59	9,58	9,60
<b>Anzahl der Anteile</b>				
I CHF		23.512,47	15.488,00	4.850,00
I EUR		71.529,90	71.110,11	86.404,69
N CHF		230.824,26	173.961,07	113.090,68
N EUR *		-	14,21	981,90
R EUR		303.039,48	237.862,48	146.647,00
* Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.3" Auflösung von Anteilsklassen" in den "Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024.				
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select</b>				
<b>Nettoinventarwert</b>				
	EUR	7.181.702,45	5.803.150,99	7.868.277,71
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
I CHF	CHF	82,65	79,64	79,90
I EUR	EUR	109,75	106,54	100,67
N CHF	CHF	8,12	7,83	7,86

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
<b>Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select (Fortsetzung)</b>				
R EUR	EUR	10,90	10,59	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
I CHF		30.044,45	17.795,00	5.980,00
I EUR		36.184,89	36.139,29	72.486,24
N CHF		39.981,59	25.710,37	10.755,00
R EUR		20.000,00	20.000,00	-



Konsolidiert

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		1.703.150.675,59
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		223.927.040,94
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	1.927.077.716,53
Bankguthaben		135.109.811,29
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		51.970,54
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		331.696,05
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		12.434,18
Forderungen aus Swaps		926.041,81
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2i	17.357,90
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	167.765,55
Dividenden- und Zinsforderungen		4.629.184,31
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		73.393,21
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>2.068.397.371,36</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		7.139.091,98
Aufgelaufene Kosten		7.158.835,32
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		160.085,26
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		114.520,80
Verbindlichkeiten aus Swaps		126.544,93
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	3.935.620,21
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2g	594.254,79
Nicht realisierter Verlust auf Zinsswaps		686.584,30
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		73.417,27
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>19.988.954,86</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2.048.408.416,50</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	13.537.104,94
Anleihezinsen	2e	9.836.255,55
Bankzinsen		2.075.581,89
Erträge aus Swaps		3.915.595,27
Sonstige Erträge		1.010.239,35
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>30.374.777,00</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	25.501.647,52
Depotbankgebühren	4	449.182,74
Verwaltungsgebühren		872.163,51
Honorare für Dienstleistungen		621.946,42
Vertriebsgebühren		21.359,45
Transaktionskosten	2k	445.858,77
Taxe d'abonnement	3	722.413,07
Bankzinsen und -gebühren		237.956,67
Aufwendungen aus Swaps		189.151,55
Sonstige Aufwendungen		723.627,62
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>29.785.307,32</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>589.469,68</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	107.005.867,83
Fremdwährungsgeschäften		(284.015,05)
Terminkontrakte	2g	16.594.743,44
Devisentermingeschäfte		(1.928.302,28)
Optionen	2j	(277.817,97)
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>121.699.945,66</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		48.616.152,24
Terminkontrakte		523.757,91
Devisentermingeschäfte		(8.177.087,81)
Swaps		(5.666.074,54)
Optionen		59.184,01
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>157.055.877,47</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		152.171.439,30
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(152.240.636,38)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		1.898.117.683,46
Umrechnungsdifferenz		(6.695.947,35)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2.048.408.416,50</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	CHF
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		145.118.139,61
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		28.762.125,71
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	173.880.265,32
Bankguthaben		6.862.688,12
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		39.365,34
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		26.887,80
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		42,13
Dividenden- und Zinsforderungen		445.215,18
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		12.781,53
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>181.267.245,42</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		570.741,48
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		6.039,37
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		57.499,12
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		595,64
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>634.875,61</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>180.632.369,81</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	CHF
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	877.772,07
Anleihezinsen	2e	784.413,71
Bankzinsen		36.277,75
Sonstige Erträge		18.979,52
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1.717.443,05</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	2.037.073,55
Depotbankgebühren	4	34.313,64
Verwaltungsgebühren		68.029,69
Honorare für Dienstleistungen		47.806,01
Vertriebsgebühren		2.601,92
Transaktionskosten	2k	2.473,50
Taxe d'abonnement	3	77.522,90
Bankzinsen und -gebühren		9.796,15
Sonstige Aufwendungen		34.449,29
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>2.314.066,65</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(596.623,60)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	3.037.724,87
Fremdwährungsgeschäften		2.150,72
Devisentermingeschäfte		4,42
Optionen	2j	(31.958,00)
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>2.411.298,41</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		9.357.161,50
Devisentermingeschäfte		(2,57)
Optionen		8.236,00
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>11.776.693,34</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		12.218.439,25
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(4.777.221,39)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		161.414.458,61
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>180.632.369,81</b>

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
R CHF	1.187.657,44	11.563,97	(17.759,12)	1.181.462,29
N CHF	1.683.748,85	1.000.530,00	(236.217,67)	2.448.061,18

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>									
<b>Schweiz</b>									
610,00	BK J SAFRA SARA 0% 15-31/12/2049	CHF	13.261.485,40	7,35	454.222,59	CAISS DESJARDINS 1.4875% 24-11/09/2029	CHF	465.183,94	0,26
25,62	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	44.586,48	0,02	454.222,59	CAISS DESJARDINS 1.735% 23-31/01/2028	CHF	470.575,51	0,26
18.741,29	UBS GROUP 0.25% 21-24/02/2028	EUR	16.148,30	0,01	454.222,59	CAN IMPERIAL BK 0.1% 18-30/04/2025	CHF	453.408,62	0,25
			<b>13.322.220,18</b>	<b>7,38</b>	227.111,30	CAN IMPERIAL BK 0.18% 21-20/04/2029	CHF	221.460,77	0,12
					454.222,59	CAN IMPERIAL BK 0.9675% 22-26/04/2029	CHF	461.139,49	0,26
<b>Frankreich</b>									
11.713,31	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	8.323,72	0,00	454.222,59	MANITOBA (PROV) 1.5225% 24-16/05/2034	CHF	485.651,39	0,27
23.426,62	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	20.896,33	0,01	340.666,94	NATL BANK CANADA 1.9575% 22-03/11/2027	CHF	353.826,91	0,20
227.111,30	BANQ FED CRD MUT 0.15% 21-06/03/2028	CHF	222.821,01	0,12	227.111,30	NEW BRUNSWICK 0.25% 17-19/01/2029	CHF	224.713,50	0,12
454.222,59	BANQ FED CRD MUT 0.2% 19-12/06/2026	CHF	451.834,67	0,25	454.222,59	NEW BRUNSWICK 0.25% 19-06/12/2039	CHF	406.960,73	0,23
227.111,30	BANQ FED CRD MUT 2.2225% 24-30/01/2032	CHF	243.295,36	0,13	363.378,07	NEWFOUNDLAND 0.8% 24-19/12/2033	CHF	361.963,51	0,20
181.689,04	BNP PARIBAS 0.3% 19-15/10/2027	CHF	181.030,41	0,10	681.333,89	ONTARIO PROVINCE 0.25% 17-28/06/2029	CHF	672.221,05	0,37
363.378,07	BNP PARIBAS 2.1225% 24-12/01/2032	CHF	386.756,11	0,21	11.713,31	ONTARIO TEACHERS 0.1% 21-19/05/2028	EUR	10.091,34	0,01
272.533,55	BNP PARIBAS 2.63% 23-07/06/2029	CHF	291.847,43	0,16	11.713,31	QUEBEC PROVINCE 0.25% 21-05/05/2031	EUR	9.368,81	0,00
136.266,78	BPCE 2.2875% 24-15/03/2029	CHF	141.615,75	0,08	681.333,89	QUEBEC PROVINCE 2.04% 23-09/05/2033	CHF	754.577,28	0,42
227.111,30	BPCE 2.655% 23-12/06/2030	CHF	246.408,49	0,14	113.555,65	ROYAL BK CANADA 0.4% 22-05/10/2026	CHF	113.410,86	0,06
454.222,59	CAISSE DES DEPOT 1.75% 23-24/02/2031	CHF	480.159,20	0,27	454.222,59	ROYAL BK CANADA 1.45% 22-04/05/2027	CHF	463.062,67	0,26
11.713,31	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	10.480,60	0,01	227.111,30	ROYAL BK CANADA 2.085% 23-31/03/2028	CHF	239.447,98	0,13
18.741,29	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	17.305,13	0,01	227.111,30	SASKATCHEWAN CDA 0.525% 22-01/03/2032	CHF	225.862,18	0,13
1.589.779,07	CIE FIN FONCIER 2.5% 06-24/02/2031	CHF	1.762.588,05	0,99	181.689,04	TORONTO DOM BANK 1.4825% 24-30/01/2029	CHF	188.132,78	0,10
681.333,89	COUNCIL OF EUROP 1.625% 23-30/06/2029	CHF	719.611,22	0,40	227.111,30	TORONTO DOM BANK 1.99% 24-17/06/2031	CHF	241.987,09	0,13
272.533,55	CRED AGRICOLE SA 1.67% 24-26/09/2029	CHF	277.840,03	0,15	454.222,59	TORONTO DOM BANK 2.2025% 23-31/01/2028	CHF	474.236,55	0,26
227.111,30	CRED AGRICOLE SA 1.8775% 24-07/06/2032	CHF	239.148,19	0,13				<b>9.426.150,32</b>	<b>5,22</b>
227.111,30	CRED AGRICOLE SA 2.05% 24-07/03/2034	CHF	242.744,27	0,13	<b>Vereinigten Staaten von Amerika</b>				
227.111,30	CRED AGRICOLE SA 2.3625% 23-05/10/2028	CHF	240.716,40	0,13	7.027,99	AT&T INC 0.25% 19-04/03/2026	EUR	6.408,76	0,00
11.713,31	CREDIT AG HOME L 0.01% 20-03/11/2031	EUR	9.043,91	0,01	454.222,59	BANK OF AMER CRP 0.4225% 21-23/11/2029	CHF	445.093,10	0,25
908.445,18	CREDIT AG HOME L 0.25% 17-27/07/2027	CHF	901.686,35	0,51	5.856,65	BOOKING HLDS INC 4% 22-15/11/2026	EUR	5.625,33	0,00
5.856,65	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	5.280,40	0,01	7.027,99	COCA-COLA CO/THE 0.5% 21-09/03/2033	EUR	5.396,23	0,00
4.685,32	CREDIT AGRICOLE 3.75% 23-13/07/2026	EUR	4.480,29	0,00	227.111,30	GOLDMAN SACHS GP 0.4% 21-11/05/2028	CHF	224.573,41	0,12
16.398,63	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	15.077,74	0,01	11.713,31	GOLDMAN SACHS GP 0.75% 21-23/03/2032	EUR	9.193,68	0,01
227.111,30	ELEC DE FRANCE 1.565% 24-06/09/2029	CHF	231.823,88	0,13	7.027,99	GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16-27/07/2026	EUR	6.480,44	0,00
227.111,30	ELEC DE FRANCE 1.7425% 24-06/09/2032	CHF	233.209,23	0,13	454.222,59	GOLDMAN SACHS GP 1% 18-24/11/2025	CHF	456.484,62	0,25
11.713,31	ENGIE 1.5% 17-27/03/2028	EUR	10.531,68	0,01	7.027,99	IBM CORP 0.95% 17-23/05/2025	EUR	6.541,58	0,00
227.111,30	ENGIE 2.34% 23-04/01/2027	CHF	234.413,60	0,13	181.689,04	INT BK RECON&DEV 0.74% 24-16/10/2034	CHF	184.226,03	0,10
9.370,65	FIRMENICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	8.608,51	0,00	363.378,07	INT BK RECON&DEV 1.1575% 24-11/06/2031	CHF	379.823,11	0,21
28.111,94	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	17.149,92	0,01	11.713,31	INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036	EUR	9.521,81	0,01
9.370,65	FRANCE O.A.T. 0.5% 21-25/06/2044	EUR	5.111,88	0,00	363.378,07	INTERAMER DEV BK 0.9475% 24-26/07/2032	CHF	375.626,09	0,21
9.370,65	FRANCE O.A.T. 1.25% 18-25/05/2034	EUR	7.455,45	0,00	454.222,59	JACKSON NAT LIFE 0.125% 20-14/07/2028	CHF	440.270,24	0,24
23.426,62	FRANCE O.A.T. 1.25% 22-25/05/2038	EUR	16.970,00	0,01	454.222,59	JPMORGAN CHASE 0.45% 16-11/11/2026	CHF	454.261,15	0,25
4.685,32	FRANCE O.A.T. 1.5% 19-25/05/2050	EUR	2.860,91	0,00	7.027,99	JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN	EUR	5.877,76	0,00
9.370,65	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	7.172,12	0,00	181.689,04	MCDONALDS CORP 1.05% 24-27/11/2028	CHF	183.505,93	0,10
5.856,65	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	5.437,86	0,00	174.875,70	MCDONALDS CORP 1.3% 24-26/11/2032	CHF	178.226,32	0,10
23.426,62	FRANCE O.A.T. 2.5% 22-25/05/2043	EUR	18.933,89	0,01	454.222,59	MET LIFE GLOB 2.15% 22-07/12/2026	CHF	468.583,29	0,26
11.713,31	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	8.252,18	0,00	7.027,99	MONDELEZ INT INC 0.75% 21-17/03/2033	EUR	5.362,63	0,00
23.426,62	FRANCE O.A.T. 2% 22-25/11/2032	EUR	20.423,58	0,01	9.370,65	MORGAN STANLEY 1.875% 17-27/04/2027	EUR	8.612,45	0,00
8.199,32	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	7.372,24	0,00	908.445,18	NA DEV BANK 0.2% 17-26/10/2027	CHF	897.493,29	0,51
5.856,65	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	6.234,15	0,00	908.445,18	NA DEV BANK 0.2% 20-28/11/2028	CHF	890.688,67	0,50
7.027,99	KERING 1.25% 22-05/05/2025	EUR	6.555,44	0,00	454.222,59	NEW YORK LIFE GL 0.125% 20-11/09/2029	CHF	441.889,54	0,24
227.111,30	LA BANQUE POSTAL 2.7725% 23-12/07/2027	CHF	237.583,28	0,13	454.222,59	NEW YORK LIFE GL 0.125% 21-23/07/2030	CHF	437.420,90	0,24
11.713,31	LOREAL SA 2.605% 24-06/11/2027	EUR	10.976,00	0,01	181.689,04	NEW YORK LIFE GL 1.875% 24-07/05/2032	CHF	193.278,16	0,11
227.111,30	RCI BANQUE 2.015% 24-29/10/2029	CHF	233.625,94	0,13	11.713,31	PRAWAIR INC 1.625% 14-01/12/2025	CHF	10.880,59	0,01
227.111,30	RESEAU FERRE FRA 2.625% 11-10/03/2031	CHF	252.810,30	0,14	499.644,85	REX COMM INC 0.1925% 21-24/03/2028	CHF	490.676,72	0,27
454.222,59	RESEAU FERRE FRA 2% 10-12/11/2026	CHF	467.376,88	0,26	11.713,31	VERIZON COMM INC 0.375% 21-22/03/2029	EUR	9.894,38	0,01
7.027,99	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	6.467,33	0,00	454.222,59	VERIZON COMM INC 0.555% 21-24/03/2031	CHF	442.957,87	0,25
272.533,55	SOCIETE GENERALE 0.375% 21-26/07/2028	CHF	265.583,14	0,15				<b>7.674.874,08</b>	<b>4,25</b>
454.222,59	SOCIETE GENERALE 2.6175% 23-27/02/2030	CHF	488.815,87	0,27	<b>Niederlande</b>				
908.445,18	SOCIETE NATIONAL 0.227% 20-18/06/2030	CHF	883.019,62	0,50	16.398,63	ABN AMRO BANK NV 0.875% 16-14/01/2026	EUR	15.133,22	0,01
188.502,38	SOCIETE NATIONAL 1.5825% 24-07/02/2039	CHF	199.717,30	0,11	454.222,59	ABN AMRO BANK NV 2.625% 23-02/03/2028	CHF	477.803,37	0,26
908.445,18	TOTAL CAP INTL 0.5% 15-01/06/2027	CHF	910.400,16	0,51	181.689,04	ACHMEA BANK NV 2.7475% 23-16/10/2030	CHF	197.737,05	0,11
11.713,31	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	8.093,82	0,00	11.713,31	ALLIANZ FINANCE 0.875% 17-06/12/2027	EUR	10.517,49	0,01
11.713,31	UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR	10.030,78	0,01	726.756,14	BK NED GEMEENTEN 2.5% 05-21/07/2025	CHF	734.997,56	0,41
			<b>11.944.008,00</b>	<b>6,61</b>	227.111,30	BMW INTL INV BV 1.2% 24-09/10/2028	CHF	230.858,63	0,13
<b>Guernsey</b>									
713,00	BANK JULIUS BAER CRT SFRPSES	CHF	10.378.428,00	5,75	7.027,99	BMW INTL INV BV 3% 24-27/08/2027	EUR	6.625,14	0,00
			<b>10.378.428,00</b>	<b>5,75</b>	113.555,65	BNG BANK NV 1.3175% 24-07/06/2039	CHF	123.404,35	0,07
<b>Kanada</b>									
11.713,31	ALBERTA PROVINCE 0.625% 18-18/04/2025	EUR	10.921,45	0,01	454.222,59	BNG BANK NV 1.6875% 23-19/05/2030	CHF	481.862,58	0,27
454.222,59	BANK NOVA SCOTIA 0.1425% 21-25/10/2028	CHF	443.730,96	0,25	454.222,59	COOPERATIEVE RAB 0.25% 19-25/11/2027	CHF	446.960,88	0,25
454.222,59	BANK NOVA SCOTIA 0.278% 22-01/04/2027	CHF	451.921,04	0,25	9.370,65	COOPERATIEVE RAB 0.875% 18-08/02/2028	EUR	8.381,50	0,00
454.222,59	BANK NOVA SCOTIA 2.1425% 23-03/05/2030	CHF	489.440,28	0,27	454.222,59	COOPERATIEVE RAB 2.4875% 23-25/01/2029	CHF	475.802,61	0,26
454.222,59	BANK OF MONTREAL 2.0375% 23-27/04/2028	CHF	476.607,59	0,26	1.362.667,77	DEUTSCHE BAHN FIN 0.1% 21-28/01/2036	CHF	1.255.780,11	0,70
227.111,30	BANK OF MONTREAL 2.26% 23-01/02/2029	CHF	240.640,09	0,13	317.955,81	DEUTSCHE BAHN FIN 0.45% 17-08/11/2030	CHF	314.776,26	0,17
16.398,63	BRIT COLUMBIA 3.4% 24-24/05/2039	EUR	15.605,95	0,01	227.111,30	DEUTSCHE BAHN FIN 1.885% 23-13/09/2035	CHF	251.552,10	0,14

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
181.689,04	MERCEDES-BENZ IN 2.1075% 23-12/10/2029	CHF	192.782,97	0,11					
11.713,31	NED WATERSCHAPBK 1% 18-01/03/2028	EUR	10.498,61	0,01					
7.027,99	RELX FINANCE 0.875% 20-10/03/2032	EUR	5.647,77	0,00					
9.370,65	SIEMENS FINAN 0.125% 19-05/09/2029	EUR	7.929,34	0,00					
11.713,31	SIEMENS FINAN 1% 22-25/02/2030	EUR	10.091,98	0,01					
11.713,31	SIKA CAPITAL BV 0.875% 19-29/04/2027	EUR	10.510,85	0,01					
227.111,30	TOYOTA MOTOR FIN 1.1225% 24-22/05/2030	CHF	231.309,27	0,13					
227.111,30	TOYOTA MOTOR FIN 2.13% 23-15/06/2027	CHF	235.278,22	0,13					
9.370,65	VOLKSBANK NV 1% 18-08/03/2028	EUR	8.383,74	0,00					
			<b>6.242.132,91</b>	<b>3,46</b>					
	<b>Deutschland</b>								
7.027,99	BAYERISCHE LNDKB 3.5% 23-11/01/2027	EUR	6.731,56	0,00					
227.111,30	BERLIN HYP AG 0.9675% 22-04/08/2026	CHF	228.734,66	0,13					
272.533,55	BERLIN HYP AG 1.51% 24-31/07/2030	CHF	281.222,41	0,16					
136.266,78	COMMERZBANK AG 1.9875% 24-09/09/2031	CHF	140.876,25	0,08					
90.844,52	COMMERZBANK AG 3.2625% 23-03/02/2027	CHF	94.946,28	0,05					
227.111,30	COMMERZBANK AG 3.375% 22-29/09/2026	CHF	236.759,51	0,13					
272.533,55	DEUTSCHE BANK AG 0.315% 21-14/09/2027	CHF	268.465,71	0,15					
181.689,04	DEUTSCHE BANK AG 24-18/09/2030 FRN	CHF	185.948,06	0,10					
7.027,99	DEUTSCHE BOERSE 1.5% 22-04/04/2032	EUR	5.958,77	0,00					
16.398,63	DEUTSCHE KREDIT 3% 24-02/07/2030	EUR	15.649,65	0,01					
5.856,65	DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044	EUR	5.419,56	0,00					
5.856,65	DEUTSCHLAND REP 2.5% 24-15/08/2054	EUR	5.383,51	0,00					
272.533,55	DZ BANK AG 2.625% 23-27/08/2029	CHF	291.863,87	0,16					
227.111,30	E.ON SE 2.5025% 22-05/12/2029	CHF	244.898,04	0,14					
9.370,65	FMS WERTMANAGE 0.375% 15-29/04/2030	EUR	7.899,58	0,00					
181.689,04	FRESENIUS SE & C 1.5975% 24-24/10/2029	CHF	186.339,37	0,10					
158.977,91	FRESENIUS SE & C 2.96% 23-18/10/2028	CHF	170.760,55	0,09					
7.027,99	ING-DIBA AG 1.25% 18-09/10/2033	EUR	5.776,05	0,00					
11.713,31	LAND BERLIN 0.75% 19-03/04/2034	EUR	9.236,55	0,01					
136.266,78	LANDECK HESSEN-TH 4.2425% 23-25/07/2033	CHF	153.762,55	0,09					
7.027,99	LAND BRANDENBURG 1.125% 18-04/07/2033	EUR	5.831,33	0,00					
16.398,63	LAND BRANDENBURG 1.45% 18-26/11/2038	EUR	12.655,54	0,01					
11.713,31	LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026	EUR	10.674,65	0,01					
21.083,96	LAND SCHLES-HOLS 0.2% 19-15/08/2039	EUR	13.150,54	0,01					
454.222,59	L-BANK FOERDERBK 1.35% 22-30/09/2027	CHF	466.529,30	0,26					
11.713,31	LB BADEN-WUERT 0.375% 19-29/07/2026	EUR	10.575,83	0,01					
18.741,29	LB BADEN-WUERT 0.375% 21-07/05/2029	EUR	15.563,73	0,01					
5.856,65	LB BADEN-WUERT 1.75% 22-28/02/2028	EUR	5.372,81	0,00					
11.713,31	LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	EUR	10.286,99	0,01					
227.111,30	LB BADEN-WUERT 2.39% 24-08/02/2029	CHF	238.007,16	0,13					
4.685,32	MERCK FIN SERVIC 0.375% 19-05/07/2027	EUR	4.164,16	0,00					
4.685,32	MERCK FIN SERVIC 1.875% 22-15/06/2026	EUR	4.356,07	0,00					
454.222,59	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 19-10/05/2030	CHF	444.511,31	0,25					
7.027,99	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 21-02/05/2036	EUR	4.870,20	0,00					
7.027,99	MUNCHEN HYPOBANK 0.375% 21-09/03/2029	EUR	5.846,21	0,00					
272.533,55	MUNCHEN HYPOBANK 0.4% 22-25/02/2026	CHF	271.838,09	0,15					
181.689,04	MUNCHEN HYPOBANK 1.6% 24-05/11/2029	CHF	185.669,08	0,10					
454.222,59	MUNCHEN HYPOBANK 2.5% 24-20/02/2030	CHF	484.144,09	0,28					
9.370,65	NIEDERSACHSEN 1.125% 18-12/09/2033	EUR	7.730,45	0,00					
11.713,31	NORDRHEIN-WEST 2.375% 13-13/05/2033	EUR	10.714,33	0,01					
454.222,59	NRW BANK 1.6275% 23-27/07/2028	CHF	474.482,33	0,27					
18.741,29	NRW BANK 2.875% 24-25/07/2034	EUR	17.660,58	0,01					
11.713,31	RENTENBANK 0.625% 15-20/02/2030	EUR	10.002,30	0,01					
21.083,96	SAP SE 1.25% 18-10/03/2028	EUR	19.020,31	0,01					
11.713,31	THUERINGEN LAND 0.25% 20-05/03/2040	EUR	7.253,85	0,00					
7.027,99	UNICREDIT 0.5% 17-04/05/2026	EUR	6.422,01	0,00					
90.844,52	VONOVIA SE 2.565% 24-14/02/2029	CHF	95.613,03	0,05					
90.844,52	VONOVIA SE 2% 24-26/08/2031	CHF	94.469,70	0,05					
			<b>5.484.048,47</b>	<b>3,04</b>					
	<b>Grossbritannien</b>								
227.111,30	BP CAPITAL PLC 1.535% 24-30/09/2031	CHF	234.619,59	0,13					
227.111,30	CRED AGRICOLE SA 0.25% 19-10/10/2029	CHF	220.666,33	0,12					
227.111,30	CRED AGRICOLE SA 2.125% 15-29/09/2025	CHF	229.250,91	0,13					
181.689,04	CREDIT AGRICOLE 0.5% 20-01/10/2026	CHF	180.690,01	0,10					
4.685,32	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	4.380,41	0,00					
7.027,99	DIAGEO FIN PLC 3.125% 24-28/02/2031	EUR	6.630,59	0,00					
635.911,63	HSBC HOLDINGS 0.32% 21-03/11/2027	CHF	628.733,46	0,36					
454.222,59	LLOYDS BK GR PLC 1% 18-04/03/2025	CHF	454.495,12	0,25					
340.666,94	NATIONWIDE BLDG 1.5203% 22-17/12/2029	CHF	354.691,59	0,20					
227.111,30	NATIONWIDE BLDG 1.915% 22-08/09/2028	CHF	235.640,41	0,13					
272.533,55	NATWEST MARKETS 1.445% 24-27/08/2029	CHF	278.382,21	0,15					
9.370,65	RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028	EUR	8.045,00	0,00					
454.222,59	UBS AG LONDON 2.55% 23-09/05/2029	CHF	487.835,06	0,27					
454.222,59	VODAFONE GROUP 0.5% 16-19/09/2031	CHF	449.793,47	0,25					
11.713,31	VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025	EUR	10.844,18	0,01					
			<b>3.784.698,34</b>	<b>2,10</b>					
	<b>Südkorea</b>								
227.111,30	KHFC 1.778% 24-01/02/2027	CHF	232.317,82	0,13					
454.222,59	KOREA DEV BANK 0.445% 20-08/05/2025	CHF	453.529,90	0,25					
454.222,59	KOREA LAND & HOU 0.1925% 20-15/06/2025	CHF	452.764,54	0,25					
908.445,18	KOREA NATL OIL 0.2625% 20-30/07/2027	CHF	897.166,83	0,50					
340.666,94	KOREAOCEANBUSIN 0.985% 24-30/10/2028	CHF	344.080,80	0,19					
181.689,04	KOREA WATER RESO 2.1725% 23-18/09/2025	CHF	183.493,21	0,10					
			<b>2.563.353,10</b>	<b>1,42</b>					
	<b>Spanien</b>								
7.027,99	ARVAL SERVICE 0.875% 22-17/02/2025	EUR	6.575,27	0,00					
454.222,59	BANCO BILBAO VIZ 2.4075% 22-28/11/2025	CHF	462.103,53	0,27					
7.027,99	BANCO SANTANDER 0.2% 21-11/02/2028	EUR	6.066,30	0,00					
454.222,59	BANCO SANTANDER 1.3275% 22-10/06/2025	CHF	455.628,86	0,25					
227.111,30	BANCO SANTANDER 2.24% 24-16/02/2032	CHF	245.062,58	0,14					
363.378,07	BANCO SANTANDER 2.2475% 23-30/01/2026	CHF	369.773,53	0,20					
16.398,63	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2029	EUR	14.431,46	0,01					
272.533,55	CAIXABANK 2.175% 24-19/03/2030	CHF	285.073,50	0,16					
11.713,31	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	9.695,39	0,01					
11.713,31	COMUNIDAD MADRID 0.42% 21-30/04/2031	EUR	9.423,25	0,01					
7.027,99	IBERDROLA FIN SA 1.375% 22-11/03/2032	EUR	5.853,18	0,00					
227.111,30	IBERDROLA FIN SA 1.5625% 24-11/07/2031	CHF	236.519,20	0,13					
16.398,63	RED ELECTRICA 3.375% 24-09/07/2032	EUR	8.814,48	0,00					
4.685,32	SANTAN CONS FIN 0.5% 22-14/01/2027	EUR	4.193,97	0,00					
21.083,96	SPANISH GOVT 0.5% 21-31/10/2031	EUR	17.080,67	0,01					
9.370,65	SPANISH GOVT 0.85% 21-30/07/2037	EUR	6.629,09	0,00					
7.027,99	SPANISH GOVT 1.2% 20-31/10/2040	EUR	4.822,37	0,00					
11.713,31	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	10.626,86	0,01					
23.426,62	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	19.552,76	0,01					
14.055,97	SPANISH GOVT 1.9% 22-31/10/2052	EUR	9.271,96	0,01					
9.370,65	SPANISH GOVT 1.95% 15-30/07/2030	EUR	8.501,75	0,00					
16.398,63	SPANISH GOVT 2.55% 22-31/10/2032	EUR	15.064,50	0,01					
11.713,31	SPANISH GOVT 2.7% 18-31/10/2048	EUR	9.507,07	0,01					
16.398,63	SPANISH GOVT 3.25% 24-30/04/2034	EUR	15.652,48	0,01					
18.741,29	SPANISH GOVT 3.45% 22-30/07/2043	EUR	17.326,94	0,01					
23.426,62	SPANISH GOVT 3.9% 23-30/07/2039	EUR	23.316,10	0,01					
7.02									

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
363.378,07	SPAREBANK 1 NORD 2.7% 23-20/03/2029	CHF	383.124,00	0,21	5.856,65	ITALY BTPS 1.45% 20-01/03/2036	EUR	4.438,16	0,00
			<b>1.775.942,09</b>	<b>0,98</b>	5.856,65	ITALY BTPS 1.65% 15-01/03/2032	EUR	4.979,32	0,00
	<b>Luxemburg</b>				11.713,31	ITALY BTPS 3.25% 22-01/03/2038	EUR	10.460,60	0,01
454.222,59	BANQ INTL LUXEM 1% 19-10/07/2025	CHF	453.374,56	0,25	11.713,31	ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030	EUR	11.349,06	0,01
90.844,52	EUROPEAN INVT BK 0.6925% 24-15/10/2032	CHF	92.384,25	0,05	26.940,61	ITALY BTPS 3.7% 23-15/06/2030	EUR	26.208,51	0,01
454.222,59	EUROPEAN INVT BK 1.625% 12-02/04/2026	CHF	462.201,46	0,26	29.986,07	ITALY BTPS 3.85% 24-01/07/2034	EUR	29.069,91	0,02
272.533,55	EUROPEAN INVT BK 1.75% 13-28/06/2033	CHF	300.146,65	0,17	7.027,99	ITALY BTPS 4.1% 23-01/02/2029	EUR	6.936,53	0,00
181.689,04	EUROPEAN INVT BK 3.125% 06-30/06/2036	CHF	232.273,44	0,13				<b>236.699,58</b>	<b>0,13</b>
4.685,32	HOLCIM FINANCE L 0.5% 19-29/11/2026	EUR	4.221,00	0,00		<b>Belgien</b>			
7.027,99	HOLCIM FINANCE L 0.625% 21-06/04/2030	EUR	5.786,31	0,00	23.426,62	BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032	EUR	18.412,85	0,02
113.555,65	MEDIOBANCA INTL 2.28% 24-19/06/2029	CHF	118.861,59	0,07	28.111,94	BELGIAN 0.4% 20-22/06/2040	EUR	17.235,40	0,01
9.370,65	NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027	EUR	8.474,64	0,00	9.370,65	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	7.274,92	0,00
			<b>1.677.723,90</b>	<b>0,93</b>	7.027,99	BELGIAN 1.6% 16-22/06/2047	EUR	4.740,45	0,00
	<b>Chile</b>				11.713,31	BELGIAN 1.7% 19-22/06/2050	EUR	7.740,71	0,00
227.111,30	BANC CRED INVERS 2.8925% 23-22/03/2028	CHF	239.671,69	0,13	11.713,31	BELGIAN 3.3% 23-22/06/2054	EUR	10.489,56	0,01
340.666,94	BANCO SANTAND 0.33% 21-22/06/2027	CHF	334.746,15	0,19	11.713,31	BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045	EUR	11.563,85	0,01
9.370,65	CHILE 0.83% 19-02/07/2031	EUR	7.436,90	0,00	18.741,29	EUROPEAN UNION 3.375% 22-04/11/2042	EUR	17.889,77	0,02
10.691,98	CHILE 4.125% 23-05/07/2034	EUR	10.350,56	0,01	7.027,99	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 18-12/07/2038	EUR	5.254,12	0,00
227.111,30	EMBOT ANDINA SA 2.7175% 23-20/09/2028	CHF	237.940,42	0,13	11.713,31	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 19-11/04/2044	EUR	7.842,31	0,00
227.111,30	EMPRESA METRO 1.6925% 24-30/10/2031	CHF	231.288,17	0,13	9.370,65	LONZA FINANCE IN 3.875% 24-24/04/2036	EUR	9.003,01	0,00
454.222,59	SCOTIABANK CHILE 0.385% 21-22/07/2026	CHF	451.161,13	0,25				<b>117.446,95</b>	<b>0,07</b>
			<b>1.512.595,02</b>	<b>0,84</b>		<b>Japan</b>			
	<b>Finnland</b>				7.027,99	EAST JAPAN RAIL 3.245% 22-08/09/2030	EUR	6.700,18	0,00
11.713,31	FINNISH GOVT 0.125% 20-15/04/2036	EUR	8.057,07	0,00	7.027,99	JPN FIN ORG MUNI 0.1% 21-03/09/2031	EUR	5.474,70	0,00
908.445,18	MUNI FINANCE PLC 1.375% 12-08/06/2027	CHF	930.078,89	0,52	7.027,99	NTT FINANCE 0.01% 21-03/03/2025	EUR	6.561,63	0,00
272.533,55	NORDEA BANK ABP 1.81% 22-15/06/2027	CHF	279.376,14	0,16	23.426,62	SUMIT MITSUI BANKIN 0.409% 19-07/11/2029	EUR	19.422,80	0,02
227.111,30	NORDIC INVST BNK 1.1525% 24-02/05/2031	CHF	237.969,46	0,13				<b>38.159,31</b>	<b>0,02</b>
7.027,99	OP CORPORATE BK 0.25% 21-24/03/2026	EUR	6.384,53	0,00		<b>Indonesien</b>			
11.713,31	OP CORPORATE BK 0.625% 22-27/07/2027	EUR	10.354,98	0,01	4.685,32	INDONESIA (REP) 1.3% 21-23/03/2034	EUR	3.571,14	0,00
			<b>1.472.221,07</b>	<b>0,82</b>	14.055,97	INDONESIA (REP) 1.4% 19-30/10/2031	EUR	11.430,67	0,01
	<b>Philippinen</b>				11.713,31	INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025	EUR	10.917,83	0,00
454.222,59	ASIAN DEV BANK 0.8% 22-06/07/2027	CHF	460.045,91	0,25				<b>25.919,64</b>	<b>0,01</b>
454.222,59	ASIAN DEV BANK 0.875% 22-13/09/2029	CHF	464.418,89	0,26		<b>Mexiko</b>			
227.111,30	ASIAN DEV BANK 1.5525% 23-03/08/2033	CHF	245.924,81	0,14	11.713,31	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	9.645,79	0,01
			<b>1.170.389,61</b>	<b>0,65</b>	11.713,31	UNITED MEXICAN 1.45% 21-25/10/2033	EUR	8.604,93	0,00
	<b>Dänemark</b>				8.199,32	UNITED MEXICAN 1.625% 19-08/04/2026	EUR	7.547,97	0,00
908.445,18	KOMMUNEKREDIT 0.625% 15-09/07/2027	CHF	913.442,99	0,51				<b>25.798,69</b>	<b>0,01</b>
18.741,29	KOMMUNEKREDIT 0% 21-03/03/2031	EUR	15.014,18	0,00		<b>Britische Jungferninseln</b>			
			<b>928.457,17</b>	<b>0,51</b>	23.426,62	STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026	EUR	21.314,62	0,01
	<b>Österreich</b>							<b>21.314,62</b>	<b>0,01</b>
227.111,30	BAWAG PSK 2.955% 22-29/11/2027	CHF	240.044,81	0,14		<b>Bulgarien</b>			
11.713,31	ERSTE GROUP 0.125% 21-17/05/2028	EUR	10.063,50	0,01	11.713,31	BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030	EUR	9.389,89	0,00
227.111,30	ERSTE GROUP 0.25% 21-02/10/2028	CHF	223.263,42	0,13	11.713,31	BGARIA-FLIRB-REG 4.5% 23-27/01/2033	EUR	11.916,15	0,01
7.027,99	RAIFF LB STEIER 3.75% 23-26/06/2026	EUR	6.703,15	0,00				<b>21.306,04</b>	<b>0,01</b>
11.713,31	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047	EUR	8.325,12	0,00		<b>Irland</b>			
21.083,96	REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034	EUR	19.191,53	0,01	11.713,31	IRISH GOVT 0.2% 20-18/10/2030	EUR	9.716,14	0,01
21.083,96	REP OF AUSTRIA 2.9% 23-20/02/2033	EUR	20.046,06	0,01	11.713,31	IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035	EUR	8.752,88	0,00
8.199,32	REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037	EUR	8.644,15	0,00				<b>18.469,02</b>	<b>0,01</b>
			<b>536.281,74</b>	<b>0,30</b>		<b>Slowenien</b>			
18.741,29	CESKO OB(SLOVAK) 3.375% 24-03/07/2029	EUR	17.979,65	0,01	7.027,99	REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050	EUR	3.291,54	0,00
4.685,32	SLOVAKIA GOVT 0.25% 20-14/05/2025	EUR	4.345,25	0,00	5.856,65	REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040	EUR	4.468,23	0,00
11.713,31	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	9.920,52	0,01	11.713,31	REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028	EUR	10.601,03	0,01
7.027,99	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	5.720,51	0,00				<b>18.360,80</b>	<b>0,01</b>
454.222,59	SLOVAK REPUBLIC 1.915% 24-10/05/2034	CHF	484.955,29	0,27		<b>Peru</b>			
			<b>522.921,22</b>	<b>0,29</b>	11.713,31	REPUBLIC OF PERU 1.25% 21-11/03/2033	EUR	8.931,29	0,00
	<b>Supranational</b>							<b>8.931,29</b>	<b>0,00</b>
454.222,59	EURO BK RECON&DV 1.2125% 24-04/03/2031	CHF	474.905,80	0,26		<b>Polen</b>			
			<b>474.905,80</b>	<b>0,26</b>	9.370,65	REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027	EUR	8.450,39	0,00
	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							<b>8.450,39</b>	<b>0,00</b>
11.713,31	EMIRATES TELECOM 0.375% 21-17/05/2028	EUR	10.050,31	0,00		<b>Rumanien</b>			
454.222,59	FIRST ABU DHABI 0.1475% 21-17/11/2026	CHF	448.837,78	0,25	9.370,65	ROMANIA 1.75% 21-13/07/2030	EUR	7.342,89	0,00
			<b>458.888,09</b>	<b>0,25</b>				<b>7.342,89</b>	<b>0,00</b>
	<b>Elfenbeinkuste</b>					<b>Lettland</b>			
340.666,94	AFRICAN DEV BANK 1.6025% 23-05/07/2028	CHF	356.440,74	0,20	7.027,99	REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036	EUR	5.479,67	0,00
			<b>356.440,74</b>	<b>0,20</b>				<b>5.479,67</b>	<b>0,00</b>
	<b>Italien</b>					<b>Litauen</b>			
23.426,62	ITALY BTPS 0.25% 21-15/03/2028	EUR	20.437,21	0,01	5.856,65	LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051	EUR	2.914,68	0,00
22.255,29	ITALY BTPS 0.5% 20-01/02/2026	EUR	20.479,88	0,01				<b>2.914,68</b>	<b>0,00</b>
11.713,31	ITALY BTPS 0.5% 21-15/07/2028	EUR	10.218,49	0,00				<b>90.754.663,88</b>	<b>50,24</b>
15.227,30	ITALY BTPS 0.6% 21-01/08/2031	EUR	12.200,43	0,01		<b>Aktien</b>			
18.741,29	ITALY BTPS 0.85% 19-15/01/2027	EUR	17.068,93	0,01		<b>Schweiz</b>			
16.398,63	ITALY BTPS 0.9% 20-01/04/2031	EUR	13.515,19	0,01	38.915,09	ABB LTD-REG	CHF	1.909.563,28	1,06
16.398,63	ITALY BTPS 0.95% 20-15/09/2027	EUR	14.785,11	0,01	1.931,99	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	90.224,04	0,05
18.741,29	ITALY BTPS 0% 21-01/04/2026	EUR	17.093,05	0,01	4.669,61	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	104.412,42	0,06
18.741,29	ITALY BTPS 1.2% 22-15/08/2025	EUR	17.459,20	0,01					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
12.267,91	ALCON INC	CHF	943.402,10	0,52	667,34	SWISSCOM AG-REG	CHF	336.672,62	0,19
512,49	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	84.868,05	0,05	703,57	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	492.215,34	0,27
170,31	ALSO HOLDING AG-REG	CHF	38.150,33	0,02	2.024,99	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	200.069,13	0,11
3.118,67	ARBONIA AG	CHF	34.866,70	0,02	331,79	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	115.463,60	0,06
33.169,70	ARYZTA AG	CHF	52.573,97	0,03	7.182,35	SWISS RE AG	CHF	942.323,76	0,52
2.865,74	AVOLTA AG	CHF	104.140,88	0,06	389,67	TECAN GROUP AG-REG	CHF	78.946,69	0,04
734,49	BACHEM HOLDING AG	CHF	42.527,13	0,02	1.594,46	TEMENOS AG - REG	CHF	102.204,69	0,06
1.168,78	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	191.797,19	0,11	345,49	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	CHF	43.876,94	0,02
687,44	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	57.401,33	0,03	78.780,26	UBS GROUP AG-REG	CHF	2.184.576,71	1,21
91,89	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	110.640,91	0,06	607,03	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	64.102,73	0,04
240,78	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	144.348,27	0,08	675,07	VAT GROUP AG	CHF	231.414,23	0,13
553,13	BKW AG	CHF	83.080,70	0,05	939,71	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	59.765,49	0,03
212,28	BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	40.546,43	0,02	110,45	YPSOMED HOLDING AG-REG	CHF	36.172,39	0,02
202,57	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	66.036,32	0,04	6,41	ZUGER KANTONALBANK-BR	CHF	52.786,29	0,03
88,80	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	57.543,59	0,03	3.558,92	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1.917.546,87	1,06
1.269,95	CALIDA HOLDING-REG	CHF	30.796,40	0,02				<b>37.161.639,82</b>	<b>20,58</b>
893,32	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	73.252,24	0,04		<b>Vereignite Staaten von Amerika</b>			
24,30	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	244.691,04	0,14	115,65	3M CO	USD	13.529,48	0,01
2,65	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	265.080,11	0,15	256,93	ABBVIE INC	USD	41.378,10	0,02
86,16	CHUBB LTD	USD	21.575,51	0,01	83,65	ADOBE INC	USD	33.713,08	0,02
13.098,49	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	1.806.282,05	1,00	273,94	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	29.988,06	0,02
6.621,70	CLARIANT AG-REG	CHF	66.812,97	0,04	0,93	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	113,77	0,00
67,43	COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	2.090,94	0,00	40,43	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	10.626,00	0,01
225,98	COMET HOLDING AG-REG	CHF	56.156,23	0,03	167,84	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	14.549,53	0,01
273,92	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	36.485,63	0,02	39,91	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	USD	710,28	0,00
1.084,18	DKSH HOLDING AG	CHF	72.965,16	0,04	30,11	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	5.689,53	0,00
552,03	DOCMORRIS AG	CHF	11.029,55	0,01	82,05	ALLSTATE CORP	USD	14.335,77	0,01
89,91	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	57.899,68	0,03	122,92	ALPHABET INC-CL A	USD	21.087,40	0,01
175,87	DSM-FIRMINICH AG	EUR	16.128,33	0,01	1.606,96	ALPHABET INC-CL C	USD	277.347,30	0,15
64,72	EMMI AG-REG	CHF	47.636,66	0,03	1.403,27	AMAZON.COM INC	USD	279.009,16	0,15
175,17	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	107.118,76	0,06	126,49	AMERICAN EXPRESS CO	USD	34.021,97	0,02
1.972,42	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	135.406,42	0,07	216,90	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	14.310,16	0,01
504,98	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	109.883,13	0,06	81,89	AMERICAN TOWER CORP	USD	13.611,86	0,01
47,71	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	36.024,39	0,02	107,33	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	12.109,21	0,01
2.361,64	FUNDAMENTA REAL ESTATE	CHF	39.675,60	0,02	13,94	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	6.724,11	0,00
1.967,56	GALDERMA GROUP AG	CHF	198.014,95	0,11	84,76	AMGEN INC	USD	20.022,00	0,01
1.450,21	GALENICA AG	CHF	107.823,05	0,06	434,63	AMPHENOL CORP-CL A	USD	27.356,13	0,02
826,83	GEBERIT AG-REG	CHF	425.486,23	0,24	95,29	ANALOG DEVICES INC	USD	18.348,56	0,01
196,16	GIVAUDAN-REG	CHF	777.967,72	0,43	2.245,79	APPLE INC	USD	509.681,59	0,28
922,92	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	137.884,34	0,08	172,16	APPLIED MATERIALS INC	USD	25.374,19	0,01
13.280,73	HOLCIM LTD	CHF	1.160.204,98	0,64	145,60	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	6.666,16	0,00
552,47	HUBER & SUHNER AG-REG	CHF	40.993,36	0,02	125,22	ARISTA NETWORKS INC	USD	12.543,17	0,01
54,12	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	56.068,86	0,03	1.437,01	AT&T INC	USD	29.654,11	0,02
25,18	INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	50.214,13	0,03	125,67	ATMOS ENERGY CORP	USD	15.862,30	0,01
5.133,72	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	301.143,91	0,17	101,50	AUTODESK INC	USD	27.188,08	0,02
202,12	KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	54.674,43	0,03	87,52	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	23.219,50	0,01
1.400,95	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	291.117,08	0,16	4,23	AUTOZONE INC	USD	12.284,98	0,01
836,33	KUROS BIOSCIENCES AG-REG	CHF	17.855,60	0,01	56,45	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	11.252,66	0,01
734,27	LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	42.220,64	0,02	32,34	AVANTOR INC	USD	617,57	0,00
4.175,67	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	313.342,61	0,17	2,24	AVERY DENNISON CORP	USD	380,65	0,00
1.769,85	LONZA GROUP AG-REG	CHF	948.286,47	0,52	471,99	BAKER HUGHES CO	USD	17.546,29	0,01
561,09	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	35.853,41	0,02	0,03	BALL CORP	USD	1,27	0,00
2.114,01	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	21.943,46	0,01	1.128,42	BANK OF AMERICA CORP	USD	44.945,79	0,02
259,12	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	75.920,93	0,04	295,09	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	20.547,23	0,01
1.465,45	MONTANA AEROSPACE AG	CHF	20.985,26	0,01	121,03	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	3.198,36	0,00
63.749,56	NESTLE SA-REG	CHF	4.773.566,94	2,65	44,16	BECTON DICKINSON AND CO	USD	9.079,70	0,00
49.796,18	NOVARTIS AG-REG	CHF	4.416.921,44	2,45	136,96	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	56.264,35	0,03
7.525,85	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	26.415,72	0,01	39,40	BIOGEN INC	USD	5.460,49	0,00
558,44	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	686.875,59	0,38	60,51	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	3.604,74	0,00
1.218,93	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	157.119,65	0,09	32,21	BLACKROCK INC	USD	29.921,62	0,02
778,67	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	210.708,87	0,12	46,20	BLACKSTONE INC	USD	7.218,62	0,00
17.028,75	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	4.350.844,74	2,41	148,00	BLOCK INC	USD	11.399,93	0,01
10.248,00	SANDOZ GROUP AG	CHF	380.918,06	0,21	6,89	BOOKING HOLDINGS INC	USD	31.022,67	0,02
642,60	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	159.043,10	0,09	4,08	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	475,79	0,00
811,81	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	203.276,69	0,11	344,90	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	17.679,23	0,01
453,07	SENSIRION HOLDING AG	CHF	25.099,86	0,01	673,51	BROADCOM INC	USD	141.512,51	0,08
545,18	SFS GROUP AG	CHF	68.474,79	0,04	22,45	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	USD	4.599,95	0,00
3.603,10	SGS SA-REG	CHF	327.449,86	0,18	112,89	BXP INC	USD	7.607,84	0,00
131,21	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	129.377,65	0,07	7,13	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	667,91	0,00
8.074,12	SIG GROUP AG	CHF	144.365,25	0,08	22,08	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	6.012,45	0,00
3.662,08	SIKA AG-REG	CHF	790.277,25	0,44	97,21	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	15.709,91	0,01
3.125,07	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	19.062,95	0,01	85,75	CARDINAL HEALTH INC	USD	9.190,89	0,01
1.226,00	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	363.262,48	0,20	8,72	CARLISLE COS INC	USD	2.914,44	0,00
135,19	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	59.146,00	0,03	38,62	CARLYLE GROUP INC/THE	USD	1.767,33	0,00
653,96	STMICROELECTRONICS NV	EUR	14.897,70	0,01	216,15	CARRIER GLOBAL CORP	USD	13.371,81	0,01
2.738,28	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	312.848,21	0,17	2,75	CARVANA CO	USD	507,61	0,00
528,17	SULZER AG-REG	CHF	69.190,55	0,04	102,79	CATERPILLAR INC	USD	33.794,80	0,02
4.462,40	SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	143.243,13	0,08					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
49,06	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	8.687,50	0,00	61,56	GE VERNOVA INC	USD	18.350,37	0,01
8,32	CBRE GROUP INC - A	USD	990,06	0,00	219,85	GILEAD SCIENCES INC	USD	18.404,13	0,01
70,73	CENCORA INC	USD	14.403,13	0,01	97,59	GODADDY INC - CLASS A	USD	17.455,60	0,01
38,81	CENTENE CORP	USD	2.130,58	0,00	56,86	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	29.508,01	0,02
0,74	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	57,28	0,00	401,83	HALLIBURTON CO	USD	9.901,70	0,01
25,23	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	7.838,97	0,00	41,06	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	USD	4.071,28	0,00
107,28	CHENIERE ENERGY INC	USD	20.891,02	0,01	51,30	HCA HEALTHCARE INC	USD	13.954,35	0,01
337,16	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	18.425,41	0,01	51,71	HERSHEY CO/THE	USD	7.937,06	0,00
132,81	CINTAS CORP	USD	21.990,82	0,01	402,09	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	7.780,09	0,00
720,97	CISCO SYSTEMS INC	USD	38.681,24	0,02	53,37	HOLOGIC INC	USD	3.486,90	0,00
295,34	CITIGROUP INC	USD	18.840,82	0,01	159,21	HOME DEPOT INC	USD	56.126,75	0,03
82,84	CME GROUP INC	USD	17.435,39	0,01	17,10	HOWMET AEROSPACE INC	USD	1.694,72	0,00
261,56	CMS ENERGY CORP	USD	15.799,07	0,01	23,82	HUMANA INC	USD	5.477,75	0,00
660,83	COCA-COLA CO/THE	USD	37.287,18	0,02	74,02	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	17.009,58	0,01
202,17	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	14.089,46	0,01	66,80	ILLUMINA INC	USD	8.090,45	0,00
21,17	COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	4.763,21	0,00	135,24	INCYTE CORP	USD	8.465,78	0,00
300,08	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	24.723,21	0,01	677,35	INTEL CORP	USD	12.308,00	0,01
671,21	COMCAST CORP-CLASS A	USD	22.829,43	0,01	138,37	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	18.686,75	0,01
305,55	CONAGRA BRANDS INC	USD	7.684,24	0,00	166,85	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	8.138,09	0,00
166,76	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	13.485,71	0,01	164,85	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	32.843,47	0,02
44,41	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	8.894,65	0,00	72,22	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	5.533,70	0,00
247,45	COPART INC	USD	12.870,07	0,01	62,62	INTUIT INC	USD	35.670,84	0,02
252,59	CORNING INC	USD	10.878,30	0,01	67,32	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	31.844,98	0,02
193,82	CORTEVA INC	USD	10.005,52	0,01	7,75	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	1.231,96	0,00
68,32	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	56.729,13	0,03	2,67	JACOBS SOLUTIONS INC	USD	323,06	0,00
216,98	CRH PLC	USD	18.193,83	0,01	50,39	JM SMUCKER CO/THE	USD	5.028,49	0,00
28,64	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	8.880,37	0,00	444,54	JOHNSON & JOHNSON	USD	58.264,12	0,03
89,48	CROWN CASTLE INC	USD	7.360,31	0,00	244,04	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	17.457,11	0,01
442,77	CSX CORP	USD	12.948,96	0,01	415,74	JPMORGAN CHASE & CO	USD	90.316,47	0,05
196,48	CVS HEALTH CORP	USD	7.993,38	0,00	3,63	JUNIPER NETWORKS INC	USD	123,07	0,00
130,78	DANAHER CORP	USD	27.206,54	0,02	111,40	KELLANOVA	USD	8.174,47	0,00
13,72	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	2.321,41	0,00	104,88	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	12.455,95	0,01
42,83	DEERE & CO	USD	16.447,16	0,01	0,98	KLA CORP	USD	560,88	0,00
25,90	DELL TECHNOLOGIES -C	USD	2.704,83	0,00	216,98	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	6.039,04	0,00
92,22	DEXCOM INC	USD	6.499,93	0,00	262,52	KROGER CO	USD	14.548,50	0,01
4,83	DICKS SPORTING GOODS INC	USD	1.002,71	0,00	5,51	LABCORP HOLDINGS INC	USD	1.145,74	0,00
147,92	DOCUSIGN INC	USD	12.056,98	0,01	85,00	LAM RESEARCH CORP	USD	5.564,03	0,00
42,17	DOLLAR GENERAL CORP	USD	2.897,55	0,00	2,18	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	101,35	0,00
56,42	DOLLAR TREE INC	USD	3.831,98	0,00	2,48	LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	324,37	0,00
265,54	DOMINION ENERGY INC	USD	12.961,74	0,01	9,98	LENNAR CORP-A	USD	1.233,01	0,00
105,01	DOVER CORP	USD	17.852,79	0,01	80,93	LINDE PLC	USD	30.708,55	0,02
189,26	DOW INC	USD	6.883,14	0,00	8,53	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	USD	1.001,22	0,00
36,44	DRAFTKINGS INC-CL A	USD	1.228,42	0,00	177,64	LOEWS CORP	USD	13.634,17	0,01
143,94	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	9.946,53	0,01	112,39	LOWES COS INC	USD	25.138,92	0,01
96,95	EATON CORP PLC	USD	29.160,41	0,02	39,76	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	2.676,28	0,00
221,89	EBAY INC	USD	12.457,02	0,01	128,81	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	16.285,29	0,01
154,64	EDISON INTERNATIONAL	USD	11.189,64	0,01	21,17	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	4.336,19	0,00
165,44	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	11.099,36	0,01	83,59	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	21.131,15	0,01
114,52	ELECTRONIC ARTS INC	USD	15.184,66	0,01	79,61	MARSH & MCLENNAN COS	USD	15.325,31	0,01
39,35	ELEVANCE HEALTH INC	USD	13.154,36	0,01	56,36	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	5.641,81	0,00
130,12	ELI LILLY & CO	USD	91.037,54	0,05	176,73	MASCO CORP	USD	11.623,51	0,01
164,52	EMERSON ELECTRIC CO	USD	18.478,34	0,01	133,69	MASTERCARD INC - A	USD	63.798,75	0,04
48,20	ENPHASE ENERGY INC	USD	3.000,30	0,00	41,26	MATCH GROUP INC	USD	1.223,03	0,00
18,51	EQUINIX INC	USD	15.817,90	0,01	105,92	MCDONALDS CORP	USD	27.827,02	0,02
0,17	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	7,14	0,00	31,70	MCKESSON CORP	USD	16.374,73	0,01
178,38	EQUITY RESIDENTIAL	USD	11.601,17	0,01	429,47	MERCK & CO. INC.	USD	38.719,52	0,02
64,08	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	4.354,57	0,00	142,53	METLIFE INC	USD	10.576,23	0,01
329,13	EXELON CORP	USD	11.227,31	0,01	222,76	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	16.990,61	0,01
53,69	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	5.390,13	0,00	1.051,04	MICROSOFT CORP	USD	401.492,73	0,22
6,54	F5 INC	USD	1.491,46	0,00	85,17	MODERNA INC	USD	3.209,33	0,00
0,06	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	26,60	0,00	4,17	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	1.099,56	0,00
42,50	FEDEX CORP	USD	10.836,00	0,01	286,38	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	15.502,24	0,01
84,01	FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	13.215,32	0,01	208,85	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	9.948,30	0,01
11,87	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	604,05	0,00	2,61	MOODYS CORP	USD	1.120,84	0,00
228,66	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	16.738,20	0,01	228,85	MORGAN STANLEY	USD	26.074,98	0,01
155,72	FISERV INC	USD	28.990,68	0,02	33,28	NETAPP INC	USD	3.501,12	0,00
711,80	FORD MOTOR CO	USD	6.386,34	0,00	75,61	NETFLIX INC	USD	61.076,34	0,03
4,01	FORTINET INC	USD	343,16	0,00	9,49	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	1.174,45	0,00
163,03	FORTIVE CORP	USD	11.081,17	0,01	452,40	NEWMONT CORP	USD	15.260,04	0,01
98,12	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	USD	6.075,92	0,00	336,76	NEXTERA ENERGY INC	USD	21.879,96	0,01
23,57	FOX CORP - CLASS B	USD	977,07	0,00	202,79	NIKE INC -CL B	USD	13.906,89	0,01
431,48	FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	14.890,73	0,01	47,40	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	10.081,66	0,01
9,36	GARTNER INC	USD	4.110,14	0,00	72,05	NUCOR CORP	USD	7.620,98	0,00
125,67	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	8.903,97	0,00	4,93	NUTANIX INC - A	USD	273,44	0,00
98,42	GEN DIGITAL INC	USD	2.442,28	0,00	3.637,47	NVIDIA CORP	USD	442.694,61	0,25
235,42	GENERAL ELECTRIC	USD	35.585,35	0,02	0,58	NVR INC	USD	4.308,44	0,00
178,72	GENERAL MILLS INC	USD	10.328,64	0,01	270,03	ONEOK INC	USD	24.569,74	0,01
16,46	GENERAL MOTORS CO	USD	794,57	0,00	303,16	ORACLE CORP	USD	45.784,22	0,03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
139,95	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	11.746,22	0,01	116,61	WESTERN DIGITAL CORP	USD	6.301,91	0,00
177,80	PACCAR INC	USD	16.761,74	0,01	387,23	WEYERHAEUSER CO	USD	9.879,00	0,01
136,69	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	22.541,06	0,01	382,75	WILLIAMS COS INC	USD	18.773,09	0,01
41,72	PARKER HANNIFIN CORP	USD	24.047,45	0,01	11,07	WILLIAMS-SONOMA INC	USD	1.857,17	0,00
217,97	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	16.859,97	0,01	5,03	WW GRAINGER INC	USD	4.807,87	0,00
247,42	PEPSICO INC	USD	34.096,61	0,02	83,67	YUM! BRANDS INC	USD	10.173,41	0,01
997,99	PFIZER INC	USD	23.995,17	0,01	92,80	ZOETIS INC	USD	13.703,32	0,01
166,58	PHILLIPS 66	USD	17.199,61	0,01	170,10	ZOOM COMMUNICATIONS INC	USD	12.580,64	0,01
105,67	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	18.468,47	0,01				<b>6.647.506,28</b>	<b>3,68</b>
84,09	PPG INDUSTRIES INC	USD	9.102,87	0,00		<b>Frankreich</b>			
26,91	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	1.888,11	0,00	551,25	AIRBUS SE	EUR	80.070,71	0,04
349,38	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	53.084,21	0,03	630,57	AIR LIQUIDE SA	EUR	92.858,40	0,05
154,05	PROGRESSIVE CORP	USD	33.452,23	0,02	1.980,24	AXA SA	EUR	63.778,85	0,04
167,01	PROLOGIS INC	USD	15.998,74	0,01	1.088,75	BNP PARIBAS	EUR	60.507,10	0,03
91,14	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	9.790,69	0,01	444,84	CANAL+SA	EUR	951,81	0,00
33,60	PTC INC	USD	5.599,64	0,00	191,41	CAPGEMINI SE	EUR	28.408,23	0,02
29,82	PURE STORAGE INC - CLASS A	USD	1.659,97	0,00	44,22	CARREFOUR SA	EUR	569,71	0,00
4,36	QORVO INC	USD	276,56	0,00	477,78	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	38.425,87	0,02
214,51	QUALCOMM INC	USD	29.864,69	0,02	1.019,66	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	12.717,22	0,01
11,66	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	1.641,31	0,00	714,26	DANONE	EUR	43.649,73	0,02
18,01	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	11.628,50	0,01	641,12	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	20.155,66	0,01
58,68	RESMED INC	USD	12.162,02	0,01	2.163,03	ENGIE	EUR	31.077,70	0,02
41,36	ROYALTY PHARMA PLC- CL A	USD	956,17	0,00	330,00	ESSILORLUXOTTICA	EUR	72.961,93	0,04
0,09	RPM INTERNATIONAL INC	USD	9,97	0,00	35,60	HERMES INTERNATIONAL	EUR	77.568,49	0,04
64,14	S&P GLOBAL INC	USD	28.950,52	0,02	81,20	KERING	EUR	18.155,54	0,01
191,82	SALESFORCE INC	USD	58.122,07	0,03	43,60	LA FRANCAISE DES JEUX SACA	EUR	1.522,90	0,00
41,38	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	7.643,22	0,00	380,79	LEGRAND SA	EUR	33.605,23	0,02
551,42	SCHLUMBERGER LTD	USD	19.160,16	0,01	254,45	LOREAL	EUR	81.629,34	0,05
280,59	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	18.820,33	0,01	444,84	LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	630,37	0,00
20,30	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	1.517,13	0,00	290,07	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	172.993,30	0,11
224,54	SEMPRA	USD	17.850,43	0,01	900,06	MICHELIN (CGDE)	EUR	26.860,13	0,01
47,90	SERVICENOW INC	USD	46.016,51	0,03	2.019,57	ORANGE	EUR	18.247,64	0,01
70,27	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	21.648,31	0,01	234,27	PERNOD RICARD SA	EUR	23.963,71	0,01
99,69	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	15.559,09	0,01	52,21	PUBLICIS GROUPE	EUR	5.046,86	0,00
90,23	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	7.251,67	0,00	18,50	RENAULT SA	EUR	817,06	0,00
22,32	SMITH (A.O.) CORP	USD	1.379,86	0,00	1.223,43	SANOFI	EUR	107.625,16	0,06
94,38	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	13.207,49	0,01	27,78	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	4.918,57	0,00
103,18	SOLVENTUM CORP	USD	6.177,21	0,00	614,74	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	138.975,48	0,08
206,11	STARBUCKS CORP	USD	17.044,82	0,01	817,06	SOCIETE GENERALE SA	EUR	20.825,49	0,01
141,28	STATE STREET CORP	USD	12.567,03	0,01	36,69	SODEXO SA	EUR	2.739,02	0,00
0,78	STERIS PLC	USD	144,93	0,00	109,00	THALES SA	EUR	14.183,11	0,01
60,26	STRYKER CORP	USD	19.664,47	0,01	2.459,87	TOTALENERGIES SE	EUR	123.202,68	0,07
43,00	SYNOPLYS INC	USD	18.913,70	0,01	751,85	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	19.128,02	0,01
76,87	TARGA RESOURCES CORP	USD	12.434,61	0,01	567,15	VINCI SA	EUR	53.086,18	0,03
81,55	TARGET CORP	USD	9.990,29	0,01	444,84	VIVENDI SE	EUR	1.074,13	0,00
424,73	TESLA INC	USD	155.448,08	0,09				<b>1.492.931,33</b>	<b>0,83</b>
150,58	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	25.588,48	0,01		<b>Deutschland</b>			
199,55	THE CAMPBELLS COMPANY	USD	7.573,98	0,00	197,59	ADIDAS AG	EUR	43.909,01	0,02
49,81	THE CIGNA GROUP	USD	12.464,17	0,01	391,79	ALLIANZ SE-REG	EUR	108.794,51	0,06
291,66	TJX COMPANIES INC	USD	31.933,40	0,02	968,99	BASF SE	EUR	38.610,96	0,02
7,55	TOAST INC-CLASS A	USD	249,56	0,00	1.003,34	BAYER AG-REG	EUR	18.185,76	0,01
60,85	TRAVELERS COS INC/THE	USD	13.283,29	0,01	342,08	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	25.354,28	0,01
374,49	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	14.722,67	0,01	62,10	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	4.219,22	0,00
363,63	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	19.878,56	0,01	97,40	BEIERSDORF AG	EUR	11.334,34	0,01
93,47	UNION PACIFIC CORP	USD	19.316,67	0,01	43,91	CONTINENTAL AG	EUR	2.671,15	0,00
144,32	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	66.163,04	0,04	631,71	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	21.845,68	0,01
102,35	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	11.696,64	0,01	2.224,73	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	34.740,99	0,02
5,30	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	1.693,78	0,00	223,60	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	46.668,74	0,03
388,15	US BANCORP	USD	16.825,10	0,01	3.967,06	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	107.554,25	0,06
112,81	VALERO ENERGY CORP	USD	12.533,07	0,01	1.039,10	DHL GROUP	EUR	33.135,30	0,02
160,95	VENTAS INC	USD	8.590,18	0,00	2.697,93	E.ON SE	EUR	28.470,89	0,02
107,58	VERALTO CORP	USD	9.929,99	0,01	63,25	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	2.621,30	0,00
152,40	VERISIGN INC	USD	28.584,39	0,02	86,25	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2.714,64	0,01
3,30	VERISK ANALYTICS INC	USD	823,29	0,00	54,99	HANNOVER RUECK SE	EUR	12.456,55	0,00
588,20	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	21.317,46	0,01	72,11	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	5.034,76	0,01
44,66	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	16.298,47	0,01	171,58	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	13.638,39	0,01
51,78	VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	5.330,97	0,00	1.481,74	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	43.662,81	0,02
13,58	VICI PROPERTIES INC	USD	359,58	0,00	791,99	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	39.986,48	0,02
273,89	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	78.448,52	0,04	118,21	MERCK KGAA	EUR	15.520,15	0,01
65,74	VULCAN MATERIALS CO	USD	15.326,03	0,01	148,45	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	67.858,84	0,04
122,52	WABTEC CORP	USD	21.051,58	0,01	58,85	PUMA SE	EUR	2.450,03	0,00
168,74	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	1.426,76	0,00	1.147,24	SAP SE	EUR	254.406,08	0,15
614,59	WALMART INC	USD	50.324,26	0,03	33,32	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	6.729,71	0,00
291,67	WALT DISNEY CO/THE	USD	29.433,66	0,02	833,97	SIEMENS AG-REG	EUR	147.575,04	0,08
704,48	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	6.748,50	0,00	198,72	SIEMENS ENERGY AG	EUR	9.395,40	0,01
87,66	WASTE MANAGEMENT INC	USD	16.030,48	0,01	285,24	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	13.705,41	0,01
4,16	WATERS CORP	USD	1.399,53	0,00					
145,11	WELLTOWER INC	USD	16.573,66	0,01					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
920,16	VONOVIA SE	EUR	25.318,40	0,01					
			<b>1.188.569,07</b>	<b>0,66</b>					
	<b>Niederlande</b>								
26,16	ADYEN NV	EUR	35.274,13	0,02	273,26	NIDEC CORP	JPY	4.498,85	0,00
63,34	AKZO NOBEL N.V.	EUR	3.444,97	0,00	232,02	NINTENDO CO LTD	JPY	12.394,98	0,02
64,61	ARGENX SE	EUR	36.378,18	0,02	1.610,36	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	1.467,23	0,00
45,13	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	23.663,87	0,01	24,90	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	2.676,03	0,00
423,79	ASML HOLDING NV	EUR	269.922,42	0,16	271,53	NITTO DENKO CORP	JPY	4.196,35	0,00
20,78	EXOR NV	EUR	1.726,73	0,00	581,06	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	3.120,53	0,00
657,77	FERROVIAL SE	EUR	25.061,63	0,01	257,33	OBAYASHI CORP	JPY	3.105,79	0,00
444,84	HAVAS NV	EUR	677,29	0,00	99,61	OMRON CORP	JPY	3.074,82	0,00
133,79	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	7.263,62	0,00	157,72	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1.486,55	0,00
337,46	HEINEKEN NV	EUR	21.756,50	0,01	166,02	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	3.276,05	0,00
3.382,13	ING GROEP NV	EUR	48.021,99	0,04	215,82	ORIX CORP	JPY	4.241,44	0,00
1.003,16	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	29.645,04	0,02	83,01	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	4.116,61	0,00
880,64	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	2.904,91	0,00	464,85	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	4.404,19	0,00
74,75	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	14.080,37	0,01	547,86	RAKUTEN GROUP INC	JPY	2.713,48	0,00
1.613,14	PROSUS NV	EUR	58.056,05	0,04	334,78	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	21.515,91	0,02
2.269,99	STELLANTIS NV	EUR	26.820,16	0,01	381,84	RESONA HOLDINGS INC	JPY	2.520,08	0,00
99,87	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	6.815,56	0,00	0,30	SCREEN HOLDINGS CO LTD	JPY	16,31	0,00
934,12	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	21.670,22	0,01	99,61	SECOM CO LTD	JPY	3.084,01	0,00
298,58	WOLTERS KLUWER	EUR	44.945,19	0,02	157,72	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	3.439,66	0,00
			<b>678.128,83</b>	<b>0,38</b>	298,83	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	4.285,67	0,00
	<b>Japan</b>				33,20	SHIMANO INC	JPY	4.095,54	0,00
232,42	ADVANTEST CORP	JPY	12.327,99	0,02	310,80	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	9.491,74	0,01
33,20	AEON CO LTD	JPY	707,48	0,00	249,87	SHIONOGI & CO LTD	JPY	3.197,31	0,00
66,17	AISIN CORP	JPY	678,28	0,00	66,41	SHISEIDO CO LTD	JPY	1.067,06	0,00
132,81	AJINOMOTO CO INC	JPY	4.941,46	0,00	199,22	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	10.551,91	0,01
224,12	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	2.141,54	0,00	199,22	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	4.731,99	0,00
249,03	ASAHI KASEI CORP	JPY	1.568,86	0,00	871,59	SONY GROUP CORP	JPY	16.932,89	0,02
24,14	ASICS CORP	JPY	433,01	0,00	299,35	SUBARU CORP	JPY	4.869,77	0,00
298,83	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	2.644,30	0,00	157,72	SUMITOMO CORP	JPY	3.117,71	0,00
74,71	BRIDGESTONE CORP	JPY	2.300,51	0,00	290,53	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	4.780,65	0,00
157,79	CANON INC	JPY	4.696,06	0,00	522,95	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	11.350,92	0,02
16,25	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	655,66	0,00	83,01	SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP	JPY	1.767,27	0,00
270,74	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	6.794,53	0,00	83,01	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	2.364,65	0,00
41,50	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	4.466,04	0,00	149,42	SYSMEX CORP	JPY	2.512,90	0,00
207,52	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	2.656,05	0,00	134,47	TAISEI CORP	JPY	5.148,24	0,00
27,72	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	JPY	2.809,49	0,00	196,58	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4.739,53	0,00
636,09	DENSO CORP	JPY	8.122,97	0,00	672,37	TDK CORP	JPY	8.035,64	0,00
91,31	DENTSU GROUP INC	JPY	2.007,18	0,00	232,42	TERUMO CORP	JPY	4.103,97	0,00
24,90	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	401,37	0,00	357,21	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	11.798,95	0,02
58,11	EISAI CO LTD	JPY	1.450,53	0,00	90,40	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	12.607,90	0,02
1.045,91	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	4.983,67	0,00	141,11	TOKYO GAS CO LTD	JPY	3.556,08	0,00
166,02	FANUC CORP	JPY	3.996,94	0,00	166,02	TOKYU CORP	JPY	1.616,01	0,00
33,20	FAST RETAILING CO LTD	JPY	10.304,92	0,01	332,03	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	1.917,57	0,00
249,03	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	4.751,81	0,00	1.444,35	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	26.202,86	0,02
2,83	FUJIKURA LTD	JPY	106,93	0,00	0,45	TREND MICRO INC	JPY	22,09	0,00
332,03	FUJITSU LIMITED	JPY	5.360,20	0,00	83,01	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1.338,85	0,00
912,35	HITACHI LTD	JPY	20.713,21	0,02	28,47	ZOZO INC	JPY	803,86	0,00
547,86	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	4.849,46	0,00				<b>511.280,56</b>	<b>0,28</b>
75,35	HOYA CORP	JPY	8.609,76	0,00		<b>Spanien</b>			
182,62	ITOCHU CORP	JPY	8.247,76	0,00	71,96	AENA SME SA	EUR	13.330,46	0,00
680,67	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	6.947,49	0,00	507,03	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	32.451,06	0,02
240,72	JFE HOLDINGS INC	JPY	2.470,23	0,00	6.157,98	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	54.622,70	0,03
9,24	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	JPY	93,44	0,00	844,45	BANCO DE SABADELL SA	EUR	1.487,47	0,00
74,71	KAO CORP	JPY	2.752,00	0,00	16.330,78	BANCO SANTANDER SA	EUR	68.421,24	0,04
116,21	KDDI CORP	JPY	3.378,87	0,00	3.560,48	CAIXABANK SA	EUR	17.495,22	0,01
33,20	KEYENCE CORP	JPY	12.374,71	0,02	607,60	CELLNEX TELECOM SA	EUR	17.396,84	0,01
190,46	KOMATSU LTD	JPY	4.777,60	0,00	314,67	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	2.964,85	0,00
2,24	KONAMI GROUP CORP	JPY	190,80	0,00	718,43	ENDESA SA	EUR	14.003,39	0,01
199,22	KUBOTA CORP	JPY	2.112,68	0,00	6.574,42	IBERDROLA SA	EUR	82.057,90	0,05
265,63	KYOCERA CORP	JPY	2.413,29	0,00	1.166,07	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	54.320,74	0,03
5,37	LASERTEC CORP	JPY	469,82	0,00	301,49	REPSOL SA	EUR	3.307,45	0,00
373,54	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	JPY	1.722,58	0,00	4.437,31	TELEFONICA SA	EUR	16.394,45	0,01
707,83	MITSUBISHI CORP	JPY	10.628,85	0,01				<b>378.253,77</b>	<b>0,21</b>
315,43	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	4.887,56	0,00		<b>Grossbritannien</b>			
166,02	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	2.106,65	0,00	201,63	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	5.410,13	0,00
805,18	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	10.321,72	0,01	219,56	ANTOFAGASTA PLC	GBP	3.962,37	0,00
1.651,87	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	17.584,32	0,02	99,53	ASHTAD GROUP PLC	GBP	5.608,81	0,00
583,86	MITSUI & CO LTD	JPY	11.147,82	0,01	219,06	ASTRAZENECA PLC	GBP	26.027,69	0,02
498,05	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	3.647,50	0,00	91,14	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	820,38	0,00
268,95	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	6.006,66	0,00	687,48	AVIVA PLC	GBP	3.658,10	0,00
32,04	MONOTARO CO LTD	JPY	493,73	0,00	2.707,73	BARCLAYS PLC	GBP	8.241,27	0,00
269,00	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	5.350,06	0,00	2.640,58	BP PLC	GBP	11.778,84	0,01
323,73	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	4.778,16	0,00	1.570,19	BT GROUP PLC	GBP	2.567,29	0,00
107,91	NEC CORP	JPY	8.537,65	0,00	702,80	CENTRICA PLC	GBP	1.065,73	0,00
					193,03	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	EUR	13.586,39	0,01
					265,71	COMPASS GROUP PLC	GBP	8.028,35	0,00
					333,69	DIAGEO PLC	GBP	9.610,91	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
592,43	GSK PLC	GBP	9.054,29	0,01	1.436,15	MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	3.054,20	0,00
2.754,98	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	24.556,42	0,02	552,25	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	11.496,65	0,01
1.506,35	KINGFISHER PLC	GBP	4.252,19	0,00	5,76	PRO MEDICUS LTD	AUD	808,25	0,00
448,83	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	2.975,10	0,00	51,14	QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	257,39	0,00
1.018,26	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	2.655,96	0,00	496,94	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	5.353,85	0,00
9.394,06	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	5.840,98	0,00	25,70	REA GROUP LTD	AUD	3.364,76	0,00
81,51	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	10.441,08	0,01	2.420,69	SCENTRE GROUP	AUD	4.658,98	0,00
1.185,44	NATIONAL GRID PLC	GBP	12.782,47	0,01	3.721,76	SOUTH32 LTD	AUD	7.100,45	0,00
70,72	NEXT PLC	GBP	7.624,37	0,00	1.942,98	STOCKLAND	AUD	5.233,19	0,00
414,63	PEARSON PLC	GBP	6.033,32	0,00	113,04	SUNCORP GROUP LTD	AUD	1.205,84	0,00
2,16	PENTAIR PLC	USD	197,38	0,00	691,29	TRANSURBAN GROUP	AUD	5.193,99	0,00
319,23	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	1.847,94	0,00	243,88	WESFARMERS LTD	AUD	9.788,58	0,01
485,18	PRUDENTIAL PLC	GBP	3.507,97	0,00	549,18	WESTPAC BANKING CORP	AUD	9.959,71	0,01
112,64	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	6.179,16	0,00	1,25	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	84,94	0,00
487,73	RELX PLC	GBP	20.090,07	0,02	205,94	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	3.523,42	0,00
160,93	RIO TINTO LTD	AUD	10.606,83	0,01				<b>146.229,90</b>	<b>0,08</b>
173,74	RIO TINTO PLC	GBP	9.313,64	0,01		<b>Finnland</b>			
6,49	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	93,76	0,00	477,91	KONE OYJ-B	EUR	21.079,36	0,01
1.103,05	SHELL PLC	GBP	30.999,51	0,03	78,19	NESTE OYJ	EUR	889,74	0,00
217,98	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	2.452,88	0,00	6.656,92	NOKIA OYJ	EUR	26.703,58	0,01
342,33	SMITHS GROUP PLC	GBP	6.679,24	0,00	2.808,75	NORDEA BANK ABP	EUR	27.676,61	0,02
275,01	SSE PLC	GBP	5.006,78	0,00	487,18	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	18.004,41	0,01
547,19	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	6.140,03	0,00	97,53	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2.431,08	0,00
1.439,28	TESCO PLC	GBP	6.016,70	0,00				<b>96.784,78</b>	<b>0,05</b>
260,04	UNILEVER PLC	GBP	13.423,67	0,01		<b>Belgien</b>			
4.646,14	VODAFONE GROUP PLC	GBP	3.601,84	0,00	924,21	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	41.848,59	0,02
129,66	WHITBREAD PLC	GBP	4.335,57	0,00	279,59	KBC GROUP NV	EUR	19.557,94	0,01
328,80	WPP PLC	GBP	3.087,83	0,00	167,18	UCB SA	EUR	30.154,46	0,02
			<b>320.163,24</b>	<b>0,18</b>				<b>91.560,99</b>	<b>0,05</b>
	<b>Kanada</b>					<b>Irland</b>			
3,69	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	261,83	0,00	118,70	ACCENTURE PLC-CL A	USD	37.844,84	0,03
234,58	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	11.784,33	0,01	120,06	DR ING HC F PORSCHKE AG	EUR	6.582,07	0,00
143,52	BANK OF MONTREAL	CAD	12.620,90	0,01	182,45	EXPERIAN PLC	GBP	7.134,27	0,00
209,26	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	10.178,86	0,01	54,10	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	GBP	12.722,64	0,01
410,64	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	CAD	20.173,40	0,01	65,91	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	22.061,83	0,01
318,59	BROOKFIELD CORP	CAD	16.586,53	0,01				<b>86.345,65</b>	<b>0,05</b>
102,18	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	9.399,12	0,00		<b>Dänemark</b>			
165,19	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	10.833,92	0,01	1,58	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	DKK	2.290,41	0,00
10,94	DOLLARAMA INC	CAD	966,76	0,00	168,92	DANSKE BANK A/S	DKK	4.330,22	0,00
664,07	ENBRIDGE INC	CAD	25.530,33	0,01	40,18	DSV A/S	DKK	7.730,49	0,01
77,15	IMPERIAL OIL LTD	CAD	4.306,64	0,00	22,58	GENMAB A/S	DKK	4.240,22	0,00
68,65	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	11.322,03	0,01	76,70	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	3.935,20	0,00
698,02	KEYERA CORP	CAD	19.336,03	0,01	501,54	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	39.396,86	0,03
207,56	KINROSS GOLD CORP	CAD	1.746,13	0,00	45,13	PANDORA A/S	DKK	7.479,17	0,00
57,03	LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	6.797,72	0,00	301,53	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	3.721,68	0,00
30,05	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	10.414,07	0,01				<b>73.124,25</b>	<b>0,04</b>
579,91	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	16.137,35	0,01		<b>Schweden</b>			
160,37	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	13.242,69	0,01	274,09	ASSA ABLOY AB-B	SEK	7.346,98	0,00
151,41	NUTRIEN LTD	CAD	6.136,72	0,00	810,74	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	11.228,25	0,02
16,68	PAN AMERICAN SILVER CORP	CAD	305,64	0,00	122,11	BOLIDEN AB	SEK	3.109,74	0,00
730,06	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	24.433,04	0,01	1.444,30	ERICSSON LM-B SHS	SEK	10.647,50	0,02
203,54	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	22.229,74	0,01	291,14	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	7.061,20	0,00
250,23	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	24.124,20	0,01	58,11	EVOLUTION AB	SEK	4.064,39	0,00
415,54	TC ENERGY CORP	CAD	17.541,48	0,01	288,45	SANDVIK AB	SEK	4.691,67	0,00
264,96	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	12.777,91	0,01	6,17	SKF AB-B SHARES	SEK	105,04	0,00
2,32	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	182,36	0,00	449,32	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	4.208,76	0,00
			<b>309.369,73</b>	<b>0,17</b>	202,04	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	3.617,63	0,00
	<b>Italien</b>				67,11	VOLVO AB-A SHS	SEK	1.487,22	0,00
9.472,11	ENEL SPA	EUR	61.210,35	0,03	308,71	VOLVO AB-B SHS	SEK	6.801,15	0,00
2.543,20	ENI SPA	EUR	31.241,41	0,02				<b>64.369,53</b>	<b>0,04</b>
149,71	FERRARI NV	EUR	57.942,00	0,03		<b>HongKong</b>			
895,52	GENERALI	EUR	22.917,77	0,01	1.776,38	AIA GROUP LTD	HKD	11.668,08	0,01
16.173,89	INTESA SANPAOLO	EUR	58.634,10	0,03	871,59	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2.537,10	0,00
3,92	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	186,27	0,00	664,07	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	2.471,48	0,00
2.088,66	SNAM SPA	EUR	8.383,38	0,00	0,89	FUTU HOLDINGS LTD-ADR	USD	64,72	0,00
4.683,58	TELECOM ITALIA SPA	EUR	1.083,88	0,00	664,07	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	2.556,71	0,00
1.776,43	UNICREDIT SPA	EUR	64.224,74	0,05	182,62	HANG SENG BANK LTD	HKD	2.035,78	0,00
			<b>305.823,90</b>	<b>0,17</b>	4.171,75	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	3.022,49	0,00
	<b>Australien</b>				290,53	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	9.992,46	0,01
496,39	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	7.949,41	0,00	1.336,43	LINK REIT	HKD	5.121,99	0,00
499,96	BRAMBLES LTD	AUD	5.397,56	0,00	484,38	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	1.169,79	0,00
185,52	COLES GROUP LTD	AUD	1.966,48	0,00	332,03	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	2.891,79	0,00
266,87	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	22.948,87	0,02				<b>43.532,39</b>	<b>0,02</b>
151,74	COMPUTERSHARE LTD	AUD	2.890,68	0,00		<b>Österreich</b>			
57,86	CSL LTD	AUD	9.141,44	0,01	3.281,47	AMS-OSRAM AG	CHF	19.478,81	0,02
663,96	GOODMAN GROUP	AUD	13.278,07	0,01	102,35	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	5.730,33	0,00
93,05	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	11.573,19	0,01					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

### Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
68,76	VERBUND AG	EUR	4.516,97	0,00
			<b>29.726,11</b>	<b>0,02</b>
<b>Singapur</b>				
429,15	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	12.464,33	0,01
30,11	SINGAPORE TECH ENGINEERING	SGD	93,20	0,00
3.245,63	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	6.640,88	0,00
307,13	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	7.412,51	0,00
			<b>26.610,92</b>	<b>0,01</b>
<b>Norwegen</b>				
273,68	DNB BANK ASA	NOK	4.955,19	0,00
1.965,69	NORSK HYDRO ASA	NOK	9.809,77	0,01
603,47	ORKLA ASA	NOK	4.736,05	0,00
			<b>19.501,01</b>	<b>0,01</b>
<b>Luxemburg</b>				
549,97	ARCELORMITTAL	EUR	11.576,54	0,01
266,16	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	EUR	5.310,26	0,00
			<b>16.886,80</b>	<b>0,01</b>
<b>Argentinien</b>				
10,88	MERCADOLIBRE INC	USD	16.773,72	0,01
			<b>16.773,72</b>	<b>0,01</b>
<b>Portugal</b>				
3.086,69	EDP	EUR	8.953,70	0,01
424,92	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	6.360,32	0,00
			<b>15.314,02</b>	<b>0,01</b>
<b>Jersey</b>				
101,10	APTIV PLC	USD	5.541,61	0,00
			<b>5.541,61</b>	<b>0,00</b>
<b>Israel</b>				
3,53	CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	597,15	0,00
8,36	NICE LTD	ILS	1.291,18	0,00
33,16	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	662,34	0,00
13,71	WIX.COM LTD	USD	2.665,52	0,00
			<b>5.216,19</b>	<b>0,00</b>
<b>Macao</b>				
1.993,50	SANDS CHINA LTD	HKD	4.860,91	0,00
			<b>4.860,91</b>	<b>0,00</b>
<b>Neuseeland</b>				
166,35	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	3.243,32	0,00
			<b>3.243,32</b>	<b>0,00</b>
			<b>49.739.288,63</b>	<b>27,54</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
7.027,99	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	6.576,04	0,00
			<b>6.576,04</b>	<b>0,00</b>
			<b>6.576,04</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
0,30	CONSTELLATION SOFTWARE INC CW 31/03/2040	CAD	0,00	0,00
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
20.000,00	BFI LUX BFI GBL SHORT DURTN HY BDS ICZ*	EUR	2.083.978,38	1,15
4.313,47	LUMY-MW TOPS UCITS-BUSDACC	USD	1.132.158,19	0,63
6.500,00	MFM FU LUX-MFM GL CO OP-ICHF	CHF	739.245,00	0,41
7.850,00	NORDEA 1-ALPHA 15MA-HBI	CHF	693.066,30	0,38
8.000,00	PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA HIF	CHF	1.099.040,00	0,61
5.107,86	REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP	USD	1.229.451,74	0,68
113.250,00	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	10.718.265,83	5,94
21.100,00	SWC-MMF RESPONSIBLE CHF DT	CHF	2.076.240,00	1,15
			<b>19.771.445,44</b>	<b>10,95</b>
<b>Irland</b>				
11.600,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	2.645.024,27	1,46
789.833,17	ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	USD	4.087.262,33	2,27
1.500,00	LGT EM FRONTIER LC BD-K USD	USD	1.568.154,03	0,87
20.214,72	TWELVE CAT BOND-SH1 CHF ACC	CHF	2.586.675,19	1,43
			<b>10.887.115,82</b>	<b>6,03</b>

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
<b>Schweiz</b>				
1.890,90	BB BIOTECH AG-REG	CHF	66.938,03	0,03
19.142,00	UBS ETC ON CMCI COMP USD	USD	2.654.237,48	1,47
			<b>2.721.175,51</b>	<b>1,50</b>
			<b>33.379.736,77</b>	<b>18,48</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>173.880.265,32</b>	<b>96,26</b>

\* Siehe Erläuterung 12

### Nettovermögen im Überblick

	Marktwert in CHF	% NIW
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>173.880.265,32</b>	<b>96,26</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>6.862.688,12</b>	<b>3,80</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(110.583,63)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>180.632.369,81</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	CHF
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		214.163.017,57
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		54.730.314,04
Wertpapiieranlagen zum Marktwert	2b	268.893.331,61
Bankguthaben		7.597.027,60
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		6.389,65
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		74.624,92
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		179,95
Dividenden- und Zinsforderungen		508.043,44
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		7.928,32
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>277.087.525,49</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		877.463,15
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		38.411,60
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		27.514,18
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		1.640,37
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>945.029,30</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>276.142.496,19</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	CHF
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	1.941.692,90
Anleihezinsen	2e	872.640,94
Bankzinsen		53.314,61
Sonstige Erträge		20.020,92
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.887.669,37</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	3.127.974,34
Depotbankgebühren	4	51.886,99
Verwaltungsgebühren		83.694,98
Honorare für Dienstleistungen		68.624,17
Vertriebsgebühren		3.785,26
Transaktionskosten	2k	8.439,64
Taxe d'abonnement	3	122.593,64
Bankzinsen und -gebühren		3.085,28
Sonstige Aufwendungen		27.246,93
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>3.497.331,23</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(609.661,86)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	5.165.736,99
Fremdwährungsgeschäften		(2.210,49)
Devisentermingeschäften		(33,29)
Optionen	2j	(48.488,00)
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>4.505.343,35</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		15.900.039,45
Devisentermingeschäften		0,95
Optionen		12.496,00
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>20.417.879,75</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		22.002.166,03
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(6.883.913,11)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		240.606.363,52
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>276.142.496,19</b>

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
R CHF	1.661.197,27	30.434,22	(29.102,15)	1.662.529,34
N CHF	1.968.234,92	1.644.374,43	(260.551,66)	3.352.057,69

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Schweiz</b>									
82.206,94	ABB LTD-REG	CHF	4.033.894,50	1,46	17.056,33	SIG GROUP AG	CHF	304.967,22	0,11
4.081,27	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	190.595,54	0,07	7.736,04	SIKA AG-REG	CHF	1.669.436,71	0,60
9.864,40	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	220.568,06	0,08	6.601,62	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	40.269,90	0,01
25.915,58	ALCON INC	CHF	1.992.908,32	0,72	2.589,88	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	767.380,96	0,28
1.082,62	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	179.281,18	0,06	285,59	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	124.944,13	0,05
359,78	ALSO HOLDING AG-REG	CHF	80.591,41	0,03	986,11	STMICROELECTRONICS NV	EUR	22.464,50	0,01
6.588,09	ARBONIA AG	CHF	73.654,85	0,03	5.784,53	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	660.882,36	0,24
70.069,98	ARYZTA AG	CHF	111.060,91	0,04	1.115,75	SULZER AG-REG	CHF	146.162,94	0,05
6.053,78	AVOLTA AG	CHF	219.994,45	0,08	9.426,69	SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	302.596,77	0,11
1.551,59	BACHEM HOLDING AG	CHF	89.837,28	0,03	1.409,73	SWISSCOM AG-REG	CHF	711.210,70	0,26
2.469,02	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	405.165,75	0,15	1.486,26	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	1.039.789,96	0,38
1.452,20	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	121.258,57	0,04	4.277,73	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	422.639,96	0,15
194,12	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	233.725,56	0,08	700,90	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	243.913,34	0,09
508,64	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	304.931,34	0,11	15.172,49	SWISS RE AG	CHF	1.990.630,35	0,72
1.168,48	BKW AG	CHF	175.505,46	0,06	823,16	TECAN GROUP AG-REG	CHF	166.772,49	0,06
448,45	BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	85.653,11	0,03	3.368,24	TEMENOS AG - REG	CHF	215.904,30	0,08
427,91	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	139.499,71	0,05	729,83	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	CHF	92.688,71	0,03
187,59	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	121.559,09	0,04	166.420,92	UBS GROUP AG-REG	CHF	4.614.852,03	1,67
2.682,74	CALIDA HOLDING-REG	CHF	65.056,46	0,02	1.282,34	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	135.415,08	0,05
1.887,11	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	154.743,13	0,06	1.426,07	VAT GROUP AG	CHF	488.855,55	0,18
51,33	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	516.902,39	0,19	1.985,11	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	126.252,79	0,05
5,60	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	559.973,70	0,20	233,32	YPSOMED HOLDING AG-REG	CHF	76.413,08	0,03
246,87	CHUBB LTD	USD	61.816,72	0,02	13,53	ZUGER KANTONALBANK-BR	CHF	111.509,43	0,04
27.570,17	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	3.815.716,04	1,38	7.518,11	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	4.050.759,59	1,47
13.988,14	CLARIANT AG-REG	CHF	141.140,36	0,05				<b>78.509.205,06</b>	<b>28,44</b>
429,01	COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	13.303,16	0,00	<b>Vereinigten Staaten von Amerika</b>				
477,38	COMET HOLDING AG-REG	CHF	118.628,33	0,04	376,97	3M CO	USD	44.101,70	0,02
578,64	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	77.074,78	0,03	785,58	ABBVIE INC	USD	126.514,51	0,05
2.290,29	DKSH HOLDING AG	CHF	154.136,68	0,06	262,55	ADOBE INC	USD	105.809,44	0,04
1.166,15	DOCMORRIS AG	CHF	23.299,58	0,01	824,69	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	90.278,32	0,03
189,92	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	122.311,32	0,04	5,95	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	723,85	0,00
265,20	DSM-FIRMENICH AG	EUR	24.320,19	0,01	115,82	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	30.444,90	0,01
136,73	EMMI AG-REG	CHF	100.631,01	0,04	480,89	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	41.686,35	0,02
370,05	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	226.285,14	0,08	253,89	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	USD	4.519,02	0,00
4.166,67	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	286.041,96	0,10	97,79	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	18.479,90	0,01
1.066,75	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	232.124,78	0,08	285,72	ALLSTATE CORP	USD	49.921,91	0,02
100,80	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	76.100,43	0,03	782,03	ALPHABET INC-CL A	USD	134.163,83	0,05
4.988,90	FUNDAMENTA REAL ESTATE	CHF	83.813,50	0,03	4.604,15	ALPHABET INC-CL C	USD	794.637,07	0,30
4.156,40	GALDERMA GROUP AG	CHF	418.300,58	0,15	4.304,79	AMAZON.COM INC	USD	855.912,79	0,32
3.063,52	GALENICA AG	CHF	227.772,92	0,08	384,99	AMERICAN EXPRESS CO	USD	103.552,00	0,04
1.746,65	GEBERIT AG-REG	CHF	898.826,76	0,33	771,21	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	50.882,23	0,02
414,38	GIVAUDAN-REG	CHF	1.643.433,21	0,60	254,52	AMERICAN TOWER CORP	USD	42.306,68	0,02
1.949,64	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	291.276,48	0,11	307,51	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	34.694,51	0,01
28.055,15	HOLCIM LTD	CHF	2.450.897,82	0,89	88,66	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	42.780,63	0,02
1.167,08	HUBER & SUHNER AG-REG	CHF	86.597,23	0,03	267,28	AMGEN INC	USD	63.134,91	0,02
114,33	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	118.443,77	0,04	1.245,28	AMPHENOL CORP-CL A	USD	78.378,98	0,03
53,20	INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	106.075,82	0,04	273,03	ANALOG DEVICES INC	USD	52.571,07	0,02
10.844,82	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	636.157,37	0,23	6.945,39	APPLE INC	USD	1.576.255,87	0,58
426,98	KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	115.498,08	0,04	493,26	APPLIED MATERIALS INC	USD	72.700,46	0,03
2.959,46	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	614.976,00	0,22	417,15	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	19.099,44	0,01
1.766,72	KUROS BIOSCIENCES AG-REG	CHF	37.719,41	0,01	362,39	ARISTA NETWORKS INC	USD	36.301,24	0,01
1.551,13	LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	89.189,81	0,03	4.178,97	AT&T INC	USD	86.237,00	0,03
8.820,99	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	661.926,77	0,24	360,07	ATMOS ENERGY CORP	USD	45.447,62	0,02
3.738,76	LONZA GROUP AG-REG	CHF	2.003.226,39	0,73	346,76	AUTODESK INC	USD	92.885,23	0,03
1.185,28	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	75.739,24	0,03	258,43	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	68.559,58	0,02
4.465,79	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	46.354,90	0,02	12,13	AUTOZONE INC	USD	35.198,10	0,01
547,37	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	160.380,67	0,06	161,72	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	32.240,38	0,01
3.095,72	MONTANA AEROSPACE AG	CHF	44.330,73	0,02	205,77	AVANTOR INC	USD	3.929,14	0,00
134.669,01	NESTLE SA-REG	CHF	10.084.015,34	3,66	14,28	AVERY DENNISON CORP	USD	2.421,82	0,00
105.192,93	NOVARTIS AG-REG	CHF	9.330.612,54	3,38	1.352,30	BAKER HUGHES CO	USD	50.272,47	0,02
15.898,12	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	55.802,40	0,02	0,16	BALL CORP	USD	8,05	0,00
1.179,68	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1.451.003,85	0,53	3.233,06	BANK OF AMERICA CORP	USD	128.775,69	0,05
2.574,95	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	331.910,50	0,12	845,49	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	58.870,56	0,02
1.644,92	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	445.116,09	0,16	346,76	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	9.163,74	0,00
35.972,71	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	9.191.027,52	3,33	126,53	BECTON DICKINSON AND CO	USD	26.014,56	0,01
21.648,58	SANDOZ GROUP AG	CHF	804.677,84	0,29	392,42	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	161.204,90	0,06
1.357,47	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	335.973,72	0,12	131,08	BIOGEN INC	USD	18.165,97	0,01
1.714,92	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	429.415,83	0,16	173,38	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	10.328,06	0,00
957,09	SENSIRION HOLDING AG	CHF	53.022,70	0,02	92,28	BLACKROCK INC	USD	85.729,43	0,03
1.151,68	SFS GROUP AG	CHF	144.650,91	0,05	293,91	BLACKSTONE INC	USD	45.926,82	0,02
7.611,44	SGS SA-REG	CHF	691.727,90	0,25	424,05	BLOCK INC	USD	32.662,31	0,01
277,19	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	273.306,36	0,10	19,74	BOOKING HOLDINGS INC	USD	88.884,11	0,03
					25,95	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	3.027,10	0,00
					988,18	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	50.653,35	0,02
					2.057,66	BROADCOM INC	USD	432.337,49	0,16
					142,83	BROADRIDGE FINANCIAL Solutio	USD	29.266,17	0,01
					323,45	BXP INC	USD	21.797,47	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
45,38	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	4.249,42	0,00	281,12	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	USD	17.408,31	0,01
63,26	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	17.226,46	0,01	149,96	FOX CORP - CLASS B	USD	6.216,39	0,00
313,96	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	50.738,74	0,02	1.236,24	FREEPORT-MCMORAN INC	USD	42.663,94	0,02
245,68	CARDINAL HEALTH INC	USD	26.333,14	0,01	59,56	GARTNER INC	USD	26.149,82	0,01
55,47	CARLISLE COS INC	USD	18.542,44	0,01	370,49	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	26.250,01	0,01
245,73	CARLYLE GROUP INC/THE	USD	11.244,23	0,00	626,20	GEN DIGITAL INC	USD	15.538,42	0,01
619,31	CARRIER GLOBAL CORP	USD	38.312,01	0,01	763,65	GENERAL ELECTRIC	USD	115.431,38	0,04
17,52	CARVANA CO	USD	3.229,54	0,00	512,05	GENERAL MILLS INC	USD	29.592,94	0,01
319,59	CATERPILLAR INC	USD	105.068,72	0,04	104,71	GENERAL MOTORS CO	USD	5.055,25	0,00
140,56	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	24.890,85	0,01	179,73	GE VERNOVA INC	USD	53.578,42	0,02
52,94	CBRE GROUP INC - A	USD	6.299,01	0,00	679,97	GILEAD SCIENCES INC	USD	56.922,44	0,02
239,57	CENCORA INC	USD	48.781,95	0,02	321,88	GODADDY INC - CLASS A	USD	57.574,50	0,02
246,90	CENTENE CORP	USD	13.555,33	0,00	162,91	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	84.544,39	0,03
4,71	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	364,40	0,00	1.406,11	HALLIBURTON CO	USD	34.648,86	0,01
72,30	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	22.459,71	0,01	261,26	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	USD	25.902,61	0,01
311,27	CHENIERE ENERGY INC	USD	60.613,74	0,02	146,98	HCA HEALTHCARE INC	USD	39.981,08	0,01
998,47	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	54.564,64	0,02	148,46	HERSHEY CO/THE	USD	22.785,55	0,01
380,53	CINTAS CORP	USD	63.006,63	0,02	1.152,05	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	22.291,01	0,01
2.065,83	CISCO SYSTEMS INC	USD	110.835,03	0,04	339,56	HOLOGIC INC	USD	22.184,64	0,01
846,20	CITIGROUP INC	USD	53.981,46	0,02	456,16	HOME DEPOT INC	USD	160.810,64	0,06
237,35	CME GROUP INC	USD	49.954,73	0,02	108,78	HOWMET AEROSPACE INC	USD	10.782,27	0,00
749,40	CMS ENERGY CORP	USD	45.266,43	0,02	68,26	HUMANA INC	USD	15.694,49	0,01
1.893,36	COCA-COLA CO/THE	USD	106.832,76	0,04	245,96	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	56.521,11	0,02
579,37	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	40.378,01	0,01	208,18	ILLUMINA INC	USD	25.212,10	0,01
60,65	COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	13.647,23	0,00	560,58	INCYTE CORP	USD	35.090,65	0,01
1.199,41	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	98.818,66	0,04	1.940,69	INTEL CORP	USD	35.264,06	0,01
1.923,09	COMCAST CORP-CLASS A	USD	65.409,38	0,02	396,46	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	53.540,05	0,02
903,85	CONAGRA BRANDS INC	USD	22.731,14	0,01	478,04	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	23.316,72	0,01
477,80	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	38.638,35	0,01	472,33	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	94.100,93	0,03
127,24	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	25.484,36	0,01	206,91	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	15.854,79	0,01
708,97	COPART INC	USD	36.874,48	0,01	203,94	INTUIT INC	USD	116.163,93	0,04
723,72	CORNING INC	USD	31.167,80	0,01	192,88	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	91.240,11	0,03
555,33	CORTEVA INC	USD	28.667,15	0,01	49,34	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	7.838,06	0,00
195,73	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	162.536,55	0,06	16,97	JACOBS SOLUTIONS INC	USD	2.055,41	0,00
621,69	CRH PLC	USD	52.127,74	0,02	144,36	JM SMUCKER CO/THE	USD	14.407,30	0,01
82,05	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	25.443,45	0,01	1.403,54	JOHNSON & JOHNSON	USD	183.956,01	0,07
256,38	CROWN CASTLE INC	USD	21.088,27	0,01	699,22	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	50.016,94	0,02
1.268,59	CSX CORP	USD	37.100,50	0,01	1.191,84	JPMORGAN CHASE & CO	USD	258.919,35	0,09
562,94	CVS HEALTH CORP	USD	22.902,12	0,01	23,07	JUNIPER NETWORKS INC	USD	783,01	0,00
400,38	DANAHER CORP	USD	83.293,81	0,03	319,17	KELLANOVA	USD	23.420,94	0,01
87,29	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	14.769,48	0,01	364,82	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	43.325,56	0,02
122,72	DEERE & CO	USD	47.123,32	0,02	6,25	KLA CORP	USD	3.568,47	0,00
74,20	DELL TECHNOLOGIES -C	USD	7.749,71	0,00	621,69	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	17.302,67	0,01
264,23	DEXCOM INC	USD	18.623,18	0,01	1.132,31	KROGER CO	USD	62.751,14	0,02
30,76	DICKS SPORTING GOODS INC	USD	6.379,49	0,00	35,07	LABCORP HOLDINGS INC	USD	7.289,53	0,00
501,02	DOCUSIGN INC	USD	40.838,47	0,01	334,68	LAM RESEARCH CORP	USD	21.908,00	0,01
120,82	DOLLAR GENERAL CORP	USD	8.301,86	0,00	13,85	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	644,83	0,00
174,06	DOLLAR TREE INC	USD	11.821,26	0,00	15,81	LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	2.063,73	0,00
760,82	DOMINION ENERGY INC	USD	37.137,13	0,01	63,47	LENNAR CORP-A	USD	7.844,72	0,00
300,85	DOVER CORP	USD	51.150,64	0,02	231,88	LINDE PLC	USD	87.984,10	0,03
542,25	DOW INC	USD	19.721,13	0,01	54,28	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	USD	6.370,04	0,00
231,82	DRAFTKINGS INC-CL A	USD	7.815,55	0,00	508,96	LOEWS CORP	USD	39.063,72	0,01
412,40	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	28.498,15	0,01	322,02	LOWES COS INC	USD	72.026,37	0,03
277,79	EATON CORP PLC	USD	83.548,48	0,03	113,92	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	7.667,90	0,00
676,12	EBAY INC	USD	37.960,02	0,01	421,84	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	53.331,97	0,02
443,08	EDISON INTERNATIONAL	USD	32.059,82	0,01	60,65	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	12.423,76	0,00
474,00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	31.801,15	0,01	239,49	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	60.543,57	0,02
367,22	ELECTRONIC ARTS INC	USD	48.689,74	0,02	231,02	MARSH & MCLENNAN COS	USD	44.471,94	0,02
112,73	ELEVANCE HEALTH INC	USD	37.689,01	0,01	161,49	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	16.164,54	0,01
402,00	ELI LILLY & CO	USD	281.255,81	0,10	580,71	MASCO CORP	USD	38.192,48	0,01
471,38	EMERSON ELECTRIC CO	USD	52.942,91	0,02	392,19	MASTERCARD INC - A	USD	187.162,16	0,07
167,92	ENPHASE ENERGY INC	USD	10.451,95	0,00	262,49	MATCH GROUP INC	USD	7.781,28	0,00
53,04	EQUINIX INC	USD	45.320,39	0,02	303,47	MCDONALDS CORP	USD	79.728,14	0,03
1,06	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	45,40	0,00	102,43	MCKESSON CORP	USD	52.902,88	0,02
511,10	EQUITY RESIDENTIAL	USD	33.238,89	0,01	1.356,42	MERCK & CO. INC.	USD	122.290,45	0,04
183,60	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	12.476,43	0,00	408,35	METLIFE INC	USD	30.302,32	0,01
943,00	EXELON CORP	USD	32.167,74	0,01	684,58	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	52.214,51	0,02
341,61	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	34.293,46	0,01	3.189,57	MICROSOFT CORP	USD	1.218.400,62	0,45
41,64	F5 INC	USD	9.489,05	0,00	244,01	MODERNA INC	USD	9.195,17	0,00
0,39	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	169,22	0,00	26,52	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	6.995,73	0,00
121,77	FEDEX CORP	USD	31.046,58	0,01	820,51	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	44.415,99	0,02
285,73	FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	44.945,75	0,02	598,38	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	28.503,21	0,01
75,54	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	3.843,14	0,00	16,62	MOODYS CORP	USD	7.131,09	0,00
876,27	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	64.143,03	0,02	655,70	MORGAN STANLEY	USD	74.708,30	0,03
446,17	FISERV INC	USD	83.062,17	0,03	211,74	NETAPP INC	USD	22.275,07	0,01
2.039,39	FORD MOTOR CO	USD	18.297,72	0,01	242,14	NETFLIX INC	USD	195.596,81	0,07
25,50	FORTINET INC	USD	2.183,25	0,00	60,40	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	7.472,14	0,00
467,10	FORTIVE CORP	USD	31.749,03	0,01	1.296,17	NEWMONT CORP	USD	43.722,06	0,02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
964,88	NEXTERA ENERGY INC	USD	62.689,00	0,02	188,36	VULCAN MATERIALS CO	USD	43.911,12	0,02
581,02	NIKE INC -CL B	USD	39.845,10	0,01	351,04	WABTEC CORP	USD	60.315,58	0,02
135,80	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	28.885,30	0,01	517,93	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	4.379,41	0,00
206,44	NUCOR CORP	USD	21.835,12	0,01	1.760,89	WALMART INC	USD	144.185,73	0,05
31,38	NUTANIX INC - A	USD	1.739,72	0,00	846,35	WALT DISNEY CO/THE	USD	85.408,05	0,03
11.223,49	NVIDIA CORP	USD	1.365.943,44	0,50	2.097,67	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	20.094,28	0,01
3,70	NVR INC	USD	27.411,48	0,01	251,15	WASTE MANAGEMENT INC	USD	45.929,45	0,02
773,66	ONEOK INC	USD	70.395,60	0,03	26,48	WATERS CORP	USD	8.904,19	0,00
920,91	ORACLE CORP	USD	139.077,67	0,05	443,93	WELLTOWER INC	USD	50.704,61	0,02
400,98	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	33.654,50	0,01	350,90	WESTERN DIGITAL CORP	USD	18.963,06	0,01
509,43	PACCAR INC	USD	48.024,63	0,02	1.109,48	WEYERHAEUSER CO	USD	28.304,65	0,01
393,00	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	64.808,35	0,02	1.096,63	WILLIAMS COS INC	USD	53.787,41	0,02
121,15	PARKER HANNIFIN CORP	USD	69.833,51	0,03	70,41	WILLIAMS-SONOMA INC	USD	11.815,81	0,00
629,11	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	48.662,08	0,02	32,02	WW GRAINGER INC	USD	30.589,00	0,01
764,53	PEPSICO INC	USD	105.358,89	0,04	239,73	YUM! BRANDS INC	USD	29.148,17	0,01
3.266,58	PFIZER INC	USD	78.540,02	0,03	265,89	ZOETIS INC	USD	39.261,83	0,01
531,78	PHILLIPS 66	USD	54.907,26	0,02	530,36	ZOOM COMMUNICATIONS INC	USD	39.226,30	0,01
302,76	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	52.914,63	0,02				20.448.146,20	7,40
240,92	PPG INDUSTRIES INC	USD	26.080,95	0,01		<b>Frankreich</b>			
171,23	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	12.012,68	0,00	831,24	AIRBUS SE	EUR	120.740,04	0,04
1.001,03	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	152.093,34	0,06	1.075,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	158.305,58	0,06
531,31	PROGRESSIVE CORP	USD	115.375,85	0,04	3.393,31	AXA SA	EUR	109.290,35	0,04
478,51	PROLOGIS INC	USD	45.838,53	0,02	1.860,19	BNP PARIBAS	EUR	103.379,97	0,04
261,14	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	28.051,65	0,01	1.274,53	CANAL+SA	EUR	2.727,07	0,00
213,80	PTC INC	USD	35.626,46	0,01	350,48	CAPGEMINI SE	EUR	52.016,85	0,02
189,70	PURE STORAGE INC - CLASS A	USD	10.561,21	0,00	281,31	CARREFOUR SA	EUR	3.624,66	0,00
27,76	QORVO INC	USD	1.759,57	0,00	720,46	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	57.943,04	0,02
688,69	QUALCOMM INC	USD	95.880,60	0,03	1.537,57	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	19.176,52	0,01
74,18	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	10.442,43	0,00	1.232,29	DANONE	EUR	75.307,57	0,03
51,61	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	33.317,22	0,01	966,76	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	30.393,08	0,01
191,04	RESMED INC	USD	39.594,56	0,01	3.765,26	ENGIE	EUR	54.098,03	0,02
263,13	ROYALTY PHARMA PLC- CL A	USD	6.083,40	0,00	562,39	ESSILORLUXOTTICA	EUR	124.343,29	0,05
0,57	RPM INTERNATIONAL INC	USD	63,45	0,00	62,35	HERMES INTERNATIONAL	EUR	135.870,07	0,05
197,04	S&P GLOBAL INC	USD	88.936,57	0,03	138,11	KERING	EUR	30.878,36	0,01
620,12	SALESFORCE INC	USD	187.893,07	0,07	277,39	LA FRANCAISE DES JEUX SACA	EUR	9.689,13	0,00
131,49	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	24.286,26	0,01	698,46	LEGRAND SA	EUR	61.640,48	0,02
1.579,90	SCHLUMBERGER LTD	USD	54.896,43	0,02	432,92	LOREAL	EUR	138.884,58	0,05
842,34	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	56.498,57	0,02	1.274,53	LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	1.806,09	0,00
129,13	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	9.652,39	0,00	492,38	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	293.647,82	0,11
643,33	SEMPRA	USD	51.143,87	0,02	1.803,79	MICHELIN (CGDE)	EUR	53.830,07	0,02
137,23	SERVICENOW INC	USD	131.843,45	0,05	3.376,46	ORANGE	EUR	30.507,63	0,01
229,65	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	70.749,03	0,03	415,56	PERNOD RICARD SA	EUR	42.508,15	0,02
285,63	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	44.578,87	0,02	149,60	PUBLICIS GROUPE	EUR	14.459,91	0,00
258,52	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	20.777,01	0,01	117,73	RENAULT SA	EUR	5.198,34	0,00
142,02	SMITH (A.O.) CORP	USD	8.779,02	0,00	2.123,36	SANOFI	EUR	186.792,23	0,07
271,58	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	38.003,87	0,01	41,88	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	7.416,79	0,00
295,62	SOLVENTUM CORP	USD	17.698,54	0,01	1.055,18	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	238.547,75	0,09
590,53	STARBUCKS CORP	USD	48.835,69	0,02	1.401,28	SOCIETE GENERALE SA	EUR	35.716,16	0,01
404,79	STATE STREET CORP	USD	36.006,22	0,01	105,12	SODEXO SA	EUR	7.847,66	0,00
4,95	STERIS PLC	USD	922,11	0,00	190,36	THALES SA	EUR	24.769,31	0,01
172,66	STRYKER CORP	USD	56.341,34	0,02	4.696,79	TOTALENERGIES SE	EUR	235.239,19	0,09
123,20	SYNOPLYS INC	USD	54.190,29	0,02	1.133,72	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	28.843,47	0,01
220,23	TARGA RESOURCES CORP	USD	35.626,81	0,01	968,45	VINCI SA	EUR	90.647,42	0,03
234,33	TARGET CORP	USD	28.708,45	0,01	1.274,53	VIVENDI SE	EUR	3.077,52	0,00
1.292,60	TESLA INC	USD	473.081,41	0,18				2.589.164,18	0,94
431,42	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	73.314,43	0,03		<b>Deutschland</b>			
571,74	THE CAMPBELLS COMPANY	USD	21.700,46	0,01	394,01	ADIDAS AG	EUR	87.559,01	0,03
142,70	THE CIGNA GROUP	USD	35.711,52	0,01	635,74	ALLIANZ SE-REG	EUR	176.535,60	0,06
999,57	TJX COMPANIES INC	USD	109.440,10	0,04	1.643,44	BASF SE	EUR	65.485,54	0,02
48,07	TOAST INC-CLASS A	USD	1.587,79	0,00	1.664,93	BAYER AG-REG	EUR	30.177,29	0,01
174,33	TRAVELERS COS INC/THE	USD	38.058,40	0,01	595,92	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	44.169,19	0,02
1.260,03	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	49.537,05	0,02	93,64	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	6.362,24	0,00
1.177,04	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	64.344,63	0,02	146,87	BEIERSDORF AG	EUR	17.091,25	0,01
267,80	UNION PACIFIC CORP	USD	55.344,84	0,02	125,81	CONTINENTAL AG	EUR	7.653,19	0,00
440,38	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	201.890,90	0,07	1.251,95	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	43.294,62	0,02
293,24	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	33.512,43	0,01	3.920,49	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	61.221,67	0,02
33,70	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	10.776,27	0,00	391,59	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	81.729,62	0,03
1.112,09	US BANCORP	USD	48.206,17	0,02	8.034,02	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	217.816,88	0,08
323,21	VALERO ENERGY CORP	USD	35.908,91	0,01	1.684,38	DHL GROUP	EUR	53.712,34	0,02
461,15	VENTAS INC	USD	24.612,01	0,01	4.857,66	E.ON SE	EUR	51.262,30	0,02
308,23	VERALTO CORP	USD	28.450,75	0,01	181,23	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	7.510,38	0,00
457,53	VERISIGN INC	USD	85.815,30	0,03	247,11	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	7.777,79	0,00
20,98	VERISK ANALYTICS INC	USD	5.238,00	0,00	82,91	HANNOVER RUECK SE	EUR	18.783,45	0,01
1.685,26	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	61.077,36	0,02	108,74	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	7.592,00	0,00
127,95	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	46.697,29	0,02	258,73	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	20.565,57	0,01
153,79	VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	15.834,20	0,01	2.609,49	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	76.894,84	0,03
86,42	VICI PROPERTIES INC	USD	2.287,78	0,00	1.519,74	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	76.729,50	0,03
860,10	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	246.349,08	0,09					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
178,26	MERCK KGAA	EUR	23.403,10	0,01	1.569,68	RAKUTEN GROUP INC	JPY	7.774,49	0,00
259,67	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	118.702,27	0,04	1.201,03	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	77.188,75	0,04
168,62	PUMA SE	EUR	7.019,65	0,00	1.094,02	RESONA HOLDINGS INC	JPY	7.220,37	0,00
1.997,55	SAP SE	EUR	442.967,53	0,16	1,90	SCREEN HOLDINGS CO LTD	JPY	103,78	0,00
62,53	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	12.627,83	0,00	285,40	SECOM CO LTD	JPY	8.836,09	0,00
1.430,27	SIEMENS AG-REG	EUR	253.092,44	0,09	451,88	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	9.855,09	0,00
569,37	SIEMENS ENERGY AG	EUR	26.919,08	0,01	856,19	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	12.279,03	0,00
430,12	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	20.666,63	0,01	95,13	SHIMANO INC	JPY	11.734,28	0,00
1.707,59	VONOVIA SE	EUR	46.984,83	0,02	961,36	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	29.359,91	0,01
			<b>2.112.307,63</b>	<b>0,76</b>	1.067,20	SHIONOGI & CO LTD	JPY	13.655,94	0,00
					190,26	SHISEIDO CO LTD	JPY	3.057,28	0,00
	<b>Japan</b>				570,79	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	30.232,64	0,01
665,92	ADVANTEST CORP	JPY	35.321,33	0,02	570,79	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	13.557,78	0,00
95,13	AEON CO LTD	JPY	2.027,03	0,00	2.497,22	SONY GROUP CORP	JPY	48.514,99	0,03
421,01	AISIN CORP	JPY	4.315,42	0,00	1.004,67	SUBARU CORP	JPY	16.343,56	0,01
380,53	AJINOMOTO CO INC	JPY	14.157,94	0,01	451,88	SUMITOMO CORP	JPY	8.932,64	0,00
642,14	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	6.135,81	0,00	832,41	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	13.697,19	0,00
713,49	ASAHI KASEI CORP	JPY	4.494,99	0,00	1.498,33	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	32.521,89	0,01
153,61	ASICS CORP	JPY	2.754,90	0,00	237,83	SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP	JPY	5.063,46	0,00
856,19	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	7.576,26	0,00	237,83	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	6.775,05	0,00
214,05	BRIDGESTONE CORP	JPY	6.591,28	0,00	428,09	SYSTEMEX CORP	JPY	7.199,79	0,00
452,35	CANON INC	JPY	13.462,59	0,00	385,28	TAISEI CORP	JPY	14.750,38	0,01
103,36	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4.171,51	0,00	805,38	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	19.417,73	0,01
822,61	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	20.644,47	0,01	1.926,42	TDK CORP	JPY	23.023,18	0,01
118,92	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	12.795,79	0,00	665,92	TERUMO CORP	JPY	11.758,42	0,00
594,58	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	7.609,93	0,00	1.198,58	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	39.590,16	0,02
176,37	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	JPY	17.874,72	0,01	342,93	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	47.826,50	0,03
2.421,36	DENSO CORP	JPY	30.921,04	0,01	404,31	TOKYO GAS CO LTD	JPY	10.188,63	0,00
261,61	DENTSU GROUP INC	JPY	5.750,84	0,00	475,66	TOKYU CORP	JPY	4.630,08	0,00
71,35	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1.149,98	0,00	951,32	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	5.494,10	0,00
166,48	EISAI CO LTD	JPY	4.155,96	0,00	4.138,24	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	75.074,70	0,04
2.996,66	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	14.278,87	0,01	2,84	TREND MICRO INC	JPY	140,53	0,00
475,66	FANUC CORP	JPY	11.451,76	0,00	237,83	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	3.836,00	0,00
95,13	FAST RETAILING CO LTD	JPY	29.524,96	0,01	181,11	ZOZO INC	JPY	5.114,40	0,00
713,49	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	13.614,56	0,00				<b>1.570.691,53</b>	<b>0,57</b>
18,02	FUJIKURA LTD	JPY	680,29	0,00		<b>Niederlande</b>			
951,32	FUJITSU LIMITED	JPY	15.357,70	0,01	47,67	ADYEN NV	EUR	64.281,25	0,02
2.901,72	HITACHI LTD	JPY	65.877,95	0,03	181,46	AKZO NOBEL N.V.	EUR	9.870,31	0,00
1.569,68	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	13.894,34	0,01	110,38	ARGENX SE	EUR	62.150,41	0,02
247,16	HOYA CORP	JPY	28.241,45	0,01	68,04	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	35.683,16	0,01
523,23	ITOCHU CORP	JPY	23.630,94	0,01	729,62	ASML HOLDING NV	EUR	464.711,30	0,18
1.950,21	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	19.905,49	0,01	132,20	EXOR NV	EUR	10.985,93	0,00
689,71	JFE HOLDINGS INC	JPY	7.077,53	0,00	1.194,76	FERROVIAL SE	EUR	45.521,62	0,02
58,79	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	JPY	594,47	0,00	1.274,53	HAVAS NV	EUR	1.940,53	0,00
214,05	KAO CORP	JPY	7.884,84	0,00	201,75	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	10.952,94	0,00
332,96	KDDI CORP	JPY	9.680,92	0,00	603,38	HEINEKEN NV	EUR	38.900,98	0,01
95,13	KEYENCE CORP	JPY	35.455,19	0,02	5.638,71	ING GROEP NV	EUR	80.062,64	0,03
631,17	KOMATSU LTD	JPY	15.832,66	0,01	1.694,85	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	50.085,79	0,02
14,22	KONAMI GROUP CORP	JPY	1.213,90	0,00	2.523,14	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	8.322,96	0,00
570,79	KUBOTA CORP	JPY	6.053,11	0,00	238,69	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	44.962,50	0,02
761,06	KYOCERA CORP	JPY	6.914,39	0,00	3.096,91	PROSUS NV	EUR	111.456,29	0,05
34,14	LASERTEC CORP	JPY	2.989,15	0,00	4.431,75	STELLANTIS NV	EUR	52.361,52	0,02
1.070,24	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	JPY	4.935,43	0,00	343,95	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	23.472,50	0,01
2.239,11	MITSUBISHI CORP	JPY	33.622,85	0,02	1.633,90	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	37.903,99	0,01
903,75	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	14.003,51	0,01	535,36	WOLTERS KLUWER	EUR	80.587,07	0,03
475,66	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	6.035,83	0,00				<b>1.234.213,69</b>	<b>0,45</b>
2.306,95	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	29.573,10	0,01		<b>Kanada</b>			
4.732,82	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	50.381,42	0,03	23,51	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	1.665,83	0,00
1.856,84	MITSUBI & CO LTD	JPY	35.452,89	0,02	672,11	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	33.763,67	0,01
1.426,98	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	10.450,58	0,00	411,21	BANK OF MONTREAL	CAD	36.160,55	0,01
770,57	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	17.209,89	0,01	599,57	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	29.163,80	0,01
203,87	MONOTARO CO LTD	JPY	3.141,27	0,00	1.176,55	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	CAD	57.799,48	0,02
840,55	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	16.717,72	0,01	912,79	BROOKFIELD CORP	CAD	47.522,62	0,02
927,54	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	13.690,06	0,00	292,77	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	26.929,72	0,01
309,18	NEC CORP	JPY	24.461,50	0,01	473,28	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	31.040,63	0,01
925,74	NIDEC CORP	JPY	15.240,99	0,01	69,58	DOLLARAMA INC	CAD	6.150,76	0,00
692,40	NINTENDO CO LTD	JPY	36.989,01	0,02	1.902,64	ENBRIDGE INC	CAD	73.147,80	0,03
4.613,90	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	4.203,82	0,00	490,82	IMPERIAL OIL LTD	CAD	27.400,05	0,01
71,35	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	7.667,19	0,00	196,69	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	32.439,13	0,01
856,67	NITTO DENKO CORP	JPY	13.239,40	0,00	1.999,91	KEYERA CORP	CAD	55.400,32	0,02
1.664,81	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	8.940,74	0,00	1.320,58	KINROSS GOLD CORP	CAD	11.109,34	0,00
737,27	OBAYASHI CORP	JPY	8.898,49	0,00	362,81	LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	43.248,94	0,02
285,40	OMRON CORP	JPY	8.809,76	0,00	86,09	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	29.837,71	0,01
451,88	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4.259,16	0,00	2.026,46	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	56.391,04	0,02
475,66	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	9.386,33	0,00	459,49	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	37.942,09	0,01
618,36	ORIX CORP	JPY	12.152,30	0,00	433,80	NUTRIEN LTD	CAD	17.582,52	0,01
237,83	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	11.794,62	0,00	106,12	PAN AMERICAN SILVER CORP	CAD	1.944,55	0,00
1.331,85	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	12.618,60	0,00					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
2.091,72	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	70.003,92	0,03					
583,16	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	63.691,19	0,02					
739,47	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	71.289,78	0,03					
1.190,58	TC ENERGY CORP	CAD	50.258,68	0,02					
759,15	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	36.610,43	0,01					
14,78	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	1.160,23	0,00					
			<b>949.654,78</b>	<b>0,34</b>					
	<b>Grossbritannien</b>					<b>Australien</b>			
577,69	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	15.500,74	0,01	1.422,22	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	22.776,12	0,01
629,06	ANTOFAGASTA PLC	GBP	11.352,73	0,00	1.432,45	BRAMBLES LTD	AUD	15.464,74	0,01
285,16	ASHTAD GROUP PLC	GBP	16.070,00	0,01	531,55	COLES GROUP LTD	AUD	5.634,22	0,00
627,63	ASTRAZENECA PLC	GBP	74.572,80	0,04	764,62	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	65.751,57	0,02
579,89	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	5.219,49	0,00	965,42	COMPUTERSHARE LTD	AUD	18.391,33	0,01
1.969,71	AVIVA PLC	GBP	10.480,94	0,00	165,77	CSL LTD	AUD	26.191,43	0,01
7.758,02	BARCLAYS PLC	GBP	23.612,34	0,01	1.920,51	GOODMAN GROUP	AUD	38.407,21	0,01
7.565,61	BP PLC	GBP	33.747,94	0,01	266,61	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	33.158,74	0,01
4.498,79	BT GROUP PLC	GBP	7.355,63	0,00	9.137,18	MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	19.431,63	0,01
4.471,40	CENTRICA PLC	GBP	6.780,48	0,00	1.582,28	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	32.939,43	0,01
291,08	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	EUR	20.487,16	0,01	36,64	PRO MEDICUS LTD	AUD	5.142,28	0,00
761,29	COMPASS GROUP PLC	GBP	23.002,29	0,01	325,35	QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	1.637,55	0,00
956,08	DIAGEO PLC	GBP	27.536,55	0,01	1.482,35	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	15.970,21	0,01
1.697,39	GSK PLC	GBP	25.941,76	0,01	163,52	REA GROUP LTD	AUD	21.407,53	0,01
8.212,20	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	73.199,07	0,03	6.935,60	SCENTRE GROUP	AUD	13.348,61	0,00
4.315,90	KINGFISHER PLC	GBP	12.183,11	0,00	10.663,35	SOUTH32 LTD	AUD	20.343,73	0,01
1.285,95	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	8.524,06	0,00	5.566,89	STOCKLAND	AUD	14.993,80	0,01
2.917,46	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	7.609,67	0,00	719,22	SUNCORP GROUP LTD	AUD	7.671,88	0,00
26.915,22	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	16.735,19	0,01	1.980,65	TRANSURBAN GROUP	AUD	14.881,48	0,01
233,55	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	29.915,10	0,01	698,74	WESFARMERS LTD	AUD	28.045,60	0,01
3.396,45	NATIONAL GRID PLC	GBP	36.623,48	0,01	1.573,48	WESTPAC BANKING CORP	AUD	28.535,90	0,01
202,63	NEXT PLC	GBP	21.844,85	0,01	7,96	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	540,42	0,00
1.187,96	PEARSON PLC	GBP	17.286,25	0,01	590,06	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	10.095,06	0,00
13,77	PENTAIR PLC	USD	1.255,77	0,00				<b>460.760,47</b>	<b>0,17</b>
2.031,04	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	11.757,10	0,00		<b>Irland</b>			
1.390,12	PRUDENTIAL PLC	GBP	10.050,82	0,00	352,30	ACCENTURE PLC-CL A	USD	112.318,93	0,04
322,74	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	17.704,11	0,01	181,04	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	9.925,22	0,00
1.658,90	RELX PLC	GBP	68.331,05	0,02	522,75	EXPERIAN PLC	GBP	20.440,63	0,01
502,52	RIO TINTO LTD	AUD	33.120,66	0,01	189,17	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	GBP	44.488,28	0,02
497,78	RIO TINTO PLC	GBP	26.684,84	0,01	188,84	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	63.210,08	0,02
41,29	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	596,54	0,00				<b>250.383,14</b>	<b>0,09</b>
3.422,62	SHELL PLC	GBP	96.187,67	0,04		<b>Dänemark</b>			
624,54	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	7.027,83	0,00	4,52	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	DKK	6.562,34	0,00
980,81	SMITHS GROUP PLC	GBP	19.136,91	0,01	483,98	DANSKE BANK A/S	DKK	12.406,65	0,00
787,93	SSE PLC	GBP	14.345,09	0,01	115,11	DSV A/S	DKK	22.148,89	0,01
1.567,78	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	17.592,00	0,01	84,99	GENMAB A/S	DKK	15.963,77	0,01
4.123,73	TESCO PLC	GBP	17.238,65	0,01	219,75	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	11.274,88	0,00
800,41	UNILEVER PLC	GBP	41.318,27	0,01	1.524,08	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	119.719,10	0,05
13.311,82	VODAFONE GROUP PLC	GBP	10.319,74	0,00	135,00	PANDORA A/S	DKK	22.373,85	0,01
371,49	WHITBREAD PLC	GBP	12.421,99	0,00	1.036,20	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	12.789,60	0,00
942,04	WPP PLC	GBP	8.847,03	0,00				<b>223.239,08</b>	<b>0,08</b>
			<b>939.517,70</b>	<b>0,34</b>		<b>Schweden</b>			
	<b>Spanien</b>				785,31	ASSA ABLOY AB-B	SEK	21.050,09	0,01
108,51	AENA SME SA	EUR	20.101,24	0,01	2.322,89	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	32.170,45	0,02
891,19	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	57.038,15	0,02	349,85	BOLIDEN AB	SEK	8.909,82	0,00
10.660,18	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	94.558,25	0,03	6.030,92	ERICSSON LM-B SHS	SEK	44.460,57	0,03
5.372,60	BANCO DE SABADELL SA	EUR	9.463,68	0,00	1.138,18	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	27.605,20	0,01
28.462,29	BANCO SANTANDER SA	EUR	119.248,74	0,05	166,48	EVOLUTION AB	SEK	11.645,02	0,00
5.368,91	CAIXABANK SA	EUR	26.381,34	0,01	826,46	SANDVIK AB	SEK	13.442,26	0,00
1.148,67	CELLNEX TELECOM SA	EUR	32.888,89	0,01	39,25	SKF AB-B SHARES	SEK	668,29	0,00
474,50	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	4.470,74	0,00	1.287,37	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	12.058,66	0,00
2.938,83	ENDESA SA	EUR	57.282,50	0,02	884,49	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	10.365,00	0,00
11.225,73	IBERDROLA SA	EUR	140.112,64	0,06	426,95	VOLVO AB-A SHS	SEK	9.462,13	0,00
1.980,83	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	92.276,48	0,03	884,49	VOLVO AB-B SHS	SEK	19.486,20	0,01
863,80	REPSOL SA	EUR	9.476,29	0,00				<b>211.323,69</b>	<b>0,08</b>
7.910,43	TELEFONICA SA	EUR	29.226,48	0,01		<b>Finnland</b>			
			<b>692.525,42</b>	<b>0,25</b>	874,32	KONE OYJ-B	EUR	38.563,82	0,01
	<b>Italien</b>				224,04	NESTE OYJ	EUR	2.549,24	0,00
18.260,32	ENEL SPA	EUR	118.001,21	0,04	12.397,86	NOKIA OYJ	EUR	49.732,85	0,02
4.516,75	ENI SPA	EUR	55.485,15	0,02	4.235,36	NORDEA BANK ABP	EUR	41.734,05	0,02
270,15	FERRARI NV	EUR	104.550,71	0,04	801,89	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	29.634,77	0,01
1.385,18	GENERALI	EUR	35.449,00	0,01	279,45	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	6.965,36	0,00
28.089,89	INTESA SANPAOLO	EUR	101.832,38	0,04				<b>169.180,09</b>	<b>0,06</b>
24,96	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	1.185,11	0,00		<b>Belgien</b>			
3.149,53	SNAM SPA	EUR	12.641,44	0,00	1.569,98	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	71.089,24	0,03
13.419,08	TELECOM ITALIA SPA	EUR	3.105,47	0,00	508,12	KBC GROUP NV	EUR	35.544,24	0,01
3.543,00	UNICREDIT SPA	EUR	128.092,72	0,05	314,62	UCB SA	EUR	56.748,34	0,02
			<b>560.343,19</b>	<b>0,20</b>				<b>163.381,82</b>	<b>0,06</b>
						<b>HongKong</b>			
					5.089,56	AIA GROUP LTD	HKD	33.430,60	0,02
					2.497,22	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	7.269,12	0,00
					1.902,64	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	7.081,13	0,00
					5,68	FUTU HOLDINGS LTD-ADR	USD	411,75	0,00
					1.902,64	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	7.325,31	0,00
					523,23	HANG SENG BANK LTD	HKD	5.832,78	0,00
					11.952,62	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	8.659,84	0,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
832,41	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	28.629,75	0,02	264.179,23	CRED AGRICOLE SA 2.05% 24-07/03/2034	CHF	282.363,74	0,10
3.829,06	LINK REIT	HKD	14.675,17	0,01	264.179,23	CRED AGRICOLE SA 2.3625% 23-05/10/2028	CHF	280.004,89	0,10
3.081,74	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	7.442,54	0,00	807,40	CREDIT AG HOME L 0.01% 20-03/11/2031	EUR	623,40	0,00
951,32	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	8.285,37	0,00	1.056.716,93	CREDIT AG HOME L 0.25% 17-27/07/2027	CHF	1.048.854,95	0,38
			<b>129.043,36</b>	<b>0,05</b>	403,70	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	363,98	0,00
	<b>Singapur</b>				322,96	CREDIT AGRICOLE 3.75% 23-13/07/2026	EUR	308,83	0,00
1.229,58	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	35.711,98	0,01	1.130,36	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	1.039,31	0,00
191,54	SINGAPORE TECH ENGINEERING	SGD	592,96	0,00	264.179,23	ELEC DE FRANCE 1.565% 24-06/09/2029	CHF	269.660,98	0,10
9.299,15	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	19.027,02	0,01	264.179,23	ELEC DE FRANCE 1.7425% 24-06/09/2032	CHF	271.272,44	0,10
879,97	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	21.237,84	0,01	807,40	ENGIE 1.5% 17-27/03/2028	EUR	725,95	0,00
			<b>76.569,80</b>	<b>0,03</b>	264.179,23	ENGIE 2.34% 23-04/01/2027	CHF	272.673,39	0,10
	<b>Norwegen</b>				645,92	FIRMENICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	593,38	0,00
784,13	DNB BANK ASA	NOK	14.197,29	0,01	1.937,76	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	1.182,14	0,00
8.063,95	NORSK HYDRO ASA	NOK	40.243,04	0,01	645,92	FRANCE O.A.T. 0.5% 21-25/06/2044	EUR	352,36	0,00
1.729,02	ORKLA ASA	NOK	13.569,41	0,00	645,92	FRANCE O.A.T. 1.25% 18-25/05/2034	EUR	513,90	0,00
			<b>68.009,74</b>	<b>0,02</b>	1.614,80	FRANCE O.A.T. 1.25% 22-25/05/2038	EUR	1.169,74	0,00
	<b>Österreich</b>				322,96	FRANCE O.A.T. 1.5% 19-25/05/2050	EUR	197,20	0,00
6.932,01	AMS-OSRAM AG	CHF	41.148,40	0,01	645,92	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	494,37	0,00
293,24	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	16.418,15	0,01	403,70	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	374,83	0,00
103,68	VERBUND AG	EUR	6.811,21	0,00	1.614,80	FRANCE O.A.T. 2.5% 22-25/05/2043	EUR	1.305,11	0,00
			<b>64.377,76</b>	<b>0,02</b>	807,40	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	568,82	0,00
	<b>Argentinien</b>				1.614,80	FRANCE O.A.T. 2% 22-25/11/2032	EUR	1.407,80	0,00
35,00	MERCADOLIBRE INC	USD	53.930,48	0,02	565,18	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	508,17	0,00
			<b>53.930,48</b>	<b>0,02</b>	403,70	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	429,72	0,00
	<b>Israel</b>				484,44	KERING 1.25% 22-05/05/2025	EUR	451,87	0,00
22,45	CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	3.799,26	0,00	264.179,23	LA BANQUE POSTAL 2.7725% 23-12/07/2027	CHF	276.360,40	0,10
53,17	NICE LTD	ILS	8.214,83	0,00	807,40	LOREAL SA 2.605% 24-06/11/2027	EUR	756,58	0,00
210,97	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	4.214,01	0,00	264.179,23	RCI BANQUE 2.015% 24-29/10/2029	CHF	271.757,16	0,10
87,22	WIX.COM LTD	USD	16.958,79	0,01	264.179,23	RESEAU FERRE FRA 2.625% 11-10/03/2031	CHF	294.072,70	0,11
			<b>33.186,89</b>	<b>0,01</b>	528.358,46	RESEAU FERRE FRA 2% 10-12/11/2026	CHF	543.659,72	0,20
	<b>Portugal</b>				484,44	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	445,79	0,00
4.654,47	EDP	EUR	13.501,44	0,00	317.015,08	SOCIETE GENERALE 0.375% 21-26/07/2028	CHF	308.930,26	0,11
1.217,45	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	18.223,16	0,01	528.358,46	SOCIETE GENERALE 2.6175% 23-27/02/2030	CHF	568.597,87	0,21
			<b>31.724,60</b>	<b>0,01</b>	1.056.716,93	SOCIETE NATIONAL 0.227% 20-18/06/2030	CHF	1.027.141,53	0,37
	<b>Luxemburg</b>				219.268,76	SOCIETE NATIONAL 1.5825% 24-07/02/2039	CHF	232.314,13	0,08
829,31	ARCELORMITTAL	EUR	17.456,47	0,01	1.056.716,93	TOTAL CAP INTL 0.5% 15-01/06/2027	CHF	1.058.990,98	0,39
401,35	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	EUR	8.007,43	0,00	807,40	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	557,91	0,00
			<b>25.463,90</b>	<b>0,01</b>	807,40	UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR	691,42	0,00
	<b>Macao</b>							<b>13.591.943,71</b>	<b>4,92</b>
8.851,33	SANDS CHINA LTD	HKD	21.582,92	0,01		<b>Kanada</b>			
			<b>21.582,92</b>	<b>0,01</b>	807,40	ALBERTA PROVINCE 0.625% 18-18/04/2025	EUR	752,82	0,00
	<b>Jersey</b>				528.358,46	BANK NOVA SCOTIA 0.1425% 21-25/10/2028	CHF	516.154,44	0,19
318,41	APTIV PLC	USD	17.452,44	0,01	528.358,46	BANK NOVA SCOTIA 0.278% 22-01/04/2027	CHF	525.681,27	0,19
			<b>17.452,44</b>	<b>0,01</b>	528.358,46	BANK NOVA SCOTIA 2.1425% 23-03/05/2030	CHF	569.324,21	0,21
	<b>Neuseeland</b>				528.358,46	BANK OF MONTREAL 2.0375% 23-27/04/2028	CHF	554.397,02	0,20
476,61	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	9.292,54	0,00	264.179,23	BANK OF MONTREAL 2.26% 23-01/02/2029	CHF	279.916,12	0,10
			<b>9.292,54</b>	<b>0,00</b>	1.130,36	BRIT COLUMBIA 3.4% 24-24/05/2039	EUR	1.075,72	0,00
			<b>111.614.672,10</b>	<b>40,42</b>	528.358,46	CAISS DESJARDINS 1.4875% 24-11/09/2029	CHF	541.108,86	0,20
	<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>				528.358,46	CAISS DESJARDINS 1.735% 23-31/01/2028	CHF	547.380,42	0,20
	<b>Schweiz</b>				528.358,46	CAN IMPERIAL BK 0.1% 18-30/04/2025	CHF	527.411,64	0,19
896,00	BK J SAFFRA SARA 0% 15-31/12/2049	CHF	19.479.165,44	7,06	264.179,23	CAN IMPERIAL BK 0.18% 21-20/04/2029	CHF	257.606,45	0,09
54,13	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	94.187,58	0,04	528.358,46	CAN IMPERIAL BK 0.9675% 22-26/04/2029	CHF	536.404,31	0,19
1.291,84	UBS GROUP 0.25% 21-24/02/2028	EUR	1.113,10	0,00	528.358,46	MANITOBA (PROV) 1.5225% 24-16/05/2034	CHF	564.916,91	0,20
			<b>19.574.466,12</b>	<b>7,10</b>	396.268,85	NATL BANK CANADA 1.9575% 22-03/11/2027	CHF	411.576,71	0,15
	<b>Guernsey</b>				264.179,23	NEW BRUNSWICK 0.25% 17-19/01/2029	CHF	261.390,09	0,09
1.103,00	BANK JULIUS BAER CRT SFRPSES	CHF	16.055.268,00	5,81	528.358,46	NEW BRUNSWICK 0.25% 19-06/12/2039	CHF	473.382,76	0,17
			<b>16.055.268,00</b>	<b>5,81</b>	422.686,77	NEWFOUNDLAND 0.8% 24-19/12/2033	CHF	421.041,33	0,15
	<b>Frankreich</b>				792.537,69	ONTARIO PROVINCE 0.25% 17-28/06/2029	EUR	781.937,50	0,28
807,40	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	573,75	0,00	807,40	ONTARIO TEACHERS 0.1% 21-19/05/2028	EUR	695,60	0,00
1.614,80	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	1.440,38	0,00	807,40	QUEBEC PROVINCE 0.25% 21-05/05/2031	EUR	645,79	0,00
264.179,23	BANQ FED CRD MUT 0.15% 21-06/03/2028	CHF	259.188,71	0,09	792.537,69	QUEBEC PROVINCE 2.04% 23-09/05/2033	CHF	877.735,50	0,32
528.358,46	BANQ FED CRD MUT 0.2% 19-12/06/2026	CHF	525.580,80	0,19	132.089,62	ROYAL BK CANADA 0.4% 22-05/10/2026	CHF	131.921,20	0,05
264.179,23	BANQ FED CRD MUT 2.2225% 24-30/01/2032	CHF	283.004,78	0,10	528.358,46	ROYAL BK CANADA 1.45% 22-04/05/2027	CHF	538.641,37	0,20
211.343,39	BNP PARIBAS 0.3% 19-15/10/2027	CHF	210.577,27	0,08	264.179,23	ROYAL BK CANADA 2.085% 23-31/03/2028	CHF	278.529,45	0,10
422.686,77	BNP PARIBAS 2.1225% 24-12/01/2032	CHF	449.880,45	0,16	264.179,23	SASKATCHEWAN CDA 0.525% 22-01/03/2032	CHF	262.726,25	0,10
317.015,08	BNP PARIBAS 2.63% 23-07/06/2029	CHF	339.481,27	0,12	211.343,39	TORONTO DOM BANK 1.4825% 24-30/01/2029	CHF	218.838,85	0,08
158.507,54	BPCE 2.2875% 24-15/03/2029	CHF	164.729,55	0,06	264.179,23	TORONTO DOM BANK 1.99% 24-17/06/2031	CHF	281.482,97	0,10
264.179,23	BPCE 2.655% 23-12/06/2030	CHF	286.626,01	0,10	528.358,46	TORONTO DOM BANK 2.2025% 23-31/01/2028	CHF	551.638,99	0,20
528.358,46	CAISSE DES DEPOT 1.75% 23-24/02/2031	CHF	558.528,31	0,20				<b>10.914.314,55</b>	<b>3,95</b>
807,40	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	722,43	0,00		<b>Vereinigten Staaten von Amerika</b>			
1.291,84	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	1.192,84	0,00	484,44	AT&T INC 0.25% 19-04/03/2026	EUR	441,76	0,00
1.849.254,62	CIE FIN FONCIER 2.5% 06-24/02/2031	CHF	2.050.268,60	0,75	528.358,46	BANK OF AMER CRP 0.4225% 21-23/11/2029	CHF	517.738,90	0,19
792.537,69	COUNCIL OF EUROPE 1.625% 23-30/06/2029	CHF	837.062,46	0,30	403,70	BOOKING HLDS INC 4% 22-15/11/2026	EUR	387,75	0,00
317.015,08	CRED AGRICOLE SA 1.67% 24-26/09/2029	CHF	323.187,65	0,12	484,44	COCA-COLA CO/THE 0.5% 21-09/03/2033	EUR	371,96	0,00
264.179,23	CRED AGRICOLE SA 1.8775% 24-07/06/2032	CHF	278.180,73	0,10	264.179,23	GOLDMAN SACHS GP 0.4% 21-11/05/2028	CHF	261.227,13	0,09
					807,40	GOLDMAN SACHS GP 0.75% 21-23/03/2032	EUR	633,72	0,00
					484,44	GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16-27/07/2026	EUR	446,70	0,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
528.358,46	GOLDMAN SACHS GP 1% 18-24/11/2025	CHF	530.989,69	0,19	158.507,54	LANDBK HESSEN-TH 4.2425% 23-25/07/2033	CHF	178.858,88	0,06
484,44	IBM CORP 0.95% 17-23/05/2025	EUR	450,91	0,00	484,44	LAND BRANDENBURG 1.125% 18-04/07/2033	EUR	401,95	0,00
211.343,39	INT BK RECON&DEV 0.74% 24-16/10/2034	CHF	214.294,46	0,08	1.130,36	LAND BRANDENBURG 1.45% 18-26/11/2038	EUR	872,35	0,00
422.686,77	INT BK RECON&DEV 1.1575% 24-11/06/2031	CHF	441.815,88	0,16	807,40	LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026	EUR	735,80	0,00
807,40	INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036	EUR	656,34	0,00	1.453,32	LAND SCHLES-HOLS 0.2% 19-15/08/2039	EUR	906,47	0,00
422.686,77	INTERAMER DEV BK 0.9475% 24-26/07/2032	CHF	436.933,85	0,16	528.358,46	L-BANK FOERDERBK 1.35% 22-30/09/2027	CHF	542.673,81	0,20
528.358,46	JACKSON NAT LIFE 0.125% 20-14/07/2028	CHF	512.128,88	0,19	807,40	LB BADEN-WUERT 0.375% 19-29/07/2026	EUR	728,99	0,00
528.358,46	JPMORGAN CHASE 0.45% 16-11/11/2026	CHF	528.403,32	0,19	1.291,84	LB BADEN-WUERT 0.375% 21-07/05/2029	EUR	1.072,81	0,00
484,44	JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN	EUR	405,15	0,00	403,70	LB BADEN-WUERT 1.75% 22-28/02/2028	EUR	370,35	0,00
211.343,39	MCDONALDS CORP 1.05% 24-27/11/2028	CHF	213.456,82	0,07	807,40	LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	EUR	709,08	0,00
203.418,01	MCDONALDS CORP 1.3% 24-26/11/2032	CHF	207.315,50	0,07	264.179,23	LB BADEN-WUERT 2.39% 24-08/02/2029	CHF	276.853,47	0,10
528.358,46	MET LIFE GLOB 2.15% 22-07/12/2026	CHF	545.063,04	0,20	322,96	MERCK FIN SERVIC 0.375% 19-05/07/2027	EUR	287,04	0,00
484,44	MONDELEZ INT INC 0.75% 21-17/03/2033	EUR	369,65	0,00	322,96	MERCK FIN SERVIC 1.875% 22-15/06/2026	EUR	300,26	0,00
645,92	MORGAN STANLEY 1.875% 17-27/04/2027	EUR	593,66	0,00	528.358,46	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 19-10/05/2030	CHF	517.062,16	0,19
1.056.716,93	NA DEV BANK 0.2% 17-26/10/2027	CHF	1.043.977,53	0,38	484,44	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 21-02/05/2036	EUR	335,70	0,00
1.056.716,93	NA DEV BANK 0.2% 20-28/11/2028	CHF	1.036.062,28	0,38	484,44	MUNCHEN HYPOBANK 0.375% 21-09/03/2029	EUR	402,98	0,00
528.358,46	NEW YORK LIFE GL 0.125% 20-11/09/2029	CHF	514.012,47	0,19	317.015,08	MUNCHEN HYPOBANK 0.4% 22-25/02/2026	CHF	316.206,11	0,11
528.358,46	NEW YORK LIFE GL 0.125% 21-23/07/2030	CHF	508.814,48	0,18	211.343,39	MUNCHEN HYPOBANK 1.6% 24-05/11/2029	CHF	215.973,03	0,08
211.343,39	NEW YORK LIFE GL 1.875% 24-07/05/2032	CHF	224.824,03	0,08	528.358,46	MUNCHEN HYPOBANK 2.5% 24-20/02/2030	CHF	563.163,60	0,21
807,40	PRAXAIR INC 1.625% 14-01/12/2025	EUR	750,00	0,00	645,92	NIEDERSACHSEN 1.125% 18-12/09/2033	EUR	532,86	0,00
581.194,31	VERIZON COMM INC 0.1925% 21-24/03/2028	CHF	570.762,45	0,21	807,40	NORDRHEIN-WEST 2.375% 13-13/05/2033	EUR	738,54	0,00
807,40	VERIZON COMM INC 0.375% 21-22/03/2029	EUR	682,02	0,00	528.358,46	NRW BANK 1.6275% 23-27/07/2028	CHF	551.924,89	0,20
528.358,46	VERIZON COMM INC 0.555% 21-24/03/2031	CHF	515.255,17	0,19	1.291,84	NRW BANK 2.875% 24-25/07/2034	EUR	1.217,34	0,00
			<b>8.829.265,50</b>	<b>3,20</b>	807,40	RENTENBANK 0.625% 15-20/02/2030	EUR	689,46	0,00
	<b>Niederlande</b>				1.453,32	SAP SE 1.25% 18-10/03/2028	EUR	1.311,07	0,00
1.130,36	ABN AMRO BANK NV 0.875% 16-14/01/2026	EUR	1.043,13	0,00	807,40	THUERINGEN LAND 0.25% 20-05/03/2040	EUR	500,01	0,00
528.358,46	ABN AMRO BANK NV 2.625% 23-02/03/2028	CHF	555.787,98	0,20	484,44	UNICREDIT 0.5% 17-04/05/2026	EUR	442,67	0,00
211.343,39	ACHMEA BANK NV 2.7475% 23-16/10/2030	CHF	230.010,67	0,08	105.671,69	VONOVIA SE 2.565% 24-14/02/2029	CHF	111.218,49	0,04
807,40	ALLIANZ FINANCE 0.875% 17-06/12/2027	EUR	724,97	0,00	105.671,69	VONOVIA SE 2% 24-26/08/2031	CHF	109.888,56	0,04
845.373,54	BK NED GEMEENTEN 2.5% 05-21/07/2025	CHF	854.960,08	0,31				<b>6.111.894,50</b>	<b>2,21</b>
264.179,23	BMW INTL INV BV 1.2% 24-09/10/2028	CHF	268.538,19	0,10		<b>Grossbritannien</b>			
484,44	BMW INTL INV BV 3% 24-27/08/2027	EUR	456,67	0,00	264.179,23	BP CAPITAL PLC 1.535% 24-30/09/2031	CHF	272.913,00	0,10
132.089,62	BNG BANK NV 1.3175% 24-07/06/2039	CHF	143.545,77	0,05	264.179,23	CRED AGRICOLE SA 0.25% 19-10/10/2029	CHF	256.682,35	0,09
528.358,46	BNG BANK NV 1.6875% 23-19/05/2030	CHF	560.509,71	0,20	264.179,23	CRED AGRICOLE SA 2.125% 15-29/09/2025	CHF	266.668,06	0,10
528.358,46	COOPERATIEVE RAB 0.25% 19-25/11/2027	CHF	519.911,54	0,19	211.343,39	CREDIT AGRICOLE 0.5% 20-01/10/2026	CHF	210.181,31	0,07
645,92	COOPERATIEVE RAB 0.875% 18-08/02/2028	EUR	577,74	0,00	322,96	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	301,94	0,00
528.358,46	COOPERATIEVE RAB 2.4875% 23-25/01/2029	CHF	553.460,67	0,20	484,44	DIAGEO FIN PLC 3.125% 24-28/02/2031	EUR	447,05	0,00
1.585.075,39	DEUTSCHE BAHN FIN 0.1% 21-28/01/2036	CHF	1.460.742,07	0,53	739.701,85	HSBC HOLDINGS 0.32% 21-03/11/2027	CHF	731.352,09	0,26
369.850,92	DEUTSCHE BAHN FIN 0.45% 17-08/11/2030	CHF	366.152,41	0,13	528.358,46	LLOYDS BK GR PLC 1% 18-04/03/2025	CHF	528.675,48	0,19
264.179,23	DEUTSCHE BAHN FIN 1.885% 23-13/09/2035	CHF	292.609,14	0,11	396.268,85	NATIONWIDE BLDG 1.5203% 22-17/12/2029	CHF	412.582,52	0,15
528.358,46	DIGITAL INTREPID 0.2% 21-15/12/2026	CHF	521.248,87	0,19	264.179,23	NATIONWIDE BLDG 1.915% 22-08/09/2028	CHF	274.100,43	0,10
807,40	DSV FINANCE BV 1.375% 22-16/03/2030	EUR	700,51	0,00	317.015,08	NATWEST MARKETS 1.445% 24-27/08/2029	CHF	323.818,32	0,12
484,44	DSV FINANCE BV 3.125% 24-06/11/2028	EUR	459,13	0,00	645,92	RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028	EUR	554,54	0,00
645,92	ENEL FIN INTL NV 0% 21-28/05/2026	EUR	586,55	0,00	528.358,46	UBS AG LONDON 2.55% 23-09/05/2029	CHF	567.456,99	0,21
807,40	EURONEXT NV 0.125% 21-17/05/2026	EUR	732,38	0,00	528.358,46	VODAFONE GROUP 0.5% 16-19/09/2031	CHF	523.206,44	0,19
484,44	HEINEKEN NV 3.625% 23-15/11/2026	EUR	462,86	0,00	807,40	VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025	EUR	747,49	0,00
484,44	HEINEKEN NV 3.812% 24-04/07/2036	EUR	463,49	0,00				<b>4.369.698,01</b>	<b>1,58</b>
211.343,39	MERCEDES-BENZ IN 2.1075% 23-12/10/2029	CHF	224.248,01	0,08		<b>Südkorea</b>			
807,40	NED WATERSCHAPBK 1% 18-01/03/2028	EUR	723,67	0,00	264.179,23	KHFC 1.778% 24-01/02/2027	CHF	270.235,54	0,10
484,44	RELX FINANCE 0.875% 20-10/03/2032	EUR	389,30	0,00	528.358,46	KOREA DEV BANK 0.445% 20-08/05/2025	CHF	527.552,72	0,19
645,92	SIEMENS FINAN 0.125% 19-05/09/2029	EUR	546,57	0,00	528.358,46	KOREA LAND & HOU 0.1925% 20-15/06/2025	CHF	526.662,43	0,19
807,40	SIEMENS FINAN 1% 22-25/02/2030	EUR	695,64	0,00	1.056.716,93	KOREA NATL OIL 0.2625% 20-30/07/2027	CHF	1.043.597,78	0,38
807,40	SIKA CAPITAL BV 0.875% 19-29/04/2027	EUR	724,51	0,00	396.268,85	KOREAOCEANBUSIN 0.985% 24-30/10/2028	CHF	400.239,90	0,14
264.179,23	TOYOTA MOTOR FIN 1.1225% 24-22/05/2030	CHF	269.062,37	0,10	211.343,39	KOREA WATER RESO 2.1725% 23-18/09/2025	CHF	213.442,02	0,08
264.179,23	TOYOTA MOTOR FIN 2.13% 23-15/06/2027	CHF	273.679,12	0,10				<b>2.981.730,39</b>	<b>1,08</b>
645,92	VOLKSBANK NV 1% 18-08/03/2028	EUR	577,89	0,00		<b>Australien</b>			
			<b>7.104.331,61</b>	<b>2,57</b>	484,44	COM BK AUSTRALIA 0.125% 21-15/10/2029	EUR	401,99	0,00
	<b>Deutschland</b>				528.358,46	COM BK AUSTRALIA 0.4% 17-25/09/2026	CHF	527.945,29	0,19
484,44	BAYERISCHE LNDKB 3.5% 23-11/01/2027	EUR	464,01	0,00	528.358,46	NATL AUSTRALIABK 1.715% 23-03/02/2033	CHF	568.928,20	0,21
264.179,23	BERLIN HYP AG 0.9675% 22-04/08/2026	CHF	266.067,56	0,10	528.358,46	TRANSURBAN QLD 0.875% 21-19/11/2031	CHF	520.932,03	0,19
317.015,08	BERLIN HYP AG 1.51% 24-31/07/2030	CHF	327.122,09	0,12	264.179,23	TREAS CORP VICT 0.96% 24-04/09/2034	CHF	270.579,63	0,10
158.507,54	COMMERZBANK AG 1.9875% 24-09/09/2031	CHF	163.869,34	0,06	264.179,23	WESTPAC BANKING 1.8025% 22-21/09/2029	CHF	278.654,93	0,10
105.671,69	COMMERZBANK AG 3.2625% 23-03/02/2027	CHF	110.442,92	0,04	264.179,23	WESTPAC BANKING 2.0125% 23-13/06/2030	CHF	283.746,72	0,10
264.179,23	COMMERZBANK AG 3.375% 22-29/09/2026	CHF	275.402,17	0,10				<b>2.451.188,79</b>	<b>0,89</b>
317.015,08	DEUTSCHE BANK AG 0.315% 21-14/09/2027	CHF	312.283,30	0,11		<b>Spanien</b>			
211.343,39	DEUTSCHE BANK AG 24-18/09/2030 FRN	CHF	216.297,55	0,08	484,44	ARVAL SERVICE 0.875% 22-17/02/2025	EUR	453,23	0,00
484,44	DEUTSCHE BOERSE 1.5% 22-04/04/2032	EUR	410,74	0,00	528.358,46	BANCO BILBAO VIZ 2.4075% 22-28/11/2025	CHF	537.525,69	0,20
1.130,36	DEUTSCHE KREDIT 3% 24-02/07/2030	EUR	1.078,73	0,00	484,44	BANCO SANTANDER 0.2% 21-11/02/2028	EUR	418,15	0,00
403,70	DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044	EUR	373,57	0,00	528.358,46	BANCO SANTANDER 1.3275% 22-10/06/2025	CHF	529.994,26	0,19
403,70	DEUTSCHLAND REP 2.5% 24-15/08/2054	EUR	371,09	0,00	264.179,23	BANCO SANTANDER 2.24% 24-16/02/2032	CHF	285.060,43	0,10
317.015,08	DZ BANK AG 2.625% 23-27/08/2029	CHF	339.500,39	0,12	422.686,77	BANCO SANTANDER 2.2475% 23-30/01/2026	CHF	430.126,06	0,16
264.179,23	E.ON SE 2.5025% 22-05/12/2029	CHF	284.869,04	0,10	1.130,36	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2021	EUR	994,76	0,00
645,92	FMS WERTMANAGE 0.375% 15-29/04/2030	EUR	544,52	0,00	317.015,08	CAIXABANK 2.175% 24-19/03/2030	CHF	331.601,73	0,12
211.343,39	FRESENIUS SE & C 1.5975% 24-24/10/2029	CHF	216.752,72	0,08	807,40	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	668,30	0,00
184.925,46	FRESENIUS SE & C 2.96% 23-18/10/2028	CHF	198.631,21	0,07	807,40	COMUNIDAD MADRID 0.42% 21-30/04/2031	EUR	649,54	0,00
484,44	ING-DIBA AG 1.25% 18-09/10/2033	EUR	398,14	0,00	484,44	IBERDROLA FIN SA 1.375% 22-11/03/2032	EUR	403,46	0,00
807,40	LAND BERLIN 0.75% 19-03/04/2034	EUR	636,68	0,00	264.179,23	IBERDROLA FIN SA 1.5625% 24-11/07/2031	CHF	275.122,64	0,10

Die beiliegenden Erläuterungen sind

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
645,92	RED ELECTRICA 3.375% 24-09/07/2032	EUR	607,58	0,00	<b>Philippinen</b>				
322,96	SANTAN CONS FIN 0.5% 22-14/01/2027	EUR	289,09	0,00	528.358,46	ASIAN DEV BANK 0.8% 22-06/07/2027	CHF	535.132,23	0,19
1.453,32	SPANISH GOVT 0.5% 21-31/10/2031	EUR	1.177,37	0,00	528.358,46	ASIAN DEV BANK 0.875% 22-13/09/2029	CHF	540.218,95	0,20
645,92	SPANISH GOVT 0.85% 21-30/07/2037	EUR	456,94	0,00	264.179,23	ASIAN DEV BANK 1.5525% 23-03/08/2033	CHF	286.063,39	0,10
484,44	SPANISH GOVT 1.2% 20-31/10/2040	EUR	332,41	0,00				<b>1.361.414,57</b>	<b>0,49</b>
807,40	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	732,51	0,00	<b>Dänemark</b>				
1.614,80	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	1.347,77	0,00	1.056.716,93	KOMMUNEKREDIT 0.625% 15-09/07/2027	CHF	1.062.530,45	0,39
968,88	SPANISH GOVT 1.9% 22-31/10/2052	EUR	639,12	0,00	1.291,84	KOMMUNEKREDIT 0% 21-03/03/2031	EUR	1.034,93	0,00
645,92	SPANISH GOVT 1.95% 15-30/07/2030	EUR	586,03	0,00				<b>1.063.565,38</b>	<b>0,39</b>
1.130,36	SPANISH GOVT 2.55% 22-31/10/2032	EUR	1.038,40	0,00	<b>Slowakei</b>				
807,40	SPANISH GOVT 2.7% 18-31/10/2048	EUR	655,32	0,00	1.291,84	CESKO OB(SLOVAK) 3.375% 24-03/07/2029	EUR	1.239,34	0,00
1.130,36	SPANISH GOVT 3.25% 24-30/04/2034	EUR	1.078,93	0,00	322,96	SLOVAKIA GOVT 0.25% 20-14/05/2025	EUR	299,52	0,00
1.291,84	SPANISH GOVT 3.45% 22-30/07/2043	EUR	1.194,35	0,00	807,40	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	683,82	0,00
1.614,80	SPANISH GOVT 3.9% 23-30/07/2039	EUR	1.607,18	0,00	484,44	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	394,32	0,00
484,44	SPANISH GOVT 4.2% 05-31/01/2037	EUR	500,25	0,00	528.358,46	SLOVAK REPUBLIC 1.915% 24-10/05/2034	CHF	564.107,20	0,21
565,18	SPANISH GOVT 4.7% 09-30/07/2041	EUR	615,49	0,00				<b>566.724,20</b>	<b>0,21</b>
807,40	SPANISH GOVT 4% 24-31/10/2054	EUR	797,68	0,00	<b>Supranational</b>				
403,70	SPANISH GOVT 5.15% 13-31/10/2028	EUR	415,98	0,00	528.358,46	EURO BK RECON&DV 1.2125% 24-04/03/2031	CHF	552.417,48	0,20
			<b>2.407.090,65</b>	<b>0,87</b>				<b>552.417,48</b>	<b>0,20</b>
<b>Schweden</b>					<b>Österreich</b>				
528.358,46	AKADEMISKA HUS 0.65% 18-08/02/2044	CHF	502.776,64	0,18	264.179,23	BAWAG PSK 2.955% 22-29/11/2027	CHF	279.223,68	0,11
528.358,46	AKADEMISKA HUS 1.9925% 23-14/03/2033	CHF	581.947,11	0,22	807,40	ERSTE GROUP 0.125% 21-17/05/2028	EUR	693,68	0,00
1.130,36	ALFA LAVAL TREAS 0.875% 22-18/02/2026	EUR	1.037,21	0,00	264.179,23	ERSTE GROUP 0.25% 21-02/10/2028	CHF	259.703,33	0,09
807,40	SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125% 21-03/11/20	EUR	722,93	0,00	484,44	RAIFF LB STEIER 3.75% 23-26/06/2026	EUR	462,05	0,00
528.358,46	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25% 22-24/05/202	CHF	536.323,47	0,19	807,40	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047	EUR	573,85	0,00
211.343,39	SWEDBANK AB 2.7725% 23-13/06/2028	CHF	224.844,00	0,08	1.453,32	REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034	EUR	1.322,87	0,00
807,40	SWEDBANK AB 2.875% 24-30/04/2029	EUR	749,89	0,00	1.453,32	REP OF AUSTRIA 2.9% 23-20/02/2033	EUR	1.381,78	0,00
264.179,23	SWEDISH EXP CRED 1.0225% 22-21/09/2027	CHF	268.169,63	0,10	565,18	REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037	EUR	595,84	0,00
264.179,23	SWEDISH EXP CRED 1.7125% 23-17/01/2030	CHF	279.003,52	0,10				<b>543.957,08</b>	<b>0,20</b>
			<b>2.395.574,40</b>	<b>0,87</b>	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
<b>Neuseeland</b>					807,40	EMIRATES TELECOM 0.375% 21-17/05/2028	EUR	692,77	0,00
528.358,46	ASB BANK LIMITED 2.5025% 23-20/12/2028	CHF	565.175,01	0,20	528.358,46	FIRST ABU DHABI 0.1475% 21-17/11/2026	CHF	522.094,77	0,19
211.343,39	AUCKLAND COUNCIL 0.71% 24-27/11/2028	CHF	212.913,94	0,08				<b>522.787,54</b>	<b>0,19</b>
660.448,08	AUCKLAND COUNCIL 2.005% 22-18/10/2032	CHF	726.607,80	0,26	<b>Elfenbeinküste</b>				
528.358,46	BANK NEW ZEALAND 0.3625% 21-14/12/2039	CHF	516.241,09	0,19	396.268,85	AFRICAN DEV BANK 1.6025% 23-05/07/2028	CHF	414.617,17	0,15
264.179,23	TRANSPower NEW 1.3475% 24-21/03/2031	CHF	275.935,21	0,10				<b>414.617,17</b>	<b>0,15</b>
			<b>2.296.873,05</b>	<b>0,83</b>	<b>Italien</b>				
<b>Norwegen</b>					1.614,80	ITALY BTPS 0.25% 21-15/03/2028	EUR	1.408,74	0,00
264.179,23	DNB BANK ASA 1.1675% 22-03/06/2027	CHF	265.999,95	0,10	1.534,06	ITALY BTPS 0.5% 20-01/02/2026	EUR	1.411,68	0,00
528.358,46	KOMMUNALBANKEN 0.545% 22-28/04/2028	CHF	530.388,68	0,19	807,40	ITALY BTPS 0.5% 21-15/07/2028	EUR	704,36	0,00
422.686,77	KOMMUNALBANKEN 1.275% 22-22/12/2027	CHF	434.495,88	0,16	1.049,62	ITALY BTPS 0.6% 21-01/08/2031	EUR	840,98	0,00
968,88	SPAREBANK1BOKR 0.5% 18-30/01/2025	EUR	907,84	0,00	1.291,84	ITALY BTPS 0.85% 19-15/01/2027	EUR	1.176,56	0,00
158.507,54	SPAREBANK1BOKR 0.5075% 22-06/04/2027	CHF	158.483,73	0,05	1.130,36	ITALY BTPS 0.9% 20-01/04/2031	EUR	931,60	0,00
211.343,39	SPAREBANK 1 NORD 1.3075% 24-28/08/2030	CHF	215.458,33	0,08	1.130,36	ITALY BTPS 0.95% 20-15/09/2027	EUR	1.019,14	0,00
422.686,77	SPAREBANK 1 NORD 2.7% 23-20/03/2029	CHF	445.655,53	0,16	1.291,84	ITALY BTPS 0% 21-01/04/2026	EUR	1.178,22	0,00
			<b>2.051.389,94</b>	<b>0,74</b>	1.291,84	ITALY BTPS 1.2% 22-15/08/2025	EUR	1.203,46	0,00
<b>Luxemburg</b>					403,70	ITALY BTPS 1.45% 20-01/03/2036	EUR	305,92	0,00
528.358,46	BANQ INTL LUXEM 1% 19-10/07/2025	CHF	527.372,02	0,19	403,70	ITALY BTPS 1.65% 15-01/03/2032	EUR	343,22	0,00
105.671,69	EUROPEAN INVT BK 0.6925% 24-15/10/2032	CHF	107.462,73	0,04	807,40	ITALY BTPS 3.25% 22-01/03/2038	EUR	721,05	0,00
528.358,46	EUROPEAN INVT BK 1.625% 12-02/04/2026	CHF	537.639,61	0,19	807,40	ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030	EUR	782,29	0,00
317.015,08	EUROPEAN INVT BK 1.75% 13-28/06/2033	CHF	349.135,05	0,13	1.857,02	ITALY BTPS 3.7% 23-15/06/2030	EUR	1.806,55	0,00
211.343,39	EUROPEAN INVT BK 3.125% 06-30/06/2036	CHF	270.183,92	0,10	2.066,94	ITALY BTPS 3.85% 24-01/07/2034	EUR	2.003,79	0,01
322,96	HOLCIM FINANCE L 0.5% 19-29/11/2026	EUR	290,95	0,00	484,44	ITALY BTPS 4.1% 23-01/02/2029	EUR	478,14	0,00
484,44	HOLCIM FINANCE L 0.625% 21-06/04/2030	EUR	398,85	0,00				<b>16.315,70</b>	<b>0,01</b>
132.089,62	MEDIOBANCA INTL 2.28% 24-19/06/2029	CHF	138.261,57	0,05	<b>Belgien</b>				
645,92	NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027	EUR	584,16	0,00	1.614,80	BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032	EUR	1.269,20	0,00
			<b>1.931.328,86</b>	<b>0,70</b>	1.937,76	BELGIAN 0.4% 20-22/06/2040	EUR	1.188,04	0,00
<b>Chile</b>					645,92	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	501,46	0,00
264.179,23	BANC CRED INVERS 2.8925% 23-22/03/2028	CHF	278.789,66	0,10	484,44	BELGIAN 1.6% 16-22/06/2047	EUR	326,76	0,00
396.268,85	BANCO SANTAND 0.33% 21-22/06/2027	CHF	389.381,69	0,14	807,40	BELGIAN 1.7% 19-22/06/2050	EUR	533,57	0,00
645,92	CHILE 0.83% 19-02/07/2031	EUR	512,63	0,00	807,40	BELGIAN 3.3% 23-22/06/2054	EUR	723,05	0,00
737,00	CHILE 4.125% 23-05/07/2034	EUR	713,46	0,00	807,40	BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045	EUR	797,10	0,00
264.179,23	EMBOT ANDINA SA 2.7175% 23-20/09/2028	CHF	276.775,83	0,10	1.291,84	EUROPEAN UNION 3.375% 22-04/11/2042	EUR	1.233,14	0,00
264.179,23	EMPRESA METRO 1.6925% 24-30/10/2031	CHF	269.037,83	0,10	484,44	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 18-12/07/2038	EUR	362,17	0,00
528.358,46	SCOTIABANK CHILE 0.385% 21-22/07/2026	CHF	524.797,33	0,19	807,40	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 19-11/04/2044	EUR	540,57	0,00
			<b>1.740.008,43</b>	<b>0,63</b>	645,92	LONZA FINANCE IN 3.875% 24-24/04/2036	EUR	620,58	0,00
<b>Finnland</b>								<b>8.095,64</b>	<b>0,00</b>
807,40	FINNISH GOVT 0.125% 20-15/04/2036	EUR	555,37	0,00	<b>Japan</b>				
1.056.716,93	MUNI FINANCE PLC 1.375% 12-08/06/2027	CHF	1.081.881,58	0,39	484,44	EAST JAPAN RAIL 3.245% 22-08/09/2030	EUR	461,84	0,00
317.015,08	NORDEA BANK ABP 1.81% 22-15/06/2027	CHF	324.974,47	0,12	484,44	JPN FIN ORG MUNI 0.1% 21-03/09/2031	EUR	377,37	0,00
264.179,23	NORDIC INVST BNK 1.1525% 24-02/05/2031	CHF	276.809,61	0,10	484,44	NTT FINANCE 0.01% 21-03/03/2025	EUR	452,29	0,00
484,44	OP CORPORATE BK 0.25% 21-24/03/2026	EUR	440,09	0,00	1.614,80	SUMIT MITSUI BANKIN 0.409% 19-07/11/2029	EUR	1.338,81	0,00
807,40	OP CORPORATE BK 0.625% 22-27/07/2027	EUR	713,77	0,00				<b>2.630,31</b>	<b>0,00</b>
			<b>1.685.374,89</b>	<b>0,61</b>	<b>Indonesien</b>				
					322,96	INDONESIA (REP) 1.3% 21-23/03/2034	EUR	246,16	0,00
					968,88	INDONESIA (REP) 1.4% 19-30/10/2031	EUR	787,92	0,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

### Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
807,40	INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025	EUR	752,57	0,00
			<b>1.786,65</b>	<b>0,00</b>
<b>Mexiko</b>				
807,40	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	664,88	0,00
807,40	UNITED MEXICAN 1.45% 21-25/10/2033	EUR	593,14	0,00
565,18	UNITED MEXICAN 1.625% 19-08/04/2026	EUR	520,28	0,00
			<b>1.778,30</b>	<b>0,00</b>
<b>Britische Jungferinseln</b>				
1.614,80	STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026	EUR	1.469,22	0,00
			<b>1.469,22</b>	<b>0,00</b>
<b>Bulgarien</b>				
807,40	BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030	EUR	647,25	0,00
807,40	BGARIA-FLIRB-REG 4.5% 23-27/01/2033	EUR	821,38	0,00
			<b>1.468,63</b>	<b>0,00</b>
<b>Irland</b>				
807,40	IRISH GOVT 0.2% 20-18/10/2030	EUR	669,73	0,00
807,40	IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035	EUR	603,34	0,00
			<b>1.273,07</b>	<b>0,00</b>
<b>Slowenien</b>				
484,44	REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050	EUR	226,89	0,00
403,70	REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040	EUR	308,00	0,00
807,40	REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028	EUR	730,73	0,00
			<b>1.265,62</b>	<b>0,00</b>
<b>Peru</b>				
807,40	REPUBLIC OF PERU 1.25% 21-11/03/2033	EUR	615,63	0,00
			<b>615,63</b>	<b>0,00</b>
<b>Polen</b>				
645,92	REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027	EUR	582,49	0,00
			<b>582,49</b>	<b>0,00</b>
<b>Rumänien</b>				
645,92	ROMANIA 1.75% 21-13/07/2030	EUR	506,15	0,00
			<b>506,15</b>	<b>0,00</b>
<b>Lettland</b>				
484,44	REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036	EUR	377,71	0,00
			<b>377,71</b>	<b>0,00</b>
<b>Litauen</b>				
403,70	LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051	EUR	200,91	0,00
			<b>200,91</b>	<b>0,00</b>
			<b>111.555.590,85</b>	<b>40,40</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
484,44	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	453,29	0,00
			<b>453,29</b>	<b>0,00</b>
			<b>453,29</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
1,90	CONSTELLATION SOFTWARE INC CW 31/03/2040	CAD	0,00	0,00
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
10.000,00	BFI LUX BFI GBL SHORT DURTN HY BDS ICZ*	EUR	1.041.989,19	0,37
5.990,93	LUMY-MW TOPS UCITS-BUSDACC	USD	1.572.441,95	0,57
9.200,00	MFM FU LUX-MFM GL CO OP-ICHF	CHF	1.046.316,00	0,38
12.500,00	NORDEA 1-ALPHA 15MA-HBI	CHF	1.103.608,75	0,40
11.000,00	PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA HIF	CHF	1.511.180,00	0,55
13.117,28	REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP	USD	3.157.305,05	1,14
105.950,00	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	10.027.375,41	3,63
28.500,00	SWC-MMF RESPONSIBLE CHF DT	CHF	2.804.400,00	1,02
			<b>22.264.616,35</b>	<b>8,06</b>
<b>Irland</b>				
17.500,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	3.990.338,34	1,45
2.028.338,46	ISH MSCI EM ESG EHNCN USD-A	USD	10.496.332,27	3,80
2.100,00	LGT EM FRONTIER LC BD-K USD	USD	2.195.415,64	0,79
28.186,31	TWELVE CAT BOND-SH1 CHF ACC	CHF	3.606.719,59	1,31
			<b>20.288.805,84</b>	<b>7,35</b>
<b>Schweiz</b>				
3.994,48	BB BIOTECH AG-REG	CHF	141.404,56	0,04

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
21.836,00	UBS ETC ON CMCI COMP USD	USD	3.027.788,62	1,10
			<b>3.169.193,18</b>	<b>1,14</b>
			<b>45.722.615,37</b>	<b>16,55</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>268.893.331,61</b>	<b>97,37</b>

\* Siehe Erläuterung 12

### Nettovermögen im Überblick

	Marktwert in CHF	% NIW
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>268.893.331,61</b>	<b>97,37</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>7.597.027,60</b>	<b>2,75</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(347.863,02)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>276.142.496,19</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	CHF
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		50.697.001,79
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		18.358.406,40
Wertpapiieranlagen zum Marktwert	2b	69.055.408,19
Bankguthaben		962.241,18
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2.318,45
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		47.551,10
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		156,22
Dividenden- und Zinsforderungen		22.823,23
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		1.022,75
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>70.091.521,12</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		213.509,71
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		35.578,84
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		5.811,88
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		13.993,31
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>268.893,74</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>69.822.627,38</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	CHF
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	793.884,12
Anleihezinsen	2e	33.991,03
Bankzinsen		14.943,22
Sonstige Erträge		651,56
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>843.469,93</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	724.904,26
Depotbankgebühren	4	14.862,57
Verwaltungsgebühren		34.935,22
Honorare für Dienstleistungen		19.702,40
Vertriebsgebühren		810,72
Transaktionskosten	2k	6.284,46
Taxe d'abonnement	3	31.325,33
Bankzinsen und -gebühren		1.571,16
Sonstige Aufwendungen		12.715,07
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>847.111,19</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(3.641,26)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	1.448.509,54
Fremdwährungsgeschäften		(4.114,30)
Devisentermingeschäften		(39,84)
Optionen	2j	(11.020,00)
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>1.429.694,14</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		4.855.599,81
Devisentermingeschäften		2,05
Optionen		2.840,00
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>6.288.136,00</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		10.119.286,74
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(2.307.488,51)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		55.722.693,15
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>69.822.627,38</b>

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	319.603,26	33.507,77	(3.939,00)	349.172,03
N CHF	1.178.816,89	476.348,42	(156.930,05)	1.498.235,26

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Schweiz</b>									
29.464,91	ABB LTD-REG	CHF	1.445.843,34	2,07	6.113,39	SIG GROUP AG	CHF	109.307,48	0,16
1.462,83	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	68.313,96	0,10	2.772,78	SIKA AG-REG	CHF	598.365,66	0,86
3.535,64	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	79.056,82	0,11	2.366,18	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	14.433,69	0,02
9.288,76	ALCON INC	CHF	714.305,55	1,02	928,27	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	275.047,51	0,39
388,04	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	64.258,62	0,09	102,36	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	44.782,94	0,06
128,95	ALSO HOLDING AG-REG	CHF	28.885,87	0,04	401,68	STMICROELECTRONICS NV	EUR	9.150,59	0,01
2.361,33	ARBONIA AG	CHF	26.399,64	0,04	2.073,31	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	236.875,89	0,34
25.114,74	ARYZTA AG	CHF	39.806,86	0,06	399,91	SULZER AG-REG	CHF	52.388,26	0,08
2.169,82	AVOLTA AG	CHF	78.851,22	0,11	3.378,75	SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	108.457,85	0,16
556,13	BACHEM HOLDING AG	CHF	32.199,81	0,05	505,28	SWISSCOM AG-REG	CHF	254.914,76	0,37
884,95	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	145.221,00	0,21	532,71	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	372.685,35	0,53
520,50	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	43.461,94	0,06	1.533,24	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	151.484,17	0,22
69,58	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	83.772,78	0,12	251,22	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	87.424,32	0,13
182,31	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	109.294,62	0,16	5.438,18	SWISS RE AG	CHF	713.489,07	1,02
418,81	BKW AG	CHF	62.905,32	0,09	295,04	TECAN GROUP AG-REG	CHF	59.775,21	0,09
160,73	BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	30.700,10	0,04	1.207,26	TEMENOS AG - REG	CHF	77.385,22	0,11
153,37	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	50.000,00	0,07	261,59	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	CHF	33.221,83	0,05
67,24	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	43.569,66	0,06	59.649,20	UBS GROUP AG-REG	CHF	1.654.072,28	2,37
961,56	CALIDA HOLDING-REG	CHF	23.317,78	0,03	459,62	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	48.535,97	0,07
676,39	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	55.463,60	0,08	511,14	VAT GROUP AG	CHF	175.217,41	0,25
18,40	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	185.270,06	0,27	711,51	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	45.251,99	0,06
2,01	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	200.707,84	0,29	83,63	YPSOMED HOLDING AG-REG	CHF	27.388,26	0,04
129,03	CHUBB LTD	USD	32.308,74	0,05	4,85	ZUGER KANTONALBANK-BR	CHF	39.967,62	0,06
9.917,64	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	1.367.643,01	1,96	2.694,67	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1.451.888,19	2,08
5.013,68	CLARIANT AG-REG	CHF	50.588,05	0,07				<b>28.161.857,53</b>	<b>40,33</b>
471,68	COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	14.626,40	0,02	<b>Vereinigten Staaten von Amerika</b>				
171,10	COMET HOLDING AG-REG	CHF	42.519,20	0,06	244,90	3M CO	USD	28.651,47	0,04
207,40	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	27.625,43	0,04	462,46	ABBVIE INC	USD	74.477,15	0,11
820,90	DKSH HOLDING AG	CHF	55.246,24	0,08	161,22	ADOBE INC	USD	64.973,85	0,09
417,97	DOCMORRIS AG	CHF	8.351,12	0,01	472,81	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	51.758,10	0,07
68,07	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	43.839,28	0,06	6,54	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	795,85	0,00
108,03	DSM-FIRMENICH AG	EUR	9.906,48	0,01	60,54	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	15.912,14	0,02
49,01	EMMI AG-REG	CHF	36.068,54	0,05	251,34	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	21.787,52	0,03
132,63	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	81.105,95	0,12	279,14	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	USD	4.968,52	0,01
1.493,43	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	102.524,21	0,15	63,21	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	11.944,82	0,02
382,35	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	83.199,02	0,12	202,48	ALLSTATE CORP	USD	35.376,86	0,05
36,13	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	27.276,20	0,04	859,82	ALPHABET INC-CL A	USD	147.508,87	0,21
1.788,14	FUNDAMENTA REAL ESTATE	CHF	30.040,75	0,04	2.406,38	ALPHABET INC-CL C	USD	415.319,99	0,59
1.489,75	GALDERMA GROUP AG	CHF	149.928,84	0,21	2.548,19	AMAZON.COM INC	USD	506.651,26	0,73
1.098,04	GALENICA AG	CHF	81.639,21	0,12	224,92	AMERICAN EXPRESS CO	USD	60.496,35	0,09
626,04	GEBERIT AG-REG	CHF	322.160,80	0,46	560,25	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	36.963,51	0,05
148,52	GIVAUDAN-REG	CHF	589.045,39	0,84	153,90	AMERICAN TOWER CORP	USD	25.581,94	0,04
698,80	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	104.400,39	0,15	160,72	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	18.133,21	0,03
10.055,63	HOLCIM LTD	CHF	878.459,83	1,26	97,48	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	47.035,94	0,07
418,31	HUBER & SUHNER AG-REG	CHF	31.038,50	0,04	165,33	AMGEN INC	USD	39.051,84	0,06
40,98	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	42.453,05	0,06	650,85	AMPHENOL CORP-CL A	USD	40.965,06	0,06
19,07	INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	38.020,09	0,05	142,70	ANALOG DEVICES INC	USD	27.476,46	0,04
3.887,04	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	228.013,87	0,33	4.166,17	APPLE INC	USD	945.512,32	1,35
153,04	KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	41.397,25	0,06	257,80	APPLIED MATERIALS INC	USD	37.997,16	0,05
1.060,74	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	220.421,96	0,32	218,03	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	9.982,39	0,01
633,23	KUROS BIOSCIENCES AG-REG	CHF	13.519,53	0,02	193,21	ARISTA NETWORKS INC	USD	19.354,30	0,03
555,96	LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	31.967,74	0,05	2.248,94	AT&T INC	USD	46.409,01	0,07
3.161,65	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	237.250,23	0,34	188,19	ATMOS ENERGY CORP	USD	23.753,37	0,03
1.340,06	LONZA GROUP AG-REG	CHF	718.003,79	1,03	239,95	AUTODESK INC	USD	64.274,74	0,09
424,83	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	27.146,74	0,04	143,11	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	37.965,94	0,05
1.600,65	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	16.614,70	0,02	6,34	AUTOZONE INC	USD	18.396,42	0,03
196,19	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	57.484,23	0,08	84,53	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	16.850,55	0,02
1.109,58	MONTANA AEROSPACE AG	CHF	15.889,18	0,02	226,23	AVANTOR INC	USD	4.319,96	0,01
48.268,56	NESTLE SA-REG	CHF	3.614.349,97	5,18	15,70	AVERY DENNISON CORP	USD	2.662,71	0,00
37.703,64	NOVARTIS AG-REG	CHF	3.344.312,56	4,79	706,79	BAKER HUGHES CO	USD	26.275,09	0,04
5.698,26	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	20.000,90	0,03	0,18	BALL CORP	USD	8,86	0,00
422,82	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	520.074,15	0,74	1.689,77	BANK OF AMERICA CORP	USD	67.305,09	0,10
922,92	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	118.964,59	0,17	441,90	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	30.768,92	0,04
589,58	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	159.540,15	0,23	181,23	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	4.789,46	0,01
12.893,47	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	3.294.281,98	4,72	66,13	BECTON DICKINSON AND CO	USD	13.596,60	0,02
7.759,37	SANDOZ GROUP AG	CHF	288.415,60	0,41	205,10	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	84.254,33	0,12
486,55	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	120.420,94	0,17	87,60	BIOGEN INC	USD	12.139,95	0,02
614,67	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	153.912,81	0,22	90,62	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	5.398,00	0,01
343,04	SENSIRION HOLDING AG	CHF	19.004,59	0,03	48,23	BLACKROCK INC	USD	44.806,80	0,06
412,79	SFS GROUP AG	CHF	51.846,31	0,07	323,15	BLACKSTONE INC	USD	50.495,08	0,07
2.728,12	SGS SA-REG	CHF	247.931,66	0,36	221,63	BLOCK INC	USD	17.071,08	0,02
99,35	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	97.959,47	0,14	10,32	BOOKING HOLDINGS INC	USD	46.455,61	0,07
					28,53	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	3.328,20	0,00
					516,48	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	26.474,16	0,04
					1.209,72	BROADCOM INC	USD	254.175,77	0,36
					157,04	BROADRIDGE FINANCIAL Solutio	USD	32.177,22	0,05
					169,05	BXP INC	USD	11.392,53	0,02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
49,90	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	4.672,11	0,01	146,93	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	USD	9.098,52	0,01
33,06	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	9.003,47	0,01	164,88	FOX CORP - CLASS B	USD	6.834,73	0,01
201,29	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	32.529,40	0,05	646,13	FREEPORT-MCMORAN INC	USD	22.298,46	0,03
128,40	CARDINAL HEALTH INC	USD	13.763,11	0,02	65,48	GARTNER INC	USD	28.750,90	0,04
60,99	CARLISLE COS INC	USD	20.386,83	0,03	204,58	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	14.495,11	0,02
270,18	CARLYLE GROUP INC/THE	USD	12.362,67	0,02	688,49	GEN DIGITAL INC	USD	17.084,00	0,02
323,68	CARRIER GLOBAL CORP	USD	20.023,92	0,03	492,67	GENERAL ELECTRIC	USD	74.470,71	0,11
19,27	CARVANA CO	USD	3.550,78	0,01	267,62	GENERAL MILLS INC	USD	15.466,86	0,02
193,34	CATERPILLAR INC	USD	63.563,71	0,09	115,13	GENERAL MOTORS CO	USD	5.558,09	0,01
73,46	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	13.009,30	0,02	97,47	GE VERNOVA INC	USD	29.054,61	0,04
58,21	CBRE GROUP INC - A	USD	6.925,56	0,01	407,94	GILEAD SCIENCES INC	USD	34.149,92	0,05
163,94	CENCORA INC	USD	33.382,27	0,05	212,59	GODADDY INC - CLASS A	USD	38.026,85	0,05
271,46	CENTENE CORP	USD	14.903,65	0,02	85,15	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	44.187,44	0,06
5,18	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	400,65	0,00	1.002,31	HALLIBURTON CO	USD	24.698,65	0,04
37,79	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	11.738,65	0,02	287,24	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	USD	28.479,10	0,04
166,77	CHENIERE ENERGY INC	USD	32.475,61	0,05	76,82	HCA HEALTHCARE INC	USD	20.896,26	0,03
555,90	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	30.379,36	0,04	77,90	HERSHEY CO/THE	USD	11.955,95	0,02
198,88	CINTAS CORP	USD	32.930,65	0,05	602,12	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	11.650,48	0,02
1.079,87	CISCO SYSTEMS INC	USD	57.936,85	0,08	373,34	HOLOGIC INC	USD	24.391,31	0,03
442,27	CITIGROUP INC	USD	28.213,61	0,04	238,41	HOME DEPOT INC	USD	84.048,27	0,12
124,05	CME GROUP INC	USD	26.109,02	0,04	119,60	HOWMET AEROSPACE INC	USD	11.854,77	0,02
391,68	CMS ENERGY CORP	USD	23.658,67	0,03	35,67	HUMANA INC	USD	8.202,78	0,01
989,57	COCA-COLA CO/THE	USD	55.836,54	0,08	164,11	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	37.711,87	0,05
302,96	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	21.114,01	0,03	126,41	ILLUMINA INC	USD	15.309,43	0,02
31,70	COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	7.132,78	0,01	474,63	INCYTE CORP	USD	29.710,45	0,04
983,29	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	81.013,29	0,12	1.014,31	INTEL CORP	USD	18.430,89	0,03
1.005,11	COMCAST CORP-CLASS A	USD	34.186,45	0,05	207,21	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	27.982,90	0,04
502,23	CONAGRA BRANDS INC	USD	12.630,59	0,02	249,85	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	12.186,57	0,02
249,72	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	20.194,48	0,03	246,87	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	49.182,20	0,07
66,50	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	13.319,50	0,02	108,14	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	8.286,57	0,01
370,55	COPART INC	USD	19.272,58	0,03	132,31	INTUIT INC	USD	75.365,25	0,11
378,25	CORNING INC	USD	16.289,96	0,02	100,81	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	47.686,98	0,07
290,25	CORTEVA INC	USD	14.982,99	0,02	54,24	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	8.617,70	0,01
102,30	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	84.950,33	0,12	18,66	JACOBS SOLUTIONS INC	USD	2.259,85	0,00
324,93	CRH PLC	USD	27.244,76	0,04	75,45	JM SMUCKER CO/THE	USD	7.530,03	0,01
42,88	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	13.298,11	0,02	869,85	JOHNSON & JOHNSON	USD	114.007,42	0,16
134,00	CROWN CASTLE INC	USD	11.021,86	0,02	365,45	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	26.141,54	0,04
663,03	CSX CORP	USD	19.390,71	0,03	623,65	JPMORGAN CHASE & CO	USD	135.483,19	0,19
294,22	CVS HEALTH CORP	USD	11.969,87	0,02	25,37	JUNIPER NETWORKS INC	USD	860,89	0,00
236,21	DANAHER CORP	USD	49.141,16	0,07	166,81	KELLANOVA	USD	12.241,04	0,02
95,98	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	16.238,57	0,02	258,16	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	30.659,07	0,04
64,14	DEERE & CO	USD	24.629,18	0,04	6,87	KLA CORP	USD	3.923,42	0,01
38,78	DELL TECHNOLOGIES -C	USD	4.050,42	0,01	324,93	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	9.043,30	0,01
138,10	DEXCOM INC	USD	9.733,47	0,01	990,73	KROGER CO	USD	54.905,33	0,08
33,82	DICKS SPORTING GOODS INC	USD	7.014,04	0,01	38,56	LABCORP HOLDINGS INC	USD	8.014,60	0,01
342,89	DOCUSIGN INC	USD	27.948,79	0,04	270,56	LAM RESEARCH CORP	USD	17.711,27	0,03
63,15	DOLLAR GENERAL CORP	USD	4.339,00	0,01	15,23	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	708,98	0,00
103,98	DOLLAR TREE INC	USD	7.062,15	0,01	17,38	LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	2.269,00	0,00
397,64	DOMINION ENERGY INC	USD	19.409,86	0,03	69,79	LENNAR CORP-A	USD	8.625,02	0,01
157,24	DOVER CORP	USD	26.734,07	0,04	121,20	LINDE PLC	USD	45.985,21	0,07
283,41	DOW INC	USD	10.307,32	0,01	59,68	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	USD	7.003,66	0,01
254,88	DRAFTKINGS INC-CL A	USD	8.592,94	0,01	266,01	LOEWS CORP	USD	20.416,80	0,03
215,54	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	14.894,66	0,02	168,31	LOWES COS INC	USD	37.644,85	0,05
145,19	EATON CORP PLC	USD	43.666,92	0,06	59,54	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	4.007,66	0,01
395,75	EBAY INC	USD	22.218,88	0,03	275,86	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	34.876,14	0,05
231,58	EDISON INTERNATIONAL	USD	16.756,18	0,02	31,70	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	6.493,33	0,01
247,74	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	16.620,99	0,02	125,17	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	31.643,32	0,05
232,96	ELECTRONIC ARTS INC	USD	30.887,54	0,04	123,81	MARSH & MCLENNAN COS	USD	23.834,09	0,03
58,92	ELEVANCE HEALTH INC	USD	19.698,30	0,03	84,40	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	8.448,45	0,01
240,73	ELI LILLY & CO	USD	168.429,02	0,24	381,53	MASCO CORP	USD	25.092,52	0,04
246,37	EMERSON ELECTRIC CO	USD	27.670,81	0,04	214,59	MASTERCARD INC - A	USD	102.407,02	0,15
119,05	ENPHASE ENERGY INC	USD	7.410,06	0,01	288,60	MATCH GROUP INC	USD	8.555,27	0,01
27,72	EQUINIX INC	USD	23.686,87	0,03	158,61	MCDONALDS CORP	USD	41.670,21	0,06
1,17	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	49,92	0,00	65,70	MCKESSON CORP	USD	33.932,65	0,05
267,13	EQUITY RESIDENTIAL	USD	17.372,43	0,02	841,09	MERCK & CO. INC.	USD	75.830,11	0,11
95,96	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	6.520,85	0,01	213,43	METLIFE INC	USD	15.837,62	0,02
492,86	EXELON CORP	USD	16.812,59	0,02	406,42	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	30.998,77	0,04
375,59	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	37.704,57	0,05	1.854,04	MICROSOFT CORP	USD	708.233,65	1,01
45,78	F5 INC	USD	10.432,91	0,01	127,53	MODERNA INC	USD	4.805,89	0,01
0,43	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	186,05	0,00	29,16	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	7.691,58	0,01
63,64	FEDEX CORP	USD	16.226,61	0,02	428,84	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	23.214,18	0,03
196,58	FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	30.922,92	0,04	312,75	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	14.897,31	0,02
83,05	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	4.225,41	0,01	18,28	MOODYS CORP	USD	7.840,40	0,01
690,02	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	50.509,80	0,07	342,70	MORGAN STANLEY	USD	39.046,57	0,06
233,19	FISERV INC	USD	43.412,75	0,06	232,80	NETAPP INC	USD	24.490,74	0,04
1.065,90	FORD MOTOR CO	USD	9.563,37	0,01	153,32	NETFLIX INC	USD	123.851,95	0,18
28,03	FORTINET INC	USD	2.400,42	0,00	66,41	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	8.215,38	0,01
244,13	FORTIVE CORP	USD	16.593,75	0,02	677,45	NEWMONT CORP	USD	22.851,49	0,03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
504,30	NEXTERA ENERGY INC	USD	32.764,63	0,05	98,45	VULCAN MATERIALS CO	USD	22.950,31	0,03
303,67	NIKE INC -CL B	USD	20.825,19	0,03	183,47	WABTEC CORP	USD	31.524,16	0,05
70,98	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	15.097,01	0,02	306,88	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	2.594,84	0,00
107,89	NUCOR CORP	USD	11.412,20	0,02	920,34	WALMART INC	USD	75.359,21	0,11
34,50	NUTANIX INC - A	USD	1.912,77	0,00	453,54	WALT DISNEY CO/THE	USD	45.768,67	0,07
6.707,24	NVIDIA CORP	USD	816.297,99	1,17	1.179,49	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	11.298,74	0,02
4,07	NVR INC	USD	30.138,06	0,04	131,26	WASTE MANAGEMENT INC	USD	24.005,20	0,03
404,36	ONEOK INC	USD	36.792,52	0,05	29,12	WATERS CORP	USD	9.789,88	0,01
536,21	ORACLE CORP	USD	80.979,35	0,12	261,59	WELLTOWER INC	USD	29.878,80	0,04
209,57	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	17.589,65	0,03	201,02	WESTERN DIGITAL CORP	USD	10.863,18	0,02
266,26	PACCAR INC	USD	25.100,25	0,04	579,87	WEYERHAEUSER CO	USD	14.793,53	0,02
206,84	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	34.108,64	0,05	573,16	WILLIAMS COS INC	USD	28.112,19	0,04
65,02	PARKER HANNIFIN CORP	USD	37.479,24	0,05	77,41	WILLIAMS-SONOMA INC	USD	12.991,11	0,02
333,64	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	25.806,99	0,04	35,21	WW GRAINGER INC	USD	33.631,64	0,05
457,97	PEPSICO INC	USD	63.112,44	0,09	125,30	YUMI BRANDS INC	USD	15.234,40	0,02
2.134,60	PFIZER INC	USD	51.323,42	0,07	138,97	ZOETIS INC	USD	20.520,34	0,03
335,14	PHILLIPS 66	USD	34.603,51	0,05	322,33	ZOOM COMMUNICATIONS INC	USD	23.839,96	0,03
158,24	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	27.656,03	0,04				<b>12.158.698,93</b>	<b>17,41</b>
125,92	PPG INDUSTRIES INC	USD	13.631,30	0,02		<b>Frankreich</b>			
188,26	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	13.207,56	0,02	338,59	AIRBUS SE	EUR	49.181,69	0,07
523,19	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	79.492,15	0,11	468,11	AIR LIQUIDE SA	EUR	68.934,25	0,10
372,07	PROGRESSIVE CORP	USD	80.796,92	0,12	1.481,36	AXA SA	EUR	47.711,07	0,07
250,10	PROLOGIS INC	USD	23.957,68	0,03	810,90	BNP PARIBAS	EUR	45.065,77	0,06
136,48	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	14.661,30	0,02	666,14	CANAL+SA	EUR	1.425,31	0,00
235,06	PTC INC	USD	39.170,16	0,06	157,82	CAPGEMINI SE	EUR	23.423,00	0,03
208,57	PURE STORAGE INC - CLASS A	USD	11.611,72	0,02	309,29	CARREFOUR SA	EUR	3.985,20	0,00
30,53	QORVO INC	USD	1.934,60	0,00	293,47	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	23.602,25	0,03
437,69	QUALCOMM INC	USD	60.935,99	0,09	626,31	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	7.811,28	0,01
81,56	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	11.481,12	0,02	539,75	DANONE	EUR	32.985,05	0,05
26,97	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	17.413,37	0,02	393,80	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	12.380,18	0,02
123,89	RESMED INC	USD	25.677,50	0,04	1.656,32	ENGIE	EUR	23.797,45	0,03
289,31	ROYALTY PHARMA PLC- CL A	USD	6.688,51	0,01	244,85	ESSILORLUXOTTICA	EUR	54.136,16	0,08
0,63	RPM INTERNATIONAL INC	USD	69,76	0,00	27,51	HERMES INTERNATIONAL	EUR	59.946,50	0,09
116,91	S&P GLOBAL INC	USD	52.768,28	0,08	60,07	KERING	EUR	13.430,21	0,02
398,10	SALESFORCE INC	USD	120.623,77	0,17	304,99	LA FRANCAISE DES JEUX SACA	EUR	10.652,89	0,02
82,29	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	15.198,64	0,02	314,76	LEGRAND SA	EUR	27.778,06	0,04
825,74	SCHLUMBERGER LTD	USD	28.691,82	0,04	188,33	LOREAL	EUR	60.417,58	0,09
480,55	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	32.232,21	0,05	666,14	LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	943,96	0,00
141,97	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	10.612,50	0,02	213,95	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	127.595,16	0,18
336,24	SEMPRA	USD	26.730,53	0,04	1.006,46	MICHELIN (CGDE)	EUR	30.035,61	0,04
71,72	SERVICENOW INC	USD	68.908,47	0,10	1.455,96	ORANGE	EUR	13.155,14	0,02
149,74	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	46.131,82	0,07	184,44	PERNOD RICARD SA	EUR	18.866,49	0,03
149,29	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	23.299,31	0,03	78,19	PUBLICIS GROUPE	EUR	7.557,53	0,01
135,12	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	10.859,18	0,02	129,44	RENAULT SA	EUR	5.715,41	0,01
156,14	SMITH (A.O.) CORP	USD	9.652,25	0,01	971,63	SANOFI	EUR	85.474,33	0,12
143,16	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	20.033,55	0,03	17,06	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	3.021,12	0,00
154,51	SOLVENTUM CORP	USD	9.250,21	0,01	461,02	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	104.224,89	0,15
308,64	STARBUCKS CORP	USD	25.524,15	0,04	611,98	SOCIETE GENERALE SA	EUR	15.598,43	0,02
211,56	STATE STREET CORP	USD	18.818,79	0,03	54,94	SODEXO SA	EUR	4.101,61	0,01
5,44	STERIS PLC	USD	1.013,83	0,00	101,12	THALES SA	EUR	13.157,66	0,02
90,24	STRYKER CORP	USD	29.447,01	0,04	2.470,63	TOTALENERGIES SE	EUR	123.741,88	0,18
64,39	SYNOPLYS INC	USD	28.322,75	0,04	461,81	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	11.748,97	0,02
115,10	TARGA RESOURCES CORP	USD	18.620,48	0,03	422,05	VINCI SA	EUR	39.503,86	0,06
123,20	TARGET CORP	USD	15.093,70	0,02	666,14	VIVENDI SE	EUR	1.608,48	0,00
755,01	TESLA INC	USD	276.327,74	0,40				<b>1.172.714,43</b>	<b>1,68</b>
225,49	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	38.318,06	0,05		<b>Deutschland</b>			
298,82	THE CAMPBELLS COMPANY	USD	11.341,82	0,02	211,30	ADIDAS AG	EUR	46.955,75	0,07
74,58	THE CIGNA GROUP	USD	18.664,76	0,03	269,90	ALLIANZ SE-REG	EUR	74.947,94	0,11
694,44	TJX COMPANIES INC	USD	76.032,24	0,11	713,81	BASF SE	EUR	28.442,80	0,04
52,85	TOAST INC-CLASS A	USD	1.745,72	0,00	715,18	BAYER AG-REG	EUR	12.962,87	0,02
91,11	TRAVELERS COS INC/THE	USD	19.891,36	0,03	262,24	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	19.436,99	0,03
854,87	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	33.608,58	0,05	38,14	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	2.591,57	0,00
757,04	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	41.384,81	0,06	59,83	BEIERSDORF AG	EUR	6.961,87	0,01
139,96	UNION PACIFIC CORP	USD	28.926,19	0,04	65,76	CONTINENTAL AG	EUR	3.999,97	0,01
258,38	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	118.452,67	0,17	672,07	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	23.241,56	0,03
153,27	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	17.515,39	0,03	1.734,69	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	27.088,58	0,04
37,05	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	11.848,16	0,02	172,76	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	36.056,13	0,05
581,24	US BANCORP	USD	25.195,13	0,04	4.723,87	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	128.072,66	0,18
168,93	VALERO ENERGY CORP	USD	18.767,92	0,03	714,71	DHL GROUP	EUR	22.791,13	0,03
241,02	VENTAS INC	USD	12.863,56	0,02	2.170,87	E.ON SE	EUR	22.908,95	0,03
161,10	VERALTO CORP	USD	14.869,89	0,02	94,72	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	3.925,33	0,01
261,04	VERISIGN INC	USD	48.962,38	0,07	129,15	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	4.065,09	0,01
23,07	VERISK ANALYTICS INC	USD	5.759,02	0,01	33,77	HANNOVER RUECK SE	EUR	7.651,16	0,01
880,81	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	31.922,31	0,05	44,29	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	3.092,49	0,00
66,87	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	24.406,51	0,03	105,39	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	8.377,09	0,01
86,09	VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	8.863,74	0,01	1.154,27	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	34.013,22	0,05
95,02	VICI PROPERTIES INC	USD	2.515,34	0,00	905,40	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	45.712,46	0,07
528,61	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	151.404,80	0,22					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
72,61	MERCK KGAA	EUR	9.532,91	0,01	820,40	RAKUTEN GROUP INC	JPY	4.063,37	0,01
114,50	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	52.338,41	0,07	881,51	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	56.653,41	0,08
88,13	PUMA SE	EUR	3.668,85	0,01	571,79	RESONA HOLDINGS INC	JPY	3.773,75	0,01
885,80	SAP SE	EUR	196.431,40	0,28	2,09	SCREEN HOLDINGS CO LTD	JPY	114,11	0,00
28,46	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	5.747,50	0,01	149,16	SECOM CO LTD	JPY	4.618,22	0,01
624,64	SIEMENS AG-REG	EUR	110.533,42	0,16	236,18	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	5.150,80	0,01
297,58	SIEMENS ENERGY AG	EUR	14.069,35	0,02	447,49	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	6.417,68	0,01
175,20	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	8.418,25	0,01	49,72	SHIMANO INC	JPY	6.132,96	0,01
773,48	VONOVIA SE	EUR	21.282,51	0,03	576,85	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	17.616,79	0,03
			<b>985.318,21</b>	<b>1,41</b>	926,42	SHIONOGI & CO LTD	JPY	11.854,52	0,02
	<b>Japan</b>				99,44	SHISEIDO CO LTD	JPY	1.597,90	0,00
348,05	ADVANTEST CORP	JPY	18.460,83	0,03	298,33	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	15.801,20	0,02
49,72	AEON CO LTD	JPY	1.059,43	0,00	298,33	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	7.086,02	0,01
462,89	AISIN CORP	JPY	4.744,67	0,01	1.305,18	SONY GROUP CORP	JPY	25.356,54	0,04
198,88	AJINOMOTO CO INC	JPY	7.399,70	0,01	679,34	SUBARU CORP	JPY	11.051,13	0,02
335,62	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	3.206,90	0,00	236,18	SUMITOMO CORP	JPY	4.668,68	0,01
372,91	ASAHI KASEI CORP	JPY	2.349,32	0,00	435,06	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	7.158,89	0,01
168,89	ASICS CORP	JPY	3.028,93	0,00	783,11	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	16.997,69	0,02
447,49	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	3.959,76	0,01	124,30	SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP	JPY	2.646,44	0,00
111,87	BRIDGESTONE CORP	JPY	3.444,95	0,00	124,30	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	3.541,01	0,00
236,70	CANON INC	JPY	7.044,41	0,01	223,74	SYSMEX CORP	JPY	3.763,00	0,01
113,64	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4.586,44	0,01	201,37	TAISEI CORP	JPY	7.709,34	0,01
479,17	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	12.025,28	0,02	675,05	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	16.275,44	0,02
62,15	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	6.687,77	0,01	1.006,85	TDK CORP	JPY	12.033,15	0,02
310,76	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	3.977,36	0,01	348,05	TERUMO CORP	JPY	6.145,58	0,01
193,91	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	JPY	19.652,69	0,03	810,22	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	26.762,23	0,04
1.893,98	DENSO CORP	JPY	24.186,32	0,03	267,29	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	37.277,85	0,05
136,73	DENTSU GROUP INC	JPY	3.005,70	0,00	211,31	TOKYO GAS CO LTD	JPY	5.325,13	0,01
37,29	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	601,04	0,00	248,61	TOKYU CORP	JPY	2.419,93	0,00
87,01	EISAI CO LTD	JPY	2.172,13	0,00	497,21	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	2.871,51	0,00
1.566,21	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	7.462,91	0,01	2.162,87	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	39.238,07	0,06
248,61	FANUC CORP	JPY	5.985,30	0,01	3,13	TREND MICRO INC	JPY	154,51	0,00
49,72	FAST RETAILING CO LTD	JPY	15.431,33	0,02	124,30	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	2.004,90	0,00
372,91	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	7.115,70	0,01	199,13	ZOZO INC	JPY	5.623,12	0,01
19,81	FUJIKURA LTD	JPY	747,96	0,00				<b>931.957,72</b>	<b>1,33</b>
497,21	FUJITSU LIMITED	JPY	8.026,76	0,01		<b>Niederlande</b>			
1.818,51	HITACHI LTD	JPY	41.285,78	0,06	21,42	ADYEN NV	EUR	28.883,98	0,04
820,40	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	7.261,93	0,01	94,84	AKZO NOBEL N.V.	EUR	5.158,75	0,01
161,99	HOYA CORP	JPY	18.510,34	0,03	48,11	ARGENX SE	EUR	27.091,99	0,04
273,47	ITOCHU CORP	JPY	12.350,80	0,02	27,72	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	14.535,02	0,02
1.019,28	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	10.403,68	0,01	326,35	ASML HOLDING NV	EUR	207.860,91	0,31
360,48	JFE HOLDINGS INC	JPY	3.699,10	0,01	145,35	EXOR NV	EUR	12.078,68	0,02
64,64	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	JPY	653,60	0,00	536,06	FERROVIAL SE	EUR	20.424,55	0,03
111,87	KAO CORP	JPY	4.121,04	0,01	666,14	HAVAS NV	EUR	1.014,22	0,00
174,02	KDDI CORP	JPY	5.059,77	0,01	82,18	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	4.461,52	0,01
49,72	KEYENCE CORP	JPY	18.530,78	0,03	268,79	HEINEKEN NV	EUR	17.329,27	0,02
419,58	KOMATSU LTD	JPY	10.525,09	0,02	2.428,00	ING GROEP NV	EUR	34.474,54	0,05
15,64	KONAMI GROUP CORP	JPY	1.334,65	0,00	734,72	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	21.712,28	0,03
298,33	KUBOTA CORP	JPY	3.163,68	0,00	1.318,73	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	4.350,02	0,01
397,77	KYOCERA CORP	JPY	3.613,83	0,00	150,49	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	28.348,35	0,04
37,53	LASERTEC CORP	JPY	3.286,48	0,00	1.605,94	PROSUS NV	EUR	57.797,23	0,08
559,36	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	JPY	2.579,52	0,00	2.439,17	STELLANTIS NV	EUR	28.819,02	0,04
1.391,79	MITSUBISHI CORP	JPY	20.899,42	0,03	240,43	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	16.407,83	0,02
472,35	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	7.318,99	0,01	720,40	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	16.712,13	0,02
248,61	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	3.154,65	0,00	238,84	WOLTERS KLUWER	EUR	35.951,79	0,05
1.205,74	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	15.456,49	0,02				<b>583.412,08</b>	<b>0,84</b>
2.473,62	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	26.332,04	0,04		<b>Kanada</b>			
1.163,56	MITSUI & CO LTD	JPY	22.215,98	0,03	25,84	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	1.831,52	0,00
745,82	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	5.462,04	0,01	351,28	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	17.646,71	0,03
402,74	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	8.994,81	0,01	214,92	BANK OF MONTREAL	CAD	18.899,45	0,03
224,15	MONOTARO CO LTD	JPY	3.453,73	0,00	313,37	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	15.242,57	0,02
512,61	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	10.195,27	0,01	614,93	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	CAD	30.209,11	0,04
484,78	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	7.155,16	0,01	477,07	BROOKFIELD CORP	CAD	24.837,87	0,04
161,59	NEC CORP	JPY	12.784,89	0,02	153,02	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	14.074,92	0,02
633,70	NIDEC CORP	JPY	10.433,07	0,01	247,36	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	16.223,50	0,02
390,87	NINTENDO CO LTD	JPY	20.881,05	0,03	76,50	DOLLARAMA INC	CAD	6.762,57	0,01
2.411,47	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	2.197,14	0,00	994,42	ENBRIDGE INC	CAD	38.230,96	0,05
37,29	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	4.007,29	0,01	539,64	IMPERIAL OIL LTD	CAD	30.125,48	0,04
530,33	NITTO DENKO CORP	JPY	8.196,00	0,01	102,80	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	16.954,43	0,02
870,12	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	4.672,91	0,01	1.045,26	KEYERA CORP	CAD	28.955,18	0,04
385,34	OBAYASHI CORP	JPY	4.650,83	0,01	1.451,93	KINROSS GOLD CORP	CAD	12.214,36	0,02
149,16	OMRON CORP	JPY	4.604,45	0,01	398,90	LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	47.550,84	0,08
236,18	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	2.226,07	0,00	45,00	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	15.594,79	0,02
248,61	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	4.905,80	0,01	1.442,10	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	40.129,88	0,06
323,19	ORIX CORP	JPY	6.351,45	0,01	240,15	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	19.830,57	0,03
124,30	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	6.164,50	0,01	226,73	NUTRIEN LTD	CAD	9.189,57	0,01
696,10	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	6.595,16	0,01	116,67	PAN AMERICAN SILVER CORP	CAD	2.137,97	0,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
1.093,24	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	36.587,81	0,05	357,71	QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	1.800,44	0,00
304,79	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	33.288,44	0,05	836,19	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	9.008,74	0,01
410,12	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	39.537,78	0,06	179,79	REA GROUP LTD	AUD	23.536,90	0,04
622,26	TC ENERGY CORP	CAD	26.267,88	0,04	3.624,92	SCENTRE GROUP	AUD	6.976,70	0,01
396,77	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	19.134,58	0,03	5.573,24	SOUTH32 LTD	AUD	10.632,72	0,02
16,25	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	1.275,64	0,00	2.909,55	STOCKLAND	AUD	7.836,56	0,01
			<b>562.734,38</b>	<b>0,81</b>	790,76	SUNCORP GROUP LTD	AUD	8.434,99	0,01
	<b>Grossbritannien</b>				1.035,19	TRANSURBAN GROUP	AUD	7.777,86	0,01
301,93	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	8.101,52	0,01	365,20	WESFARMERS LTD	AUD	14.658,14	0,02
328,78	ANTOFAGASTA PLC	GBP	5.933,54	0,01	822,39	WESTPAC BANKING CORP	AUD	14.914,39	0,02
149,04	ASHTAD GROUP PLC	GBP	8.399,04	0,01	8,75	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	594,18	0,00
328,03	ASTRAZENECA PLC	GBP	38.975,75	0,06	308,40	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	5.276,22	0,01
637,57	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	5.738,66	0,01				<b>284.674,45</b>	<b>0,41</b>
1.029,48	AVIVA PLC	GBP	5.477,90	0,01		<b>Italien</b>			
4.054,76	BARCLAYS PLC	GBP	12.341,08	0,02	9.522,56	ENEL SPA	EUR	61.536,35	0,09
3.954,19	BP PLC	GBP	17.638,48	0,03	2.005,81	ENI SPA	EUR	24.640,05	0,04
2.351,31	BT GROUP PLC	GBP	3.844,45	0,00	120,85	FERRARI NV	EUR	46.769,28	0,07
4.916,16	CENTRICA PLC	GBP	7.454,92	0,01	572,71	GENERALI	EUR	14.656,51	0,02
118,57	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	EUR	8.345,15	0,01	12.342,98	INTESA SANPAOLO	EUR	44.746,18	0,06
397,89	COMPASS GROUP PLC	GBP	12.022,23	0,02	27,44	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	1.302,99	0,00
499,70	DIAGEO PLC	GBP	14.392,08	0,02	1.282,92	SNAM SPA	EUR	5.149,31	0,01
887,15	GSK PLC	GBP	13.558,56	0,02	7.013,53	TELECOM ITALIA SPA	EUR	1.623,08	0,00
4.626,68	HSHC HOLDINGS PLC	GBP	41.239,74	0,06	1.910,55	UNICREDIT SPA	EUR	69.073,58	0,10
2.255,72	KINGFISHER PLC	GBP	6.367,54	0,01				<b>269.497,33</b>	<b>0,39</b>
672,10	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	4.455,13	0,01		<b>Irland</b>			
1.524,82	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	3.977,22	0,00	196,93	ACCENTURE PLC-CL A	USD	62.784,36	0,09
14.067,34	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	8.746,71	0,01	73,74	DR ING HC F PORSCHKE AG	EUR	4.042,89	0,00
122,07	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	15.635,24	0,02	273,22	EXPERIAN PLC	GBP	10.683,37	0,01
1.775,17	NATIONAL GRID PLC	GBP	19.141,40	0,03	134,73	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	GBP	31.685,07	0,05
105,91	NEXT PLC	GBP	11.417,29	0,02	98,70	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	33.036,98	0,05
620,89	PEARSON PLC	GBP	9.034,72	0,01				<b>142.232,67</b>	<b>0,20</b>
15,14	PENTAIR PLC	USD	1.380,68	0,00		<b>Schweden</b>			
2.233,07	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	12.926,56	0,02	410,45	ASSA ABLOY AB-B	SEK	11.001,91	0,02
726,55	PRUDENTIAL PLC	GBP	5.253,10	0,01	1.214,06	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	16.814,00	0,02
168,68	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	9.253,12	0,01	182,85	BOLIDEN AB	SEK	4.656,75	0,01
1.141,42	RELX PLC	GBP	47.015,70	0,07	5.138,38	ERICSSON LM-B SHS	SEK	37.880,68	0,06
306,12	RIO TINTO LTD	AUD	20.176,19	0,03	913,92	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	22.166,07	0,03
260,17	RIO TINTO PLC	GBP	13.946,93	0,02	87,01	EVOLUTION AB	SEK	6.086,31	0,01
45,39	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	655,88	0,00	431,95	SANDVIK AB	SEK	7.025,65	0,01
2.064,04	SHELL PLC	GBP	58.006,74	0,08	43,15	SKF AB-B SHARES	SEK	734,76	0,00
326,42	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	3.673,12	0,00	672,85	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	6.302,50	0,01
512,62	SMITHS GROUP PLC	GBP	10.001,98	0,01	302,55	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	5.417,30	0,01
411,81	SSE PLC	GBP	7.497,51	0,01	469,42	VOLVO AB-A SHS	SEK	10.403,31	0,01
819,40	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	9.194,52	0,01	462,28	VOLVO AB-B SHS	SEK	10.184,53	0,01
2.155,29	TESCO PLC	GBP	9.009,84	0,01				<b>138.673,77</b>	<b>0,20</b>
476,43	UNILEVER PLC	GBP	24.593,93	0,04		<b>Dänemark</b>			
6.957,47	VODAFONE GROUP PLC	GBP	5.393,65	0,01	2,36	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	DKK	3.429,83	0,00
194,16	WHITBREAD PLC	GBP	6.492,40	0,01	252,96	DANSKE BANK A/S	DKK	6.484,38	0,01
492,36	WPP PLC	GBP	4.623,94	0,01	60,16	DSV A/S	DKK	11.576,20	0,02
			<b>531.334,14</b>	<b>0,76</b>	65,74	GENMAB A/S	DKK	12.346,88	0,02
	<b>Spanien</b>				114,86	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	5.892,86	0,01
44,20	AENA SME SA	EUR	8.187,95	0,01	887,97	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	69.751,34	0,10
393,84	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	25.206,65	0,04	76,54	PANDORA A/S	DKK	12.685,49	0,02
4.676,87	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	41.484,89	0,06	722,37	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	8.916,04	0,01
5.907,01	BANCO DE SABADELL SA	EUR	10.405,02	0,01				<b>131.083,02</b>	<b>0,19</b>
12.826,94	BANCO SANTANDER SA	EUR	53.741,15	0,08		<b>Finnland</b>			
2.186,95	CAIXABANK SA	EUR	10.746,06	0,02	393,55	KONE OYJ-B	EUR	17.358,43	0,02
560,33	CELLNEX TELECOM SA	EUR	16.043,43	0,02	117,09	NESTE OYJ	EUR	1.332,37	0,00
193,28	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	1.821,09	0,00	5.624,56	NOKIA OYJ	EUR	22.562,38	0,04
2.880,27	ENDESA SA	EUR	56.140,99	0,08	1.725,21	NORDEA BANK ABP	EUR	16.999,76	0,02
4.892,04	IBERDROLA SA	EUR	61.059,45	0,09	343,01	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	12.676,39	0,02
861,03	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	40.110,82	0,06	146,06	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	3.640,47	0,01
451,47	REPSOL SA	EUR	4.952,82	0,00				<b>74.569,80</b>	<b>0,11</b>
3.519,03	TELEFONICA SA	EUR	13.001,69	0,02		<b>Belgien</b>			
			<b>342.902,01</b>	<b>0,49</b>	698,46	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	31.626,59	0,05
	<b>Australien</b>				228,04	KBC GROUP NV	EUR	15.951,85	0,02
743,33	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	11.904,03	0,02	143,38	UCB SA	EUR	25.861,12	0,04
748,68	BRAMBLES LTD	AUD	8.082,70	0,01				<b>73.439,56</b>	<b>0,11</b>
277,82	COLES GROUP LTD	AUD	2.944,75	0,00		<b>HongKong</b>			
399,63	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	34.365,30	0,06	2.660,08	AIA GROUP LTD	HKD	17.472,63	0,03
1.061,45	COMPUTERSHARE LTD	AUD	20.220,68	0,03	1.305,18	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	3.799,23	0,00
86,64	CSL LTD	AUD	13.689,05	0,02	994,42	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	3.700,98	0,00
1.022,85	GOODMAN GROUP	AUD	20.455,41	0,03	6,24	FUTU HOLDINGS LTD-ADR	USD	452,71	0,00
139,34	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	17.330,54	0,02	994,42	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	3.828,60	0,01
10.046,03	MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	21.364,46	0,03	273,47	HANG SENG BANK LTD	HKD	3.048,52	0,00
826,99	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	17.215,92	0,02	6.247,08	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	4.526,10	0,01
40,28	PRO MEDICUS LTD	AUD	5.653,77	0,01	435,06	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	14.963,44	0,02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
2.001,27	LINK REIT	HKD	7.670,03	0,01	8.709,47	LA BANQUE POSTAL 2.7725% 23-12/07/2027	CHF	9.111,06	0,01
3.388,27	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	8.182,83	0,01	8.709,47	RCI BANQUE 2.015% 24-29/10/2029	CHF	8.959,30	0,01
497,21	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	4.330,38	0,01	8.709,47	RESEAU FERRE FRA 2.625% 11-10/03/2031	CHF	9.695,00	0,01
			<b>71.975,45</b>	<b>0,10</b>	17.418,95	RESEAU FERRE FRA 2% 10-12/11/2026	CHF	17.923,40	0,03
	<b>Norwegen</b>				10.451,37	SOCIETE GENERALE 0.375% 21-26/07/2028	CHF	10.184,83	0,01
409,83	DNB BANK ASA	NOK	7.420,27	0,01	17.418,95	SOCIETE GENERALE 2.6175% 23-27/02/2030	CHF	18.745,56	0,03
6.766,73	NORSK HYDRO ASA	NOK	33.769,30	0,05	34.837,89	SOCIETE NATIONAL 0.227% 20-18/06/2030	CHF	33.862,85	0,05
903,68	ORKLA ASA	NOK	7.092,10	0,01	7.228,86	SOCIETE NATIONAL 1.5825% 24-07/02/2039	CHF	7.658,94	0,01
			<b>48.281,67</b>	<b>0,07</b>	34.837,89	TOTAL CAP INTL 0.5% 15-01/06/2027	CHF	34.912,87	0,06
	<b>Singapur</b>							<b>447.473,71</b>	<b>0,64</b>
642,65	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	18.665,00	0,03		<b>Kanada</b>			
210,59	SINGAPORE TECH ENGINEERING	SGD	651,94	0,00	17.418,95	BANK NOVA SCOTIA 0.1425% 21-25/10/2028	CHF	17.016,60	0,02
4.860,24	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	9.944,54	0,01	17.418,95	BANK NOVA SCOTIA 0.278% 22-01/04/2027	CHF	17.330,69	0,02
459,92	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	11.100,04	0,02	17.418,95	BANK NOVA SCOTIA 2.1425% 23-03/05/2030	CHF	18.769,51	0,03
			<b>40.361,52</b>	<b>0,06</b>	17.418,95	BANK OF MONTREAL 2.0375% 23-27/04/2028	CHF	18.277,39	0,03
	<b>Israel</b>				8.709,47	BANK OF MONTREAL 2.26% 23-01/02/2029	CHF	9.228,29	0,01
24,69	CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	4.177,17	0,00	17.418,95	CAISS DESJARDINS 1.4875% 24-11/09/2029	CHF	17.839,30	0,03
58,46	NICE LTD	ILS	9.031,94	0,01	17.418,95	CAISS DESJARDINS 1.735% 23-31/01/2028	CHF	18.046,06	0,03
231,96	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	4.633,17	0,01	17.418,95	CAN IMPERIAL BK 0.1% 18-30/04/2025	CHF	17.387,73	0,02
95,89	WIX.COM LTD	USD	18.645,66	0,03	8.709,47	CAN IMPERIAL BK 0.18% 21-20/04/2029	CHF	8.492,78	0,01
			<b>36.487,94</b>	<b>0,05</b>	17.418,95	CAN IMPERIAL BK 0.9675% 22-26/04/2029	CHF	17.684,20	0,03
	<b>Argentinien</b>				17.418,95	MANITOBA (PROV) 1.5225% 24-16/05/2034	CHF	18.624,21	0,03
22,29	MERCADOLIBRE INC	USD	34.348,49	0,05	13.064,21	NATL BANK CANADA 1.9575% 22-03/11/2027	CHF	13.568,88	0,02
			<b>34.348,49</b>	<b>0,05</b>	8.709,47	NEW BRUNSWICK 0.25% 17-19/01/2029	CHF	8.617,52	0,01
	<b>Österreich</b>				17.418,95	NEW BRUNSWICK 0.25% 19-06/12/2039	CHF	15.606,51	0,02
2.484,60	AMS-OSRAM AG	CHF	14.748,56	0,03	13.935,16	NEWFOUNDLAND 0.8% 24-19/12/2033	CHF	13.880,91	0,02
153,27	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	8.581,01	0,01	26.128,42	ONTARIO PROVINCE 0.25% 17-28/06/2029	CHF	25.778,95	0,04
42,23	VERBUND AG	EUR	2.774,45	0,00	26.128,42	QUEBEC PROVINCE 2.04% 23-09/05/2033	CHF	28.937,23	0,04
			<b>26.104,02</b>	<b>0,04</b>	4.354,74	ROYAL BK CANADA 0.4% 22-05/10/2026	CHF	4.349,18	0,01
	<b>Macao</b>				17.418,95	ROYAL BK CANADA 1.45% 22-04/05/2027	CHF	17.757,95	0,03
7.920,93	SANDS CHINA LTD	HKD	19.314,25	0,03	8.709,47	ROYAL BK CANADA 2.085% 23-31/03/2028	CHF	9.182,57	0,01
			<b>19.314,25</b>	<b>0,03</b>	8.709,47	SASKATCHEWAN CDA 0.525% 22-01/03/2032	CHF	8.661,57	0,01
	<b>Portugal</b>				6.967,58	TORONTO DOM BANK 1.4825% 24-30/01/2029	CHF	7.214,69	0,01
1.895,93	EDP	EUR	5.499,61	0,01	8.709,47	TORONTO DOM BANK 1.99% 24-17/06/2031	CHF	9.279,94	0,01
636,31	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	9.524,40	0,01	17.418,95	TORONTO DOM BANK 2.2025% 23-31/01/2028	CHF	18.186,46	0,03
			<b>15.024,01</b>	<b>0,02</b>				<b>359.719,12</b>	<b>0,52</b>
	<b>Jersey</b>					<b>Vereignite Staaten von Amerika</b>			
196,57	APTIV PLC	USD	10.774,34	0,02	17.418,95	BANK OF AMER CRP 0.4225% 21-23/11/2029	CHF	17.068,84	0,02
			<b>10.774,34</b>	<b>0,02</b>	8.709,47	GOLDMAN SACHS GP 0.4% 21-11/05/2028	CHF	8.612,15	0,01
	<b>Luxemburg</b>				17.418,95	GOLDMAN SACHS GP 1% 18-24/11/2025	CHF	17.505,69	0,03
337,81	ARCELORMITTAL	EUR	7.110,64	0,01	6.967,58	INT BK RECON&DEV 0.74% 24-16/10/2034	CHF	7.064,87	0,01
163,48	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	EUR	3.261,71	0,00	13.935,16	INT BK RECON&DEV 1.1575% 24-11/06/2031	CHF	14.565,81	0,02
			<b>10.372,35</b>	<b>0,01</b>	17.418,95	INTERAMER DEV BK 0.9475% 24-26/07/2032	CHF	14.404,86	0,02
	<b>Neuseeland</b>				17.418,95	JACKSON NAT LIFE 0.125% 20-14/07/2028	CHF	16.883,89	0,02
249,10	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	4.856,78	0,00	17.418,95	JPMORGAN CHASE 0.45% 16-11/11/2026	CHF	17.420,43	0,02
			<b>4.856,78</b>	<b>0,00</b>	6.967,58	MCDONALDS CORP 1.05% 24-27/11/2028	CHF	7.037,25	0,01
			<b>46.863.000,85</b>	<b>67,12</b>	6.706,29	MCDONALDS CORP 1.3% 24-26/11/2032	CHF	6.834,79	0,01
	<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>				17.418,95	MET LIFE GLOB 2.15% 22-07/12/2026	CHF	17.969,66	0,03
	<b>Schweiz</b>				34.837,89	NA DEV BANK 0.2% 17-26/10/2027	CHF	34.417,90	0,06
266,00	BK J SAFRA SARA 0% 15-31/12/2049	CHF	5.782.877,24	8,28	34.837,89	NA DEV BANK 0.2% 20-28/11/2028	CHF	34.156,95	0,06
19,40	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	33.759,06	0,05	17.418,95	NEW YORK LIFE GL 0.125% 20-11/09/2029	CHF	16.945,99	0,02
			<b>5.816.636,30</b>	<b>8,33</b>	17.418,95	NEW YORK LIFE GL 0.125% 21-23/07/2030	CHF	16.774,62	0,02
	<b>Guernsey</b>				6.967,58	NEW YORK LIFE GL 1.875% 24-07/05/2032	CHF	7.412,01	0,01
177,00	BANK JULIUS BAER CRT SFRPSES	CHF	2.576.412,00	3,69	19.160,84	VERIZON COMM INC 0.1925% 21-24/03/2028	CHF	18.816,92	0,03
			<b>2.576.412,00</b>	<b>3,69</b>	17.418,95	VERIZON COMM INC 0.555% 21-24/03/2031	CHF	16.986,96	0,02
	<b>Frankreich</b>							<b>290.879,59</b>	<b>0,42</b>
8.709,47	BANQ FED CRD MUT 0.15% 21-06/03/2028	CHF	8.544,95	0,01		<b>Niederlande</b>			
17.418,95	BANQ FED CRD MUT 0.2% 19-12/06/2026	CHF	17.327,37	0,02	17.418,95	ABN AMRO BANK NV 2.625% 23-02/03/2028	CHF	18.323,24	0,03
8.709,47	BANQ FED CRD MUT 2.2225% 24-30/01/2032	CHF	9.330,11	0,01	6.967,58	ACHMEA BANK NV 2.7475% 23-16/10/2030	CHF	7.583,00	0,01
6.967,58	BNP PARIBAS 0.3% 19-15/10/2027	CHF	6.942,32	0,01	27.870,32	BK NED GEMEENTEN 2.5% 05-21/07/2025	CHF	28.186,36	0,04
13.935,16	BNP PARIBAS 2.1225% 24-12/01/2032	CHF	14.831,68	0,02	8.709,47	BMW INTL INV BV 1.2% 24-09/10/2028	CHF	8.853,18	0,01
10.451,37	BNP PARIBAS 2.63% 23-07/06/2029	CHF	11.192,03	0,02	4.354,74	BNG BANK NV 1.3175% 24-07/06/2039	CHF	4.732,42	0,01
5.225,68	BPCE 2.2875% 24-15/03/2029	CHF	5.430,81	0,01	17.418,95	BNG BANK NV 1.6875% 23-19/05/2030	CHF	18.478,91	0,03
8.709,47	BPCE 2.655% 23-12/06/2030	CHF	9.449,50	0,01	17.418,95	COOPERATIEVE RAB 0.25% 19-25/11/2027	CHF	17.140,47	0,02
17.418,95	CAISSE DES DEPOT 1.75% 23-24/02/2031	CHF	18.413,59	0,03	17.418,95	COOPERATIEVE RAB 2.4875% 23-25/01/2029	CHF	18.246,52	0,03
60.966,31	CIE FIN FONCIER 2.5% 06-24/02/2031	CHF	67.593,35	0,11	52.256,84	DEUTSCHE BAHN FIN 0.1% 21-28/01/2036	CHF	48.157,81	0,07
26.128,42	COUNCIL OF EUROP 1.625% 23-30/06/2029	CHF	27.596,32	0,04	12.193,26	DEUTSCHE BAHN FIN 0.45% 17-08/11/2030	CHF	12.071,33	0,02
10.451,37	CRED AGRICOLE SA 1.67% 24-26/09/2029	CHF	10.654,87	0,02	8.709,47	DEUTSCHE BAHN FIN 1.885% 23-13/09/2035	CHF	9.646,75	0,01
8.709,47	CRED AGRICOLE SA 1.8775% 24-07/06/2032	CHF	9.171,08	0,01	17.418,95	DIGITAL INTREPID 0.2% 21-15/12/2026	CHF	17.184,56	0,02
8.709,47	CRED AGRICOLE SA 2.05% 24-07/03/2034	CHF	9.308,98	0,01	6.967,58	MERCEDES-BENZ IN 2.1075% 23-12/10/2029	CHF	7.393,02	0,01
8.709,47	CRED AGRICOLE SA 2.3625% 23-05/10/2028	CHF	9.231,21	0,01	8.709,47	TOYOTA MOTOR FIN 1.1225% 24-22/05/2030	CHF	8.870,46	0,01
34.837,89	CREDIT AG HOME L 0.25% 17-27/07/2027	CHF	34.578,70	0,05	8.709,47	TOYOTA MOTOR FIN 2.13% 23-15/06/2027	CHF	9.022,67	0,01
8.709,47	ELEC DE FRANCE 1.565% 24-06/09/2029	CHF	8.890,20	0,01				<b>233.890,70</b>	<b>0,33</b>
8.709,47	ELEC DE FRANCE 1.7425% 24-06/09/2032	CHF	8.943,32	0,01		<b>Deutschland</b>			
8.709,47	ENGIE 2.34% 23-04/01/2027	CHF	8.989,51	0,01	8.709,47	BERLIN HYP AG 0.9675% 22-04/08/2026	CHF	8.771,73	0,01
					10.451,37	BERLIN HYP AG 1.51% 24-31/07/2030	CHF	10.784,58	0,02
					5.225,68	COMMERZBANK AG 1.9875% 24-09/09/2031	CHF	5.402,45	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
3.483,79	COMMERZBANK AG 3.2625% 23-03/02/2027	CHF	3.641,09	0,01	6.967,58	SPAREBANK 1 NORD 1.3075% 24-28/08/2030	CHF	7.103,24	0,01
8.709,47	COMMERZBANK AG 3.375% 22-29/09/2026	CHF	9.079,47	0,01	13.935,16	SPAREBANK 1 NORD 2.7% 23-20/03/2029	CHF	14.692,39	0,02
10.451,37	DEUTSCHE BANK AG 0.315% 21-14/09/2027	CHF	10.295,37	0,01				<b>67.600,39</b>	<b>0,10</b>
6.967,58	DEUTSCHE BANK AG 24-18/09/2030 FRN	CHF	7.130,91	0,01		<b>Luxemburg</b>			
10.451,37	DZ BANK AG 2.625% 23-27/08/2029	CHF	11.192,66	0,02	17.418,95	BANQ INTL LUXEM 1% 19-10/07/2025	CHF	17.386,43	0,02
8.709,47	E.ON SE 2.5025% 22-05/12/2029	CHF	9.391,58	0,01	3.483,79	EUROPEAN INVNT BK 0.6925% 24-15/10/2032	CHF	3.542,84	0,00
6.967,58	FRESENIUS SE & C 1.5975% 24-24/10/2029	CHF	7.145,91	0,01	17.418,95	EUROPEAN INVNT BK 1.625% 12-02/04/2026	CHF	17.724,93	0,03
6.096,63	FRESENIUS SE & C 2.96% 23-18/10/2028	CHF	6.548,48	0,01	10.451,37	EUROPEAN INVNT BK 1.75% 13-28/06/2033	CHF	11.510,30	0,02
5.225,68	LANDBK HESSEN-TH 4.2425% 23-25/07/2033	CHF	5.896,63	0,01	6.967,58	EUROPEAN INVNT BK 3.125% 06-30/06/2036	CHF	8.907,44	0,01
17.418,95	L-BANK FOERDERBK 1.35% 22-30/09/2027	CHF	17.890,90	0,03	4.354,74	MEDIOBANCA INTL 2.28% 24-19/06/2029	CHF	4.558,21	0,01
8.709,47	LB BADEN-WUERT 2.39% 24-08/02/2029	CHF	9.127,32	0,01				<b>63.630,15</b>	<b>0,09</b>
17.418,95	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 19-10/05/2030	CHF	17.046,53	0,02		<b>Chile</b>			
10.451,37	MUNCHEN HYPOBANK 0.4% 22-25/02/2026	CHF	10.424,70	0,01	8.709,47	BANC CRED INVERS 2.8925% 23-22/03/2028	CHF	9.191,15	0,01
6.967,58	MUNCHEN HYPOBANK 1.6% 24-05/11/2029	CHF	7.120,21	0,01	13.064,21	BANCO SANTAND 0.33% 21-22/06/2027	CHF	12.837,15	0,02
17.418,95	MUNCHEN HYPOBANK 2.5% 24-20/02/2030	CHF	18.566,40	0,03	8.709,47	EMBOT ANDINA SA 2.7175% 23-20/09/2028	CHF	9.124,76	0,01
17.418,95	NRW BANK 1.6275% 23-27/07/2028	CHF	18.195,89	0,03	8.709,47	EMPRESA METRO 1.6925% 24-30/10/2031	CHF	8.869,65	0,01
3.483,79	VONOVIA SE 2.565% 24-14/02/2029	CHF	3.666,66	0,01	17.418,95	SCOTIABANK CHILE 0.385% 21-22/07/2026	CHF	17.301,54	0,03
3.483,79	VONOVIA SE 2% 24-26/08/2031	CHF	3.622,81	0,00				<b>57.324,25</b>	<b>0,08</b>
			<b>200.942,28</b>	<b>0,29</b>		<b>Finnland</b>			
	<b>Grossbritannien</b>				34.837,89	MUNI FINANCE PLC 1.375% 12-08/06/2027	CHF	35.667,52	0,05
8.709,47	BP CAPITAL PLC 1.535% 24-30/09/2031	CHF	8.997,41	0,01	10.451,37	NORDEA BANK ABP 1.81% 22-15/06/2027	CHF	10.713,77	0,02
8.709,47	CRED AGRICOLE SA 0.25% 19-10/10/2029	CHF	8.462,32	0,01	8.709,47	NORDIC INVST BNK 1.1525% 24-02/05/2031	CHF	9.125,87	0,01
8.709,47	CRED AGRICOLE SA 2.125% 15-29/09/2025	CHF	8.791,53	0,01				<b>55.507,16</b>	<b>0,08</b>
6.967,58	CREDIT AGRICOLE 0.5% 20-01/10/2026	CHF	6.929,27	0,01		<b>Philippinen</b>			
24.386,53	HSBC HOLDINGS 0.32% 21-03/11/2027	CHF	24.111,25	0,04	17.418,95	ASIAN DEV BANK 0.8% 22-06/07/2027	CHF	17.642,26	0,03
17.418,95	LLOYDS BK GR PLC 1% 18-04/03/2025	CHF	17.429,40	0,02	17.418,95	ASIAN DEV BANK 0.875% 22-13/09/2029	CHF	17.809,96	0,03
13.064,21	NATIONWIDE BLDG 1.5203% 22-17/12/2029	CHF	13.602,04	0,02	8.709,47	ASIAN DEV BANK 1.5525% 23-03/08/2033	CHF	9.430,95	0,00
8.709,47	NATIONWIDE BLDG 1.915% 22-08/09/2028	CHF	9.036,56	0,01				<b>44.883,17</b>	<b>0,06</b>
10.451,37	NATWEST MARKETS 1.445% 24-27/08/2029	CHF	10.675,66	0,02		<b>Dänemark</b>			
17.418,95	UBS AG LONDON 2.55% 23-09/05/2029	CHF	18.707,95	0,04	34.837,89	KOMMUNEKREDIT 0.625% 15-09/07/2027	CHF	35.029,55	0,05
17.418,95	VODAFONE GROUP 0.5% 16-19/09/2031	CHF	17.249,09	0,02				<b>35.029,55</b>	<b>0,05</b>
			<b>143.992,48</b>	<b>0,21</b>		<b>Slowakei</b>			
	<b>Südkorea</b>				17.418,95	SLOVAK REPUBLIC 1.915% 24-10/05/2034	CHF	18.597,51	0,03
8.709,47	KHFC 1.778% 24-01/02/2027	CHF	8.909,14	0,01				<b>18.597,51</b>	<b>0,03</b>
17.418,95	KOREA DEV BANK 0.445% 20-08/05/2025	CHF	17.392,38	0,02		<b>Supranational</b>			
17.418,95	KOREA LAND & HOU 0.1925% 20-15/06/2025	CHF	17.363,03	0,02	17.418,95	EURO BK RECON&DV 1.2125% 24-04/03/2031	CHF	18.212,13	0,03
34.837,89	KOREA NATL OIL 0.2625% 20-30/07/2027	CHF	34.405,38	0,06				<b>18.212,13</b>	<b>0,03</b>
13.064,21	KOREAOCEANBUSIN 0.985% 24-30/10/2028	CHF	13.195,13	0,02		<b>Österreich</b>			
6.967,58	KOREA WATER RESO 2.1725% 23-18/09/2025	CHF	7.036,77	0,01	8.709,47	BAWAG PSK 2.955% 22-29/11/2027	CHF	9.205,46	0,02
			<b>98.301,83</b>	<b>0,14</b>	8.709,47	ERSTE GROUP 0.25% 21-02/10/2028	CHF	8.561,91	0,01
	<b>Australien</b>							<b>17.767,37</b>	<b>0,03</b>
17.418,95	COM BK AUSTRALIA 0.4% 17-25/09/2026	CHF	17.405,33	0,03		<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>			
17.418,95	NATL AUSTRALIABK 1.715% 23-03/02/2033	CHF	18.756,45	0,04	17.418,95	FIRST ABU DHABI 0.1475% 21-17/11/2026	CHF	17.212,45	0,02
17.418,95	TRANSURBAN QLD 0.875% 21-19/11/2031	CHF	17.174,11	0,02				<b>17.212,45</b>	<b>0,02</b>
8.709,47	TREAS CORP VICT 0.96% 24-04/09/2034	CHF	8.920,48	0,01		<b>Elfenbeinküste</b>			
8.709,47	WESTPAC BANKING 1.8025% 22-21/09/2029	CHF	9.186,71	0,01	13.064,21	AFRICAN DEV BANK 1.6025% 23-05/07/2028	CHF	13.669,12	0,01
8.709,47	WESTPAC BANKING 2.0125% 23-13/06/2030	CHF	9.354,58	0,01				<b>13.669,12</b>	<b>0,01</b>
			<b>80.797,66</b>	<b>0,12</b>				<b>10.891.871,89</b>	<b>15,60</b>
	<b>Schweden</b>					<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
17.418,95	AKADEMISKA HUS 0.65% 18-08/02/2044	CHF	16.575,56	0,02		<b>Optionsscheine</b>			
17.418,95	AKADEMISKA HUS 1.9925% 23-14/03/2033	CHF	19.185,66	0,03		<b>Kanada</b>			
17.418,95	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25% 22-24/05/202	CHF	17.681,54	0,03	2,09	CONSTELLATION SOFTWARE INC CW 31/03/2040	CAD	0,00	0,00
6.967,58	SWEDBANK AB 2.7725% 23-13/06/2028	CHF	7.412,67	0,01				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
8.709,47	SWEDISH EXP CRED 1.0225% 22-21/09/2027	CHF	8.841,03	0,01				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
8.709,47	SWEDISH EXP CRED 1.7125% 23-17/01/2030	CHF	9.198,20	0,01				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			<b>78.894,66</b>	<b>0,11</b>		<b>Fonds</b>			
	<b>Spanien</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			
17.418,95	BANCO BILBAO VIZ 2.4075% 22-28/11/2025	CHF	17.721,17	0,03		<b>Irland</b>			
17.418,95	BANCO SANTANDER 1.3275% 22-10/06/2025	CHF	17.472,88	0,03	3.250,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	741.062,83	1,06
8.709,47	BANCO SANTANDER 2.24% 24-16/02/2032	CHF	9.397,89	0,01	796.494,58	ISH MSCI EM ESG EHNC USD-A	USD	4.121.734,06	5,90
13.935,16	BANCO SANTANDER 2.2475% 23-30/01/2026	CHF	14.180,42	0,02	400,00	LGT EM FRONTIER LC BD-K USD	USD	418.174,41	0,60
10.451,37	CAIXABANK 2.175% 24-19/03/2030	CHF	10.932,26	0,02	5.050,10	TWELVE CAT BOND-SH1 CHF ACC	CHF	646.210,41	0,93
8.709,47	IBERDROLA FIN SA 1.5625% 24-11/07/2031	CHF	9.070,26	0,00				<b>5.927.181,71</b>	<b>8,49</b>
			<b>78.774,88</b>	<b>0,11</b>		<b>Luxemburg</b>			
	<b>Neuseeland</b>				1.054,40	LUMY-MW TOPS UCITS-BUSDACC	USD	276.749,79	0,40
17.418,95	ASB BANK LIMITED 2.5025% 23-20/12/2028	CHF	18.632,72	0,03	1.700,00	MFM FU LUX-MFM GL CO OP-ICHF	CHF	193.341,00	0,27
6.967,58	AUCKLAND COUNCIL 0.71% 24-27/11/2028	CHF	7.019,36	0,01	2.450,00	NORDEA 1-ALPHA 15MA-HBI	CHF	216.307,32	0,31
21.773,68	AUCKLAND COUNCIL 2.005% 22-18/10/2032	CHF	23.954,84	0,04	2.000,00	PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA HIF	CHF	274.760,00	0,39
17.418,95	BANK NEW ZEALAND 0.3625% 21-14/12/2029	CHF	17.019,46	0,02	5.150,94	REYL GLOBAL-EMERG EQUITE-IP	USD	1.239.820,87	1,78
8.709,47	TRANSPower NEW 1.3475% 24-21/03/2031	CHF	9.097,05	0,01	24.797,07	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	2.346.857,67	3,36
			<b>75.723,43</b>	<b>0,11</b>				<b>4.547.836,65</b>	<b>6,51</b>
	<b>Norwegen</b>								
8.709,47	DNB BANK ASA 1.1675% 22-03/06/2027	CHF	8.769,50	0,01					
17.418,95	KOMMUNALBANKEN 0.545% 22-28/04/2028	CHF	17.485,88	0,03					
13.935,16	KOMMUNALBANKEN 1.275% 22-22/12/2027	CHF	14.324,48	0,02					
5.225,68	SPAREBANK1BOKR 0.5075% 22-06/04/2027	CHF	5.224,90	0,01					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

**Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)**

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
<b>Schweiz</b>				
1.431,72	BB BIOTECH AG-REG	CHF	50.682,74	0,07
5.588,00	UBS ETC ON CMCI COMP USD	USD	774.834,35	1,11
			<b>825.517,09</b>	<b>1,18</b>
			<b>11.300.535,45</b>	<b>16,18</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>69.055.408,19</b>	<b>98,90</b>

**Nettovermögen im Überblick**

		% NIW
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>69.055.408,19</b>	<b>98,90</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>962.241,18</b>	<b>1,38</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(195.021,99)</b>	<b>(0,28)</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>69.822.627,38</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		71.759.130,46
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		9.273.302,04
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	81.032.432,50
Bankguthaben		1.163.946,82
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		1.971,92
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		168,42
Dividenden- und Zinsforderungen		268.996,09
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		1.703,33
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>82.469.219,08</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		328.618,75
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		1.445,33
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		14.466,48
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>344.530,56</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>82.124.688,52</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	522.303,64
Anleihezinsen	2e	504.708,36
Bankzinsen		44.402,39
Sonstige Erträge		3.058,90
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1.074.473,29</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	1.123.472,88
Depotbankgebühren	4	17.974,58
Verwaltungsgebühren		36.720,62
Honorare für Dienstleistungen		25.583,42
Vertriebsgebühren		1.167,70
Transaktionskosten	2k	10.463,50
Taxe d'abonnement	3	35.178,02
Bankzinsen und -gebühren		2.463,54
Sonstige Aufwendungen		139.656,99
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>1.392.681,25</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(318.207,96)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	2.128.051,22
Fremdwährungsgeschäften		1.883,43
Devisentermingeschäfte		(56,87)
Optionen	2j	(35.800,00)
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>1.775.869,82</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		3.326.022,97
Devisentermingeschäfte		5,13
Optionen		6.965,00
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>5.108.862,92</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		1.536.549,38
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(2.479.108,23)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		77.958.384,45
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>82.124.688,52</b>

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	994.115,67	18.825,83	(30.762,45)	982.179,05

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>				
<b>Frankreich</b>				
190.741,74	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	144.434,98	0,18
381.483,48	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	362.597,75	0,45
190.741,74	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	181.861,72	0,22
305.186,78	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	300.282,46	0,37
190.741,74	CREDIT AG HOME L 0.01% 20-03/11/2031	EUR	156.931,83	0,19
95.370,87	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	91.626,70	0,11
76.296,70	CREDIT AGRICOLE 3.75% 23-13/07/2026	EUR	77.742,88	0,09
267.038,43	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	261.632,19	0,32
190.741,74	ENGIE 1.5% 17-27/03/2028	EUR	182.748,00	0,22
152.593,39	FIRMINICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	149.376,78	0,18
457.780,17	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	297.589,16	0,36
152.593,39	FRANCE O.A.T. 0.5% 21-25/06/2044	EUR	88.702,54	0,11
152.593,39	FRANCE O.A.T. 1.25% 18-25/05/2034	EUR	129.368,68	0,16
381.483,48	FRANCE O.A.T. 1.25% 22-25/05/2038	EUR	294.467,09	0,36
76.296,70	FRANCE O.A.T. 1.5% 19-25/05/2050	EUR	49.643,21	0,06
152.593,39	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	124.452,12	0,15
95.370,87	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	94.358,98	0,11
381.483,48	FRANCE O.A.T. 2.5% 22-25/05/2043	EUR	328.545,01	0,40
190.741,74	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	143.193,64	0,17
381.483,48	FRANCE O.A.T. 2% 22-25/11/2032	EUR	354.394,33	0,43
133.519,22	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	127.924,76	0,16
95.370,87	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	108.176,32	0,13
114.445,04	KERING 1.25% 22-05/05/2025	EUR	113.751,35	0,14
190.741,74	LOREAL SA 2.605% 24-06/11/2027	EUR	190.458,01	0,23
114.445,04	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	112.222,44	0,14
190.741,74	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	140.445,79	0,17
190.741,74	UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR	174.056,34	0,21
			<b>4.780.985,06</b>	<b>5,82</b>
<b>Spanien</b>				
114.445,04	ARVAL SERVICE 0.875% 22-17/02/2025	EUR	114.095,48	0,14
114.445,04	BANCO SANTANDER 0.2% 21-11/02/2028	EUR	105.263,75	0,13
267.038,43	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2029	EUR	250.417,91	0,30
190.741,74	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	168.236,56	0,20
190.741,74	COMUNIDAD MADRID 0.42% 21-30/04/2031	EUR	163.514,31	0,20
114.445,04	IBERDROLA FIN SA 1.375% 22-11/03/2032	EUR	101.565,68	0,12
152.593,39	RED ELECTRICA 3.375% 24-09/07/2032	EUR	152.950,76	0,19
76.296,70	SANTAN CONS FIN 0.5% 22-14/01/2027	EUR	72.774,74	0,09
343.335,13	SPANISH GOVT 0.5% 21-31/10/2031	EUR	296.387,48	0,36
152.593,39	SPANISH GOVT 0.85% 21-30/07/2037	EUR	115.029,48	0,14
114.445,04	SPANISH GOVT 1.2% 20-31/10/2040	EUR	83.678,78	0,10
190.741,74	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	184.399,58	0,22
381.483,48	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	339.283,77	0,41
228.890,09	SPANISH GOVT 1.9% 22-31/10/2052	EUR	160.889,13	0,20
152.593,39	SPANISH GOVT 1.95% 15-30/07/2030	EUR	147.524,24	0,18
267.038,43	SPANISH GOVT 2.55% 22-31/10/2032	EUR	261.402,53	0,32
190.741,74	SPANISH GOVT 2.7% 18-31/10/2048	EUR	164.968,71	0,20
267.038,43	SPANISH GOVT 3.25% 24-30/04/2034	EUR	271.605,30	0,33
305.186,78	SPANISH GOVT 3.45% 22-30/07/2043	EUR	300.660,89	0,37
381.483,48	SPANISH GOVT 3.9% 23-30/07/2039	EUR	404.586,12	0,50
114.445,04	SPANISH GOVT 4.2% 05-31/01/2037	EUR	125.931,89	0,15
133.519,22	SPANISH GOVT 4.7% 09-30/07/2041	EUR	154.941,04	0,19
190.741,74	SPANISH GOVT 4% 24-31/10/2054	EUR	200.806,55	0,24
95.370,87	SPANISH GOVT 5.15% 13-31/10/2028	EUR	104.717,21	0,13
			<b>4.445.631,89</b>	<b>5,41</b>
<b>Deutschland</b>				
114.445,04	BAYERISCHE LNDKB 3.5% 23-11/01/2027	EUR	116.807,45	0,14
114.445,04	DEUTSCHE BOERSE 1.5% 22-04/04/2032	EUR	103.397,90	0,13
267.038,43	DEUTSCHE KREDIT 3% 24-02/07/2030	EUR	271.556,19	0,33
95.370,87	DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044	EUR	94.041,40	0,11
95.370,87	DEUTSCHLAND REP 2.5% 24-15/08/2054	EUR	93.415,77	0,11
152.593,39	FMS WERTMANAGE 0.375% 15-29/04/2030	EUR	137.075,25	0,17
114.445,04	ING-DIBA AG 1.25% 18-09/10/2033	EUR	100.227,25	0,12
190.741,74	LAND BERLIN 0.75% 19-03/04/2034	EUR	160.274,56	0,20
114.445,04	LAND BRANDENBURG 1.125% 18-04/07/2033	EUR	101.186,58	0,12
267.038,43	LAND BRANDENBURG 1.45% 18-26/11/2038	EUR	219.601,73	0,27
190.741,74	LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026	EUR	185.228,88	0,23
343.335,13	LAND SCHLES-HOLS 0.2% 19-15/08/2039	EUR	228.191,07	0,28
190.741,74	LB BADEN-WUERT 0.375% 19-29/07/2026	EUR	183.514,13	0,22
305.186,78	LB BADEN-WUERT 0.375% 21-07/05/2029	EUR	270.065,24	0,33
95.370,87	LB BADEN-WUERT 1.75% 22-28/02/2028	EUR	93.230,15	0,11
190.741,74	LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	EUR	178.502,11	0,22
76.296,70	MERCK FIN SERVIC 0.375% 19-05/07/2027	EUR	72.257,36	0,09

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
76.296,70	MERCK FIN SERVIC 1.875% 22-15/06/2026	EUR	75.587,52	0,09
114.445,04	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 21-02/05/2036	EUR	84.508,76	0,10
114.445,04	MUNCHEN HYPOBANK 0.375% 21-09/03/2029	EUR	101.444,64	0,12
152.593,39	NIEDERSACHSEN 1.125% 18-12/09/2033	EUR	134.140,47	0,16
190.741,74	NORDRHEIN-WEST 2.375% 13-13/05/2033	EUR	185.917,46	0,23
305.186,78	NRW BANK 2.875% 24-25/07/2034	EUR	306.450,25	0,37
190.741,74	RENTENBANK 0.625% 15-20/02/2030	EUR	173.562,01	0,21
343.335,13	SAP SE 1.25% 18-10/03/2028	EUR	330.044,56	0,41
190.741,74	THUERINGEN LAND 0.25% 20-05/03/2040	EUR	125.870,47	0,15
114.445,04	UNICREDIT 0.5% 17-04/05/2026	EUR	111.436,17	0,14
			<b>4.237.535,33</b>	<b>5,16</b>
<b>Italien</b>				
381.483,48	ITALY BTPS 0.25% 21-15/03/2028	EUR	354.630,85	0,43
362.409,30	ITALY BTPS 0.5% 20-01/02/2026	EUR	355.371,31	0,43
190.741,74	ITALY BTPS 0.5% 21-15/07/2028	EUR	177.313,52	0,22
247.964,26	ITALY BTPS 0.6% 21-01/08/2031	EUR	211.704,45	0,26
305.186,78	ITALY BTPS 0.85% 19-15/01/2027	EUR	296.183,77	0,36
267.038,43	ITALY BTPS 0.9% 20-01/04/2031	EUR	234.518,49	0,29
267.038,43	ITALY BTPS 0.95% 20-15/09/2027	EUR	256.554,50	0,31
305.186,78	ITALY BTPS 0% 21-01/04/2026	EUR	296.602,40	0,36
305.186,78	ITALY BTPS 1.2% 22-15/08/2025	EUR	302.955,87	0,37
95.370,87	ITALY BTPS 1.45% 20-01/03/2036	EUR	77.011,98	0,09
95.370,87	ITALY BTPS 1.65% 15-01/03/2032	EUR	86.402,19	0,11
190.741,74	ITALY BTPS 3.25% 22-01/03/2038	EUR	181.514,61	0,22
190.741,74	ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030	EUR	196.931,31	0,24
438.706,00	ITALY BTPS 3.7% 23-15/06/2030	EUR	454.775,80	0,55
488.298,85	ITALY BTPS 3.85% 24-01/07/2034	EUR	504.427,36	0,61
114.445,04	ITALY BTPS 4.1% 23-01/02/2029	EUR	120.364,14	0,15
			<b>4.107.262,55</b>	<b>5,00</b>
<b>Niederlande</b>				
267.038,43	ABN AMRO BANK NV 0.875% 16-14/01/2026	EUR	262.594,91	0,33
190.741,74	ALLIANZ FINANCE 0.875% 17-06/12/2027	EUR	182.501,83	0,22
114.445,04	BMW INTL INV BV 3% 24-27/08/2027	EUR	114.960,94	0,14
152.593,39	COOPERATIEVE RAB 0.875% 18-08/02/2028	EUR	145.437,65	0,18
190.741,74	DSV FINANCE BV 1.375% 22-16/03/2030	EUR	176.343,48	0,21
114.445,04	DSV FINANCE BV 3.125% 24-06/11/2028	EUR	115.580,06	0,14
152.593,39	ENEL FIN INTL NV 0% 21-28/05/2026	EUR	147.657,04	0,18
190.741,74	EURONEXT NV 0.125% 21-17/05/2026	EUR	184.368,12	0,22
114.445,04	HEINEKEN NV 3.625% 23-15/11/2026	EUR	116.517,86	0,14
114.445,04	HEINEKEN NV 3.812% 24-04/07/2036	EUR	116.676,53	0,14
190.741,74	NED WATERSCHAPBK 1% 18-01/03/2028	EUR	182.174,19	0,22
114.445,04	RELX FINANCE 0.875% 20-10/03/2032	EUR	98.001,26	0,12
152.593,39	SIEMENS FINAN 0.125% 19-05/09/2029	EUR	137.591,63	0,17
190.741,74	SIEMENS FINAN 1% 22-25/02/2030	EUR	175.118,20	0,21
190.741,74	SIKA CAPITAL BV 0.875% 19-29/04/2027	EUR	182.386,64	0,22
152.593,39	VOLKSBANK NV 1% 18-08/03/2028	EUR	145.476,47	0,18
			<b>2.483.386,81</b>	<b>3,02</b>
<b>Schweiz</b>				
79,00	BK J SAFRA SARA 0% 15-31/12/2049	CHF	1.830.114,61	2,23
1,62	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	3.003,73	0,00
305.186,78	UBS GROUP 0.25% 21-24/02/2028	EUR	280.208,83	0,34
			<b>2.113.327,17</b>	<b>2,57</b>
<b>Belgien</b>				
381.483,48	BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032	EUR	319.503,86	0,40
457.780,17	BELGIAN 0.4% 20-22/06/2040	EUR	299.072,36	0,36
152.593,39	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	126.235,93	0,15
114.445,04	BELGIAN 1.6% 16-22/06/2047	EUR	82.257,37	0,10
190.741,74	BELGIAN 1.7% 19-22/06/2050	EUR	134.318,42	0,16
190.741,74	BELGIAN 3.3% 23-22/06/2054	EUR	182.017,21	0,22
190.741,74	BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045	EUR	200.658,40	0,24
305.186,78	EUROPEAN UNION 3.375% 22-04/11/2042	EUR	310.427,20	0,38
114.445,04	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 18-12/07/2038	EUR	91.170,70	0,11
190.741,74	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 19-11/04/2044	EUR	136.081,53	0,17
152.593,39	LONZA FINANCE IN 3.875% 24-24/04/2036	EUR	156.222,14	0,19
			<b>2.037.965,12</b>	<b>2,48</b>
<b>Vereinigten Staaten von Amerika</b>				
114.445,04	AT&T INC 0.25% 19-04/03/2026	EUR	111.206,20	0,14
95.370,87	BOOKING HLDS INC 4% 22-15/11/2026	EUR	97.612,04	0,12
114.445,04	COCA-COLA CO/THE 0.5% 21-09/03/2033	EUR	93.636,63	0,11
190.741,74	GOLDMAN SACHS GP 0.75% 21-23/03/2032	EUR	159.530,74	0,19
114.445,04	GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16-27/07/2026	EUR	112.450,07	0,14
114.445,04	IBM CORP 0.95% 17-23/05/2025	EUR	113.511,00	0,14
190.741,74	INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036	EUR	165.224,50	0,20
114.445,04	JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN	EUR	101.992,20	0,12
114.445,04	MONDELEZ INT INC 0.75% 21-17/03/2033	EUR	93.053,60	



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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
190.741,74	PRAXAIR INC 1.625% 14-01/12/2025	EUR	188.802,37	0,24	190.741,74	REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028	EUR	183.951,33	0,23
190.741,74	VERIZON COMM INC 0.375% 21-22/03/2029	EUR	171.689,44	0,21				<b>318.600,51</b>	<b>0,39</b>
			<b>1.558.153,97</b>	<b>1,90</b>		<b>Chile</b>			
	<b>Österreich</b>				152.593,39	CHILE 0.83% 19-02/07/2031	EUR	129.046,70	0,16
190.741,74	ERSTE GROUP 0.125% 21-17/05/2028	EUR	174.624,04	0,21	174.110,20	CHILE 4.125% 23-05/07/2034	EUR	179.605,12	0,22
114.445,04	RAIFF LB STEIER 3.75% 23-26/06/2026	EUR	116.314,51	0,14				<b>308.651,82</b>	<b>0,38</b>
190.741,74	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047	EUR	144.459,36	0,18		<b>Dänemark</b>			
343.335,13	REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034	EUR	333.015,57	0,41	305.186,78	KOMMUNEKREDIT 0% 21-03/03/2031	EUR	260.529,35	0,32
343.335,13	REP OF AUSTRIA 2.9% 23-20/02/2033	EUR	347.843,67	0,42				<b>260.529,35</b>	<b>0,32</b>
133.519,22	REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037	EUR	149.995,16	0,18		<b>Norwegen</b>			
			<b>1.266.252,31</b>	<b>1,54</b>	228.890,09	SPAREBANK1BOKR 0.5% 18-30/01/2025	EUR	228.537,41	0,28
	<b>Kanada</b>							<b>228.537,41</b>	<b>0,28</b>
190.741,74	ALBERTA PROVINCE 0.625% 18-18/04/2025	EUR	189.511,45	0,23		<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>			
267.038,43	BRIT COLUMBIA 3.4% 24-24/05/2039	EUR	270.797,80	0,33	190.741,74	EMIRATES TELECOM 0.375% 21-17/05/2028	EUR	174.395,17	0,21
190.741,74	ONTARIO TEACHERS 0.1% 21-19/05/2028	EUR	175.107,10	0,21				<b>174.395,17</b>	<b>0,21</b>
190.741,74	QUEBEC PROVINCE 0.25% 21-05/05/2031	EUR	162.569,72	0,20		<b>Peru</b>			
			<b>797.986,07</b>	<b>0,97</b>	190.741,74	REPUBLIC OF PERU 1.25% 21-11/03/2033	EUR	154.977,66	0,19
	<b>Japan</b>							<b>154.977,66</b>	<b>0,19</b>
114.445,04	EAST JAPAN RAIL 3.245% 22-08/09/2030	EUR	116.262,96	0,14		<b>Polen</b>			
114.445,04	JPN FIN ORG MUNI 0.1% 21-03/09/2031	EUR	94.998,22	0,12	152.593,39	REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027	EUR	146.633,09	0,18
114.445,04	NTT FINANCE 0.01% 21-03/03/2025	EUR	113.858,75	0,14				<b>146.633,09</b>	<b>0,18</b>
381.483,48	SUMIT MITSUI BANKIN 0.409% 19-07/11/2029	EUR	337.028,67	0,41		<b>Rumänien</b>			
			<b>662.148,60</b>	<b>0,81</b>	152.593,39	ROMANIA 1.75% 21-13/07/2030	EUR	127.415,48	0,16
	<b>Slowakei</b>							<b>127.415,48</b>	<b>0,16</b>
305.186,78	CESKO OB(SLOVAK) 3.375% 24-03/07/2029	EUR	311.986,80	0,38		<b>Australien</b>			
76.296,70	SLOVAKIA GOVT 0.25% 20-14/05/2025	EUR	75.399,70	0,09	114.445,04	COM BK AUSTRALIA 0.125% 21-15/10/2029	EUR	101.195,92	0,12
190.741,74	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	172.142,99	0,21				<b>101.195,92</b>	<b>0,12</b>
114.445,04	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	99.263,62	0,12		<b>Lettland</b>			
			<b>658.793,11</b>	<b>0,80</b>	114.445,04	REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036	EUR	95.084,37	0,12
	<b>Schweden</b>							<b>95.084,37</b>	<b>0,12</b>
267.038,43	ALFA LAVAL TREAS 0.875% 22-18/02/2026	EUR	261.104,04	0,32		<b>Litauen</b>			
190.741,74	SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125% 21-03/11/20	EUR	181.987,09	0,22	95.370,87	LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051	EUR	50.576,13	0,06
190.741,74	SWEDBANK AB 2.875% 24-30/04/2029	EUR	188.775,76	0,23				<b>50.576,13</b>	<b>0,06</b>
			<b>631.866,89</b>	<b>0,77</b>				<b>34.975.174,20</b>	<b>42,59</b>
	<b>Grossbritannien</b>					<b>Aktien</b>			
76.296,70	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	76.009,90	0,09		<b>Vereinigten Staaten von Amerika</b>			
114.445,04	DIAGEO FIN PLC 3.125% 24-28/02/2031	EUR	115.055,42	0,14	171,27	3M CO	USD	21.350,75	0,03
152.593,39	RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028	EUR	139.598,67	0,17	263,92	ABBVIE INC	USD	45.290,01	0,06
190.741,74	VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025	EUR	188.170,63	0,23	101,14	ADOBEE INC	USD	43.432,74	0,05
			<b>518.834,62</b>	<b>0,63</b>	252,45	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	29.448,34	0,04
	<b>Indonesien</b>				7,89	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1.023,90	0,00
76.296,70	INDONESIA (REP) 1.3% 21-23/03/2034	EUR	61.967,22	0,08	24,06	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	6.740,49	0,01
228.890,09	INDONESIA (REP) 1.4% 19-30/10/2031	EUR	198.347,56	0,24	99,92	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	9.229,34	0,01
190.741,74	INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025	EUR	189.448,51	0,23	337,03	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	USD	6.392,26	0,01
			<b>449.763,29</b>	<b>0,55</b>	43,80	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	8.820,45	0,01
	<b>Mexiko</b>				162,52	ALLSTATE CORP	USD	30.258,41	0,04
190.741,74	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	167.375,87	0,21	1.038,11	ALPHABET INC-CL A	USD	189.777,91	0,23
190.741,74	UNITED MEXICAN 1.45% 21-25/10/2033	EUR	149.314,54	0,18	956,62	ALPHABET INC-CL C	USD	175.932,27	0,21
133.519,22	UNITED MEXICAN 1.625% 19-08/04/2026	EUR	130.974,01	0,16	1.473,41	AMAZON.COM INC	USD	312.169,96	0,39
			<b>447.664,42</b>	<b>0,55</b>	125,99	AMERICAN EXPRESS CO	USD	36.111,86	0,04
	<b>Finnland</b>				465,33	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	32.714,76	0,04
190.741,74	FINNISH GOVT 0.125% 20-15/04/2036	EUR	139.807,97	0,17	93,41	AMERICAN TOWER CORP	USD	16.544,69	0,02
114.445,04	OP CORPORATE BK 0.25% 21-24/03/2026	EUR	110.785,80	0,13	63,89	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	7.681,35	0,01
190.741,74	OP CORPORATE BK 0.625% 22-27/07/2027	EUR	179.681,92	0,22	117,69	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	60.514,21	0,07
			<b>430.275,69</b>	<b>0,52</b>	105,29	AMGEN INC	USD	26.500,86	0,03
	<b>Britische Jungferinseln</b>				258,73	AMPHENOL CORP-CL A	USD	17.353,07	0,02
381.483,48	STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026	EUR	369.855,86	0,45	56,73	ANALOG DEVICES INC	USD	11.639,21	0,01
			<b>369.855,86</b>	<b>0,45</b>	2.483,79	APPLE INC	USD	600.666,34	0,74
	<b>Bulgarien</b>				102,49	APPLIED MATERIALS INC	USD	16.095,85	0,02
190.741,74	BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030	EUR	162.935,41	0,20	86,67	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	4.228,61	0,01
190.741,74	BGARIA-FLIRB-REG 4.5% 23-27/01/2033	EUR	206.771,67	0,25	82,68	ARISTA NETWORKS INC	USD	8.825,84	0,01
			<b>369.707,08</b>	<b>0,45</b>	994,04	AT&T INC	USD	21.858,23	0,03
	<b>Luxemburg</b>				74,81	ATMOS ENERGY CORP	USD	10.062,08	0,01
76.296,70	HOLCIM FINANCE L 0.5% 19-29/11/2026	EUR	73.243,75	0,09	186,02	AUTODESK INC	USD	53.097,52	0,06
114.445,04	HOLCIM FINANCE L 0.625% 21-06/04/2030	EUR	100.405,28	0,12	69,30	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	19.591,14	0,02
152.593,39	NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027	EUR	147.053,88	0,18	2,52	AUTOZONE INC	USD	7.792,84	0,01
			<b>320.702,91</b>	<b>0,39</b>	33,60	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	7.138,00	0,01
	<b>Irland</b>				273,14	AVANTOR INC	USD	5.557,86	0,01
190.741,74	IRISH GOVT 0.2% 20-18/10/2030	EUR	168.596,62	0,21	18,96	AVERY DENNISON CORP	USD	3.425,72	0,00
190.741,74	IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035	EUR	151.881,92	0,18	280,97	BAKER HUGHES CO	USD	11.130,30	0,01
			<b>320.478,54</b>	<b>0,39</b>	0,21	BALL CORP	USD	11,39	0,00
	<b>Slowenien</b>				671,74	BANK OF AMERICA CORP	USD	28.510,88	0,03
114.445,04	REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050	EUR	57.115,52	0,07	175,67	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	13.033,91	0,02
95.370,87	REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040	EUR	77.533,66	0,09	72,05	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	2.028,85	0,00
					26,29	BECTON DICKINSON AND CO	USD	5.759,61	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
81,53	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	35.690,69	0,04	195,93	EXELON CORP	USD	7.121,92	0,01
64,29	BIOGEN INC	USD	9.493,96	0,01	453,47	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	48.508,90	0,06
36,02	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	2.286,63	0,00	55,27	F5 INC	USD	13.422,48	0,02
19,17	BLACKROCK INC	USD	18.980,45	0,02	0,52	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	239,37	0,00
390,16	BLACKSTONE INC	USD	64.964,57	0,08	25,30	FEDEX CORP	USD	6.873,70	0,01
88,11	BLOCK INC	USD	7.231,42	0,01	151,08	FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	25.323,54	0,03
4,10	BOOKING HOLDINGS INC	USD	19.678,90	0,02	100,27	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	5.436,21	0,01
34,45	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	4.281,90	0,01	632,49	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	49.334,65	0,06
205,32	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	11.214,63	0,01	92,70	FISERV INC	USD	18.389,93	0,02
688,18	BROADCOM INC	USD	154.077,06	0,19	423,73	FORD MOTOR CO	USD	4.051,11	0,00
189,60	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	USD	41.397,69	0,05	33,85	FORTINET INC	USD	3.088,26	0,00
67,20	BXP INC	USD	4.825,95	0,01	97,05	FORTIVE CORP	USD	7.029,22	0,01
60,24	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	6.010,91	0,01	58,41	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	USD	3.854,19	0,00
13,14	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	3.813,93	0,00	199,07	FOX CORP - CLASS B	USD	8.793,23	0,01
137,43	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	23.666,29	0,03	256,86	FREEPORT-MCMORAN INC	USD	9.445,78	0,01
51,05	CARDINAL HEALTH INC	USD	5.830,14	0,01	79,06	GARTNER INC	USD	36.989,54	0,05
73,64	CARLISLE COS INC	USD	26.228,72	0,03	98,22	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	7.415,73	0,01
326,20	CARLYLE GROUP INC/THE	USD	15.905,23	0,02	831,25	GEN DIGITAL INC	USD	21.979,47	0,03
128,68	CARRIER GLOBAL CORP	USD	8.482,26	0,01	340,25	GENERAL ELECTRIC	USD	54.804,78	0,07
23,26	CARVANA CO	USD	4.568,26	0,01	106,39	GENERAL MILLS INC	USD	6.551,86	0,01
117,47	CATERPILLAR INC	USD	41.152,69	0,05	139,00	GENERAL MOTORS CO	USD	7.150,77	0,01
29,20	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	5.510,82	0,01	44,19	GE VERNOVA INC	USD	14.037,55	0,02
70,28	CBRE GROUP INC - A	USD	8.910,10	0,01	243,29	GILEAD SCIENCES INC	USD	21.702,21	0,03
124,96	CENCORA INC	USD	27.112,70	0,03	152,99	GODADDY INC - CLASS A	USD	29.160,96	0,04
327,75	CENTENE CORP	USD	19.174,33	0,02	33,85	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	18.718,09	0,02
6,26	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	515,45	0,00	811,22	HALLIBURTON CO	USD	21.301,00	0,03
15,02	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	4.972,57	0,01	346,81	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	USD	36.639,85	0,04
72,60	CHENIERE ENERGY INC	USD	15.065,57	0,02	30,54	HCA HEALTHCARE INC	USD	8.851,79	0,01
273,56	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	15.929,91	0,02	31,44	HERSHEY CO/THE	USD	5.141,95	0,01
79,06	CINTAS CORP	USD	13.949,64	0,02	239,36	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	4.935,22	0,01
429,53	CISCO SYSTEMS INC	USD	24.556,43	0,03	450,75	HOLOGIC INC	USD	31.380,70	0,04
175,82	CITIGROUP INC	USD	11.951,47	0,01	94,78	HOME DEPOT INC	USD	35.603,40	0,04
49,32	CME GROUP INC	USD	11.059,95	0,01	144,40	HOWMET AEROSPACE INC	USD	15.251,78	0,02
155,71	CMS ENERGY CORP	USD	10.021,97	0,01	14,18	HUMANA INC	USD	3.474,75	0,00
393,39	COCA-COLA CO/THE	USD	23.652,72	0,03	120,13	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	29.415,03	0,04
120,66	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	8.960,96	0,01	77,43	ILLUMINA INC	USD	9.992,40	0,01
12,60	COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	3.021,49	0,00	469,07	INCYTE CORP	USD	31.287,95	0,04
941,07	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	82.619,79	0,10	403,22	INTEL CORP	USD	7.807,45	0,01
399,57	COMCAST CORP-CLASS A	USD	14.481,61	0,02	82,37	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	11.853,74	0,01
245,69	CONAGRA BRANDS INC	USD	6.584,18	0,01	99,32	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	5.162,31	0,01
99,27	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	8.554,51	0,01	98,14	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	20.833,90	0,03
26,44	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	5.642,23	0,01	42,99	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	3.510,24	0,00
147,30	COPART INC	USD	8.163,99	0,01	92,31	INTUIT INC	USD	56.025,36	0,07
150,37	CORNING INC	USD	6.900,54	0,01	40,08	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	20.200,52	0,02
115,38	CORTEVA INC	USD	6.346,89	0,01	65,49	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	11.087,13	0,01
40,67	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	35.985,52	0,04	22,53	JACOBS SOLUTIONS INC	USD	2.907,42	0,00
129,17	CRH PLC	USD	11.541,06	0,01	29,99	JM SMUCKER CO/THE	USD	3.189,77	0,00
17,05	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	5.633,17	0,01	556,16	JOHNSON & JOHNSON	USD	77.675,08	0,09
53,27	CROWN CASTLE INC	USD	4.668,93	0,01	145,28	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	11.073,73	0,01
263,58	CSX CORP	USD	8.214,03	0,01	249,04	JPMORGAN CHASE & CO	USD	57.651,51	0,07
116,96	CVS HEALTH CORP	USD	5.070,52	0,01	30,62	JUNIPER NETWORKS INC	USD	1.107,59	0,00
135,51	DANAHER CORP	USD	30.039,83	0,04	66,31	KELLANOVA	USD	5.185,39	0,01
115,88	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	20.891,77	0,03	206,80	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	26.170,65	0,03
25,50	DEERE & CO	USD	10.433,08	0,01	8,30	KLA CORP	USD	5.047,68	0,01
15,42	DELL TECHNOLOGIES -C	USD	1.715,78	0,00	129,17	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	3.830,80	0,00
54,90	DEXCOM INC	USD	4.123,16	0,01	1.009,65	KROGER CO	USD	59.623,27	0,07
40,83	DICKS SPORTING GOODS INC	USD	9.023,94	0,01	46,56	LABCORP HOLDINGS INC	USD	10.311,21	0,01
261,38	DOCUSIGN INC	USD	22.702,67	0,03	255,20	LAM RESEARCH CORP	USD	17.801,07	0,02
25,10	DOLLAR GENERAL CORP	USD	1.838,03	0,00	18,39	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	912,13	0,00
61,42	DOLLAR TREE INC	USD	4.445,18	0,01	20,98	LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	2.919,19	0,00
158,08	DOMINION ENERGY INC	USD	8.222,14	0,01	84,26	LENNAR CORP-A	USD	11.096,55	0,01
62,51	DOVER CORP	USD	11.324,73	0,01	48,18	LINDE PLC	USD	19.479,64	0,02
112,67	DOW INC	USD	4.366,25	0,01	72,05	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	USD	9.010,58	0,01
307,73	DRAFTKINGS INC-CL A	USD	11.055,27	0,01	105,75	LOEWS CORP	USD	8.648,69	0,01
85,68	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	6.309,48	0,01	66,91	LOWES COS INC	USD	15.946,61	0,02
57,72	EATON CORP PLC	USD	18.497,59	0,02	23,67	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	1.697,67	0,00
222,73	EBAY INC	USD	13.325,11	0,02	195,16	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	26.291,08	0,03
92,06	EDISON INTERNATIONAL	USD	7.098,03	0,01	12,60	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	2.750,62	0,00
98,48	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	7.040,76	0,01	49,76	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	13.404,32	0,02
155,94	ELECTRONIC ARTS INC	USD	22.031,69	0,03	53,96	MARSH & MCLENNAN COS	USD	11.067,86	0,01
23,42	ELEVANCE HEALTH INC	USD	8.344,33	0,01	33,55	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	3.578,82	0,00
142,98	ELI LILLY & CO	USD	106.596,46	0,13	272,10	MASCO CORP	USD	19.069,26	0,02
97,94	EMERSON ELECTRIC CO	USD	11.721,54	0,01	100,14	MASTERCARD INC - A	USD	50.923,69	0,06
95,62	ENPHASE ENERGY INC	USD	6.342,02	0,01	348,44	MATCH GROUP INC	USD	11.006,80	0,01
11,02	EQUINIX INC	USD	10.033,91	0,01	63,05	MCDONALDS CORP	USD	17.651,77	0,02
1,41	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	64,22	0,00	44,89	MCKESSON CORP	USD	24.708,37	0,03
106,19	EQUITY RESIDENTIAL	USD	7.359,08	0,01	538,36	MERCK & CO. INC.	USD	51.719,97	0,06
38,15	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	2.762,28	0,00	84,84	METLIFE INC	USD	6.708,92	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
236,62	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	19.231,52	0,02	44,74	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	15.243,28	0,02
1.025,69	MICROSOFT CORP	USD	417.508,48	0,52	231,06	US BANCORP	USD	10.672,82	0,01
50,70	MODERNA INC	USD	2.035,81	0,00	67,15	VALERO ENERGY CORP	USD	7.950,22	0,01
35,21	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	9.895,63	0,01	95,81	VENTAS INC	USD	5.449,09	0,01
170,48	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	9.833,68	0,01	64,04	VERALTO CORP	USD	6.298,98	0,01
124,33	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	6.310,60	0,01	137,60	VERISIGN INC	USD	27.502,32	0,03
22,07	MOODYS CORP	USD	10.087,09	0,01	27,86	VERISK ANALYTICS INC	USD	7.409,28	0,01
136,24	MORGAN STANLEY	USD	16.540,38	0,02	350,15	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	13.522,50	0,02
281,07	NETAPP INC	USD	31.508,62	0,04	26,59	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	10.338,76	0,01
102,27	NETFLIX INC	USD	88.030,65	0,11	43,04	VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	4.721,80	0,01
80,18	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	10.569,52	0,01	114,72	VICI PROPERTIES INC	USD	3.236,11	0,00
269,31	NEWMONT CORP	USD	9.680,04	0,01	332,21	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	101.391,50	0,12
200,47	NEXTERA ENERGY INC	USD	13.879,31	0,02	39,14	VULCAN MATERIALS CO	USD	9.721,90	0,01
120,72	NIKE INC -CL B	USD	8.821,69	0,01	72,94	WABTEC CORP	USD	13.353,84	0,02
28,22	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	6.395,19	0,01	177,84	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	1.602,40	0,00
42,89	NUCOR CORP	USD	4.834,28	0,01	365,87	WALMART INC	USD	31.922,65	0,04
41,65	NUTANIX INC - A	USD	2.460,87	0,00	197,58	WALT DISNEY CO/THE	USD	21.246,34	0,03
3.964,92	NVIDIA CORP	USD	514.194,69	0,64	597,22	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	6.096,18	0,01
4,91	NVR INC	USD	38.774,19	0,05	52,18	WASTE MANAGEMENT INC	USD	10.168,76	0,01
160,75	ONEOK INC	USD	15.585,55	0,02	35,16	WATERS CORP	USD	12.595,19	0,02
297,89	ORACLE CORP	USD	47.939,14	0,06	149,64	WELLTOWER INC	USD	18.212,95	0,02
83,31	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	7.451,09	0,01	107,11	WESTERN DIGITAL CORP	USD	6.167,72	0,01
105,85	PACCAR INC	USD	10.632,63	0,01	230,52	WEYERHAEUSER CO	USD	6.266,64	0,01
84,44	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	14.837,34	0,02	227,85	WILLIAMS COS INC	USD	11.908,51	0,01
28,47	PARKER HANNIFIN CORP	USD	17.489,24	0,02	93,46	WILLIAMS-SONOMA INC	USD	16.713,75	0,02
140,09	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	11.546,48	0,01	42,51	WW GRAINGER INC	USD	43.268,87	0,05
272,19	PEPSICO INC	USD	39.969,79	0,05	49,81	YUM! BRANDS INC	USD	6.453,39	0,01
1.508,19	PFIZER INC	USD	38.640,59	0,05	55,25	ZOETIS INC	USD	8.692,55	0,01
221,52	PHILLIPS 66	USD	24.372,90	0,03	197,81	ZOOM COMMUNICATIONS INC	USD	15.589,65	0,02
62,90	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	11.715,27	0,01				<b>7.570.757,79</b>	<b>9,22</b>
50,06	PPG INDUSTRIES INC	USD	5.774,31	0,01		<b>Frankreich</b>			
227,30	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	16.992,21	0,02	1.470,39	AIRBUS SE	EUR	227.587,48	0,28
207,99	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	33.673,40	0,04	1.492,42	AIR LIQUIDE SA	EUR	234.190,96	0,29
293,60	PROGRESSIVE CORP	USD	67.938,10	0,08	4.660,29	AXA SA	EUR	159.941,03	0,19
99,42	PROLOGIS INC	USD	10.148,63	0,01	2.570,60	BNP PARIBAS	EUR	152.230,76	0,19
54,26	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	6.210,62	0,01	264,81	CANAL+SA	EUR	603,77	0,00
283,81	PTC INC	USD	50.394,47	0,06	416,13	CAPGEMINI SE	EUR	65.811,72	0,08
251,82	PURE STORAGE INC - CLASS A	USD	14.939,09	0,02	373,43	CARREFOUR SA	EUR	5.127,17	0,01
36,86	QORVO INC	USD	2.488,96	0,00	1.274,43	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	109.219,05	0,13
294,00	QUALCOMM INC	USD	43.616,31	0,05	2.719,83	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	36.146,56	0,04
98,47	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	14.771,07	0,02	1.668,19	DANONE	EUR	108.632,45	0,13
10,72	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	7.376,42	0,01	1.710,12	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	57.289,07	0,07
86,37	RESMED INC	USD	19.073,96	0,02	5.000,79	ENGIE	EUR	76.562,11	0,09
349,30	ROYALTY PHARMA PLC-CL A	USD	8.605,12	0,01	781,33	ESSILORLUXOTTICA	EUR	184.081,02	0,22
0,76	RPM INTERNATIONAL INC	USD	89,75	0,00	81,71	HERMES INTERNATIONAL	EUR	189.722,62	0,23
67,97	S&P GLOBAL INC	USD	32.691,38	0,04	192,69	KERING	EUR	45.907,94	0,06
272,48	SALESFORCE INC	USD	87.976,13	0,11	368,23	LA FRANCAISE DES JEUX SACA	EUR	13.705,50	0,02
53,65	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	10.559,17	0,01	825,99	LEGRAND SA	EUR	77.676,24	0,09
328,26	SCHLUMBERGER LTD	USD	12.154,04	0,01	603,55	LOREAL	EUR	206.322,70	0,25
253,24	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	18.099,87	0,02	264,81	LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	399,87	0,00
171,41	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	13.653,54	0,02	689,79	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	438.362,68	0,54
133,67	SEMPRA	USD	11.323,23	0,01	2.386,29	MICHELIN (CGDE)	EUR	75.883,98	0,09
28,51	SERVICENOW INC	USD	29.190,08	0,04	4.881,47	ORANGE	EUR	46.998,78	0,06
105,40	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	34.599,78	0,04	529,77	PERNOD RICARD SA	EUR	57.745,12	0,07
59,35	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	9.869,74	0,01	31,08	PUBLICIS GROUPE	EUR	3.201,42	0,00
53,71	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	4.600,02	0,01	156,28	RENAULT SA	EUR	7.353,17	0,01
188,52	SMITH (A.O.) CORP	USD	12.418,13	0,02	2.997,38	SANOFI	EUR	280.974,13	0,34
58,79	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	8.767,10	0,01	74,09	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	13.980,19	0,02
61,42	SOLVENTUM CORP	USD	3.918,45	0,00	1.444,01	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	347.861,33	0,43
122,70	STARBUCKS CORP	USD	10.812,20	0,01	1.921,07	SOCIETE GENERALE SA	EUR	52.176,30	0,06
84,10	STATE STREET CORP	USD	7.971,76	0,01	21,84	SODEXO SA	EUR	1.737,47	0,00
6,57	STERIS PLC	USD	1.304,34	0,00	321,70	THALES SA	EUR	44.603,25	0,05
35,87	STRYKER CORP	USD	12.473,95	0,02	6.351,76	TOTALENERGIES SE	EUR	338.993,66	0,42
25,60	SYNOPLYS INC	USD	11.997,70	0,01	2.005,47	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	54.368,16	0,07
45,76	TARGA RESOURCES CORP	USD	7.887,76	0,01	1.339,96	VINCI SA	EUR	133.647,38	0,16
50,10	TARGET CORP	USD	6.540,38	0,01	264,81	VIVENDI SE	EUR	681,36	0,00
422,75	TESLA INC	USD	164.870,44	0,20				<b>3.849.726,40</b>	<b>4,69</b>
89,64	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	16.231,78	0,02		<b>Deutschland</b>			
118,79	THE CAMPBELLS COMPANY	USD	4.804,47	0,01	492,63	ADIDAS AG	EUR	116.653,65	0,14
29,65	THE CIGNA GROUP	USD	7.906,51	0,01	976,42	ALLIANZ SE-REG	EUR	288.922,90	0,35
541,58	TJX COMPANIES INC	USD	63.185,45	0,08	2.306,37	BASF SE	EUR	97.928,61	0,12
63,81	TOAST INC-CLASS A	USD	2.245,97	0,00	2.444,27	BAYER AG-REG	EUR	47.208,56	0,06
36,22	TRAVELERS COS INC/THE	USD	8.426,11	0,01	790,16	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	62.406,61	0,08
642,87	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	26.931,64	0,03	165,64	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	11.992,43	0,01
519,92	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	30.286,56	0,04	259,81	BEIERSDORF AG	EUR	32.215,94	0,04
55,64	UNION PACIFIC CORP	USD	12.253,32	0,01	26,14	CONTINENTAL AG	EUR	1.694,41	0,00
146,26	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	71.451,42	0,09	1.593,24	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	58.710,75	0,07
60,93	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	7.419,64	0,01					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
5.070,43	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	84.371,98	0,10	35,47	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	2.415,39	0,00
513,36	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	114.171,83	0,14	133,65	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	1.478,30	0,00
11.345,28	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	327.765,10	0,40	16,38	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	5.114,68	0,01
2.592,28	DHL GROUP	EUR	88.085,58	0,11	92,65	MONTANA AEROSPACE AG	CHF	1.413,75	0,00
5.991,20	E.ON SE	EUR	67.371,10	0,08	4.030,38	NESTLE SA-REG	CHF	321.588,30	0,40
37,65	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	1.662,79	0,00	3.148,22	NOVARTIS AG-REG	CHF	297.561,60	0,37
51,34	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1.722,00	0,00	475,80	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	1.779,59	0,00
146,67	HANNOVER RUECK SE	EUR	35.405,63	0,04	35,31	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	46.273,81	0,06
192,34	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	14.310,45	0,02	77,06	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	10.584,92	0,01
457,67	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	38.764,83	0,05	49,23	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	14.195,15	0,02
3.379,60	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	106.119,41	0,13	1.076,59	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	293.110,11	0,37
2.463,55	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	132.538,89	0,16	647,90	SANDOZ GROUP AG	CHF	25.661,90	0,03
315,32	MERCK KGAA	EUR	44.113,40	0,05	40,63	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	10.714,50	0,01
341,27	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	166.234,75	0,20	51,32	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	13.694,46	0,02
35,03	PUMA SE	EUR	1.554,15	0,00	28,64	SENSIRION HOLDING AG	CHF	1.690,94	0,00
2.680,14	SAP SE	EUR	633.316,10	0,78	34,47	SFS GROUP AG	CHF	4.613,05	0,01
70,14	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	15.093,46	0,02	227,80	SGS SA-REG	CHF	22.059,82	0,03
1.960,85	SIEMENS AG-REG	EUR	369.738,17	0,45	8,30	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	8.715,99	0,01
118,30	SIEMENS ENERGY AG	EUR	5.959,87	0,01	510,46	SIG GROUP AG	CHF	9.725,68	0,01
760,85	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	38.955,32	0,05	231,52	SIKA AG-REG	CHF	53.239,83	0,06
1.965,75	VONOVIA SE	EUR	57.635,92	0,07	197,57	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	1.284,24	0,00
			<b>3.062.624,59</b>	<b>3,73</b>	77,51	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	24.472,47	0,03
					8,55	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	3.984,58	0,00
	<b>Schweiz</b>				1.744,35	STMICROELECTRONICS NV	EUR	42.344,20	0,05
2.460,29	ABB LTD-REG	CHF	128.644,51	0,16	173,12	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	21.076,13	0,03
122,14	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	6.078,26	0,01	33,39	SULZER AG-REG	CHF	4.661,27	0,01
295,22	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	7.034,11	0,01	282,12	SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	9.650,08	0,01
775,60	ALCON INC	CHF	63.555,63	0,08	42,19	SWISSCOM AG-REG	CHF	22.681,15	0,03
32,40	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	5.717,44	0,01	44,48	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	33.159,83	0,04
10,77	ALSO HOLDING AG-REG	CHF	2.570,13	0,00	128,02	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	13.478,37	0,02
197,17	ARBONIA AG	CHF	2.348,92	0,00	20,98	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	7.778,62	0,01
2.097,06	ARYZTA AG	CHF	3.541,83	0,00	454,08	SWISS RE AG	CHF	63.482,99	0,08
181,18	AVOLTA AG	CHF	7.015,82	0,01	24,64	TECAN GROUP AG-REG	CHF	5.318,52	0,01
46,44	BACHEM HOLDING AG	CHF	2.864,99	0,00	100,80	TEMENOS AG - REG	CHF	6.885,38	0,01
73,89	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	12.921,10	0,02	21,84	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	CHF	2.955,93	0,00
43,46	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	3.867,04	0,00	4.980,65	UBS GROUP AG-REG	CHF	147.171,77	0,18
5,81	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	7.453,72	0,01	38,38	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	4.318,51	0,01
15,22	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	9.724,53	0,01	42,68	VAT GROUP AG	CHF	15.590,04	0,02
34,97	BKW AG	CHF	5.597,03	0,01	59,41	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	4.026,31	0,00
13,42	BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	2.731,55	0,00	6,98	YPSOMED HOLDING AG-REG	CHF	2.436,88	0,00
12,81	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	4.448,77	0,01	0,41	ZUGER KANTONALBANK-BR	CHF	3.556,14	0,00
5,61	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	3.876,63	0,00	225,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	129.182,36	0,16
80,29	CALIDA HOLDING-REG	CHF	2.074,71	0,00				<b>2.620.531,38</b>	<b>3,19</b>
56,48	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	4.934,90	0,01		<b>Niederlande</b>			
1,54	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	16.484,48	0,02	57,21	ADYEN NV	EUR	82.217,71	0,10
0,17	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	17.858,06	0,02	37,70	AKZO NOBEL N.V.	EUR	2.185,28	0,00
51,29	CHUBB LTD	USD	13.686,19	0,02	152,55	ARGENX SE	EUR	91.530,81	0,11
828,11	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	121.686,61	0,15	120,37	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	67.260,55	0,08
418,64	CLARIANT AG-REG	CHF	4.501,09	0,01	1.021,20	ASML HOLDING NV	EUR	693.087,00	0,85
569,49	COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	18.817,63	0,02	175,49	EXOR NV	EUR	15.539,86	0,02
14,29	COMET HOLDING AG-REG	CHF	3.783,16	0,00	1.444,75	FERROVIAL SE	EUR	58.656,65	0,07
17,32	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	2.457,98	0,00	264,81	HAVAS NV	EUR	429,63	0,00
68,54	DKSH HOLDING AG	CHF	4.915,56	0,01	356,88	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	20.645,61	0,03
34,90	DOCMORRIS AG	CHF	743,04	0,00	755,82	HEINEKEN NV	EUR	51.925,17	0,06
5,68	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	3.900,62	0,00	8.198,93	ING GROEP NV	EUR	124.049,83	0,15
469,12	DSM-FIRMENICH AG	EUR	45.842,06	0,06	2.397,68	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	75.502,87	0,09
4,09	EMMI AG-REG	CHF	3.209,21	0,00	524,24	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1.842,70	0,00
11,07	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	7.216,44	0,01	99,56	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	19.983,74	0,02
124,70	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	9.122,13	0,01	4.036,46	PROSUS NV	EUR	154.798,41	0,20
31,93	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	7.402,67	0,01	6.104,79	STELLANTIS NV	EUR	76.859,27	0,09
3,02	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	2.426,91	0,00	189,22	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	13.759,95	0,02
149,31	FUNDAMENTA REAL ESTATE	CHF	2.672,89	0,00	2.147,66	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	53.090,20	0,06
124,39	GALDERMA GROUP AG	CHF	13.339,98	0,02	666,66	WOLTERS KLUWER	EUR	106.931,89	0,13
91,69	GALENICA AG	CHF	7.263,88	0,01				<b>1.710.297,13</b>	<b>2,08</b>
52,27	GEBERIT AG-REG	CHF	28.664,39	0,03		<b>Spanien</b>			
12,40	GIVAUDAN-REG	CHF	52.410,56	0,06	191,94	AENA SME SA	EUR	37.889,59	0,05
58,35	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	9.289,07	0,01	1.159,11	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	79.051,64	0,10
839,63	HOLCIM LTD	CHF	78.161,33	0,10	14.327,30	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTIA	EUR	135.421,62	0,16
34,93	HUBER & SUHNER AG-REG	CHF	2.761,66	0,00	7.131,91	BANCO DE SABADELL SA	EUR	13.386,60	0,02
3,42	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	3.777,28	0,00	38.927,62	BANCO SANTANDER SA	EUR	173.792,38	0,21
1,59	INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	3.382,85	0,00	9.497,17	CAIXABANK SA	EUR	49.727,20	0,06
324,56	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	20.287,63	0,02	1.412,54	CELLNEX TELECOM SA	EUR	43.096,58	0,05
12,78	KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	3.683,34	0,00	839,35	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	8.427,07	0,01
88,57	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	19.612,14	0,02	4.124,98	ENDESA SA	EUR	85.675,83	0,10
52,87	KUROS BIOSCIENCES AG-REG	CHF	1.202,91	0,00	15.533,40	IBERDROLA SA	EUR	206.594,20	0,25
46,42	LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	2.844,34	0,00	2.770,64	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	137.534,75	0,17
263,99	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	21.109,44	0,03	179,47	REPSOL SA	EUR	2.098,05	0,00
111,89	LONZA GROUP AG-REG	CHF	63.884,69	0,08					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
9.974,46	TELEFONICA SA	EUR	39.269,46	0,05	128,48	ORIX CORP	JPY	2.690,51	0,00
			<b>1.011.964,97</b>	<b>1,23</b>	49,41	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	2.611,32	0,00
	<b>Italien</b>				276,72	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	2.793,75	0,00
23.763,64	ENEL SPA	EUR	163.636,45	0,20	326,14	RAKUTEN GROUP INC	JPY	1.721,27	0,00
5.742,73	ENI SPA	EUR	75.172,39	0,09	742,18	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	50.827,19	0,07
331,58	FERRARI NV	EUR	136.742,69	0,17	227,31	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1.598,59	0,00
2.335,55	GENERALI	EUR	63.690,54	0,08	2,52	SCREEN HOLDINGS CO LTD	JPY	146,80	0,00
37.491,60	INTESA SANPAOLO	EUR	144.830,04	0,18	59,30	SECOM CO LTD	JPY	1.956,31	0,00
33,13	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	1.676,37	0,00	93,89	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	2.181,91	0,00
5.571,27	SNAM SPA	EUR	23.828,33	0,02	177,89	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	2.718,57	0,00
2.788,12	TELECOM ITALIA SPA	EUR	687,55	0,00	19,77	SHIMANO INC	JPY	2.597,96	0,00
4.470,86	UNICREDIT SPA	EUR	172.239,93	0,21	344,14	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	11.199,24	0,01
			<b>782.504,29</b>	<b>0,95</b>	937,33	SHIONOGI & CO LTD	JPY	12.780,81	0,02
	<b>Japan</b>				39,53	SHISEIDO CO LTD	JPY	676,88	0,00
138,36	ADVANTEST CORP	JPY	7.820,13	0,01	118,59	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	6.693,49	0,01
19,77	AEON CO LTD	JPY	448,78	0,00	118,59	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	3.001,69	0,00
558,88	AISIN CORP	JPY	6.104,27	0,01	518,85	SONY GROUP CORP	JPY	10.741,20	0,01
79,06	AJINOMOTO CO INC	JPY	3.134,56	0,00	508,15	SUBARU CORP	JPY	8.808,47	0,01
133,42	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	1.358,47	0,00	93,89	SUMITOMO CORP	JPY	1.977,68	0,00
148,24	ASAHI KASEI CORP	JPY	995,19	0,00	172,95	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	3.032,55	0,00
203,91	ASICS CORP	JPY	3.896,88	0,00	311,31	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	7.200,33	0,01
177,89	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	1.677,38	0,00	49,41	SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP	JPY	1.121,05	0,00
44,47	BRIDGESTONE CORP	JPY	1.459,31	0,00	49,41	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	1.499,99	0,00
94,52	CANON INC	JPY	2.997,45	0,00	88,95	SYSMEX CORP	JPY	1.594,03	0,00
137,20	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	5.900,70	0,01	80,05	TAISEI CORP	JPY	3.265,73	0,00
266,47	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	7.126,01	0,01	660,61	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	16.971,98	0,03
24,71	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	2.832,98	0,00	400,26	TDK CORP	JPY	5.097,32	0,01
123,54	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	1.684,84	0,00	138,36	TERUMO CORP	JPY	2.603,31	0,00
234,12	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	JPY	25.284,21	0,04	605,77	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	21.321,46	0,04
1.723,00	DENSO CORP	JPY	23.446,06	0,04	242,19	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	35.991,97	0,05
54,36	DENTSU GROUP INC	JPY	1.273,23	0,00	84,00	TOKYO GAS CO LTD	JPY	2.255,76	0,00
14,82	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	254,60	0,00	98,83	TOKYU CORP	JPY	1.025,10	0,00
34,59	EISAI CO LTD	JPY	920,13	0,00	197,66	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	1.216,39	0,00
622,62	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	3.161,34	0,00	859,81	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	16.621,50	0,03
98,83	FANUC CORP	JPY	2.535,41	0,00	3,78	TREND MICRO INC	JPY	198,79	0,00
19,77	FAST RETAILING CO LTD	JPY	6.536,81	0,01	49,41	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	849,29	0,00
148,24	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	3.014,26	0,00	240,42	ZOZO INC	JPY	7.234,44	0,01
23,92	FUJIKURA LTD	JPY	962,28	0,00				<b>577.412,57</b>	<b>0,70</b>
197,66	FUJITSU LIMITED	JPY	3.400,19	0,00		<b>Kanada</b>			
1.188,97	HITACHI LTD	JPY	28.763,55	0,05	31,20	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	2.356,35	0,00
326,14	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	3.076,20	0,00	139,65	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	7.475,26	0,01
115,06	HOYA CORP	JPY	14.009,08	0,02	85,44	BANK OF MONTREAL	CAD	8.005,93	0,01
108,71	ITOCHU CORP	JPY	5.231,88	0,01	124,57	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	6.456,85	0,01
405,20	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	4.407,07	0,01	244,45	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	CAD	12.796,78	0,02
143,30	JFE HOLDINGS INC	JPY	1.566,96	0,00	189,65	BROOKFIELD CORP	CAD	10.521,49	0,01
78,04	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	JPY	840,89	0,00	60,83	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	5.962,23	0,01
44,47	KAO CORP	JPY	1.745,70	0,00	98,33	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	6.872,38	0,01
69,18	KDDI CORP	JPY	2.143,35	0,00	92,37	DOLLARAMA INC	CAD	8.700,40	0,01
19,77	KEYENCE CORP	JPY	7.849,76	0,01	395,32	ENBRIDGE INC	CAD	16.194,89	0,02
305,26	KOMATSU LTD	JPY	8.159,60	0,01	651,54	IMPERIAL OIL LTD	CAD	38.758,01	0,05
18,88	KONAMI GROUP CORP	JPY	1.717,09	0,00	40,87	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	7.182,01	0,01
118,59	KUBOTA CORP	JPY	1.340,16	0,00	415,53	KEYERA CORP	CAD	12.265,60	0,01
158,13	KYOCERA CORP	JPY	1.530,84	0,00	1.753,01	KINROSS GOLD CORP	CAD	15.714,42	0,02
45,31	LASERTEC CORP	JPY	4.228,23	0,01	481,62	LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	61.176,65	0,08
222,37	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	JPY	1.092,70	0,00	17,89	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	6.606,06	0,01
895,22	MITSUBISHI CORP	JPY	14.324,47	0,03	1.164,43	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	34.528,42	0,04
187,78	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	3.100,37	0,00	95,47	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	8.400,36	0,01
98,83	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	1.336,33	0,00	90,13	NUTRIEN LTD	CAD	3.892,76	0,00
479,32	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	6.547,47	0,01	140,86	PAN AMERICAN SILVER CORP	CAD	2.750,61	0,00
983,35	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	11.154,42	0,01	434,60	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	15.498,84	0,02
760,59	MITSUI & CO LTD	JPY	15.474,44	0,03	121,16	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	14.101,20	0,02
296,49	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	2.313,75	0,00	199,51	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	20.495,34	0,02
160,10	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	3.810,26	0,00	247,37	TC ENERGY CORP	CAD	11.127,25	0,01
270,63	MONOTARO CO LTD	JPY	4.443,41	0,01	157,73	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	8.105,53	0,01
316,91	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	6.716,49	0,01	19,62	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	1.641,18	0,00
192,72	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	3.030,97	0,00				<b>347.586,80</b>	<b>0,42</b>
64,24	NEC CORP	JPY	5.415,76	0,01		<b>Grossbritannien</b>			
483,25	NIDEC CORP	JPY	8.477,91	0,01	120,03	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	3.431,86	0,00
200,13	NINTENDO CO LTD	JPY	11.392,61	0,01	130,70	ANTOFAGASTA PLC	GBP	2.513,49	0,00
958,64	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	930,72	0,00	59,25	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	3.557,89	0,00
14,82	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	1.697,51	0,00	130,40	ASTRAZENECA PLC	GBP	16.510,38	0,02
338,31	NITTO DENKO CORP	JPY	5.571,34	0,01	769,78	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	7.383,09	0,01
345,90	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	1.979,47	0,00	409,25	AVIVA PLC	GBP	2.320,48	0,00
153,18	OBAYASHI CORP	JPY	1.970,12	0,00	1.611,90	BARCLAYS PLC	GBP	5.227,76	0,01
59,30	OMRON CORP	JPY	1.950,48	0,00	1.571,93	BP PLC	GBP	7.471,78	0,01
93,89	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	942,98	0,00	934,72	BT GROUP PLC	GBP	1.628,53	0,00
98,83	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	2.078,13	0,00	5.935,60	CENTRICA PLC	GBP	9.591,15	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
514,89	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	EUR	38.617,03	0,06	171,72	SANDVIK AB	SEK	2.976,11	0,00
158,18	COMPASS GROUP PLC	GBP	5.092,70	0,01	52,10	SKF AB-B SHARES	SEK	945,31	0,00
198,65	DIAGEO PLC	GBP	6.096,58	0,01	267,48	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	2.669,78	0,00
352,67	GSK PLC	GBP	5.743,49	0,01	120,27	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	2.294,81	0,00
2.355,68	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	22.374,37	0,03	566,76	VOLVO AB-A SHS	SEK	13.384,41	0,02
896,73	KINGFISHER PLC	GBP	2.697,33	0,00	183,77	VOLVO AB-B SHS	SEK	4.314,23	0,01
267,18	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	1.887,22	0,00				<b>105.168,89</b>	<b>0,13</b>
606,17	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	1.684,78	0,00		<b>Irland</b>			
5.592,24	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	3.705,16	0,00	98,04	ACCENTURE PLC-CL A	USD	33.307,66	0,04
48,53	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	6.623,19	0,01	320,24	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	18.708,42	0,02
705,69	NATIONAL GRID PLC	GBP	8.108,42	0,01	108,61	EXPERIAN PLC	GBP	4.525,55	0,01
42,10	NEXT PLC	GBP	4.836,44	0,01	108,91	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	GBP	27.293,33	0,03
246,83	PEARSON PLC	GBP	3.827,17	0,00	39,24	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	13.994,68	0,02
18,28	PENTAIR PLC	USD	1.776,32	0,00				<b>97.829,64</b>	<b>0,12</b>
2.696,13	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	16.630,69	0,02		<b>Dänemark</b>			
288,83	PRUDENTIAL PLC	GBP	2.225,25	0,00	0,94	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	DKK	1.452,90	0,00
67,06	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	3.919,68	0,00	100,56	DANSKE BANK A/S	DKK	2.746,83	0,00
877,31	RELX PLC	GBP	38.506,78	0,06	23,92	DSV A/S	DKK	4.903,75	0,01
188,81	RIO TINTO LTD	AUD	13.260,22	0,02	59,03	GENMAB A/S	DKK	11.815,22	0,01
103,42	RIO TINTO PLC	GBP	5.908,01	0,01	45,66	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	2.496,25	0,00
54,81	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	843,82	0,00	494,08	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	41.356,77	0,06
1.245,32	SHELL PLC	GBP	37.293,24	0,05	39,66	PANDORA A/S	DKK	7.004,88	0,01
129,76	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	1.555,96	0,00	566,24	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	7.447,42	0,01
203,79	SMITHS GROUP PLC	GBP	4.236,90	0,01				<b>79.224,02</b>	<b>0,10</b>
163,71	SSE PLC	GBP	3.176,00	0,00		<b>Luxemburg</b>			
325,74	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	3.894,86	0,00	1.466,98	ARCELORMITTAL	EUR	32.904,36	0,04
856,80	TESCO PLC	GBP	3.816,63	0,00	709,95	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	EUR	15.093,51	0,02
279,07	UNILEVER PLC	GBP	15.350,74	0,02				<b>47.997,87</b>	<b>0,06</b>
2.765,83	VODAFONE GROUP PLC	GBP	2.284,79	0,00		<b>Israel</b>			
77,19	WHITBREAD PLC	GBP	2.750,22	0,00	29,81	CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	5.374,14	0,01
195,73	WPP PLC	GBP	1.958,73	0,00	70,58	NICE LTD	ILS	11.620,06	0,01
			<b>330.319,13</b>	<b>0,40</b>	280,06	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	5.960,81	0,01
					115,78	WIX.COM LTD	USD	23.988,61	0,03
								<b>46.943,62</b>	<b>0,06</b>
	<b>Finnland</b>					<b>Norwegen</b>			
1.040,17	KONE OYJ-B	EUR	48.887,90	0,06	162,92	DNB BANK ASA	NOK	3.143,27	0,00
46,55	NESTE OYJ	EUR	564,40	0,00	6.629,45	NORSK HYDRO ASA	NOK	35.254,08	0,05
14.153,83	NOKIA OYJ	EUR	60.500,55	0,07	359,24	ORKLA ASA	NOK	3.004,26	0,00
7.492,01	NORDEA BANK ABP	EUR	78.666,10	0,10				<b>41.401,61</b>	<b>0,05</b>
1.196,82	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	47.130,79	0,06		<b>HongKong</b>			
58,06	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1.542,13	0,00	1.057,47	AIA GROUP LTD	HKD	7.401,52	0,02
			<b>237.291,87</b>	<b>0,29</b>	518,85	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1.609,38	0,00
					395,32	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	1.567,76	0,00
	<b>Belgien</b>				7,54	FUTU HOLDINGS LTD-ADR	USD	582,43	0,00
2.261,60	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ NV	EUR	109.122,14	0,13	395,32	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	1.621,82	0,00
613,68	KBC GROUP NV	EUR	45.743,68	0,06	108,71	HANG SENG BANK LTD	HKD	1.291,37	0,00
350,48	UCB SA	EUR	67.361,47	0,08	2.483,43	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	1.917,29	0,00
			<b>222.227,29</b>	<b>0,27</b>	172,95	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	6.338,61	0,01
					795,57	LINK REIT	HKD	3.249,08	0,00
	<b>Australien</b>				4.090,88	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	10.527,64	0,02
295,50	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	5.042,63	0,01	197,66	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	1.834,38	0,00
297,62	BRAMBLES LTD	AUD	3.423,89	0,00				<b>37.941,28</b>	<b>0,05</b>
110,44	COLES GROUP LTD	AUD	1.247,41	0,00		<b>Portugal</b>			
158,87	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	14.557,37	0,02	8.233,38	EDP	EUR	25.449,38	0,04
1.281,55	COMPUTERSHARE LTD	AUD	26.014,96	0,03	252,95	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	4.034,60	0,00
34,44	CSL LTD	AUD	5.798,77	0,01				<b>29.483,98</b>	<b>0,04</b>
436,08	GOODMAN GROUP	AUD	9.292,96	0,01		<b>Argentinien</b>			
55,39	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	7.341,33	0,01	15,03	MERCADOLIBRE INC	USD	24.685,11	0,03
12.129,23	MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	27.486,50	0,03				<b>24.685,11</b>	<b>0,03</b>
328,75	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	7.292,77	0,01		<b>Macao</b>			
48,64	PRO MEDICUS LTD	AUD	7.273,87	0,01	8.234,69	SANDS CHINA LTD	HKD	21.396,24	0,03
431,88	QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	2.316,36	0,00				<b>21.396,24</b>	<b>0,03</b>
427,24	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	4.904,82	0,01		<b>Österreich</b>			
217,07	REA GROUP LTD	AUD	30.281,46	0,04	207,46	AMS-OSRAM AG	CHF	1.312,26	0,00
1.441,03	SCENTRE GROUP	AUD	2.955,38	0,00	60,93	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	3.634,97	0,00
2.215,55	SOUTH32 LTD	AUD	4.504,09	0,01	183,41	VERBUND AG	EUR	12.838,71	0,02
1.156,65	STOCKLAND	AUD	3.319,62	0,00				<b>17.785,94</b>	<b>0,02</b>
954,74	SUNCORP GROUP LTD	AUD	10.852,06	0,01		<b>Singapur</b>			
411,52	TRANSURBAN GROUP	AUD	3.294,75	0,00	255,47	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	7.906,62	0,01
145,18	WESFARMERS LTD	AUD	6.209,28	0,01	254,26	SINGAPORE TECH ENGINEERING	SGD	838,76	0,00
326,93	WESTPAC BANKING CORP	AUD	6.317,83	0,01	1.932,11	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	4.212,57	0,00
10,56	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	764,44	0,00	182,83	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	4.702,05	0,01
122,60	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	2.235,04	0,00				<b>17.660,00</b>	<b>0,02</b>
			<b>192.727,59</b>	<b>0,23</b>		<b>Jersey</b>			
					124,69	APTIV PLC	USD	7.282,64	0,01
	<b>Schweden</b>							<b>7.282,64</b>	<b>0,01</b>
163,17	ASSA ABLOY AB-B	SEK	4.660,48	0,01					
482,63	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	7.122,52	0,01					
72,69	BOLIDEN AB	SEK	1.972,63	0,00					
5.108,78	ERICSSON LM-B SHS	SEK	40.132,59	0,05					
855,80	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	22.117,82	0,03					
34,59	EVOLUTION AB	SEK	2.578,20	0,00					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

### Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>Neuseeland</b>				
99,03	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	2.057,36	0,00
			<b>2.057,36</b>	<b>0,00</b>
			<b>23.092.830,00</b>	<b>28,12</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
114.445,04	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	114.108,92	0,14
			<b>114.108,92</b>	<b>0,14</b>
			<b>114.108,92</b>	<b>0,14</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
2,52	CONSTELLATION SOFTWARE INC CW 31/03/2040	CAD	0,00	0,00
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Irland</b>				
10.000,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	2.429.744,09	2,96
2.440,00	ISHARES USD TIPS	USD	564.204,35	0,69
167.757,95	ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	USD	925.058,30	1,13
195.007,09	ISHR DEVELP RE ES-INS ACUSD	USD	2.425.771,44	2,95
2.056,39	LGT EM FRONTIER LC BD-L EUR	EUR	2.729.941,31	3,32
14.585,00	SPDR US AGGREGATE BOND ETF	USD	1.328.284,34	1,62
13.900,82	TWELVE CAT BD-SI2 EUR ACC	EUR	1.862.987,63	2,27
			<b>12.265.991,46</b>	<b>14,94</b>
<b>Luxemburg</b>				
6.500,00	BFI LUX BFI GBL SHORT DURTN HY BDS ICZ*	EUR	721.714,50	0,88
1.255,35	ING (L) LIQUID EUR C CAP	EUR	1.638.081,11	1,99
1.563,30	LUMY-MW TOPS UCITS-BUSDACC	USD	437.230,90	0,53
6.988,48	NORDEA 1-ALPHA 15-BIEUR	EUR	627.137,63	0,76
8.405,81	RAM SYS LSEU SHS PI CAP	EUR	1.131.086,20	1,38
6.019,33	REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP	USD	1.543.866,57	1,88
37.568,39	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	3.788.766,19	4,62
			<b>9.887.883,10</b>	<b>12,04</b>
<b>Schweiz</b>				
119,55	BB BIOTECH AG-REG	CHF	4.509,52	0,00
4.683,00	UBS ETC ON CMCI COMP USD	USD	691.935,30	0,84
			<b>696.444,82</b>	<b>0,84</b>
			<b>22.850.319,38</b>	<b>27,82</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>81.032.432,50</b>	<b>98,67</b>

\* Siehe Erläuterung 12

### Nettovermögen im Überblick

		% NIW
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>81.032.432,50</b>	<b>98,67</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.163.946,82</b>	<b>1,42</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(71.690,80)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>82.124.688,52</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		130.851.961,40
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		32.303.462,68
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	163.155.424,08
Bankguthaben		1.382.177,38
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		7.307,41
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		528,17
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	24.508,50
Dividenden- und Zinsforderungen		301.823,42
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		4.194,65
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>164.875.963,61</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		24.508,50
Aufgelaufene Kosten		637.285,34
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		3.315,48
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		5.532,93
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>670.642,25</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>164.205.321,36</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	1.749.056,21
Anleihezinsen	2e	545.176,55
Bankzinsen		48.987,29
Sonstige Erträge		6.941,71
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.350.161,76</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	2.224.821,32
Depotbankgebühren	4	34.125,70
Verwaltungsgebühren		58.519,76
Honorare für Dienstleistungen		46.741,71
Vertriebsgebühren		2.232,65
Transaktionskosten	2k	33.391,48
Taxe d'abonnement	3	72.228,53
Bankzinsen und -gebühren		4.776,45
Sonstige Aufwendungen		51.358,53
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>2.528.196,13</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(178.034,37)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	6.986.597,06
Fremdwährungsgeschäften		2.801,65
Terminkontrakte	2g	(108.355,34)
Devisentermingeschäfte		(175,73)
Optionen	2j	(71.036,00)
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>6.631.797,27</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		7.552.713,72
Terminkontrakte		(7.975,10)
Devisentermingeschäfte		13,05
Optionen		13.532,00
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>14.190.080,94</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		2.452.643,31
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(2.202.712,31)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		149.765.309,42
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>164.205.321,36</b>

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
R EUR	1.633.806,82	25.344,25	(22.672,88)	1.636.478,19



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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>									
601,80	3M CO	USD	75.022,83	0,05	691,74	CMS ENERGY CORP	USD	44.524,01	0,03
1.000,14	ABBVIE INC	USD	171.632,48	0,10	1.747,69	COCA-COLA CO/THE	USD	105.080,58	0,06
369,59	ADOBE INC	USD	158.714,26	0,10	535,58	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	39.773,91	0,02
982,74	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	114.636,06	0,07	55,98	COINBASE GLOBAL INC - CLASS A	USD	13.423,40	0,01
23,67	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	3.070,67	0,00	2.996,69	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	263.089,49	0,16
106,91	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	29.945,57	0,02	1.775,13	COMCAST CORP-CLASS A	USD	64.336,59	0,04
443,89	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	41.002,64	0,02	992,43	CONAGRA BRANDS INC	USD	26.595,70	0,02
1.010,74	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	USD	19.170,37	0,01	441,04	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	38.004,63	0,02
154,41	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	31.092,27	0,02	117,45	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	25.066,39	0,02
545,47	ALLSTATE CORP	USD	101.556,13	0,06	654,42	COPART INC	USD	36.269,70	0,02
3.113,30	ALPHABET INC-CL A	USD	569.143,77	0,35	668,03	CORNING INC	USD	30.656,61	0,02
4.249,90	ALPHABET INC-CL C	USD	781.604,05	0,48	512,60	CORTEVA INC	USD	28.196,98	0,02
5.554,87	AMAZON.COM INC	USD	1.176.903,80	0,72	180,67	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	159.870,75	0,10
481,01	AMERICAN EXPRESS CO	USD	137.864,70	0,08	573,85	CRH PLC	USD	51.272,79	0,03
1.545,12	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	108.628,59	0,07	75,74	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	25.026,15	0,02
345,62	AMERICAN TOWER CORP	USD	61.216,75	0,04	236,65	CROWN CASTLE INC	USD	20.742,40	0,01
283,85	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	34.125,47	0,02	1.170,98	CSX CORP	USD	36.492,00	0,02
352,96	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	181.482,06	0,11	519,63	CVS HEALTH CORP	USD	22.526,49	0,01
382,59	AMGEN INC	USD	96.300,65	0,06	512,47	DANAHER CORP	USD	113.604,85	0,07
1.149,46	AMPHENOL CORP-CL A	USD	77.093,47	0,05	347,52	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	62.654,40	0,04
252,02	ANALOG DEVICES INC	USD	51.708,84	0,03	113,28	DEERE & CO	USD	46.350,44	0,03
9.253,34	APPLE INC	USD	2.237.780,78	1,36	68,49	DELL TECHNOLOGIES -C	USD	7.622,61	0,00
455,31	APPLIED MATERIALS INC	USD	71.508,08	0,04	243,90	DEXCOM INC	USD	18.317,74	0,01
385,06	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	18.786,19	0,01	122,46	DICKS SPORTING GOODS INC	USD	27.062,78	0,02
354,69	ARISTA NETWORKS INC	USD	37.860,07	0,02	892,03	DOCUSIGN INC	USD	77.478,52	0,05
4.200,90	AT&T INC	USD	92.375,21	0,06	111,52	DOLLAR GENERAL CORP	USD	8.165,70	0,00
332,37	ATMOS ENERGY CORP	USD	44.702,23	0,03	229,65	DOLLAR TREE INC	USD	16.619,75	0,01
631,36	AUTODESK INC	USD	180.212,46	0,11	702,28	DOMINION ENERGY INC	USD	36.528,03	0,02
281,17	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	79.485,00	0,05	277,71	DOVER CORP	USD	50.311,71	0,03
11,20	AUTOZONE INC	USD	34.620,81	0,02	500,53	DOW INC	USD	19.397,68	0,01
149,28	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	31.711,59	0,02	922,90	DRAFTKINGS INC-CL A	USD	33.154,76	0,02
819,16	AVANTOR INC	USD	16.668,01	0,01	380,67	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	28.030,75	0,02
56,85	AVERY DENNISON CORP	USD	10.273,73	0,01	256,41	EATON CORP PLC	USD	82.178,19	0,05
1.248,25	BAKER HUGHES CO	USD	49.447,94	0,03	848,74	EBAY INC	USD	50.776,62	0,03
0,64	BALL CORP	USD	34,17	0,00	408,99	EDISON INTERNATIONAL	USD	31.534,00	0,02
2.984,30	BANK OF AMERICA CORP	USD	126.663,61	0,08	437,53	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	31.279,57	0,02
780,43	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	57.905,01	0,04	556,47	ELECTRONIC ARTS INC	USD	78.621,11	0,05
320,08	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	9.013,44	0,01	104,06	ELEVANCE HEALTH INC	USD	37.070,86	0,02
116,79	BECTON DICKINSON AND CO	USD	25.587,89	0,02	533,45	ELI LILLY & CO	USD	397.703,68	0,24
362,23	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	158.560,94	0,10	435,11	EMERSON ELECTRIC CO	USD	52.074,58	0,03
222,19	BIAGEN INC	USD	32.812,76	0,02	320,86	ENPHASE ENERGY INC	USD	21.281,32	0,01
160,04	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	10.158,67	0,01	48,96	EQUINIX INC	USD	44.577,08	0,03
85,18	BLACKROCK INC	USD	84.323,36	0,05	4,23	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	192,59	0,00
1.170,08	BLACKSTONE INC	USD	194.828,67	0,12	471,77	EQUITY RESIDENTIAL	USD	32.693,74	0,02
391,42	BLOCK INC	USD	32.126,61	0,02	169,48	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	12.271,81	0,01
18,22	BOOKING HOLDINGS INC	USD	87.426,30	0,05	870,44	EXELON CORP	USD	31.640,15	0,02
103,32	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	12.841,42	0,01	1.359,96	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	145.478,15	0,09
912,15	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	49.822,57	0,03	165,76	F5 INC	USD	40.254,01	0,02
2.611,21	BROADCOM INC	USD	584.628,20	0,36	1,55	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	717,86	0,00
568,62	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	USD	124.151,63	0,08	112,40	FEDEX CORP	USD	30.537,38	0,02
298,56	BXP INC	USD	21.439,96	0,01	514,22	FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	86.192,82	0,05
180,67	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	18.026,72	0,01	300,71	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	16.303,18	0,01
58,40	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	16.943,92	0,01	2.039,00	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	159.044,31	0,10
486,98	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	83.861,84	0,05	411,84	FISERV INC	USD	81.699,85	0,05
226,78	CARDINAL HEALTH INC	USD	25.901,24	0,02	1.882,48	FORD MOTOR CO	USD	17.997,62	0,01
220,83	CARLISLE COS INC	USD	78.659,91	0,05	101,51	FORTINET INC	USD	9.261,69	0,01
978,27	CARLYLE GROUP INC/THE	USD	47.699,76	0,03	431,16	FORTIVE CORP	USD	31.228,31	0,02
571,66	CARRIER GLOBAL CORP	USD	37.683,65	0,02	259,49	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	USD	17.122,79	0,01
69,76	CARVANA CO	USD	13.700,21	0,01	597,01	FOX CORP - CLASS B	USD	26.370,90	0,02
434,47	CATERPILLAR INC	USD	152.206,51	0,09	1.141,12	FREEPORT-MCMORAN INC	USD	41.964,20	0,03
129,74	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	24.482,61	0,01	237,10	GARTNER INC	USD	110.931,60	0,07
210,75	CBRE GROUP INC - A	USD	26.721,38	0,02	400,00	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	30.200,15	0,02
426,46	CENCORA INC	USD	92.532,84	0,06	2.492,93	GEN DIGITAL INC	USD	65.916,40	0,04
982,92	CENTENE CORP	USD	57.503,79	0,04	1.200,82	GENERAL ELECTRIC	USD	193.418,62	0,12
18,76	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	1.545,85	0,00	472,65	GENERAL MILLS INC	USD	29.107,58	0,02
66,74	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	22.091,34	0,01	416,87	GENERAL MOTORS CO	USD	21.445,16	0,01
308,98	CHENIERE ENERGY INC	USD	64.114,24	0,04	184,61	GE VERNOVA INC	USD	58.640,69	0,04
1.102,17	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	64.182,66	0,04	906,25	GILEAD SCIENCES INC	USD	80.840,89	0,05
351,25	CINTAS CORP	USD	61.973,25	0,04	532,30	GODADDY INC - CLASS A	USD	101.458,67	0,06
1.907,72	CISCO SYSTEMS INC	USD	109.065,29	0,07	150,38	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	83.157,76	0,05
781,09	CITIGROUP INC	USD	53.096,10	0,03	2.715,57	HALLIBURTON CO	USD	71.304,96	0,04
219,09	CME GROUP INC	USD	49.135,41	0,03	1.040,07	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	USD	109.882,88	0,07
					135,67	HCA HEALTHCARE INC	USD	39.325,34	0,02
					138,66	HERSHEY CO/THE	USD	22.677,40	0,01
					1.063,41	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	21.925,41	0,01
					1.351,80	HOLOGIC INC	USD	94.110,68	0,06
					421,06	HOME DEPOT INC	USD	158.173,14	0,10

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
433,06	HOWMET AEROSPACE INC	USD	45.740,08	0,03	924,01	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	149.598,83	0,09
63,01	HUMANA INC	USD	15.437,08	0,01	990,80	PROGRESSIVE CORP	USD	229.266,16	0,14
415,55	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	101.753,38	0,06	441,70	PROLOGIS INC	USD	45.086,72	0,03
285,50	ILLUMINA INC	USD	36.844,05	0,02	241,05	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	27.591,56	0,02
1.480,43	INCYTE CORP	USD	98.747,89	0,06	851,13	PTC INC	USD	151.132,97	0,09
1.791,37	INTEL CORP	USD	34.685,68	0,02	755,21	PURE STORAGE INC - CLASS A	USD	44.802,31	0,03
365,96	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	52.661,92	0,03	110,53	QORVO INC	USD	7.464,39	0,00
441,26	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	22.934,30	0,01	1.047,86	QUALCOMM INC	USD	155.453,23	0,09
435,99	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	92.557,56	0,06	295,31	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	44.298,42	0,03
190,99	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	15.594,76	0,01	47,64	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	32.770,77	0,02
324,62	INTUIT INC	USD	197.029,76	0,12	303,81	RESMED INC	USD	67.096,75	0,04
178,04	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	89.743,66	0,05	1.047,54	ROYALTY PHARMA PLC-CL A	USD	25.806,73	0,02
196,41	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	33.250,28	0,02	2,26	RPM INTERNATIONAL INC	USD	269,17	0,00
67,57	JACOBS SOLUTIONS INC	USD	8.719,35	0,00	255,71	S&P GLOBAL INC	USD	122.984,75	0,07
133,26	JM SMUCKER CO/THE	USD	14.171,00	0,01	964,70	S&P GLOBAL INC	USD	311.471,33	0,19
2.018,06	JOHNSON & JOHNSON	USD	281.846,16	0,17	193,29	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	38.041,13	0,02
645,42	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	49.196,61	0,03	1.458,34	SCHLUMBERGER LTD	USD	53.996,06	0,03
1.103,99	JPMORGAN CHASE & CO	USD	255.565,52	0,16	991,17	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	70.841,90	0,04
91,84	JUNIPER NETWORKS INC	USD	3.321,65	0,00	514,07	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	40.946,95	0,02
294,61	KELLANOVA	USD	23.036,81	0,01	593,83	SEMPRA	USD	50.305,05	0,03
694,54	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	87.892,44	0,05	126,67	SERVICENOW INC	USD	129.681,06	0,08
24,88	KLA CORP	USD	15.137,99	0,01	369,52	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	121.304,95	0,07
573,85	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	17.018,89	0,01	263,66	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	43.847,73	0,03
3.160,12	KROGER CO	USD	186.616,25	0,11	238,63	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	20.436,24	0,01
139,63	LABCORP HOLDINGS INC	USD	30.923,30	0,02	565,37	SMITH (A.O.) CORP	USD	37.241,95	0,02
815,99	LAM RESEARCH CORP	USD	56.918,37	0,03	257,15	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	38.344,79	0,02
55,15	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	2.735,49	0,00	272,88	SOLVENTUM CORP	USD	17.408,26	0,01
62,93	LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	8.754,65	0,01	545,10	STARBUCKS CORP	USD	48.034,72	0,03
252,69	LENNAR CORP-A	USD	33.278,53	0,02	373,64	STATE STREET CORP	USD	35.415,68	0,02
214,04	LINDE PLC	USD	86.541,05	0,05	19,71	STERIS PLC	USD	3.911,73	0,00
216,08	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	USD	27.022,71	0,02	159,38	STRYKER CORP	USD	55.417,27	0,03
469,80	LOWES CORP	USD	38.423,03	0,02	113,72	SYNOPLYS INC	USD	53.301,50	0,03
297,24	LOWES COS INC	USD	70.845,05	0,04	203,29	TARGA RESOURCES CORP	USD	35.042,49	0,02
105,16	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	7.542,14	0,00	220,16	TARGET CORP	USD	28.741,06	0,02
683,01	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	92.013,09	0,06	1.614,24	TESLA INC	USD	629.545,32	0,38
55,98	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	12.220,00	0,01	398,23	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	72.111,98	0,04
221,07	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	59.550,58	0,04	527,75	THE CAMPBELLS COMPANY	USD	21.344,54	0,01
229,51	MARSH & MCLENNAN COS	USD	47.079,39	0,03	131,72	THE CIGNA GROUP	USD	35.125,80	0,02
149,06	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	15.899,42	0,01	1.834,58	TJX COMPANIES INC	USD	214.036,90	0,13
949,64	MASCO CORP	USD	66.552,65	0,04	191,35	TOAST INC-CLASS A	USD	6.735,65	0,00
412,97	MASTERCARD INC - A	USD	210.000,01	0,13	160,92	TRAVELERS COS INC/THE	USD	37.434,19	0,02
1.044,98	MATCH GROUP INC	USD	33.009,40	0,02	2.203,83	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	92.324,48	0,06
280,12	MCDONALDS CORP	USD	78.420,50	0,05	1.838,53	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	107.098,23	0,07
159,03	MCKESSON CORP	USD	87.527,93	0,05	247,19	UNION PACIFIC CORP	USD	54.437,12	0,03
1.952,68	MERCK & CO. INC.	USD	187.592,77	0,11	556,06	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	271.644,73	0,17
376,93	METLIFE INC	USD	29.805,32	0,02	270,68	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	32.962,78	0,02
889,69	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	72.309,18	0,04	134,16	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	45.714,59	0,03
3.935,52	MICROSOFT CORP	USD	1.601.953,32	0,98	1.026,53	US BANCORP	USD	47.415,53	0,03
225,24	MODERNA INC	USD	9.044,35	0,01	298,34	VALERO ENERGY CORP	USD	35.319,96	0,02
105,58	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	29.676,98	0,02	425,67	VENTAS INC	USD	24.208,34	0,01
757,38	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	43.687,51	0,03	284,51	VERALTO CORP	USD	27.984,13	0,02
552,34	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	28.035,72	0,02	538,51	VERISIGN INC	USD	107.630,06	0,07
66,17	MOODYS CORP	USD	30.251,17	0,02	83,54	VERISK ANALYTICS INC	USD	22.220,42	0,01
605,25	MORGAN STANLEY	USD	73.482,99	0,04	1.555,60	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	60.075,62	0,04
842,94	NETAPP INC	USD	94.494,32	0,06	118,11	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	45.931,39	0,03
365,42	NETFLIX INC	USD	314.539,46	0,19	172,23	VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	18.895,86	0,01
240,46	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	31.697,99	0,02	344,05	VICI PROPERTIES INC	USD	9.705,10	0,01
1.196,44	NEWMONT CORP	USD	43.004,96	0,03	1.213,15	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	370.261,09	0,23
890,64	NEXTERA ENERGY INC	USD	61.660,82	0,04	173,87	VULCAN MATERIALS CO	USD	43.190,93	0,03
536,31	NIKE INC -CL B	USD	39.191,59	0,02	324,03	WABTEC CORP	USD	59.326,33	0,04
125,35	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	28.411,55	0,02	669,89	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	6.035,84	0,00
190,55	NUCOR CORP	USD	21.476,99	0,01	1.625,41	WALMART INC	USD	141.820,91	0,09
124,91	NUTANIX INC - A	USD	7.380,16	0,00	840,58	WALT DISNEY CO/THE	USD	90.389,98	0,06
14.819,80	NVIDIA CORP	USD	1.921.922,90	1,17	2.377,02	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	24.263,72	0,01
14,72	NVR INC	USD	116.283,77	0,07	231,82	WASTE MANAGEMENT INC	USD	45.176,16	0,03
714,13	ONEOK INC	USD	69.241,02	0,04	105,43	WATERS CORP	USD	37.772,96	0,02
1.141,06	ORACLE CORP	USD	183.628,14	0,11	566,56	WELLTOWER INC	USD	68.955,20	0,04
370,13	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	33.102,53	0,02	417,30	WESTERN DIGITAL CORP	USD	24.030,46	0,01
470,24	PACCAR INC	USD	47.236,97	0,03	1.024,11	WEYERHAEUSER CO	USD	27.840,42	0,02
370,36	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	65.080,39	0,04	1.012,26	WILLIAMS COS INC	USD	52.905,23	0,03
120,85	PARKER HANNIFIN CORP	USD	74.227,21	0,05	280,29	WILLIAMS-SONOMA INC	USD	50.124,51	0,03
606,31	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	49.974,34	0,03	127,48	WWW GRAINGER INC	USD	129.763,29	0,08
1.015,25	PEPSICO INC	USD	149.085,82	0,09	221,29	YUM! BRANDS INC	USD	28.670,11	0,02
5.280,66	PFIZER INC	USD	135.293,11	0,08	245,44	ZOETIS INC	USD	38.617,89	0,02
794,11	PHILLIPS 66	USD	87.371,24	0,05	728,84	ZOOM COMMUNICATIONS INC	USD	57.441,16	0,03
279,46	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	52.046,77	0,03				28.425.043,31	17,32
222,38	PPG INDUSTRIES INC	USD	25.653,19	0,02					
681,68	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	50.959,63	0,03					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>Frankreich</b>									
5.093,02	AIRBUS SE	EUR	788.297,86	0,48	431,77	GALENICA AG	CHF	34.207,54	0,02
5.222,63	AIR LIQUIDE SA	EUR	819.535,38	0,50	246,17	GEBERIT AG-REG	CHF	134.988,18	0,08
16.316,77	AXA SA	EUR	559.991,44	0,34	58,40	GIVAUDAN-REG	CHF	246.815,15	0,15
8.997,61	BNP PARIBAS	EUR	532.838,33	0,32	274,78	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	43.744,67	0,03
1.176,47	CANAL+SA	EUR	2.682,34	0,00	3.954,06	HOLCIM LTD	CHF	368.082,32	0,22
1.467,93	CAPGEMINI SE	EUR	232.152,92	0,14	164,49	HUBER & SUHNER AG-REG	CHF	13.005,40	0,01
1.119,91	CARREFOUR SA	EUR	15.376,37	0,01	16,11	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	17.788,20	0,01
4.414,28	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	378.303,49	0,23	7,50	INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	15.930,75	0,01
9.420,72	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	125.201,32	0,08	1.528,46	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	95.539,80	0,06
5.844,79	DANONE	EUR	380.612,49	0,23	60,18	KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	17.345,81	0,01
5.923,37	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	198.432,94	0,12	417,10	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	92.358,72	0,06
17.537,54	ENGIE	EUR	268.499,67	0,16	249,00	KUROS BIOSCIENCES AG-REG	CHF	5.664,80	0,00
2.734,11	ESSILORLUXOTTICA	EUR	644.157,07	0,39	218,61	LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	13.394,76	0,01
286,73	HERMES INTERNATIONAL	EUR	665.793,65	0,41	1.243,22	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	99.409,91	0,06
674,14	KERING	EUR	160.613,93	0,10	526,94	LONZA GROUP AG-REG	CHF	300.849,84	0,18
1.104,32	LA FRANCAISE DES JEUX SACA	EUR	41.102,79	0,03	167,05	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	11.374,72	0,01
2.914,35	LEGRAND SA	EUR	274.065,79	0,17	629,40	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	6.961,70	0,00
2.111,65	LOREAL	EUR	721.869,14	0,44	77,15	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	24.086,39	0,01
1.176,47	LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	1.776,46	0,00	436,31	MONTANA AEROSPACE AG	CHF	6.657,71	0,00
2.412,85	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.533.364,47	0,94	18.980,10	NESTLE SA-REG	CHF	1.514.444,10	0,93
8.153,15	MICHELIN (CGDE)	EUR	259.270,19	0,16	14.825,78	NOVARTIS AG-REG	CHF	1.401.296,07	0,86
17.050,18	ORANGE	EUR	164.159,09	0,10	2.240,66	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	8.380,55	0,01
1.861,73	PERNOD RICARD SA	EUR	202.928,33	0,12	166,26	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	217.915,60	0,13
138,08	PUBLICIS GROUPE	EUR	14.222,75	0,01	362,91	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	49.847,20	0,03
468,70	RENAULT SA	EUR	22.052,15	0,01	231,83	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	66.848,71	0,04
10.429,09	SANOFI	EUR	977.622,67	0,60	5.069,95	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	1.380.332,83	0,84
256,62	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	48.423,38	0,03	3.051,13	SANDOZ GROUP AG	CHF	120.848,65	0,07
5.056,68	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.218.153,25	0,75	191,32	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	50.457,42	0,03
6.726,70	SOCIETE GENERALE SA	EUR	182.697,13	0,11	241,70	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	64.490,81	0,04
97,03	SODEXO SA	EUR	7.718,95	0,00	134,89	SENSIRION HOLDING AG	CHF	7.963,09	0,00
1.093,25	THALES SA	EUR	151.578,84	0,09	162,32	SFS GROUP AG	CHF	21.724,06	0,01
21.833,33	TOTALENERGIES SE	EUR	1.165.244,91	0,71	1.072,75	SGS SA-REG	CHF	103.885,53	0,06
6.946,36	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	188.315,74	0,11	39,07	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	41.045,87	0,02
4.689,84	VINCI SA	EUR	467.765,09	0,28	2.403,90	SIG GROUP AG	CHF	45.800,78	0,03
1.176,47	VIVENDI SE	EUR	3.027,05	0,00	1.090,31	SIKA AG-REG	CHF	250.720,42	0,15
			<b>13.417.847,37</b>	<b>8,17</b>	930,43	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	6.047,84	0,00
<b>Schweiz</b>									
11.586,16	ABB LTD-REG	CHF	605.820,95	0,37	365,01	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	115.247,30	0,07
575,21	ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF	28.624,14	0,02	40,25	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	18.764,44	0,01
1.390,28	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	33.125,49	0,02	6.041,94	STMICROELECTRONICS NV	EUR	146.668,17	0,09
3.652,51	ALCON INC	CHF	299.300,24	0,18	815,27	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	99.253,06	0,06
152,58	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	26.924,92	0,02	157,25	SULZER AG-REG	CHF	21.951,14	0,01
50,71	ALSO HOLDING AG-REG	CHF	12.103,43	0,01	1.328,59	SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	45.444,78	0,03
928,52	ARBONIA AG	CHF	11.061,68	0,01	198,69	SWISSCOM AG-REG	CHF	106.811,50	0,07
9.875,59	ARYZTA AG	CHF	16.679,42	0,01	209,47	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	156.158,41	0,10
853,21	AVOLTA AG	CHF	33.039,35	0,02	602,90	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	63.473,19	0,04
218,68	BACHEM HOLDING AG	CHF	13.492,00	0,01	98,78	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	36.631,55	0,02
347,98	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	60.848,86	0,04	2.138,39	SWISS RE AG	CHF	298.958,13	0,18
204,67	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	18.210,93	0,01	116,02	TECAN GROUP AG-REG	CHF	25.046,33	0,02
27,36	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	35.101,52	0,02	474,72	TEMENOS AG - REG	CHF	32.425,08	0,02
71,69	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	45.795,40	0,03	102,86	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	CHF	13.920,24	0,01
164,68	BKW AG	CHF	26.357,87	0,02	23.455,18	UBS GROUP AG-REG	CHF	693.070,69	0,42
63,20	BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	12.863,61	0,01	180,73	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	20.336,99	0,01
60,31	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	20.950,44	0,01	200,99	VAT GROUP AG	CHF	73.417,62	0,04
26,44	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	18.256,07	0,01	279,78	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	18.960,98	0,01
378,10	CALIDA HOLDING-REG	CHF	9.770,35	0,01	32,88	YPSOMED HOLDING AG-REG	CHF	11.475,92	0,01
265,97	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	23.239,73	0,01	1,91	ZUGER KANTONALBANK-BR	CHF	16.746,78	0,01
7,23	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	77.629,77	0,05	1.059,59	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	608.353,79	0,37
0,79	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	84.098,33	0,05				<b>12.195.100,96</b>	<b>7,43</b>
227,87	CHUBB LTD	USD	60.802,85	0,04	<b>Deutschland</b>				
3.899,80	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	573.054,33	0,35	1.696,42	ADIDAS AG	EUR	401.712,59	0,24
1.971,47	CLARIANT AG-REG	CHF	21.196,83	0,01	3.401,34	ALLIANZ SE-REG	EUR	1.006.457,32	0,61
1.707,89	COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	56.434,06	0,03	8.066,88	BASF SE	EUR	342.519,93	0,21
67,28	COMET HOLDING AG-REG	CHF	17.815,92	0,01	8.531,49	BAYER AG-REG	EUR	164.777,27	0,10
81,55	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	11.575,29	0,01	2.771,27	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	218.875,02	0,13
322,79	DKSH HOLDING AG	CHF	23.148,65	0,01	573,73	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	41.538,36	0,03
164,36	DOCMORRIS AG	CHF	3.499,19	0,00	899,89	BEIERSDORF AG	EUR	111.586,79	0,07
26,77	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	18.369,04	0,01	116,13	CENTINENTAL AG	EUR	7.527,67	0,00
1.624,88	DSM-FIRMENICH AG	EUR	158.783,75	0,10	5.480,63	DAMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	201.961,26	0,12
19,27	EMMI AG-REG	CHF	15.113,03	0,01	17.805,45	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	296.282,73	0,18
52,15	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	33.984,10	0,02	1.801,51	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	400.654,73	0,24
587,25	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	42.958,54	0,03	38.402,65	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	1.109.452,56	0,69
150,35	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	34.861,11	0,02	9.029,36	DHL GROUP	EUR	306.817,61	0,19
14,21	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	11.428,96	0,01	21.090,77	E.ON SE	EUR	237.165,69	0,14
703,13	FUNDAMENTA REAL ESTATE	CHF	12.587,33	0,01	167,28	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	7.387,20	0,00
585,80	GALDERMA GROUP AG	CHF	62.821,49	0,04	228,09	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	7.650,23	0,00
					508,02	HANNOVER RUECK SE	EUR	122.634,96	0,07
					666,23	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	49.567,30	0,03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.585,25	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	134.270,26	0,08	241,48	DENTSU GROUP INC	JPY	5.656,52	0,00
11.867,05	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	372.625,24	0,23	65,86	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1.131,12	0,00
8.286,46	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	445.811,72	0,27	153,67	EISAI CO LTD	JPY	4.087,80	0,00
1.092,18	MERCK KGAA	EUR	152.796,17	0,09	2.766,09	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	14.044,68	0,01
1.197,46	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	583.282,49	0,36	439,06	FANUC CORP	JPY	11.263,93	0,01
155,65	PUMA SE	EUR	6.904,52	0,00	87,81	FAST RETAILING CO LTD	JPY	29.040,72	0,02
9.385,11	SAP SE	EUR	2.217.700,47	1,36	658,59	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	13.391,27	0,01
248,21	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	53.414,11	0,03	71,72	FUJIKURA LTD	JPY	2.885,89	0,00
6.865,98	SIEMENS AG-REG	EUR	1.294.650,01	0,80	878,12	FUJITSU LIMITED	JPY	15.105,81	0,01
525,56	SIEMENS ENERGY AG	EUR	26.477,57	0,02	4.279,07	HITACHI LTD	JPY	103.519,73	0,06
2.635,35	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	134.930,05	0,08	1.448,90	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	13.666,46	0,01
6.946,24	VONOVIA SE	EUR	203.663,72	0,12	402,12	HOYA CORP	JPY	48.961,94	0,03
			<b>10.661.095,55</b>	<b>6,49</b>	482,97	ITOCHU CORP	JPY	23.243,37	0,01
	<b>Niederlande</b>				1.800,15	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	19.579,01	0,01
201,71	ADYEN NV	EUR	289.852,99	0,18	636,64	JFE HOLDINGS INC	JPY	6.961,45	0,00
167,50	AKZO NOBEL N.V.	EUR	9.708,42	0,01	234,05	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	JPY	2.521,83	0,00
533,96	ARGENX SE	EUR	320.374,26	0,20	197,58	KAO CORP	JPY	7.755,52	0,00
416,91	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	232.971,29	0,14	307,34	KDDI CORP	JPY	9.522,14	0,01
3.562,78	ASML HOLDING NV	EUR	2.418.060,25	1,47	87,81	KEYENCE CORP	JPY	34.873,68	0,02
526,30	EXOR NV	EUR	46.604,01	0,03	1.058,15	KOMATSU LTD	JPY	28.284,27	0,02
5.091,30	FERROVIAL SE	EUR	206.706,91	0,13	56,62	KONAMI GROUP CORP	JPY	5.149,56	0,00
1.176,47	HAVAS NV	EUR	1.908,70	0,00	526,87	KUBOTA CORP	JPY	5.953,83	0,00
1.236,14	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	71.510,50	0,04	702,50	KYOCERA CORP	JPY	6.800,99	0,00
2.658,55	HEINEKEN NV	EUR	182.642,09	0,11	135,90	LASERTEC CORP	JPY	12.680,45	0,01
28.630,07	ING GROEP NV	EUR	433.172,98	0,26	987,89	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	JPY	4.854,49	0,00
8.383,09	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	263.983,45	0,16	3.241,19	MITSUBISHI CORP	JPY	51.862,50	0,03
2.329,00	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	8.186,45	0,00	834,22	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	13.773,84	0,01
3.367,79	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	71.615,57	0,04	439,06	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	5.936,84	0,00
13.925,65	PROSUS NV	EUR	534.048,74	0,33	2.129,45	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	29.088,06	0,02
20.853,99	STELLANTIS NV	EUR	262.551,70	0,16	4.368,67	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	49.555,11	0,03
639,09	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	46.474,43	0,03	2.737,55	MITSUI & CO LTD	JPY	55.696,67	0,03
7.535,63	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	186.280,84	0,11	1.317,19	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	10.279,18	0,01
2.345,58	WOLTERS KLUWER	EUR	376.231,09	0,23	711,28	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	16.927,63	0,01
			<b>5.962.884,67</b>	<b>3,63</b>	811,61	MONOTARO CO LTD	JPY	13.325,77	0,01
	<b>Spanien</b>				1.164,43	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	24.678,35	0,02
664,84	AENA SME SA	EUR	131.238,68	0,08	856,17	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	13.465,53	0,01
4.069,21	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	277.520,37	0,17	285,39	NEC CORP	JPY	24.060,30	0,01
50.215,81	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	474.639,84	0,29	1.649,02	NIDEC CORP	JPY	28.929,42	0,02
21.388,60	BANCO DE SABADELL SA	EUR	40.146,41	0,02	792,81	NINTENDO CO LTD	JPY	45.130,79	0,03
135.923,50	BANCO SANTANDER SA	EUR	606.830,48	0,37	4.258,90	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	4.134,88	0,00
32.895,49	CAIXABANK SA	EUR	172.240,77	0,10	65,86	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	7.541,44	0,00
4.925,59	CELLNEX TELECOM SA	EUR	150.279,71	0,09	1.228,61	NITTO DENKO CORP	JPY	20.232,80	0,01
2.907,27	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	29.188,97	0,02	1.536,72	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	8.794,10	0,01
12.787,55	ENDESA SA	EUR	265.597,49	0,16	680,55	OBAYASHI CORP	JPY	8.752,55	0,01
54.366,60	IBERDROLA SA	EUR	723.075,76	0,45	263,44	OMRON CORP	JPY	8.665,27	0,01
9.692,25	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	481.123,46	0,29	417,11	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4.189,31	0,00
797,34	REPSOL SA	EUR	9.320,86	0,01	439,06	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	9.232,38	0,01
35.072,23	TELEFONICA SA	EUR	138.079,37	0,08	570,78	ORIX CORP	JPY	11.952,99	0,01
			<b>3.499.282,17</b>	<b>2,13</b>	219,53	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	11.601,18	0,01
	<b>Italien</b>				1.229,37	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	12.411,64	0,01
81.936,10	ENEL SPA	EUR	564.211,98	0,35	1.448,90	RAKUTEN GROUP INC	JPY	7.646,98	0,00
20.183,94	ENI SPA	EUR	264.207,81	0,16	2.454,07	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	168.064,04	0,11
1.167,55	FERRARI NV	EUR	481.497,45	0,29	1.009,84	RESONA HOLDINGS INC	JPY	7.101,94	0,00
8.104,63	GENERALI	EUR	221.013,39	0,13	7,55	SCREEN HOLDINGS CO LTD	JPY	440,26	0,00
131.449,27	INTESA SANPAOLO	EUR	507.788,52	0,31	263,44	SECOM CO LTD	JPY	8.691,17	0,01
99,36	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	5.027,43	0,00	417,11	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	9.693,46	0,01
19.297,29	SNAM SPA	EUR	82.534,51	0,05	790,31	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	12.077,64	0,01
12.386,60	TELECOM ITALIA SPA	EUR	3.054,53	0,00	87,81	SHIMANO INC	JPY	11.541,82	0,01
15.377,61	UNICREDIT SPA	EUR	592.422,52	0,37	1.281,75	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	41.711,81	0,03
			<b>2.721.758,14</b>	<b>1,66</b>	2.939,46	SHIONOGI & CO LTD	JPY	40.080,50	0,02
	<b>Japan</b>				175,62	SHISEIDO CO LTD	JPY	3.007,13	0,00
614,69	ADVANTEST CORP	JPY	34.742,02	0,02	526,87	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	29.736,79	0,02
87,81	AEON CO LTD	JPY	1.993,78	0,00	526,87	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	13.335,42	0,01
1.676,07	AISIN CORP	JPY	18.306,70	0,01	2.305,08	SONY GROUP CORP	JPY	47.719,29	0,03
351,25	AJINOMOTO CO INC	JPY	13.925,73	0,01	1.745,08	SUBARU CORP	JPY	30.250,03	0,02
592,73	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	6.035,17	0,00	417,11	SUMITOMO CORP	JPY	8.786,14	0,01
658,59	ASAHI KASEI CORP	JPY	4.421,26	0,00	768,36	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	13.472,54	0,01
611,54	ASICS CORP	JPY	11.686,73	0,01	1.383,05	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	31.988,49	0,02
790,31	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	7.452,00	0,00	219,53	SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP	JPY	4.980,41	0,00
197,58	BRIDGESTONE CORP	JPY	6.483,17	0,00	219,53	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	6.663,93	0,00
419,00	CANON INC	JPY	13.287,77	0,01	395,16	SYSTEMX CORP	JPY	7.081,71	0,00
411,47	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	17.696,20	0,01	355,64	TAISEI CORP	JPY	14.508,46	0,01
1.020,29	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	27.284,78	0,02	2.090,60	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	53.710,37	0,03
109,77	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	12.585,93	0,01	1.778,20	TDK CORP	JPY	22.645,57	0,01
548,83	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	7.485,12	0,00	614,69	TERUMO CORP	JPY	11.565,56	0,01
702,14	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	JPY	75.827,33	0,05	2.080,64	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	73.233,28	0,04
5.566,78	DENSO CORP	JPY	75.750,80	0,05	783,39	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	116.421,10	0,08
					373,20	TOKYO GAS CO LTD	JPY	10.021,53	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
439,06	TOKYU CORP	JPY	4.554,14	0,00	869,56	WPP PLC	GBP	8.701,93	0,01
878,12	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	5.403,99	0,00				<b>1.278.679,40</b>	<b>0,78</b>
3.819,84	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	73.843,39	0,04		<b>Finnland</b>			
11,32	TREND MICRO INC	JPY	596,17	0,00	3.668,82	KONE OYJ-B	EUR	172.434,77	0,11
219,53	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	3.773,08	0,00	206,80	NESTE OYJ	EUR	2.507,43	0,00
721,01	ZOZO INC	JPY	21.696,07	0,01	50.038,05	NOKIA OYJ	EUR	213.887,64	0,13
			<b>2.172.163,69</b>	<b>1,32</b>	25.950,17	NORDEA BANK ABP	EUR	272.476,82	0,17
					4.174,32	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	164.384,78	0,10
					257,95	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	6.851,12	0,00
								<b>832.542,56</b>	<b>0,51</b>
	<b>Kanada</b>					<b>Belgien</b>			
93,58	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	7.066,70	0,00	7.879,36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	380.179,24	0,23
620,39	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	33.209,91	0,02	2.162,76	KBC GROUP NV	EUR	161.212,20	0,09
379,57	BANK OF MONTREAL	CAD	35.567,48	0,02	1.240,80	UCB SA	EUR	238.480,86	0,15
553,44	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	28.685,48	0,02				<b>779.872,30</b>	<b>0,47</b>
1.086,02	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	CAD	56.851,50	0,03		<b>Australien</b>			
842,56	BROOKFIELD CORP	CAD	46.743,19	0,03	1.312,80	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	22.402,57	0,01
270,24	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	26.488,04	0,02	1.322,24	BRAMBLES LTD	AUD	15.211,10	0,01
436,87	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	30.531,53	0,02	490,65	COLES GROUP LTD	AUD	5.541,82	0,00
277,00	DOLLARAMA INC	CAD	26.092,49	0,02	705,79	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	64.673,17	0,04
1.756,25	ENBRIDGE INC	CAD	71.948,08	0,04	3.843,38	COMPUTERSHARE LTD	AUD	78.018,85	0,05
1.953,98	IMPERIAL OIL LTD	CAD	116.235,24	0,07	153,01	CSL LTD	AUD	25.761,86	0,02
181,55	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	31.907,09	0,02	1.873,94	GOODMAN GROUP	AUD	39.933,83	0,02
1.846,04	KEYERA CORP	CAD	54.491,68	0,03	246,09	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	32.614,90	0,02
5.257,28	KINROSS GOLD CORP	CAD	47.127,53	0,03	36.375,56	MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	82.431,97	0,05
1.444,37	LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	183.468,71	0,12	1.460,54	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	32.399,19	0,02
79,47	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	29.348,34	0,02	145,86	PRO MEDICUS LTD	AUD	21.814,34	0,01
3.900,83	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	115.669,34	0,07	1.295,22	QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	6.946,76	0,00
424,13	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	37.319,79	0,02	1.693,99	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	19.447,26	0,01
400,42	NUTRIEN LTD	CAD	17.294,14	0,01	650,99	REA GROUP LTD	AUD	90.814,06	0,06
422,45	PAN AMERICAN SILVER CORP	CAD	8.249,08	0,01	6.401,96	SCENTRE GROUP	AUD	13.129,68	0,01
1.930,77	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	68.855,77	0,04	9.842,89	SOUTH32 LTD	AUD	20.010,06	0,01
538,29	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	62.646,58	0,04	5.138,56	STOCKLAND	AUD	14.747,88	0,01
807,84	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	82.989,03	0,05	2.863,25	SUNCORP GROUP LTD	AUD	32.545,32	0,02
1.098,97	TC ENERGY CORP	CAD	49.434,37	0,03	1.828,25	TRANSURBAN GROUP	AUD	14.637,40	0,01
700,74	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	36.009,97	0,02	644,98	WESFARMERS LTD	AUD	27.585,62	0,02
58,85	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	4.921,89	0,00	1.452,42	WESTPAC BANKING CORP	AUD	28.067,87	0,02
			<b>1.309.152,95</b>	<b>0,80</b>	31,67	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	2.292,55	0,00
					544,66	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	9.929,49	0,01
								<b>700.957,55</b>	<b>0,43</b>
	<b>Grossbritannien</b>					<b>Irland</b>			
533,24	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	15.246,51	0,01	393,04	ACCENTURE PLC-CL A	USD	133.528,18	0,08
580,66	ANTOFAGASTA PLC	GBP	11.166,53	0,01	1.109,22	DR ING HC F PORSCHKE AG	EUR	64.800,60	0,04
263,22	ASHTAD GROUP PLC	GBP	15.806,43	0,01	482,53	EXPERIAN PLC	GBP	20.105,38	0,01
579,34	ASTRAZENECA PLC	GBP	73.349,72	0,04	364,71	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	GBP	91.399,16	0,06
2.308,56	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	22.141,87	0,01	174,31	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	62.173,36	0,04
1.818,16	AVIVA PLC	GBP	10.309,04	0,01				<b>372.006,68</b>	<b>0,23</b>
7.161,10	BARCLAYS PLC	GBP	23.225,07	0,01		<b>Schweden</b>			
6.983,50	BP PLC	GBP	33.194,43	0,02	724,89	ASSA ABLOY AB-B	SEK	20.704,84	0,01
4.152,65	BT GROUP PLC	GBP	7.234,99	0,00	2.144,16	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	31.642,81	0,02
17.800,87	CENTRICA PLC	GBP	28.763,86	0,02	322,93	BOLIDEN AB	SEK	8.763,69	0,00
1.783,44	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	EUR	133.758,31	0,08	16.097,30	ERICSSON LM-B SHS	SEK	126.454,16	0,08
702,72	COMPASS GROUP PLC	GBP	22.625,03	0,01	2.742,04	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	70.866,75	0,04
882,51	DIAGEO PLC	GBP	27.084,91	0,02	153,67	EVOLUTION AB	SEK	11.454,02	0,01
1.566,79	GSK PLC	GBP	25.516,28	0,02	762,87	SANDVIK AB	SEK	13.221,79	0,01
9.353,95	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	88.844,39	0,05	156,24	SKF AB-B SHARES	SEK	2.834,98	0,00
3.983,83	KINGFISHER PLC	GBP	11.983,29	0,01	1.188,32	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	11.860,88	0,01
1.187,00	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	8.384,26	0,01	534,34	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	10.195,00	0,01
2.692,99	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	7.484,86	0,00	1.699,70	VOLVO AB-A SHS	SEK	40.139,82	0,02
24.844,32	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	16.460,72	0,01	816,44	VOLVO AB-B SHS	SEK	19.166,60	0,01
215,58	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	29.424,45	0,02				<b>367.305,34</b>	<b>0,22</b>
3.135,12	NATIONAL GRID PLC	GBP	36.022,81	0,02		<b>Dänemark</b>			
187,04	NEXT PLC	GBP	21.486,57	0,01	4,17	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	DKK	6.454,71	0,00
1.096,56	PEARSON PLC	GBP	17.002,74	0,01	446,75	DANSKE BANK A/S	DKK	12.203,17	0,01
54,81	PENTAIR PLC	USD	5.327,17	0,00	106,25	DSV A/S	DKK	21.785,62	0,01
8.085,69	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	49.875,43	0,03	191,45	GENMAB A/S	DKK	38.317,87	0,02
1.283,16	PRUDENTIAL PLC	GBP	9.885,97	0,01	202,85	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	11.089,95	0,00
297,90	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	17.413,74	0,01	1.891,38	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	158.315,37	0,10
2.985,94	RELX PLC	GBP	131.059,18	0,08	156,33	PANDORA A/S	DKK	27.609,28	0,02
694,35	RIO TINTO LTD	AUD	48.765,61	0,03	1.914,96	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	25.186,13	0,02
459,48	RIO TINTO PLC	GBP	26.247,17	0,02				<b>300.962,10</b>	<b>0,18</b>
164,36	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	2.530,61	0,00		<b>Luxemburg</b>			
4.618,21	SHELL PLC	GBP	138.300,61	0,08	5.081,20	ARCELORMITTAL	EUR	113.971,29	0,07
576,49	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	6.912,56	0,00	2.459,06	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	EUR	52.279,61	0,03
905,35	SMITHS GROUP PLC	GBP	18.823,04	0,01				<b>166.250,90</b>	<b>0,10</b>
727,31	SSE PLC	GBP	14.109,81	0,01					
1.447,15	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	17.303,47	0,01					
3.806,45	TESCO PLC	GBP	16.955,91	0,01					
1.046,80	UNILEVER PLC	GBP	57.581,38	0,04					
12.287,59	VODAFONE GROUP PLC	GBP	10.150,49	0,01					
342,91	WHITBREAD PLC	GBP	12.218,25	0,01					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>HongKong</b>									
4.697,96	AIA GROUP LTD	HKD	32.882,30	0,03	103.295,97	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	117.165,52	0,07
2.305,08	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	7.149,90	0,00	123.955,17	KERING 1.25% 22-05/05/2025	EUR	123.203,82	0,08
1.756,25	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	6.964,99	0,00	206.591,94	LOREAL SA 2.605% 24-06/11/2027	EUR	206.284,64	0,13
22,61	FUTU HOLDINGS LTD-ADR	USD	1.746,72	0,00	123.955,17	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	121.547,87	0,07
1.756,25	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	7.205,16	0,00	206.591,94	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	152.116,52	0,09
482,97	HANG SENG BANK LTD	HKD	5.737,11	0,00	206.591,94	UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR	188.520,02	0,11
11.032,97	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	8.517,81	0,01				<b>5.178.274,06</b>	<b>3,15</b>
768,36	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	28.160,18	0,02	<b>Spanien</b>				
3.534,45	LINK REIT	HKD	14.434,48	0,01	123.955,17	ARVAL SERVICE 0.875% 22-17/02/2025	EUR	123.576,56	0,08
12.268,54	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	31.572,39	0,02	123.955,17	BANCO SANTANDER 0.2% 21-11/02/2028	EUR	114.010,93	0,07
878,12	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	8.149,48	0,00	289.228,72	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2029	EUR	271.227,07	0,17
			<b>152.520,52</b>	<b>0,09</b>	206.591,94	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	182.216,64	0,11
					206.591,94	COMUNIDAD MADRID 0.42% 21-30/04/2031	EUR	177.101,98	0,11
<b>Israel</b>					123.955,17	IBERDROLA FIN SA 1.375% 22-11/03/2032	EUR	110.005,56	0,06
89,39	CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	16.117,05	0,01	165.273,56	RED ELECTRICA 3.375% 24-09/07/2032	EUR	165.660,63	0,10
211,66	NICE LTD	ILS	34.848,56	0,02	82.636,78	SANTAN CONS FIN 0.5% 22-14/01/2027	EUR	78.822,16	0,04
839,89	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	17.876,47	0,01	371.865,50	SPANISH GOVT 0.5% 21-31/10/2031	EUR	321.016,61	0,20
347,22	WIX.COM LTD	USD	71.941,83	0,05	165.273,56	SPANISH GOVT 0.85% 21-30/07/2037	EUR	124.588,16	0,08
			<b>140.783,91</b>	<b>0,09</b>	123.955,17	SPANISH GOVT 1.2% 20-31/10/2040	EUR	90.632,30	0,05
<b>Norwegen</b>					206.591,94	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	199.722,76	0,12
723,79	DNB BANK ASA	NOK	13.964,44	0,01	413.183,89	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	367.477,49	0,22
20.973,38	NORSK HYDRO ASA	NOK	111.532,24	0,07	247.910,33	SPANISH GOVT 1.9% 22-31/10/2052	EUR	174.258,65	0,11
1.595,99	ORKLA ASA	NOK	13.346,85	0,00	165.273,56	SPANISH GOVT 1.95% 15-30/07/2030	EUR	159.783,17	0,10
			<b>138.843,53</b>	<b>0,08</b>	289.228,72	SPANISH GOVT 2.55% 22-31/10/2032	EUR	283.124,49	0,17
<b>Portugal</b>					206.591,94	SPANISH GOVT 2.7% 18-31/10/2048	EUR	178.677,24	0,11
28.518,07	EDP	EUR	88.149,35	0,05	289.228,72	SPANISH GOVT 3.25% 24-30/04/2034	EUR	294.175,08	0,18
1.123,78	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	17.924,28	0,01	330.547,11	SPANISH GOVT 3.45% 22-30/07/2043	EUR	325.645,13	0,20
			<b>106.073,63</b>	<b>0,06</b>	413.183,89	SPANISH GOVT 3.9% 23-30/07/2039	EUR	438.206,30	0,27
<b>Argentinien</b>					123.955,17	SPANISH GOVT 4.2% 05-31/01/2037	EUR	136.396,55	0,08
53,50	MERCADOLIBRE INC	USD	87.853,78	0,05	144.614,36	SPANISH GOVT 4.7% 09-30/07/2041	EUR	167.816,29	0,10
			<b>87.853,78</b>	<b>0,05</b>	206.591,94	SPANISH GOVT 4% 24-31/10/2054	EUR	217.493,12	0,13
<b>Singapur</b>					103.295,97	SPANISH GOVT 5.15% 13-31/10/2028	EUR	113.418,98	0,07
1.134,98	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	35.126,26	0,03				<b>4.815.053,85</b>	<b>2,93</b>
762,54	SINGAPORE TECH ENGINEERING	SGD	2.515,43	0,00	<b>Deutschland</b>				
8.583,66	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	18.714,95	0,01	123.955,17	BAYERISCHE LNDDBK 3.5% 23-11/01/2027	EUR	126.513,89	0,08
812,26	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	20.889,51	0,01	123.955,17	DEUTSCHE BOERSE 1.5% 22-04/04/2032	EUR	111.990,03	0,07
			<b>77.246,15</b>	<b>0,05</b>	289.228,72	DEUTSCHE KREDIT 3% 24-02/07/2030	EUR	294.121,89	0,18
<b>Österreich</b>					103.295,97	DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044	EUR	101.856,03	0,06
976,99	AMS-OSRAM AG	CHF	6.179,78	0,00	103.295,97	DEUTSCHLAND REP 2.5% 24-15/08/2054	EUR	101.178,40	0,06
270,68	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	16.148,87	0,01	165.273,56	FMS WERTMANAGE 0.375% 15-29/04/2030	EUR	148.465,90	0,09
635,28	VERBUND AG	EUR	44.469,62	0,03	123.955,17	ING-DIBA AG 1.25% 18-09/10/2033	EUR	108.555,91	0,07
			<b>66.798,27</b>	<b>0,04</b>	206.591,94	LAND BERLIN 0.75% 19-03/04/2034	EUR	173.593,01	0,11
<b>Macao</b>					123.955,17	LAND BRANDENBURG 1.125% 18-04/07/2033	EUR	109.594,96	0,07
25.637,46	SANDS CHINA LTD	HKD	66.613,99	0,04	289.228,72	LAND BRANDENBURG 1.45% 18-26/11/2038	EUR	237.850,13	0,14
			<b>66.613,99</b>	<b>0,04</b>	206.591,94	LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026	EUR	200.620,98	0,12
<b>Jersey</b>					371.865,50	LAND SCHLES-HOLS 0.2% 19-15/08/2039	EUR	247.153,23	0,15
453,77	APTIV PLC	USD	26.502,99	0,02	206.591,94	LB BADEN-WUERT 0.375% 19-29/07/2026	EUR	198.763,74	0,12
			<b>26.502,99</b>	<b>0,02</b>	330.547,11	LB BADEN-WUERT 0.375% 21-07/05/2029	EUR	292.507,05	0,18
<b>Neuseeland</b>					103.295,97	LB BADEN-WUERT 1.75% 22-28/02/2028	EUR	100.977,36	0,06
439,94	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	9.140,13	0,01	206.591,94	LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	EUR	193.335,23	0,12
			<b>9.140,13</b>	<b>0,01</b>	82.636,78	MERCK FIN SERVIC 0.375% 19-05/07/2027	EUR	78.261,79	0,05
			<b>86.035.282,54</b>	<b>52,40</b>	82.636,78	MERCK FIN SERVIC 1.875% 22-15/06/2026	EUR	81.868,67	0,05
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>					123.955,17	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 21-02/05/2036	EUR	91.531,25	0,06
<b>Frankreich</b>					123.955,17	MUNCHEN HYPOBANK 0.375% 21-09/03/2029	EUR	109.874,45	0,07
206.591,94	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	156.437,20	0,10	165.273,56	NIEDERSACHSEN 1.125% 18-12/09/2033	EUR	145.287,24	0,09
413.183,89	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	392.728,81	0,25	206.591,94	NORDRHEIN-WEST 2.375% 13-13/05/2033	EUR	201.366,78	0,12
206.591,94	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	196.974,01	0,12	330.547,11	NRW BANK 2.875% 24-25/07/2034	EUR	331.915,58	0,20
330.547,11	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	325.235,25	0,20	206.591,94	RENTENBANK 0.625% 15-20/02/2030	EUR	187.984,62	0,11
206.591,94	CREDIT AG HOME L 0.01% 20-03/11/2031	EUR	169.972,51	0,10	371.865,50	SAP SE 1.25% 18-10/03/2028	EUR	357.470,51	0,22
103.295,97	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	99.240,67	0,06	206.591,94	THUERINGEN LAND 0.25% 20-05/03/2040	EUR	136.330,02	0,08
82.636,78	CREDIT AGRICOLE 3.75% 23-13/07/2026	EUR	84.203,14	0,05	123.955,17	UNICREDIT 0.5% 17-04/05/2026	EUR	120.696,26	0,07
289.228,72	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	283.373,23	0,17				<b>4.589.664,91</b>	<b>2,80</b>
206.591,94	ENGIE 1.5% 17-27/03/2028	EUR	197.933,94	0,12	<b>Italien</b>				
165.273,56	FIRMENICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	161.789,65	0,10	413.183,89	ITALY BTPS 0.25% 21-15/03/2028	EUR	384.099,87	0,23
495.820,67	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	322.318,14	0,20	392.524,69	ITALY BTPS 0.5% 20-01/02/2026	EUR	384.901,86	0,23
165.273,56	FRANCE O.A.T. 0.5% 21-25/06/2044	EUR	96.073,52	0,06	206.591,94	ITALY BTPS 0.5% 21-15/07/2028	EUR	192.047,87	0,12
165.273,56	FRANCE O.A.T. 1.25% 18-25/05/2034	EUR	140.118,92	0,09	268.569,53	ITALY BTPS 0.6% 21-01/08/2031	EUR	229.296,61	0,14
413.183,89	FRANCE O.A.T. 1.25% 22-25/05/2038	EUR	318.936,64	0,19	330.547,11	ITALY BTPS 0.85% 19-15/01/2027	EUR	320.795,97	0,20
82.636,78	FRANCE O.A.T. 1.5% 19-25/05/2050	EUR	53.768,45	0,03	289.228,72	ITALY BTPS 0.9% 20-01/04/2031	EUR	254.006,45	0,15
165.273,56	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	134.793,81	0,08	289.228,72	ITALY BTPS 0.95% 20-15/09/2027	EUR	277.873,60	0,17
103.295,97	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	102.200,00	0,06	330.547,11	ITALY BTPS 0% 21-01/04/2026	EUR	321.249,38	0,20
413.183,89	FRANCE O.A.T. 2.5% 22-25/05/2043	EUR	355.846,36	0,22	330.547,11	ITALY BTPS 1.2% 22-15/08/2025	EUR	328.130,81	0,20
206.591,94	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	155.092,70	0,09	103.295,97	ITALY BTPS 1.45% 20-01/03/2036	EUR	83.411,50	0,05
413.183,89	FRANCE O.A.T. 2% 22-25/11/2032	EUR	383.843,70	0,23	103.295,97	ITALY BTPS 1.65% 15-01/03/2032	EUR	93.582,02	0,06
144.614,36	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	138.555,02	0,08	206.591,94	ITALY BTPS 3.25% 22-01/03/2038	EUR	196.598,06	0,12
					206.591,94	ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030	EUR	213.295,85	0,13
					475.161,47	ITALY BTPS 3.7% 23-15/06/2030	EUR	492.566,64	0,30

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
528.875,38	ITALY BTPS 3.85% 24-01/07/2034	EUR	546.344,13	0,33	206.591,94	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	186.447,68	0,11
123.955,17	ITALY BTPS 4.1% 23-01/02/2029	EUR	130.366,13	0,08	123.955,17	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	107.512,20	0,07
			<b>4.448.566,75</b>	<b>2,71</b>				<b>713.537,32</b>	<b>0,43</b>
	<b>Schweiz</b>					<b>Schweden</b>			
135,00	BK J SAFRA SARA 0% 15-31/12/2049	CHF	3.127.411,05	1,91	289.228,72	ALFA LAVAL TREAS 0.875% 22-18/02/2026	EUR	282.801,19	0,18
7,63	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	14.145,34	0,01	206.591,94	SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125% 21-03/11/20	EUR	197.109,81	0,12
330.547,11	UBS GROUP 0.25% 21-24/02/2028	EUR	303.493,55	0,18	206.591,94	SWEDBANK AB 2.875% 24-30/04/2029	EUR	204.462,60	0,12
			<b>3.445.049,94</b>	<b>2,10</b>				<b>684.373,60</b>	<b>0,42</b>
	<b>Niederlande</b>					<b>Grossbritannien</b>			
289.228,72	ABN AMRO BANK NV 0.875% 16-14/01/2026	EUR	284.415,96	0,17	82.636,78	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	82.326,15	0,05
206.591,94	ALLIANZ FINANCE 0.875% 17-06/12/2027	EUR	197.667,32	0,12	123.955,17	DIAGEO FIN PLC 3.125% 24-28/02/2031	EUR	124.616,27	0,08
123.955,17	BMW INTL INV BV 3% 24-27/08/2027	EUR	124.513,93	0,07	165.273,56	RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028	EUR	151.199,01	0,09
165.273,56	COOPERATIEVE RAB 0.875% 18-08/02/2028	EUR	157.523,18	0,10	206.591,94	VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025	EUR	203.807,19	0,12
206.591,94	DSV FINANCE BV 1.375% 22-16/03/2030	EUR	190.997,23	0,12				<b>561.948,62</b>	<b>0,34</b>
123.955,17	DSV FINANCE BV 3.125% 24-06/11/2028	EUR	125.184,50	0,08					
165.273,56	ENEL FIN INTL NV 0% 21-28/05/2026	EUR	159.927,01	0,10					
206.591,94	EURONEXT NV 0.125% 21-17/05/2026	EUR	199.688,69	0,12					
123.955,17	HEINEKEN NV 3.625% 23-15/11/2026	EUR	126.200,23	0,08					
123.955,17	HEINEKEN NV 3.812% 24-04/07/2036	EUR	126.372,08	0,08					
206.591,94	NED WATERSCHAPBK 1% 18-01/03/2028	EUR	197.312,45	0,12					
123.955,17	RELX FINANCE 0.875% 20-10/03/2032	EUR	106.144,94	0,05					
165.273,56	SIEMENS FINAN 0.125% 19-05/09/2029	EUR	149.025,18	0,09					
206.591,94	SIEMENS FINAN 1% 22-25/02/2030	EUR	189.670,12	0,12					
206.591,94	SIKA CAPITAL BV 0.875% 19-29/04/2027	EUR	197.542,56	0,12					
165.273,56	VOLKSBANK NV 1% 18-08/03/2028	EUR	157.565,23	0,10					
			<b>2.689.750,61</b>	<b>1,64</b>					
	<b>Belgien</b>								
413.183,89	BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032	EUR	346.053,90	0,22					
495.820,67	BELGIAN 0.4% 20-22/06/2040	EUR	323.924,60	0,20					
165.273,56	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	136.725,85	0,08					
123.955,17	BELGIAN 1.6% 16-22/06/2047	EUR	89.092,78	0,05					
206.591,94	BELGIAN 1.7% 19-22/06/2050	EUR	145.479,98	0,09					
206.591,94	BELGIAN 3.3% 23-22/06/2054	EUR	197.142,43	0,12					
206.591,94	BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045	EUR	217.332,66	0,13					
330.547,11	EUROPEAN UNION 3.375% 22-04/11/2042	EUR	336.223,00	0,20					
123.955,17	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 18-12/07/2038	EUR	98.746,78	0,06					
206.591,94	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 19-11/04/2044	EUR	147.389,59	0,09					
165.273,56	LONZA FINANCE IN 3.875% 24-24/04/2036	EUR	169.203,84	0,10					
			<b>2.207.315,41</b>	<b>1,34</b>					
	<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
123.955,17	AT&T INC 0.25% 19-04/03/2026	EUR	120.447,19	0,07					
103.295,97	BOOKING HLDS INC 4% 22-15/11/2026	EUR	105.723,38	0,06					
123.955,17	COCA-COLA CO/THE 0.5% 21-09/03/2033	EUR	101.417,63	0,06					
206.591,94	GOLDMAN SACHS GP 0.75% 21-23/03/2032	EUR	172.787,39	0,11					
123.955,17	GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16-27/07/2026	EUR	121.794,42	0,07					
123.955,17	IBM CORP 0.95% 17-23/05/2025	EUR	122.943,51	0,07					
206.591,94	INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036	EUR	178.954,28	0,11					
123.955,17	JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN	EUR	110.467,52	0,07					
123.955,17	MONDELEZ INT INC 0.75% 21-17/03/2033	EUR	100.786,15	0,06					
165.273,56	MORGAN STANLEY 1.875% 17-27/04/2027	EUR	161.863,73	0,10					
206.591,94	PRAXAIR INC 1.625% 14-01/12/2025	EUR	204.491,42	0,13					
206.591,94	VERIZON COMM INC 0.375% 21-22/03/2029	EUR	185.956,45	0,12					
			<b>1.687.633,07</b>	<b>1,03</b>					
	<b>Österreich</b>								
206.591,94	ERSTE GROUP 0.125% 21-17/05/2028	EUR	189.134,90	0,12					
123.955,17	RAIFF LB STEIER 3.75% 23-26/06/2026	EUR	125.979,99	0,07					
206.591,94	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047	EUR	156.463,61	0,10					
371.865,50	REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034	EUR	360.688,41	0,22					
371.865,50	REP OF AUSTRIA 2.9% 23-20/02/2033	EUR	376.748,69	0,23					
144.614,36	REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037	EUR	162.459,41	0,10					
			<b>1.371.475,01</b>	<b>0,84</b>					
	<b>Kanada</b>								
206.591,94	ALBERTA PROVINCE 0.625% 18-18/04/2025	EUR	205.259,43	0,13					
289.228,72	BRIT COLUMBIA 3.4% 24-24/05/2039	EUR	293.300,48	0,18					
206.591,94	ONTARIO TEACHERS 0.1% 21-19/05/2028	EUR	189.658,10	0,12					
206.591,94	QUEBEC PROVINCE 0.25% 21-05/05/2031	EUR	176.078,89	0,10					
			<b>864.296,90</b>	<b>0,53</b>					
	<b>Japan</b>								
123.955,17	EAST JAPAN RAIL 3.245% 22-08/09/2030	EUR	125.924,14	0,08					
123.955,17	JPN FIN ORG MUNI 0.1% 21-03/09/2031	EUR	102.892,36	0,06					
123.955,17	NTT FINANCE 0.01% 21-03/03/2025	EUR	123.320,16	0,08					
413.183,89	SUMIT MITSUI BANKIN 0.409% 19-07/11/2029	EUR	365.034,99	0,22					
			<b>717.171,65</b>	<b>0,44</b>					
	<b>Slowakei</b>								
330.547,11	CESKO OB(SLOVAK) 3.375% 24-03/07/2029	EUR	337.912,20	0,21					
82.636,78	SLOVAKIA GOVT 0.25% 20-14/05/2025	EUR	81.665,24	0,04					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>Australien</b>				
123.955,17	COM BK AUSTRALIA 0.125% 21-15/10/2029	EUR	109.605,08	0,07
			<b>109.605,08</b>	<b>0,07</b>
<b>Lettland</b>				
123.955,17	REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036	EUR	102.985,67	0,06
			<b>102.985,67</b>	<b>0,06</b>
<b>Litauen</b>				
103.295,97	LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051	EUR	54.778,89	0,03
			<b>54.778,89</b>	<b>0,03</b>
			<b>39.037.642,06</b>	<b>23,77</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
123.955,17	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	123.591,11	0,07
			<b>123.591,11</b>	<b>0,07</b>
			<b>123.591,11</b>	<b>0,07</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
7,55	CONSTELLATION SOFTWARE INC CW 31/03/2040	CAD	0,00	0,00
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Irland</b>				
18.500,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	4.495.026,56	2,74
4.740,00	ISHARES USD TIPS	USD	1.096.036,31	0,66
759.693,63	ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	USD	4.189.136,27	2,55
365.240,83	ISHR DEVELP RE ES-INS ACUSD	USD	4.543.377,24	2,77
2.190,52	LGT EM FRONTIER LC BD-L EUR	EUR	2.908.006,90	1,77
25.815,81	TWELVE CAT BD-SI2 EUR ACC	EUR	3.459.834,25	2,11
			<b>20.691.417,53</b>	<b>12,60</b>
<b>Luxemburg</b>				
13.000,00	BFI LUX BFI GBL SHORT DURTN HY BDS ICZ*	EUR	1.443.429,00	0,88
411,50	ING (L) LIQUID EUR C CAP	EUR	536.954,21	0,33
3.022,30	LUMY-MW TOPS UCITS-BUSDACC	USD	845.291,83	0,51
13.495,35	NORDEA 1-ALPHA 15-BIEUR	EUR	1.211.056,16	0,74
14.857,26	RAM SYS LSEU SHS PI CAP	EUR	1.999.193,31	1,22
15.552,59	REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP	USD	3.989.001,84	2,43
55.386,14	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	5.585.683,36	3,40
			<b>15.610.609,71</b>	<b>9,51</b>
<b>Schweiz</b>				
562,98	BB BIOTECH AG-REG	CHF	21.236,51	0,01
11.070,00	UBS ETC ON CMCI COMP USD	USD	1.635.644,62	1,00
			<b>1.656.881,13</b>	<b>1,01</b>
			<b>37.958.908,37</b>	<b>23,12</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>163.155.424,08</b>	<b>99,36</b>

\* Siehe Erläuterung 12



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

**Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024**

Grundkapital betrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Index Terminkontrakte</b>				
(20,00)	SMI SWISS MARKET INDEX - FUTU 21/03/2025	CHF	2.472.353,35	24.508,50
				24.508,50
<b>Terminkontrakte insgesamt</b>				<b>24.508,50</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>24.508,50</b>

**Nettovermögen im Überblick**

		% NIW
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>163.155.424,08</b>	<b>99,36</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>24.508,50</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.357.668,88</b>	<b>0,83</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(332.280,10)</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>164.205.321,36</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		103.057.931,27
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		33.096.238,51
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	136.154.169,78
Bankguthaben		1.646.631,39
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		7.763,08
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		724,43
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	92.853,69
Dividenden- und Zinsforderungen		79.220,17
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		11.089,82
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>137.992.452,36</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		92.853,69
Aufgelaufene Kosten		535.990,13
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		2.601,23
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		4.311,77
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>635.756,82</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>137.356.695,54</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	1.960.398,16
Anleihezinsen	2e	111.608,48
Bankzinsen		90.941,07
Sonstige Erträge		3.068,17
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.166.015,88</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	1.863.132,88
Depotbankgebühren	4	29.188,73
Verwaltungsgebühren		51.330,77
Honorare für Dienstleistungen		40.059,53
Vertriebsgebühren		1.860,74
Transaktionskosten	2k	38.336,70
Taxe d'abonnement	3	61.874,67
Bankzinsen und -gebühren		9.196,87
Sonstige Aufwendungen		59.440,91
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>2.154.421,80</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>11.594,08</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	8.774.228,40
Fremdwährungsgeschäften		9.848,40
Terminkontrakte	2g	(540.316,74)
Devisentermingeschäfte		(246,86)
Optionen	2j	(58.422,00)
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>8.196.685,28</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		5.925.737,67
Terminkontrakte		153.800,60
Devisentermingeschäfte		19,60
Optionen		11.144,00
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>14.287.387,15</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		3.659.051,43
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(6.596.327,46)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		126.006.584,42
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>137.356.695,54</b>

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	1.427.107,93	38.854,98	(70.637,86)	1.395.325,05

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>									
761,31	3M CO	USD	94.908,27	0,07	747,23	CMS ENERGY CORP	USD	48.095,76	0,04
1.200,89	ABBVIE INC	USD	206.081,62	0,15	1.887,89	COCA-COLA CO/THE	USD	113.510,21	0,08
454,99	ADOBE INC	USD	195.390,58	0,14	578,88	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	42.990,08	0,03
1.158,65	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	135.155,01	0,10	60,47	COINBASE GLOBAL INC-CLASS A	USD	14.500,24	0,01
33,53	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	4.350,61	0,00	4.065,12	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	356.890,87	0,26
115,49	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	32.347,82	0,02	1.917,53	COMCAST CORP-CLASS A	USD	69.497,71	0,05
479,50	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	44.291,90	0,03	1.141,33	CONAGRA BRANDS INC	USD	30.586,10	0,02
1.432,05	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	USD	27.161,15	0,02	476,42	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	41.053,39	0,03
194,90	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	39.246,28	0,03	126,87	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	27.077,23	0,02
712,69	ALLSTATE CORP	USD	132.688,71	0,10	706,92	COPART INC	USD	39.179,27	0,03
4.411,02	ALPHABET INC-CL A	USD	806.379,86	0,59	721,62	CORNING INC	USD	33.115,90	0,02
4.590,83	ALPHABET INC-CL C	USD	844.304,85	0,61	553,73	CORTEVA INC	USD	30.458,96	0,02
6.693,44	AMAZON.COM INC	USD	1.418.130,56	1,03	195,17	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	172.695,69	0,13
574,66	AMERICAN EXPRESS CO	USD	164.704,90	0,12	619,89	CRH PLC	USD	55.385,92	0,04
2.034,22	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	143.013,86	0,10	81,81	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	27.033,76	0,02
421,85	AMERICAN TOWER CORP	USD	74.718,33	0,05	255,64	CROWN CASTLE INC	USD	22.406,37	0,02
306,62	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	36.863,04	0,03	1.264,91	CSX CORP	USD	39.419,41	0,03
500,08	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	257.129,20	0,19	561,31	CVS HEALTH CORP	USD	24.333,58	0,02
472,83	AMGEN INC	USD	119.013,43	0,09	616,20	DANAHER CORP	USD	136.599,71	0,10
1.241,67	AMPHENOL CORP-CL A	USD	83.277,96	0,06	492,38	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	88.770,63	0,06
272,24	ANALOG DEVICES INC	USD	55.856,96	0,04	122,37	DEERE & CO	USD	50.068,70	0,04
11.241,21	APPLE INC	USD	2.718.516,13	1,99	73,99	DELL TECHNOLOGIES -C	USD	8.234,10	0,01
491,83	APPLIED MATERIALS INC	USD	77.244,51	0,06	263,46	DEXCOM INC	USD	19.787,20	0,01
415,95	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	20.293,23	0,01	173,50	DICKS SPORTING GOODS INC	USD	38.343,35	0,03
391,99	ARISTA NETWORKS INC	USD	41.841,23	0,03	1.151,83	DOCUSIGN INC	USD	100.043,63	0,07
4.688,41	AT&T INC	USD	103.095,27	0,08	120,47	DOLLAR GENERAL CORP	USD	8.820,75	0,01
359,03	ATMOS ENERGY CORP	USD	48.288,27	0,04	278,30	DOLLAR TREE INC	USD	20.140,72	0,01
818,41	AUTODESK INC	USD	233.604,91	0,17	758,62	DOMINION ENERGY INC	USD	39.458,34	0,03
322,40	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	91.141,79	0,07	299,98	DOVER CORP	USD	54.347,75	0,04
12,09	AUTOZONE INC	USD	37.398,11	0,03	540,68	DOW INC	USD	20.953,77	0,02
161,26	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	34.255,52	0,02	1.307,59	DRAFTKINGS INC-CL A	USD	46.974,65	0,03
1.160,61	AVANTOR INC	USD	23.615,74	0,02	411,20	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	30.279,39	0,02
80,55	AVERY DENNISON CORP	USD	14.556,12	0,01	276,98	EATON CORP PLC	USD	88.770,57	0,06
1.348,39	BAKER HUGHES CO	USD	53.414,69	0,04	1.015,26	EBAY INC	USD	60.739,21	0,04
0,91	BALL CORP	USD	48,41	0,00	441,80	EDISON INTERNATIONAL	USD	34.063,68	0,02
3.223,71	BANK OF AMERICA CORP	USD	136.824,65	0,10	472,62	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	33.788,84	0,02
843,04	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	62.550,19	0,05	696,43	ELECTRONIC ARTS INC	USD	98.394,46	0,07
345,75	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	9.736,51	0,01	112,41	ELEVANCE HEALTH INC	USD	40.044,71	0,03
126,16	BECTON DICKINSON AND CO	USD	27.640,56	0,02	647,40	ELI LILLY & CO	USD	482.658,41	0,35
391,28	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	171.280,80	0,12	470,02	EMERSON ELECTRIC CO	USD	56.252,04	0,04
284,36	BIOGEN INC	USD	41.994,02	0,03	419,28	EMERSON ENERGY INC	USD	27.809,25	0,02
172,88	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	10.973,61	0,01	52,88	EQUINIX INC	USD	48.153,08	0,04
92,01	BLACKROCK INC	USD	91.087,84	0,07	5,99	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	272,87	0,00
1.657,80	BLACKSTONE INC	USD	276.039,07	0,20	509,62	EQUITY RESIDENTIAL	USD	35.316,45	0,03
422,82	BLOCK INC	USD	34.703,83	0,03	183,07	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	13.256,26	0,01
19,68	BOOKING HOLDINGS INC	USD	94.439,70	0,07	940,27	EXELON CORP	USD	34.178,34	0,02
146,39	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	18.194,10	0,01	1.926,83	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	206.117,78	0,15
985,32	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	53.819,37	0,04	234,85	F5 INC	USD	57.033,09	0,04
3.132,63	BROADCOM INC	USD	701.370,87	0,51	2,19	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	1.017,08	0,00
805,64	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	USD	175.901,72	0,13	121,42	FEDEX CORP	USD	32.987,10	0,02
322,51	BXP INC	USD	23.159,89	0,02	665,23	FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	111.505,37	0,08
255,98	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	25.540,79	0,02	426,06	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	23.098,83	0,02
63,08	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	18.303,18	0,01	2.741,65	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	213.851,13	0,16
612,46	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	105.469,00	0,08	444,88	FISERV INC	USD	88.253,87	0,06
244,97	CARDINAL HEALTH INC	USD	27.979,06	0,02	2.033,49	FORD MOTOR CO	USD	19.441,40	0,01
312,88	CARLISLE COS INC	USD	111.447,71	0,08	143,82	FORTINET INC	USD	13.122,24	0,01
1.386,05	CARLYLE GROUP INC/THE	USD	67.582,44	0,05	465,75	FORTIVE CORP	USD	33.733,46	0,02
617,52	CARRIER GLOBAL CORP	USD	40.706,66	0,03	280,30	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	USD	18.496,39	0,01
98,84	CARVANA CO	USD	19.410,86	0,01	845,86	FOX CORP - CLASS B	USD	37.363,08	0,03
530,45	CATERPILLAR INC	USD	185.828,25	0,14	1.232,66	FREEPORT-MCMORAN INC	USD	45.330,59	0,03
140,15	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	26.446,62	0,02	335,94	GARTNER INC	USD	157.171,19	0,11
298,60	CBRE GROUP INC - A	USD	37.859,65	0,03	457,52	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	34.542,50	0,03
550,65	CENCORA INC	USD	119.478,80	0,09	3.532,06	GEN DIGITAL INC	USD	93.392,33	0,07
1.392,63	CENTENE CORP	USD	81.473,08	0,06	1.514,48	GENERAL ELECTRIC	USD	243.939,61	0,18
26,58	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	2.190,20	0,00	510,57	GENERAL MILLS INC	USD	31.442,61	0,02
72,09	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	23.863,52	0,02	590,63	GENERAL MOTORS CO	USD	30.384,15	0,02
343,26	CHENIERE ENERGY INC	USD	71.227,15	0,05	207,61	GE VERNOVA INC	USD	65.948,33	0,05
1.269,70	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	73.938,38	0,05	1.101,04	GILEAD SCIENCES INC	USD	98.216,54	0,07
379,43	CINTAS CORP	USD	66.944,78	0,05	678,07	GODADDY INC - CLASS A	USD	129.242,26	0,09
2.061,13	CISCO SYSTEMS INC	USD	117.835,64	0,09	162,44	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	89.828,73	0,07
843,75	CITIGROUP INC	USD	57.355,50	0,04	3.554,65	HALLIBURTON CO	USD	93.337,38	0,07
236,67	CME GROUP INC	USD	53.077,08	0,04	1.473,60	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	USD	155.685,34	0,11
					146,55	HCA HEALTHCARE INC	USD	42.480,05	0,03
					150,50	HERSHEY CO/THE	USD	24.612,98	0,02
					1.148,72	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	23.684,28	0,02
					1.915,28	HOLOGIC INC	USD	133.338,82	0,10
					454,84	HOME DEPOT INC	USD	170.861,90	0,12

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
613,57	HOWMET AEROSPACE INC	USD	64.805,91	0,05	998,13	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	161.599,75	0,12
68,06	HUMANA INC	USD	16.675,45	0,01	1.289,55	PROGRESSIVE CORP	USD	298.395,71	0,22
531,49	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	130.143,80	0,09	477,13	PROLOGIS INC	USD	48.703,61	0,04
349,31	ILLUMINA INC	USD	45.078,20	0,03	260,38	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	29.804,98	0,02
2.021,19	INCYTE CORP	USD	134.817,27	0,10	1.205,91	PTC INC	USD	214.129,70	0,16
1.935,08	INTEL CORP	USD	37.468,19	0,03	1.070,01	PURE STORAGE INC - CLASS A	USD	63.477,24	0,05
395,32	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	56.886,50	0,04	156,60	QORVO INC	USD	10.575,77	0,01
476,66	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	24.774,10	0,02	1.312,53	QUALCOMM INC	USD	194.718,53	0,14
470,96	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	99.982,59	0,07	418,41	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	62.763,32	0,05
206,31	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	16.845,78	0,01	51,46	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	35.399,67	0,03
410,42	INTUIT INC	USD	249.107,14	0,18	384,04	RESMED INC	USD	84.815,76	0,06
192,32	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	96.942,96	0,07	1.484,19	ROYALTY PHARMA PLC-CL A	USD	36.563,75	0,03
278,28	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	47.109,99	0,03	3,21	RPM INTERNATIONAL INC	USD	381,37	0,00
95,74	JACOBS SOLUTIONS INC	USD	12.353,83	0,01	308,57	S&P GLOBAL INC	USD	148.410,30	0,11
143,95	JM SMUCKER CO/THE	USD	15.307,81	0,01	1.214,00	SALESFORCE INC	USD	391.962,07	0,29
2.496,56	JOHNSON & JOHNSON	USD	348.675,12	0,25	240,30	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	47.294,95	0,03
697,20	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	53.143,19	0,04	1.575,33	SCHLUMBERGER LTD	USD	58.327,66	0,04
1.194,25	JPMORGAN CHASE & CO	USD	276.458,38	0,20	1.164,31	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	83.216,41	0,06
130,13	JUNIPER NETWORKS INC	USD	4.706,21	0,00	728,35	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	58.014,86	0,04
318,24	KELLANOVIA	USD	24.884,84	0,02	641,47	SEMPRA	USD	54.340,56	0,04
907,05	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	114.784,49	0,08	136,83	SERVICENOW INC	USD	140.084,16	0,10
35,25	KLA CORP	USD	21.447,96	0,02	468,20	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	153.698,97	0,11
619,89	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	18.384,15	0,01	284,81	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	47.365,22	0,03
4.340,42	KROGER CO	USD	256.317,28	0,19	257,77	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	22.075,65	0,02
197,84	LABCORP HOLDINGS INC	USD	43.813,05	0,03	801,04	SMITH (A.O.) CORP	USD	52.765,51	0,04
1.103,65	LAM RESEARCH CORP	USD	76.983,92	0,06	280,61	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	41.843,37	0,03
78,14	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	3.875,72	0,00	294,77	SOLVENTUM CORP	USD	18.804,76	0,01
89,16	LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	12.403,84	0,01	588,82	STARBUCKS CORP	USD	51.888,10	0,04
358,02	LENNAR CORP-A	USD	47.150,01	0,03	403,62	STATE STREET CORP	USD	38.256,75	0,03
231,21	LINDE PLC	USD	93.483,43	0,07	27,92	STERIS PLC	USD	5.542,25	0,00
306,14	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	USD	38.286,59	0,03	172,17	STRYKER CORP	USD	59.862,88	0,04
507,48	LOEWS CORP	USD	41.505,35	0,03	122,84	SYNOPLYS INC	USD	57.577,38	0,04
321,09	LOWES COS INC	USD	76.528,29	0,06	219,59	TARGA RESOURCES CORP	USD	37.853,62	0,03
113,59	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	8.147,18	0,01	239,51	TARGET CORP	USD	31.267,31	0,02
866,47	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	116.728,39	0,08	1.928,26	TESLA INC	USD	752.012,85	0,55
60,47	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	13.200,30	0,01	430,18	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	77.896,85	0,06
238,80	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	64.327,76	0,05	570,09	THE CAMPBELLS COMPANY	USD	23.056,82	0,02
255,05	MARSH & MCLENNAN COS	USD	52.318,39	0,04	142,29	THE CIGNA GROUP	USD	37.943,62	0,03
161,02	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	17.174,88	0,01	2.381,36	TJX COMPANIES INC	USD	277.829,55	0,20
1.207,07	MASCO CORP	USD	84.593,89	0,06	271,11	TOAST INC-CLASS A	USD	9.543,27	0,01
468,42	MASTERCARD INC - A	USD	238.199,42	0,17	173,83	TRAVELERS COS INC/THE	USD	40.437,19	0,03
1.480,56	MATCH GROUP INC	USD	46.768,70	0,03	2.836,69	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	118.836,93	0,09
302,59	MCDONALDS CORP	USD	84.711,45	0,06	2.315,58	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	134.887,45	0,10
200,05	MCKESSON CORP	USD	110.102,93	0,08	267,02	UNION PACIFIC CORP	USD	58.804,10	0,04
2.416,34	MERCK & CO. INC.	USD	232.136,98	0,17	666,21	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	325.454,47	0,24
407,17	METLIFE INC	USD	32.196,33	0,02	292,40	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	35.607,08	0,03
1.074,02	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	87.290,93	0,06	190,08	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	64.769,79	0,05
4.685,66	MICROSOFT CORP	USD	1.907.298,60	1,39	1.108,88	US BANCORP	USD	51.219,23	0,04
243,31	MODERNA INC	USD	9.769,90	0,01	322,28	VALERO ENERGY CORP	USD	38.153,35	0,03
149,60	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	42.047,22	0,03	459,82	VENTAS INC	USD	26.150,35	0,02
818,14	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	47.192,15	0,03	307,34	VERALTO CORP	USD	30.229,03	0,02
596,65	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	30.284,76	0,02	632,63	VERISIGN INC	USD	126.440,56	0,09
93,76	MOODY'S CORP	USD	42.860,76	0,03	118,36	VERISK ANALYTICS INC	USD	31.482,55	0,02
653,80	MORGAN STANLEY	USD	79.377,85	0,06	1.680,39	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	64.894,93	0,05
1.194,31	NETAPP INC	USD	133.882,37	0,10	127,58	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	49.616,04	0,04
456,92	NETFLIX INC	USD	393.300,29	0,29	199,31	VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	21.867,16	0,02
340,70	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	44.910,65	0,03	487,46	VICI PROPERTIES INC	USD	13.750,48	0,01
1.292,42	NEWMONT CORP	USD	46.454,85	0,03	1.494,19	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	456.034,35	0,33
962,08	NEXTERA ENERGY INC	USD	66.607,29	0,05	187,82	VULCAN MATERIALS CO	USD	46.655,73	0,03
579,34	NIKE INC -CL B	USD	42.335,57	0,03	350,02	WABTEC CORP	USD	64.085,53	0,05
135,41	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	30.690,74	0,02	807,69	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	7.277,39	0,01
205,84	NUCOR CORP	USD	23.199,89	0,02	1.755,80	WALMART INC	USD	153.197,88	0,11
176,98	NUTANIX INC - A	USD	10.456,43	0,01	934,03	WALT DISNEY CO/THE	USD	100.438,13	0,07
17.963,04	NVIDIA CORP	USD	2.329.556,76	1,70	2.760,85	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	28.181,70	0,02
20,86	NVR INC	USD	164.754,30	0,12	250,42	WASTE MANAGEMENT INC	USD	48.800,22	0,04
771,42	ONEOK INC	USD	74.795,59	0,05	149,38	WATERS CORP	USD	53.517,85	0,04
1.360,13	ORACLE CORP	USD	218.881,18	0,16	680,71	WELLTOWER INC	USD	82.848,95	0,06
399,82	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	35.758,04	0,03	491,70	WESTERN DIGITAL CORP	USD	28.315,09	0,02
507,96	PACCAR INC	USD	51.026,35	0,04	1.106,27	WEYERHAEUSER CO	USD	30.073,80	0,02
403,40	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	70.886,19	0,05	1.093,46	WILLIAMS COS INC	USD	57.149,32	0,04
134,49	PARKER HANNIFIN CORP	USD	82.609,08	0,06	397,12	WILLIAMS-SONOMA INC	USD	71.017,90	0,05
666,17	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	54.908,13	0,04	180,62	WWW GRAINGER INC	USD	183.852,50	0,13
1.232,34	PEPSICO INC	USD	180.964,62	0,13	239,04	YUM! BRANDS INC	USD	30.970,04	0,02
6.697,02	PFIZER INC	USD	171.580,95	0,12	265,12	ZOETIS INC	USD	41.715,85	0,03
990,70	PHILLIPS 66	USD	109.001,06	0,08	892,16	ZOOM COMMUNICATIONS INC	USD	70.313,09	0,05
301,88	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	56.221,99	0,04				<b>34.347.881,16</b>	<b>25,02</b>
240,22	PPG INDUSTRIES INC	USD	27.711,10	0,02					
965,82	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	72.201,13	0,05					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>Frankreich</b>									
5.581,11	AIRBUS SE	EUR	863.844,82	0,63	8.482,76	ARYZTA AG	CHF	14.327,00	0,01
5.719,37	AIR LIQUIDE SA	EUR	897.483,22	0,65	732,88	AVOLTA AG	CHF	28.379,56	0,02
17.868,10	AXA SA	EUR	613.233,23	0,45	187,84	BACHEM HOLDING AG	CHF	11.589,12	0,01
9.853,25	BNP PARIBAS	EUR	583.509,57	0,42	298,90	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	52.266,89	0,04
1.270,84	CANAL+SA	EUR	2.897,52	0,00	175,80	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	15.642,51	0,01
1.606,73	CAPGEMINI SE	EUR	254.103,79	0,18	23,50	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	30.150,89	0,02
1.586,72	CARREFOUR SA	EUR	21.785,70	0,02	61,58	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	39.336,53	0,03
4.837,32	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	414.558,42	0,30	141,46	BKW AG	CHF	22.640,43	0,02
10.323,56	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	137.200,06	0,10	54,29	BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	11.049,36	0,01
6.400,20	DANONE	EUR	416.781,09	0,30	51,80	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	17.995,64	0,01
6.491,04	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	217.449,87	0,16	22,71	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	15.681,28	0,01
19.202,93	ENGIE	EUR	293.996,88	0,21	324,78	CALIDA HOLDING-REG	CHF	8.392,37	0,00
2.994,17	ESSILORLUXOTTICA	EUR	705.425,84	0,51	228,46	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	19.962,06	0,01
738,27	KERING	EUR	175.892,93	0,13	6,21	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	66.681,06	0,05
1.564,63	LA FRANCAISE DES JEUX SACA	EUR	58.235,66	0,04	0,68	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	72.237,32	0,05
3.189,87	LEGRAND SA	EUR	299.975,47	0,22	246,15	CHUBB LTD	USD	65.680,50	0,05
2.312,53	LOREAL	EUR	790.537,78	0,58	3.349,78	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	492.232,20	0,36
1.270,84	LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	1.918,97	0,00	1.693,42	CLARIANT AG-REG	CHF	18.207,29	0,01
2.642,41	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.679.252,21	1,23	2.419,80	COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	79.957,46	0,06
9.339,73	MICHELIN (CGDE)	EUR	297.003,48	0,22	57,79	COMET HOLDING AG-REG	CHF	15.303,20	0,01
18.674,11	ORANGE	EUR	179.794,37	0,13	70,05	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	9.942,74	0,01
2.038,25	PERNOD RICARD SA	EUR	222.169,45	0,16	277,27	DKSH HOLDING AG	CHF	19.883,83	0,01
149,16	PUBLICIS GROUPE	EUR	15.363,71	0,01	141,17	DOC MORRIS AG	CHF	3.005,68	0,00
664,06	RENAULT SA	EUR	31.244,15	0,02	22,99	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	15.778,32	0,01
11.520,05	SANOFI	EUR	1.079.889,32	0,79	1.780,61	DSM-FIRMINICH AG	EUR	174.000,88	0,13
281,21	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	53.064,06	0,04	16,55	EMMI AG-REG	CHF	12.981,53	0,01
5.537,38	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.333.955,89	0,97	44,80	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	29.191,07	0,02
7.366,21	SOCIETE GENERALE SA	EUR	200.066,17	0,15	504,42	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	36.899,78	0,03
104,82	SODEXO SA	EUR	8.338,17	0,01	129,14	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	29.944,39	0,02
1.241,56	THALES SA	EUR	172.141,97	0,13	12,20	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	9.817,05	0,01
24.710,35	TOTALENERGIES SE	EUR	1.318.791,33	0,96	603,96	FUNDAMENTA REAL ESTATE	CHF	10.812,05	0,01
9.612,06	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	206.363,08	0,15	503,18	GALDERMA GROUP AG	CHF	53.961,30	0,04
5.135,85	VINCI SA	EUR	512.250,00	0,37	370,87	GALENICA AG	CHF	29.382,99	0,02
1.270,84	VIVENDI SE	EUR	3.269,88	0,00	211,45	GEBERIT AG-REG	CHF	115.949,79	0,08
			<b>14.790.775,51</b>	<b>10,77</b>	50,17	GIVAUDAN-REG	CHF	212.004,96	0,15
<b>Deutschland</b>									
1.926,52	ADIDAS AG	EUR	456.200,60	0,33	236,03	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	37.575,03	0,03
3.725,94	ALLIANZ SE-REG	EUR	1.102.507,00	0,80	3.396,39	HOLCIM LTD	CHF	316.168,92	0,23
8.834,43	BASF SE	EUR	375.110,02	0,27	141,29	HUBER & SUHNER AG-REG	CHF	11.171,15	0,01
9.344,49	BAYER AG-REG	EUR	180.479,49	0,13	13,84	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	15.279,40	0,01
3.034,42	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	239.658,53	0,17	6,44	INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	13.683,91	0,01
628,72	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	45.519,21	0,03	1.312,89	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	82.065,11	0,06
986,14	BEIERSDORF AG	EUR	122.280,77	0,09	51,69	KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	14.899,40	0,01
125,45	CONTINENTAL AG	EUR	8.131,54	0,01	358,28	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	79.332,68	0,06
6.226,03	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	229.429,14	0,17	213,88	KUROS BIOSCIENCES AG-REG	CHF	4.865,85	0,00
19.494,63	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	324.390,70	0,24	187,78	LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	11.505,60	0,01
1.972,50	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	438.683,46	0,32	1.067,88	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	85.389,39	0,06
44.466,05	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	1.284.624,13	0,94	452,62	LONZA GROUP AG-REG	CHF	258.418,74	0,19
9.891,12	DHL GROUP	EUR	336.100,15	0,24	143,49	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	9.770,46	0,01
23.087,99	E.ON SE	EUR	259.624,50	0,19	540,63	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	5.979,84	0,00
180,70	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	7.979,81	0,01	66,27	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	20.689,31	0,02
246,39	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	8.263,94	0,01	374,77	MONTANA AEROSPACE AG	CHF	5.718,72	0,00
556,70	HANNOVER RUECK SE	EUR	134.387,75	0,10	16.303,20	NESTLE SA-REG	CHF	1.300.850,74	0,95
730,08	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	54.317,61	0,04	12.734,79	NOVARTIS AG-REG	CHF	1.203.660,83	0,88
1.737,17	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	147.138,12	0,11	1.924,65	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	7.198,58	0,00
12.992,92	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	407.977,55	0,30	142,81	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	187.181,33	0,14
9.602,87	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	516.634,63	0,38	311,73	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	42.816,88	0,03
1.196,85	MERCK KGAA	EUR	167.439,48	0,12	199,14	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	57.420,54	0,04
1.311,13	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	638.650,70	0,46	4.354,90	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	1.185.654,18	0,86
168,13	PUMA SE	EUR	7.458,41	0,00	2.620,80	SANDOZ GROUP AG	CHF	103.804,46	0,08
10.294,33	SAP SE	EUR	2.432.549,81	1,77	164,34	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	43.341,04	0,03
271,62	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	58.452,67	0,04	207,61	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	55.395,19	0,04
7.518,73	SIEMENS AG-REG	EUR	1.417.732,62	1,03	115,87	SENSIRION HOLDING AG	CHF	6.839,99	0,00
567,72	SIEMENS ENERGY AG	EUR	28.601,62	0,02	139,42	SFS GROUP AG	CHF	18.660,15	0,01
2.887,91	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	147.861,15	0,11	921,45	SGS SA-REG	CHF	89.233,77	0,06
7.602,20	VONOVIA SE	EUR	222.896,40	0,16	33,56	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	35.256,87	0,03
			<b>11.801.081,51</b>	<b>8,59</b>	2.064,86	SIG GROUP AG	CHF	39.341,16	0,03
<b>Schweiz</b>									
9.952,07	ABB LTD-REG	CHF	520.377,49	0,38	936,53	SIKA AG-REG	CHF	215.359,45	0,16
494,08	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	24.587,07	0,02	799,20	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	5.194,87	0,00
1.194,20	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	28.453,56	0,02	313,53	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	98.993,11	0,07
3.137,37	ALCON INC	CHF	257.087,70	0,19	34,57	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	16.117,95	0,01
131,06	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	23.127,50	0,02	6.620,98	STMICROELECTRONICS NV	EUR	160.724,19	0,12
43,56	ALSO HOLDING AG-REG	CHF	10.396,39	0,01	700,28	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	85.254,66	0,06
797,56	ARBONIA AG	CHF	9.501,57	0,01	135,07	SULZER AG-REG	CHF	18.855,20	0,01
					1.141,21	SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	39.035,37	0,03
					170,66	SWISSCOM AG-REG	CHF	91.747,08	0,07
					179,93	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	134.134,22	0,10
					517,87	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	54.521,09	0,04
					84,85	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	31.465,13	0,02

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.836,80	SWISS RE AG	CHF	256.793,83	0,19	71,14	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1.221,85	0,00
99,65	TECAN GROUP AG-REG	CHF	21.513,86	0,02	166,00	EISAI CO LTD	JPY	4.415,72	0,00
407,76	TEMENOS AG - REG	CHF	27.851,93	0,02	2.987,99	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	15.171,36	0,01
88,35	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	CHF	11.956,96	0,01	474,28	FANUC CORP	JPY	12.167,53	0,01
20.147,12	UBS GROUP AG-REG	CHF	595.321,75	0,43	94,86	FAST RETAILING CO LTD	JPY	31.370,38	0,02
155,24	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	17.468,72	0,01	711,43	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	14.465,52	0,01
172,64	VAT GROUP AG	CHF	63.062,98	0,05	101,62	FUJIKURA LTD	JPY	4.088,82	0,00
240,32	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	16.286,77	0,01	948,57	FUJITSU LIMITED	JPY	16.317,61	0,01
28,25	YPSOMED HOLDING AG-REG	CHF	9.857,38	0,01	5.323,76	HITACHI LTD	JPY	128.792,82	0,09
1,64	ZUGER KANTONALBANK-BR	CHF	14.384,86	0,01	1.565,14	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	14.762,79	0,01
910,15	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	522.553,11	0,38	510,62	HOYA CORP	JPY	62.172,71	0,05
			<b>10.592.424,00</b>	<b>7,71</b>	521,71	ITOCHU CORP	JPY	25.107,96	0,02
	<b>Niederlande</b>				1.944,56	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	21.149,65	0,02
220,79	ADYEN NV	EUR	317.271,62	0,23	687,71	JFE HOLDINGS INC	JPY	7.519,90	0,01
180,94	AKZO NOBEL N.V.	EUR	10.487,24	0,00	331,60	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	JPY	3.573,00	0,00
584,73	ARGENX SE	EUR	350.840,97	0,26	213,43	KAO CORP	JPY	8.377,67	0,01
456,87	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	255.298,22	0,19	332,00	KDDI CORP	JPY	10.286,01	0,01
3.919,71	ASML HOLDING NV	EUR	2.660.310,22	1,94	94,86	KEYENCE CORP	JPY	37.671,27	0,03
745,68	EXOR NV	EUR	66.029,96	0,05	1.351,43	KOMATSU LTD	JPY	36.123,52	0,03
5.573,06	FERROVIAL SE	EUR	226.266,12	0,16	80,23	KONAMI GROUP CORP	JPY	7.296,06	0,01
1.270,84	HAVAS NV	EUR	2.061,82	0,00	569,14	KUBOTA CORP	JPY	6.431,45	0,00
1.354,60	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	78.363,74	0,06	758,85	KYOCERA CORP	JPY	7.346,57	0,01
2.910,45	HEINEKEN NV	EUR	199.948,11	0,15	192,54	LASERTEC CORP	JPY	17.966,05	0,01
31.357,46	ING GROEP NV	EUR	474.438,33	0,35	1.067,14	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	JPY	5.243,92	0,00
9.180,94	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	289.107,91	0,21	4.015,83	MITSUBISHI CORP	JPY	64.257,48	0,05
2.515,84	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	8.843,17	0,00	901,14	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	14.878,78	0,01
445,21	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	89.363,56	0,07	474,28	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	6.413,09	0,00
15.709,47	PROSUS NV	EUR	602.458,28	0,44	2.300,28	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	31.421,53	0,02
23.819,75	STELLANTIS NV	EUR	299.890,66	0,22	4.719,12	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	53.530,45	0,04
831,29	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	60.451,14	0,03	3.405,71	mitsui & co ltd	JPY	69.290,62	0,05
8.250,96	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	203.963,70	0,15	1.422,85	mitsui fudosan co ltd	JPY	11.103,79	0,01
2.567,89	WOLTERS KLUWER	EUR	411.889,76	0,30	768,34	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	18.285,58	0,01
			<b>6.607.284,53</b>	<b>4,81</b>	1.149,92	MONOTARO CO LTD	JPY	18.880,35	0,01
	<b>Spanien</b>				1.428,12	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	30.266,68	0,02
728,55	AENA SME SA	EUR	143.816,01	0,10	924,85	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	14.545,74	0,01
4.455,34	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	303.853,92	0,22	308,28	NEC CORP	JPY	25.990,44	0,02
54.986,45	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	519.731,93	0,38	2.129,47	NIDEC CORP	JPY	37.358,17	0,03
30.304,01	BANCO DE SABADELL SA	EUR	56.880,63	0,04	923,75	NINTENDO CO LTD	JPY	52.584,91	0,04
149.601,82	BANCO SANTANDER SA	EUR	667.897,34	0,49	4.600,55	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	4.466,58	0,00
36.048,04	CAIXABANK SA	EUR	188.747,56	0,14	71,14	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	8.146,42	0,01
5.482,66	CELLNEX TELECOM SA	EUR	167.275,99	0,12	1.519,04	NITTO DENKO CORP	JPY	25.015,67	0,02
3.185,89	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	31.986,31	0,02	1.659,99	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	9.499,57	0,01
17.120,73	ENDESA SA	EUR	355.597,50	0,26	735,14	OBAYASHI CORP	JPY	9.454,68	0,01
59.536,93	IBERDROLA SA	EUR	791.841,16	0,58	284,57	OMRON CORP	JPY	9.360,40	0,01
10.614,35	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	526.896,12	0,38	450,57	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4.525,38	0,00
861,30	REPSOL SA	EUR	10.068,59	0,01	474,28	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	9.973,01	0,01
38.396,29	TELEFONICA SA	EUR	151.166,21	0,11	616,57	ORIX CORP	JPY	12.911,87	0,01
			<b>3.915.759,27</b>	<b>2,85</b>	237,14	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	12.531,83	0,01
	<b>Italien</b>				1.327,99	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	13.407,31	0,01
92.535,63	ENEL SPA	EUR	637.200,35	0,46	1.565,14	RAKUTEN GROUP INC	JPY	8.260,43	0,01
22.097,54	ENI SPA	EUR	289.256,74	0,21	3.240,53	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	221.923,95	0,16
1.278,09	FERRARI NV	EUR	527.085,03	0,38	1.090,85	RESONA HOLDINGS INC	JPY	7.671,67	0,01
8.880,29	GENERALI	EUR	242.165,44	0,18	10,70	SCREEN HOLDINGS CO LTD	JPY	623,78	0,00
143.934,17	INTESA SANPAOLO	EUR	556.017,70	0,40	284,57	SECOM CO LTD	JPY	9.388,38	0,01
140,77	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	7.123,01	0,01	450,57	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	10.471,07	0,01
21.146,66	SNAM SPA	EUR	90.444,25	0,07	853,71	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	13.046,51	0,01
13.380,26	TELECOM ITALIA SPA	EUR	3.299,57	0,00	94,86	SHIMANO INC	JPY	12.467,72	0,01
17.485,26	UNICREDIT SPA	EUR	673.619,79	0,49	1.557,38	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	50.681,77	0,04
			<b>3.026.211,88</b>	<b>2,20</b>	4.031,71	SHIONOGI & CO LTD	JPY	54.973,58	0,04
	<b>Japan</b>				189,71	SHISEIDO CO LTD	JPY	3.248,37	0,00
664,00	ADVANTEST CORP	JPY	37.529,05	0,03	569,14	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	32.122,29	0,02
94,86	AEON CO LTD	JPY	2.153,73	0,00	569,14	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	14.405,19	0,01
2.374,71	AISIN CORP	JPY	25.937,48	0,02	2.489,99	SONY GROUP CORP	JPY	51.547,36	0,04
379,43	AJINOMOTO CO INC	JPY	15.042,86	0,01	2.243,40	SUBARU CORP	JPY	38.888,19	0,03
640,28	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	6.519,32	0,00	450,57	SUMITOMO CORP	JPY	9.490,97	0,01
711,43	ASAHI KASEI CORP	JPY	4.775,94	0,00	830,00	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	14.553,32	0,01
866,45	ASICS CORP	JPY	16.558,10	0,01	1.493,99	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	34.554,63	0,03
853,71	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	8.049,81	0,01	237,14	SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP	JPY	5.379,94	0,00
213,43	BRIDGESTONE CORP	JPY	7.003,25	0,00	237,14	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	7.198,52	0,00
453,24	CANON INC	JPY	14.373,87	0,01	426,86	SYSTEMX CORP	JPY	7.649,81	0,01
582,98	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	25.072,50	0,02	384,17	TAISEI CORP	JPY	15.672,34	0,01
1.216,50	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	32.531,85	0,02	2.848,66	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	73.186,16	0,05
118,57	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	13.595,58	0,01	1.920,85	TDK CORP	JPY	24.462,21	0,02
592,85	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	8.085,58	0,01	664,00	TERUMO CORP	JPY	12.493,36	0,01
994,81	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	JPY	107.434,43	0,08	2.674,50	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	94.135,57	0,07
7.473,36	DENSO CORP	JPY	101.694,89	0,07	1.050,81	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	156.163,41	0,11
260,86	DENTSU GROUP INC	JPY	6.110,29	0,00	403,14	TOKYO GAS CO LTD	JPY	10.825,46	0,01
					474,28	TOKYU CORP	JPY	4.919,47	0,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
948,57	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	5.837,50	0,00	<b>Finnland</b>				
4.126,27	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	79.767,15	0,06	4.015,75	KONE OYJ-B	EUR	188.740,39	0,14
16,05	TREND MICRO INC	JPY	844,67	0,00	223,39	NESTE OYJ	EUR	2.708,58	0,00
237,14	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	4.075,76	0,00	54.761,67	NOKIA OYJ	EUR	234.078,76	0,17
1.021,55	ZOZO INC	JPY	30.739,63	0,02	28.437,12	NORDEA BANK ABP	EUR	298.589,79	0,22
			<b>2.621.279,14</b>	<b>1,91</b>	4.572,32	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	180.058,10	0,13
					278,64	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	7.400,72	0,00
								<b>911.576,34</b>	<b>0,66</b>
<b>Kanada</b>					<b>Australien</b>				
132,59	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	10.012,31	0,01	1.418,11	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	24.199,72	0,02
670,16	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	35.874,03	0,03	1.428,31	BRAMBLES LTD	AUD	16.431,34	0,01
410,02	BANK OF MONTREAL	CAD	38.420,72	0,03	530,01	COLES GROUP LTD	AUD	5.986,38	0,00
597,83	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	30.986,65	0,02	762,41	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	69.861,29	0,05
1.173,14	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	CAD	61.412,17	0,04	5.445,41	COMPUTERSHARE LTD	AUD	110.539,43	0,08
910,15	BROOKFIELD CORP	CAD	50.492,96	0,04	165,29	CSL LTD	AUD	27.828,50	0,02
291,92	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	28.612,93	0,02	2.068,62	GOODMAN GROUP	AUD	44.082,38	0,03
471,91	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	32.980,79	0,02	265,84	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	35.231,29	0,03
392,47	DOLLARAMA INC	CAD	36.968,62	0,03	51.537,97	MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	116.792,08	0,09
1.897,14	ENBRIDGE INC	CAD	77.719,81	0,06	1.577,71	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	34.998,27	0,03
2.768,46	IMPERIAL OIL LTD	CAD	164.685,56	0,12	206,66	PRO MEDICUS LTD	AUD	30.907,21	0,02
196,12	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	34.466,70	0,03	1.835,10	QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	9.842,38	0,01
1.994,13	KEYERA CORP	CAD	58.863,04	0,04	1.972,60	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	22.645,81	0,02
7.448,67	KINROSS GOLD CORP	CAD	66.771,69	0,05	922,34	REA GROUP LTD	AUD	128.668,07	0,09
2.046,42	LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	259.943,94	0,19	6.915,53	SCENTRE GROUP	AUD	14.182,95	0,01
85,85	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	31.702,68	0,02	10.632,49	SOUTH32 LTD	AUD	21.615,28	0,02
5.103,46	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	151.330,36	0,11	5.550,78	STOCKLAND	AUD	15.930,97	0,01
458,16	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	40.313,61	0,03	4.056,74	SUNCORP GROUP LTD	AUD	46.111,18	0,03
432,55	NUTRIEN LTD	CAD	18.681,49	0,01	1.974,92	TRANSURBAN GROUP	AUD	15.811,62	0,01
598,54	PAN AMERICAN SILVER CORP	CAD	11.687,54	0,01	696,72	WESFARMERS LTD	AUD	29.798,55	0,02
2.085,66	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	74.379,43	0,05	1.568,93	WESTPAC BANKING CORP	AUD	30.319,50	0,02
581,47	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	67.672,13	0,05	44,87	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	3.248,16	0,00
927,54	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	95.285,63	0,07	588,35	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	10.726,04	0,01
1.187,13	TC ENERGY CORP	CAD	53.400,03	0,04				<b>865.758,40</b>	<b>0,63</b>
756,96	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	38.898,72	0,03					
83,38	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	6.973,48	0,00					
			<b>1.578.537,02</b>	<b>1,15</b>	<b>Belgien</b>				
<b>Grossbritannien</b>					8.670,29	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	418.341,49	0,30
576,02	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	16.469,59	0,01	2.367,40	KBC GROUP NV	EUR	176.465,82	0,13
627,24	ANTOFAGASTA PLC	GBP	12.062,31	0,01	1.357,81	UCB SA	EUR	260.970,14	0,19
284,33	ASHTAD GROUP PLC	GBP	17.074,43	0,01				<b>855.777,45</b>	<b>0,62</b>
625,82	ASTRAZENECA PLC	GBP	79.233,88	0,06	<b>Schweden</b>				
3.270,84	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	31.371,27	0,02	783,04	ASSA ABLOY AB-B	SEK	22.365,80	0,02
1.964,01	AVIVA PLC	GBP	11.136,04	0,01	2.316,16	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	34.181,22	0,02
7.735,57	BARCLAYS PLC	GBP	25.088,20	0,02	348,84	BOLIDEN AB	SEK	9.466,72	0,00
7.543,72	BP PLC	GBP	35.857,31	0,03	22.003,22	ERICSSON LM-B SHS	SEK	172.848,78	0,13
4.485,78	BT GROUP PLC	GBP	7.815,39	0,01	3.703,22	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	95.707,99	0,07
25.220,80	CENTRICA PLC	GBP	40.753,49	0,03	166,00	EVOLUTION AB	SEK	12.372,87	0,01
1.954,36	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	EUR	146.577,12	0,11	824,07	SANDVIK AB	SEK	14.282,46	0,01
759,09	COMPASS GROUP PLC	GBP	24.440,02	0,02	221,37	SKF AB-B SHARES	SEK	4.016,68	0,00
953,31	DIAGEO PLC	GBP	29.257,68	0,02	1.283,65	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	12.812,37	0,01
1.692,48	GSK PLC	GBP	27.563,22	0,02	577,20	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	11.012,85	0,01
10.881,55	HSCB HOLDINGS PLC	GBP	103.353,66	0,08	2.408,19	VOLVO AB-A SHS	SEK	56.871,29	0,04
4.303,41	KINGFISHER PLC	GBP	12.944,60	0,01	881,93	VOLVO AB-B SHS	SEK	20.704,16	0,02
1.282,23	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	9.056,85	0,01				<b>466.643,19</b>	<b>0,34</b>
2.909,02	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	8.085,30	0,01	<b>Irland</b>				
26.837,35	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	17.781,21	0,01	454,31	ACCENTURE PLC-CL A	USD	154.341,37	0,11
232,87	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	31.784,90	0,02	1.215,52	DR ING HC F PORSCHKE AG	EUR	71.010,81	0,05
3.386,62	NATIONAL GRID PLC	GBP	38.912,58	0,03	521,24	EXPERIAN PLC	GBP	21.718,25	0,02
202,04	NEXT PLC	GBP	23.210,24	0,02	477,28	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	GBP	119.608,06	0,09
1.184,52	PEARSON PLC	GBP	18.366,71	0,01	188,29	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	67.160,95	0,05
77,66	PENTAIR PLC	USD	7.547,70	0,01				<b>433.839,44</b>	<b>0,32</b>
11.456,04	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	70.665,00	0,05	<b>Dänemark</b>				
1.386,09	PRUDENTIAL PLC	GBP	10.679,03	0,01	4,51	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	DKK	6.972,51	0,00
321,80	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	18.810,68	0,01	482,58	DANSKE BANK A/S	DKK	13.182,11	0,01
3.862,93	RELX PLC	GBP	169.552,35	0,12	114,78	DSV A/S	DKK	23.533,28	0,02
851,05	RIO TINTO LTD	AUD	59.771,52	0,04	256,33	GENMAB A/S	DKK	51.302,39	0,04
496,34	RIO TINTO PLC	GBP	28.352,74	0,02	219,12	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	11.979,60	0,01
232,87	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	3.585,45	0,00	2.255,45	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	188.789,44	0,14
5.628,02	SHELL PLC	GBP	168.541,03	0,12	182,77	PANDORA A/S	DKK	32.279,16	0,02
622,73	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	7.467,09	0,00	2.488,60	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	32.730,84	0,02
977,97	SMITHS GROUP PLC	GBP	20.333,04	0,01				<b>360.769,33</b>	<b>0,26</b>
785,65	SSE PLC	GBP	15.241,71	0,01	<b>Israel</b>				
1.563,24	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	18.691,56	0,01	126,65	CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	22.835,12	0,02
4.111,80	TESCO PLC	GBP	18.316,13	0,01	299,89	NICE LTD	ILS	49.374,48	0,04
1.265,73	UNILEVER PLC	GBP	69.624,31	0,05	1.189,98	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	25.327,91	0,02
13.273,31	VODAFONE GROUP PLC	GBP	10.964,77	0,01	491,95	WIX.COM LTD	USD	101.929,33	0,07
370,42	WHITBREAD PLC	GBP	13.198,41	0,01				<b>199.466,84</b>	<b>0,15</b>
939,32	WPP PLC	GBP	9.400,01	0,01	<b>Luxemburg</b>				
			<b>1.488.938,53</b>	<b>1,08</b>	5.568,16	ARCELORMITTAL	EUR	124.893,80	0,09

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.694,73	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	EUR	57.289,85	0,04	31.169,14	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	29.863,16	0,02
			<b>182.183,65</b>	<b>0,13</b>	22.263,67	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	25.253,02	0,02
	<b>Norwegen</b>				26.716,41	KERING 1.25% 22-05/05/2025	EUR	26.554,47	0,02
781,86	DNB BANK ASA	NOK	15.084,68	0,01	44.527,35	LOREAL SA 2.605% 24-06/11/2027	EUR	44.461,11	0,03
28.584,87	NORSK HYDRO ASA	NOK	152.008,66	0,11	26.716,41	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	26.197,56	0,02
1.724,02	ORKLA ASA	NOK	14.417,55	0,01	44.527,35	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	32.786,11	0,02
			<b>181.510,89</b>	<b>0,13</b>	44.527,35	UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR	40.632,26	0,03
								<b>1.116.088,12</b>	<b>0,81</b>
	<b>HongKong</b>					<b>Spanien</b>			
5.074,84	AIA GROUP LTD	HKD	35.520,14	0,03	26.716,41	ARVAL SERVICE 0.875% 22-17/02/2025	EUR	26.634,81	0,02
2.489,99	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	7.723,47	0,01	26.716,41	BANCO SANTANDER 0.2% 21-11/02/2028	EUR	24.573,10	0,02
1.897,14	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	7.523,73	0,00	62.338,29	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2029	EUR	58.458,34	0,04
32,04	FUTU HOLDINGS LTD-ADR	USD	2.474,80	0,00	44.527,35	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	39.273,67	0,03
1.897,14	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	7.783,17	0,01	44.527,35	COMUNIDAD MADRID 0.42% 21-30/04/2031	EUR	38.171,29	0,03
521,71	HANG SENG BANK LTD	HKD	6.197,35	0,00	26.716,41	IBERDROLA FIN SA 1.375% 22-11/03/2032	EUR	23.709,81	0,02
11.918,04	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	9.201,12	0,01	35.621,88	RED ELECTRICA 3.375% 24-09/07/2032	EUR	35.705,30	0,03
830,00	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	30.419,21	0,02	17.810,94	SANTAN CONS FIN 0.5% 22-14/01/2027	EUR	16.988,76	0,00
3.817,98	LINK REIT	HKD	15.592,42	0,01	80.149,23	SPANISH GOVT 0.5% 21-31/10/2031	EUR	69.189,62	0,05
17.382,44	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	44.732,71	0,03	35.621,88	SPANISH GOVT 0.85% 21-30/07/2037	EUR	26.852,84	0,02
948,57	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	8.803,23	0,01	26.716,41	SPANISH GOVT 1.2% 20-31/10/2040	EUR	19.534,24	0,01
			<b>175.971,35</b>	<b>0,13</b>	44.527,35	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	43.046,81	0,03
	<b>Portugal</b>				89.054,70	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	79.203,47	0,06
31.251,11	EDP	EUR	96.597,19	0,07	53.432,82	SPANISH GOVT 1.9% 22-31/10/2052	EUR	37.558,46	0,03
1.213,93	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	19.362,17	0,01	35.621,88	SPANISH GOVT 1.95% 15-30/07/2030	EUR	34.438,52	0,03
			<b>115.959,36</b>	<b>0,08</b>	62.338,29	SPANISH GOVT 2.55% 22-31/10/2032	EUR	61.022,63	0,04
	<b>Argentinien</b>				44.527,35	SPANISH GOVT 2.7% 18-31/10/2048	EUR	38.510,81	0,03
67,08	MERCADOLIBRE INC	USD	110.154,78	0,08	62.338,29	SPANISH GOVT 3.25% 24-30/04/2034	EUR	63.404,39	0,05
			<b>110.154,78</b>	<b>0,08</b>	71.243,76	SPANISH GOVT 3.45% 22-30/07/2043	EUR	70.187,22	0,05
	<b>Macao</b>				89.054,70	SPANISH GOVT 3.9% 23-30/07/2039	EUR	94.447,85	0,07
35.348,49	SANDS CHINA LTD	HKD	91.846,22	0,07	26.716,41	SPANISH GOVT 4.2% 05-31/01/2037	EUR	29.397,93	0,02
			<b>91.846,22</b>	<b>0,07</b>	31.169,14	SPANISH GOVT 4.7% 09-30/07/2041	EUR	36.169,92	0,03
	<b>Singapur</b>				44.527,35	SPANISH GOVT 4% 24-31/10/2054	EUR	46.876,91	0,03
1.226,02	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	37.944,11	0,03	22.263,67	SPANISH GOVT 5.15% 13-31/10/2028	EUR	24.445,51	0,02
1.080,39	SINGAPORE TECH ENGINEERING	SGD	3.563,94	0,00				<b>1.037.802,21</b>	<b>0,76</b>
9.272,25	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	20.216,28	0,01		<b>Deutschland</b>			
877,43	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	22.565,29	0,02	26.716,41	BAYERISCHE LNDKB 3.5% 23-11/01/2027	EUR	27.267,90	0,02
			<b>84.289,62</b>	<b>0,06</b>	26.716,41	DEUTSCHE BOERSE 1.5% 22-04/04/2032	EUR	24.137,53	0,02
	<b>Österreich</b>				62.338,29	DEUTSCHE KREDIT 3% 24-02/07/2030	EUR	63.392,93	0,05
839,20	AMS-OSRAM AG	CHF	5.308,20	0,00	22.263,67	DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044	EUR	21.953,32	0,02
292,40	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	17.444,34	0,01	22.263,67	DEUTSCHLAND REP 2.5% 24-15/08/2054	EUR	21.807,27	0,02
696,16	VERBUND AG	EUR	48.731,39	0,04	35.621,88	FMS WERTMANAGE 0.375% 15-29/04/2030	EUR	31.999,28	0,02
			<b>71.483,93</b>	<b>0,05</b>	26.716,41	ING-DIBA AG 1.25% 18-09/10/2033	EUR	23.397,36	0,02
	<b>Jersey</b>				44.527,35	LAND BERLIN 0.75% 19-03/04/2034	EUR	37.414,99	0,03
560,22	APTIV PLC	USD	32.720,61	0,02	26.716,41	LAND BRANDENBURG 1.125% 18-04/07/2033	EUR	23.621,31	0,02
			<b>32.720,61</b>	<b>0,02</b>	62.338,29	LAND BRANDENBURG 1.45% 18-26/11/2038	EUR	51.264,51	0,04
	<b>Neuseeland</b>				44.527,35	LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026	EUR	43.240,41	0,03
475,23	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	9.873,35	0,01	80.149,23	LAND SCHLES-HOLS 0.2% 19-15/08/2039	EUR	53.269,64	0,04
			<b>9.873,35</b>	<b>0,01</b>	44.527,35	LB BADEN-WUERT 0.375% 19-29/07/2026	EUR	42.840,11	0,03
			<b>95.919.997,30</b>	<b>69,83</b>	71.243,76	LB BADEN-WUERT 0.375% 21-07/05/2029	EUR	63.044,88	0,05
	<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>				22.263,67	LB BADEN-WUERT 1.75% 22-28/02/2028	EUR	21.763,94	0,02
	<b>Schweiz</b>				44.527,35	LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	EUR	41.670,09	0,03
96,00	BK J SAFRA SARA 0% 15-31/12/2049	CHF	2.223.936,75	1,62	17.810,94	MERCK FIN SERVIC 0.375% 19-05/07/2027	EUR	16.867,99	0,00
6,55	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	CHF	12.150,32	0,01	17.810,94	MERCK FIN SERVIC 1.875% 22-15/06/2026	EUR	17.645,39	0,01
71.243,76	UBS GROUP 0.25% 21-24/02/2028	EUR	65.412,83	0,05	26.716,41	MUNCHEN HYPOBANK 0.25% 21-02/05/2036	EUR	19.727,99	0,01
			<b>2.301.499,90</b>	<b>1,68</b>	26.716,41	MUNCHEN HYPOBANK 0.375% 21-09/03/2029	EUR	23.681,55	0,02
	<b>Frankreich</b>				35.621,88	NIEDERSACHSEN 1.125% 18-12/09/2033	EUR	31.314,17	0,02
44.527,35	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	33.717,35	0,02	44.527,35	NORDRHEIN-WEST 2.375% 13-13/05/2033	EUR	43.401,15	0,03
89.054,70	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	84.645,95	0,06	71.243,76	NRW BANK 2.875% 24-25/07/2034	EUR	71.538,71	0,05
44.527,35	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	42.454,37	0,03	44.527,35	RENTENBANK 0.625% 15-20/02/2030	EUR	40.516,86	0,03
71.243,76	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	70.098,88	0,05	80.149,23	SAP SE 1.25% 18-10/03/2028	EUR	77.046,63	0,06
44.527,35	CREDIT AG HOME L 0.01% 20-03/11/2031	EUR	36.634,66	0,03	44.527,35	THUERINGEN LAND 0.25% 20-05/03/2040	EUR	29.383,60	0,02
22.263,67	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	21.389,62	0,02	26.716,41	UNICREDIT 0.5% 17-04/05/2026	EUR	26.014,01	0,02
17.810,94	CREDIT AGRICOLE 3.75% 23-13/07/2026	EUR	18.148,54	0,01				<b>989.223,52</b>	<b>0,72</b>
62.338,29	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	61.076,24	0,04		<b>Italien</b>			
44.527,35	ENGIE 1.5% 17-27/03/2028	EUR	42.661,26	0,03	89.054,70	ITALY BTPS 0.25% 21-15/03/2028	EUR	82.786,14	0,06
35.621,88	FIRMINICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	34.870,98	0,03	84.601,96	ITALY BTPS 0.5% 20-01/02/2026	EUR	82.958,99	0,06
106.865,64	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	69.470,14	0,05	44.527,35	ITALY BTPS 0.5% 21-15/07/2028	EUR	41.392,62	0,03
35.621,88	FRANCE O.A.T. 0.5% 21-25/06/2044	EUR	20.707,00	0,02	57.885,55	ITALY BTPS 0.6% 21-01/08/2031	EUR	49.420,95	0,04
35.621,88	FRANCE O.A.T. 1.25% 18-25/05/2034	EUR	30.200,23	0,02	71.243,76	ITALY BTPS 0.85% 19-15/01/2027	EUR	69.142,07	0,05
89.054,70	FRANCE O.A.T. 1.25% 22-25/05/2038	EUR	68.741,32	0,05	62.338,29	ITALY BTPS 0.9% 20-01/04/2031	EUR	54.746,73	0,04
17.810,94	FRANCE O.A.T. 1.5% 19-25/05/2050	EUR	11.588,87	0,01	62.338,29	ITALY BTPS 0.95% 20-15/09/2027	EUR	59.890,89	0,04
35.621,88	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	29.052,49	0,02	71.243,76	ITALY BTPS 0% 21-01/04/2026	EUR	69.239,79	0,05
22.263,67	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	22.027,46	0,02	71.243,76	ITALY BTPS 1.2% 22-15/08/2025	EUR	70.722,97	0,05
89.054,70	FRANCE O.A.T. 2.5% 22-25/05/2043	EUR	76.696,58	0,06	22.263,67	ITALY BTPS 1.45% 20-01/03/2036	EUR	17.977,92	0,01
44.527,35	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	33.427,57	0,02	22.263,67	ITALY BTPS 1.65% 15-01/03/2032	EUR	20.170,00	0,01
89.054,70	FRANCE O.A.T. 2% 22-25/11/2032	EUR	82.730,92	0,06	44.527,35	ITALY BTPS 3.25% 22-01/03/2038	EUR	42.373,34	0,03
					44.527,35	ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030	EUR	45.972,26	0,03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
102.412,90	ITALY BTPS 3.7% 23-15/06/2030	EUR	106.164,29	0,08					
113.990,01	ITALY BTPS 3.85% 24-01/07/2034	EUR	117.755,10	0,10					
26.716,41	ITALY BTPS 4.1% 23-01/02/2029	EUR	28.098,18	0,02					
			<b>958.812,24</b>	<b>0,70</b>					
	<b>Niederlande</b>								
62.338,29	ABN AMRO BANK NV 0.875% 16-14/01/2026	EUR	61.300,98	0,05					
44.527,35	ALLIANZ FINANCE 0.875% 17-06/12/2027	EUR	42.603,80	0,03					
26.716,41	BMW INTL INV BV 3% 24-27/08/2027	EUR	26.836,84	0,02					
35.621,88	COOPERATIEVE RAB 0.875% 18-08/02/2028	EUR	33.951,42	0,02					
44.527,35	DSV FINANCE BV 1.375% 22-16/03/2030	EUR	41.166,17	0,03					
26.716,41	DSV FINANCE BV 3.125% 24-06/11/2028	EUR	26.981,37	0,02					
35.621,88	ENEL FIN INTL NV 0% 21-28/05/2026	EUR	34.469,52	0,03					
44.527,35	EURONEXT NV 0.125% 21-17/05/2026	EUR	43.039,47	0,03					
26.716,41	HEINEKEN NV 3.625% 23-15/11/2026	EUR	27.200,29	0,02					
26.716,41	HEINEKEN NV 3.812% 24-04/07/2036	EUR	27.237,33	0,02					
44.527,35	NED WATERSCHAPBK 1% 18-01/03/2030	EUR	42.527,31	0,03					
26.716,41	RELX FINANCE 0.875% 20-10/03/2032	EUR	22.877,72	0,02					
35.621,88	SIEMENS FINAN 0.125% 19-05/09/2029	EUR	32.119,82	0,02					
44.527,35	SIEMENS FINAN 1% 22-25/02/2030	EUR	40.880,14	0,03					
44.527,35	SIKA CAPITAL BV 0.875% 19-29/04/2027	EUR	42.576,91	0,03					
35.621,88	VOLKSBANK NV 1% 18-08/03/2028	EUR	33.960,48	0,02					
			<b>579.729,57</b>	<b>0,42</b>					
	<b>Belgien</b>								
89.054,70	BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032	EUR	74.585,98	0,06					
106.865,64	BELGIAN 0.4% 20-22/06/2040	EUR	69.816,39	0,05					
35.621,88	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	29.468,91	0,02					
26.716,41	BELGIAN 1.6% 16-22/06/2047	EUR	19.202,42	0,01					
44.527,35	BELGIAN 1.7% 19-22/06/2050	EUR	31.355,71	0,02					
44.527,35	BELGIAN 3.3% 23-22/06/2054	EUR	42.490,67	0,03					
44.527,35	BELGIAN 3.75% 13-22/06/2045	EUR	46.842,32	0,03					
71.243,76	EUROPEAN UNION 3.375% 22-04/11/2042	EUR	72.467,10	0,06					
26.716,41	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 18-12/07/2038	EUR	21.283,17	0,02					
44.527,35	FLEMISH COMMUNIT 1.5% 19-11/04/2044	EUR	31.767,30	0,02					
35.621,88	LONZA FINANCE IN 3.875% 24-24/04/2036	EUR	36.468,98	0,03					
			<b>475.748,95</b>	<b>0,35</b>					
	<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
26.716,41	AT&T INC 0.25% 19-04/03/2026	EUR	25.960,32	0,02					
22.263,67	BOOKING HLDS INC 4% 22-15/11/2026	EUR	22.786,86	0,01					
26.716,41	COCA-COLA CO/THE 0.5% 21-09/03/2033	EUR	21.858,83	0,01					
44.527,35	GOLDMAN SACHS GP 0.75% 21-23/03/2032	EUR	37.241,36	0,03					
26.716,41	GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16-27/07/2026	EUR	26.250,70	0,02					
26.716,41	IBM CORP 0.95% 17-23/05/2025	EUR	26.498,36	0,02					
44.527,35	INT BK RECON&DEV 1.5% 16-14/01/2036	EUR	38.570,52	0,03					
26.716,41	JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN	EUR	23.809,38	0,02					
26.716,41	MONDELEZ INT INC 0.75% 21-17/03/2033	EUR	21.722,72	0,01					
35.621,88	MORGAN STANLEY 1.875% 17-27/04/2027	EUR	34.886,95	0,03					
44.527,35	PRAXAIR INC 1.625% 14-01/12/2025	EUR	44.074,62	0,03					
44.527,35	VERIZON COMM INC 0.375% 21-22/03/2029	EUR	40.079,72	0,03					
			<b>363.740,34</b>	<b>0,26</b>					
	<b>Österreich</b>								
44.527,35	ERSTE GROUP 0.125% 21-17/05/2028	EUR	40.764,78	0,03					
26.716,41	RAIFF LB STEIER 3.75% 23-26/06/2026	EUR	27.152,82	0,02					
44.527,35	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-20/02/2047	EUR	33.723,05	0,02					
80.149,23	REP OF AUSTRIA 2.4% 13-23/05/2034	EUR	77.740,20	0,06					
80.149,23	REP OF AUSTRIA 2.9% 23-20/02/2033	EUR	81.201,71	0,06					
31.169,14	REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037	EUR	35.015,34	0,03					
			<b>295.597,90</b>	<b>0,22</b>					
	<b>Kanada</b>								
44.527,35	ALBERTA PROVINCE 0.625% 18-18/04/2025	EUR	44.240,15	0,03					
62.338,29	BRIT COLUMBIA 3.4% 24-24/05/2039	EUR	63.215,89	0,05					
44.527,35	ONTARIO TEACHERS 0.1% 21-19/05/2028	EUR	40.877,55	0,03					
44.527,35	QUEBEC PROVINCE 0.25% 21-05/05/2031	EUR	37.950,78	0,03					
			<b>186.284,37</b>	<b>0,14</b>					
	<b>Japan</b>								
26.716,41	EAST JAPAN RAIL 3.245% 22-08/09/2030	EUR	27.140,79	0,02					
26.716,41	JPN FIN ORG MUNI 0.1% 21-03/09/2031	EUR	22.176,68	0,01					
26.716,41	NTT FINANCE 0.01% 21-03/03/2025	EUR	26.579,54	0,02					
89.054,70	SUMIT MITSUI BANKIN 0.409% 19-07/11/2029	EUR	78.677,03	0,06					
			<b>154.574,04</b>	<b>0,11</b>					
	<b>Slowakei</b>								
71.243,76	CESKO OB(SLOVAK) 3.375% 24-03/07/2029	EUR	72.831,17	0,05					
17.810,94	SLOVAKIA GOVT 0.25% 20-14/05/2025	EUR	17.601,54	0,01					
44.527,35	SLOVAKIA GOVT 0.75% 19-09/04/2030	EUR	40.185,60	0,03					
26.716,41	SLOVAKIA GOVT 1% 20-14/05/2032	EUR	23.172,41	0,02					
			<b>153.790,72</b>	<b>0,11</b>					
	<b>Schweden</b>								
62.338,29	ALFA LAVAL TREAS 0.875% 22-18/02/2026	EUR	60.952,94	0,05					
44.527,35	SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125% 21-03/11/20	EUR	42.483,64	0,03					
44.527,35	SWEDBANK AB 2.875% 24-30/04/2029	EUR	44.068,40	0,03					
			<b>147.504,98</b>	<b>0,11</b>					
	<b>Grossbritannien</b>								
17.810,94	CREDIT AGRICOLE 1.375% 18-13/03/2025	EUR	17.743,99	0,01					
26.716,41	DIAGEO FIN PLC 3.125% 24-28/02/2031	EUR	26.858,90	0,02					
35.621,88	RENTOKIL INITIAL 0.5% 20-14/10/2028	EUR	32.588,35	0,02					
44.527,35	VODAFONE GROUP 1.125% 17-20/11/2025	EUR	43.927,14	0,04					
			<b>121.118,38</b>	<b>0,09</b>					
	<b>Indonesien</b>								
17.810,94	INDONESIA (REP) 1.3% 21-23/03/2034	EUR	14.465,82	0,01					
53.432,82	INDONESIA (REP) 1.4% 19-30/10/2031	EUR	46.302,88	0,04					
44.527,35	INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025	EUR	44.225,45	0,03					
			<b>104.994,15</b>	<b>0,08</b>					
	<b>Mexiko</b>								
44.527,35	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	39.072,75	0,03					
44.527,35	UNITED MEXICAN 1.45% 21-25/10/2033	EUR	34.856,45	0,03					
31.169,14	UNITED MEXICAN 1.625% 19-08/04/2026	EUR	30.574,98	0,02					
			<b>104.504,18</b>	<b>0,08</b>					
	<b>Finnland</b>								
44.527,35	FINNISH GOVT 0.125% 20-15/04/2036	EUR	32.637,21	0,02					
26.716,41	OP CORPORATE BK 0.25% 21-24/03/2026	EUR	25.862,18	0,02					
44.527,35	OP CORPORATE BK 0.625% 22-27/07/2027	EUR	41.945,51	0,03					
			<b>100.444,90</b>	<b>0,07</b>					
	<b>Britische Jungferninseln</b>								
89.054,70	STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026	EUR	86.340,31	0,06					
			<b>86.340,31</b>	<b>0,06</b>					
	<b>Bulgarien</b>								
44.527,35	BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030	EUR	38.036,15	0,02					
44.527,35	BGARIA-FLIRB-REG 4.5% 23-27/01/2033	EUR	48.269,43	0,04					
			<b>86.305,58</b>	<b>0,06</b>					
	<b>Luxemburg</b>								
17.810,94	HOLCIM FINANCE L 0.5% 19-29/11/2026	EUR	17.098,25	0,01					
26.716,41	HOLCIM FINANCE L 0.625% 21-06/04/2030	EUR	23.438,92	0,02					
35.621,88	NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027	EUR	34.328,72	0,02					
			<b>74.865,89</b>	<b>0,05</b>					
	<b>Irland</b>								
44.527,35	IRISH GOVT 0.2% 20-18/10/2030	EUR	39.357,72	0,03					
44.527,35	IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035	EUR	35.455,79	0,02					
			<b>74.813,51</b>	<b>0,05</b>					
	<b>Slowenien</b>								
26.716,41	REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050	EUR	13.333,22	0,01					
22.263,67	REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040	EUR	18.099,70	0,01					
44.527,35	REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028	EUR	42.942,17	0,03					
			<b>74.375,09</b>	<b>0,05</b>					

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>Lettland</b>				
26.716,41	REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036	EUR	22.196,79	0,02
			<b>22.196,79</b>	<b>0,02</b>
<b>Litauen</b>				
22.263,67	LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051	EUR	11.806,65	0,01
			<b>11.806,65</b>	<b>0,01</b>
			<b>9.972.872,29</b>	<b>7,26</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
26.716,41	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	26.637,94	0,02
			<b>26.637,94</b>	<b>0,02</b>
			<b>26.637,94</b>	<b>0,02</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
10,70	CONSTELLATION SOFTWARE INC CW 31/03/2040	CAD	0,00	0,00
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Irland</b>				
13.550,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	3.292.303,24	2,40
1.421.803,11	ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	USD	7.840.169,74	5,71
253.350,30	ISHR DEVELP RE ES-INS ACUSD	USD	3.151.526,04	2,29
1.740,52	LGT EM FRONTIER LC BD-L EUR	EUR	2.310.613,90	1,68
13.900,82	TWELVE CAT BD-SI2 EUR ACC	EUR	1.862.987,63	1,36
			<b>18.457.600,55</b>	<b>13,44</b>
<b>Luxemburg</b>				
10.500,00	BFI LUX BFI GBL SHORT DURTN HY BDS ICZ*	EUR	1.165.846,50	0,85
2.233,28	LUMY-MW TOPS UCITS-BUSDACC	USD	624.615,59	0,45
8.966,16	NORDEA 1-ALPHA 15-BIEUR	EUR	804.612,08	0,59
10.400,08	RAM SYS LSEU SHS PI CAP	EUR	1.399.435,17	1,02
11.924,41	REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP	USD	3.058.428,86	2,23
35.338,54	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	3.563.885,99	2,59
			<b>10.616.824,19</b>	<b>7,73</b>
<b>Schweiz</b>				
483,58	BB BIOTECH AG-REG	CHF	18.241,37	0,01
7.729,00	UBS ETC ON CMCI COMP USD	USD	1.141.996,14	0,83
			<b>1.160.237,51</b>	<b>0,84</b>
			<b>30.234.662,25</b>	<b>22,01</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>136.154.169,78</b>	<b>99,12</b>

\* Siehe Erläuterung 12

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

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024

Grundkapital betrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Index Terminkontrakte</b>				
(10,00)	S&P 500 E-MINI FUTURE 21/03/2025	USD	2.866.127,47	92.853,69
				92.853,69
<b>Terminkontrakte insgesamt</b>				<b>92.853,69</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>92.853,69</b>

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>136.154.169,78</b>	<b>99,12</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>92.853,69</b>	<b>0,07</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.553.777,70</b>	<b>1,13</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(444.105,63)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>137.356.695,54</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		47.809.444,21
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		(1.666.277,59)
Wertpapiieranlagen zum Marktwert	2b	46.143.166,62
Bankguthaben		1.939.390,94
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		84,78
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		87.475,20
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2i	17.357,90
Dividenden- und Zinsforderungen		392.425,94
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>48.579.901,38</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		156.055,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		43.737,60
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		169,56
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>199.962,16</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>48.379.939,22</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	0,01
Anleihezinsen	2e	879.565,82
Bankzinsen		26.473,09
Sonstige Erträge		421,04
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>906.459,96</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	463.136,59
Depotbankgebühren	4	8.084,52
Verwaltungsgebühren		27.709,13
Honorare für Dienstleistungen		15.653,00
Vertriebsgebühren		582,03
Transaktionskosten	2k	0,38
Taxe d'abonnement	3	22.421,70
Bankzinsen und -gebühren		1.002,77
Sonstige Aufwendungen		38.433,57
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>577.023,69</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>329.436,27</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(28.659,14)
Fremdwährungsgeschäften		19.287,31
Devisentermingeschäfte		(450.321,25)
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>(130.256,81)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		258.626,37
Devisentermingeschäfte		(97.402,49)
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>30.967,07</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		10.273.553,49
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(2.005.733,75)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		40.081.152,41
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>48.379.939,22</b>

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	306.466,73	86.873,00	(18.499,00)	374.840,73
R EUR	189.847,22	42.014,33	(6.592,68)	225.268,87

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>					<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>					<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
400.000,00	ABBOTT LABS 4.75% 16-30/11/2036	USD	373.292,53	0,77	650.000,00	SPANISH GOVT 3.9% 23-30/07/2039	EUR	689.364,00	1,42
600.000,00	AMAZON.COM INC 3.875% 18-22/08/2037	USD	511.915,93	1,06				<b>1.859.562,31</b>	<b>3,84</b>
600.000,00	BERKSHIRE HATH 1.5% 22-18/03/2030	EUR	559.911,00	1,16	<b>Kanada</b>				
700.000,00	BLACKROCK INC 2.4% 20-30/04/2030	USD	600.402,11	1,24	600.000,00	ALBERTA PROVINCE 4.5% 24-24/01/2034	USD	560.199,61	1,16
400.000,00	BMW US CAP LLC 5.15% 24-02/04/2034	USD	380.153,14	0,79	650.000,00	BANK NOVA SCOTIA 0.5% 18-22/01/2025	EUR	649.090,00	1,34
300.000,00	BOOKING HLDS INC 3.75% 24-01/03/2036	EUR	304.938,93	0,63	450.000,00	ROYAL BK CANADA 5.15% 24-01/02/2034	USD	429.481,39	0,89
350.000,00	CATERPILLAR INC 2.6% 20-09/04/2030	USD	304.848,90	0,63				<b>1.638.771,00</b>	<b>3,39</b>
400.000,00	GOLDMAN SACHS GP 2% 18-22/03/2028	EUR	389.127,04	0,80	<b>Niederlande</b>				
650.000,00	HOME DEPOT INC 3.25% 22-15/04/2032	USD	560.099,74	1,16	400.000,00	AKZO NOBEL NV 1.5% 22-28/03/2028	EUR	380.657,92	0,79
700.000,00	IBM CORP 1.95% 20-15/05/2030	USD	580.871,70	1,20	200.000,00	COOPERATIEVE RAB 1.125% 19-07/05/2031	EUR	175.880,30	0,36
800.000,00	JOHNSON&JOHNSON 3.4% 17-15/01/2038	USD	646.315,03	1,34	1.000.000,00	SHELL INTL FIN 0.375% 16-15/02/2025	EUR	996.480,10	2,06
200.000,00	JPMORGAN CHASE 19-25/07/2031 FRN	EUR	178.237,86	0,37				<b>1.553.018,32</b>	<b>3,21</b>
600.000,00	MICROSOFT CORP 3.45% 16-08/08/2036	USD	505.274,56	1,04	<b>Schweden</b>				
600.000,00	PFIZER INC 3.45% 19-15/03/2029	USD	552.542,15	1,14	300.000,00	SWEDBANK AB 1.3% 22-17/02/2027	EUR	290.305,86	0,60
1.420.000,00	US TREASURY N/B 1.75% 21-15/08/2041	USD	889.053,44	1,84	9.500.000,00	SWEDISH GOVRNMNT 2.5% 14-12/05/2025	SEK	830.526,59	1,72
1.100.000,00	US TREASURY N/B 1.75% 22-15/03/2025	USD	1.056.935,81	2,19	500.000,00	TELIA CO AB 0.125% 20-27/11/2030	EUR	422.805,65	0,87
750.000,00	US TREASURY N/B 2.375% 22-15/02/2042	USD	516.196,50	1,07				<b>1.543.638,10</b>	<b>3,19</b>
650.000,00	US TREASURY N/B 2.75% 12-15/11/2042	USD	469.659,13	0,97	<b>Irland</b>				
600.000,00	US TREASURY N/B 2.875% 13-15/05/2043	USD	439.371,08	0,91	430.000,00	IRISH GOVT 0% 21-18/10/2031	EUR	364.149,80	0,75
800.000,00	US TREASURY N/B 2% 21-15/11/2041	USD	519.344,52	1,07	470.000,00	IRISH GOVT 1.35% 18-18/03/2031	EUR	442.309,53	0,91
530.000,00	US TREASURY N/B 3.75% 13-15/11/2043	USD	441.193,49	0,91	520.000,00	IRISH GOVT 1.7% 17-15/05/2037	EUR	462.269,60	0,96
850.000,00	VISA INC 2.7% 20-15/04/2040	USD	598.790,72	1,24				<b>1.268.728,93</b>	<b>2,62</b>
			<b>11.378.475,31</b>	<b>23,53</b>	<b>Italien</b>				
<b>Japan</b>					<b>Italien</b>				
75.000.000,00	JAPAN GOVT 10-YR 0.1% 17-20/09/2027	JPY	454.799,77	0,94	600.000,00	ITALY BTPS 2.8% 22-15/06/2029	EUR	600.701,58	1,24
73.000.000,00	JAPAN GOVT 10-YR 0.1% 19-20/03/2029	JPY	437.450,41	0,90	500.000,00	ITALY BTPS 4.35% 23-01/11/2033	EUR	537.620,00	1,11
77.000.000,00	JAPAN GOVT 10-YR 0.1% 20-20/03/2030	JPY	457.654,03	0,95				<b>1.138.321,58</b>	<b>2,35</b>
89.000.000,00	JAPAN GOVT 10-YR 0.1% 21-20/03/2031	JPY	524.278,97	1,08	<b>Australien</b>				
85.000.000,00	JAPAN GOVT 10-YR 0.1% 22-20/12/2031	JPY	496.453,84	1,03	950.000,00	AUSTRALIAN GOVT. 3.75% 14-21/04/2037	AUD	528.812,22	1,10
85.000.000,00	JAPAN GOVT 10-YR 0.4% 23-20/06/2033	JPY	498.966,14	1,03	800.000,00	TREAS CORP VICT 5.5% 11-17/11/2026	AUD	490.600,02	1,01
81.000.000,00	JAPAN GOVT 10-YR 0.5% 23-20/12/2032	JPY	481.985,72	1,00				<b>1.019.412,24</b>	<b>2,11</b>
81.000.000,00	JAPAN GOVT 20-YR 1.2% 14-20/12/2034	JPY	502.079,03	1,04	<b>Chile</b>				
95.000.000,00	JAPAN GOVT 30-YR 0.3% 16-20/06/2046	JPY	414.817,08	0,86	400.000,00	CHILE 4.125% 23-05/07/2034	EUR	412.624,00	0,85
130.000.000,00	JAPAN GOVT 30-YR 0.4% 19-20/06/2049	JPY	545.205,46	1,13	633.332,00	CHILE 4.95% 23-05/01/2036	USD	580.659,32	1,20
80.000.000,00	JAPAN GOVT 5-YR 0.005% 21-20/09/2026	JPY	486.884,54	1,01				<b>993.283,32</b>	<b>2,05</b>
85.000.000,00	JAPAN GOVT 5-YR 0.1% 23-20/03/2028	JPY	513.705,67	1,06	<b>Norwegen</b>				
			<b>5.814.280,66</b>	<b>12,03</b>	5.900.000,00	NORWEGIAN GOVT 1.5% 16-19/02/2026	NOK	487.732,66	1,01
<b>Frankreich</b>					<b>Norwegen</b>				
500.000,00	ACTION LOGEMENT 1.375% 22-13/04/2032	EUR	440.289,75	0,91	5.900.000,00	NORWEGIAN GOVT 1.75% 17-17/02/2027	NOK	480.297,78	0,99
500.000,00	CIE FIN FONCIER 0.75% 15-21/01/2025	EUR	499.382,50	1,03				<b>968.030,44</b>	<b>2,00</b>
500.000,00	ENGIE 5.625% 24-10/04/2034	USD	483.012,75	1,00	<b>Dänemark</b>				
620.000,00	FRANCE O.A.T. 0% 19-25/11/2029	EUR	545.197,00	1,13	6.900.000,00	DENMARK - BULLETT 1.75% 14-15/11/2025	DKK	923.821,38	1,91
650.000,00	FRANCE O.A.T. 0% 22-25/05/2032	EUR	523.945,50	1,08				<b>923.821,38</b>	<b>1,91</b>
550.000,00	FRANCE O.A.T. 1.5% 15-25/05/2031	EUR	507.908,50	1,05	<b>Luxemburg</b>				
600.000,00	SNCF 4.125% 10-19/02/2025	EUR	600.651,78	1,24	750.000,00	TYCO ELECTRONICS 0% 20-14/02/2025	EUR	747.059,33	1,54
550.000,00	UNIBAIL-RODAMCO 0.875% 16-21/02/2025	EUR	547.958,35	1,13				<b>747.059,33</b>	<b>1,54</b>
			<b>4.148.346,13</b>	<b>8,57</b>	<b>Grossbritannien</b>				
<b>Belgien</b>					<b>Grossbritannien</b>				
620.000,00	BELGIAN 0.1% 20-22/06/2030	EUR	543.721,40	1,12	450.000,00	NATL GRID PLC 0.553% 20-18/09/2029	EUR	399.825,14	0,83
630.000,00	BELGIAN 0.35% 22-22/06/2032	EUR	527.643,90	1,09	200.000,00	UK TSY GILT 3.75% 22-29/01/2038	GBP	217.947,51	0,45
800.000,00	BELGIAN 1.45% 17-22/06/2037	EUR	661.816,00	1,37				<b>617.772,65</b>	<b>1,28</b>
580.000,00	BELGIAN 1% 15-22/06/2031	EUR	523.583,40	1,08	<b>Singapur</b>				
550.000,00	EUROPEAN UNION 3.375% 23-04/10/2038	EUR	565.098,71	1,17	600.000,00	SP GR TREASURY 3.375% 19-27/02/2029	USD	548.181,26	1,13
			<b>2.821.863,41</b>	<b>5,83</b>				<b>548.181,26</b>	<b>1,13</b>
<b>Österreich</b>					<b>Polen</b>				
400.000,00	ERSTE GROUP 2.875% 24-09/01/2031	EUR	401.376,68	0,83	450.000,00	REP OF POLAND 3.875% 23-14/02/2033	EUR	468.198,00	0,97
600.000,00	REP OF AUSTRIA 0.9% 22-20/02/2032	EUR	532.561,50	1,10				<b>468.198,00</b>	<b>0,97</b>
640.000,00	REP OF AUSTRIA 0% 21-20/02/2031	EUR	547.257,41	1,13	<b>Bulgarien</b>				
600.000,00	REP OF AUSTRIA 0% 21-20/04/2025	EUR	593.943,00	1,23	500.000,00	BGARIA-FLIRB-REG 0.375% 20-23/09/2030	EUR	427.110,00	0,88
520.000,00	REP OF AUSTRIA 2.9% 23-20/02/2033	EUR	526.828,43	1,09				<b>427.110,00</b>	<b>0,88</b>
			<b>2.601.967,02</b>	<b>5,38</b>	<b>Slowakei</b>				
<b>Deutschland</b>					<b>Slowakei</b>				
700.000,00	DEUTSCHE APO ARZ 0.5% 18-14/02/2025	EUR	697.767,77	1,44	400.000,00	VSEO UVEROVA BK 3.875% 23-05/09/2028	EUR	412.776,16	0,85
400.000,00	HAMBURGER SPARKA 4.375% 23-12/02/2029	EUR	421.653,48	0,87				<b>412.776,16</b>	<b>0,85</b>
900.000,00	NRW BANK 0% 16-17/02/2025	EUR	896.589,90	1,85	<b>Mexiko</b>				
400.000,00	VONOVIA SE 1.875% 22-28/06/2028	EUR	385.382,92	0,80	400.000,00	UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030	EUR	351.000,00	0,73
			<b>2.401.394,07</b>	<b>4,96</b>				<b>351.000,00</b>	<b>0,73</b>
<b>Spanien</b>					<b>Geldmarktinstrumente</b>				
250.000,00	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	220.503,08	0,46	<b>Frankreich</b>				
400.000,00	MAPFRE 17-31/03/2047	EUR	406.301,52	0,84	500.000,00	FRENCH BTF 0% 24-19/02/2025	EUR	498.155,00	1,03
630.000,00	SPANISH GOVT 0.7% 22-30/04/2032	EUR	543.393,71	1,12				<b>498.155,00</b>	<b>1,03</b>
					<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>				
								<b>46.143.166,62</b>	<b>95,38</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

**Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024**

	Kauf	Verkauf	Fälligkeits datum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR	
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>						
	240.802,84	200.000,00	GBP	20/02/25	241.896,47	(426,96)
	860.429,25	9.900.000,00	SEK	20/02/25	865.271,16	(5.348,70)
	925.920,96	6.900.000,00	DKK	20/02/25	925.274,06	111,38
	1.001.960,67	11.700.000,00	NOK	20/02/25	994.855,66	9.545,57
	1.047.721,88	1.700.000,00	AUD	20/02/25	1.016.472,84	33.473,60
	5.994.248,07	940.000.000,00	JPY	20/02/25	5.776.112,95	193.809,53
	12.796.754,36	13.500.000,00	USD	20/02/25	13.037.180,11	(213.806,52)
						<b>17.357,90</b>
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>						<b>17.357,90</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>						<b>17.357,90</b>

**Nettovermögen im Überblick**

		% NIW
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>46.143.166,62</b>	<b>95,38</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>17.357,90</b>	<b>0,04</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.939.390,94</b>	<b>4,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>280.023,76</b>	<b>0,57</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>48.379.939,22</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		55.035.261,88
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		2.276.868,98
Wertpapiieranlagen zum Marktwert	2b	57.312.130,86
Bankguthaben		2.643.884,58
Dividenden- und Zinsforderungen		900.153,89
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>60.856.169,33</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		46.332,35
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	1.129.171,02
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>1.175.503,37</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>59.680.665,96</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	95,49
Anleihezinsen	2e	2.355.550,84
Bankzinsen		56.902,60
Sonstige Erträge		12.234,28
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.424.783,21</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	125.543,17
Depotbankgebühren	4	6.394,79
Verwaltungsgebühren		56.802,34
Honorare für Dienstleistungen		17.170,12
Vertriebsgebühren		802,83
Transaktionskosten	2k	1.593,83
Taxe d'abonnement	3	5.572,06
Bankzinsen und -gebühren		4.478,38
Sonstige Aufwendungen		31.589,21
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>249.946,73</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>2.174.836,48</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	244.194,26
Fremdwährungsgeschäften		(230.649,27)
Devisentermingeschäften		(931.369,04)
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>1.257.012,43</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		2.101.077,21
Devisentermingeschäften		(2.153.339,06)
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.204.750,58</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		5.573.809,44
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(757.828,74)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		53.659.934,68
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>59.680.665,96</b>

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
D-H CHF	45.000,00	-	-	45.000,00
I EUR	10.000,00	-	-	10.000,00
I-H CHF	10.000,00	-	-	10.000,00
L-H CHF	341.337,39	49.517,20	(3.000,00)	387.854,59
Z-H CHF	25.125,00	900,00	(3.765,00)	22.260,00
Z EUR	60.000,00	-	-	60.000,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>									
<b>Vereinigten Staaten von Amerika</b>									
300.000,00	AAR ESCROW 6.75% 24-15/03/2029	USD	293.802,30	0,49	300.000,00	WYNNDHAM WORLDWID 5.75% 17-01/04/2027	USD	289.763,96	0,49
300.000,00	ABC SUPPLY CO 4% 19-15/01/2028	USD	277.626,88	0,47				<b>23.683.218,01</b>	<b>39,68</b>
600.000,00	ALBERTSONS COS 5.875% 19-15/02/2028	USD	577.039,89	0,97	<b>Frankreich</b>				
200.000,00	AMER AXLE & MFG 6.875% 20-01/07/2028	USD	191.640,21	0,32	500.000,00	CIE PLASTIC 4.875% 24-13/03/2029	EUR	514.230,00	0,86
500.000,00	ARAMARK SERV INC 5% 17-01/04/2025	USD	481.639,76	0,81	400.000,00	CMA CGM SA 5.5% 24-15/07/2029	EUR	417.109,92	0,70
800.000,00	AVANTOR FUNDING 2.625% 20-01/11/2025	EUR	792.071,36	1,33	200.000,00	CROWN EUROPEAN 4.5% 24-15/01/2030	EUR	206.358,00	0,35
400.000,00	AVIENT CORP 6.25% 24-01/11/2031	USD	380.987,01	0,64	200.000,00	CROWN EUROPEAN 5% 23-15/05/2028	EUR	210.747,36	0,35
400.000,00	BALL CORP 6.875% 22-15/03/2028	USD	395.088,17	0,66	200.000,00	ELO SACA 5.875% 24-17/04/2028	EUR	174.675,66	0,29
400.000,00	BEACON ROOFING S 4.5% 19-15/11/2026	USD	379.555,92	0,64	100.000,00	ELO SACA 6% 23-22/03/2029	EUR	84.637,50	0,14
300.000,00	BOYD GAMING CORP 4.75% 20-01/12/2027	USD	280.094,71	0,47	300.000,00	FNAC DARTY SA 6% 24-01/04/2029	EUR	313.510,47	0,53
500.000,00	CAESARS ENT 8.125% 20-01/07/2027	USD	487.685,85	0,82	400.000,00	FORVIA 2.75% 21-15/02/2027	EUR	384.013,80	0,64
200.000,00	CARPENTER TECH 6.375% 20-15/07/2028	USD	193.146,11	0,32	200.000,00	FORVIA SE 5.125% 24-15/06/2029	EUR	199.437,22	0,33
200.000,00	CCO HOLDINGS LLC 5.5% 16-01/05/2026	USD	192.593,38	0,32	500.000,00	FORVIA SE 5.5% 24-15/06/2031	EUR	497.870,00	0,83
200.000,00	CEDAR FAIR LP 5.375% 18-15/04/2027	USD	191.081,49	0,32	295.000,00	LOXAM SAS 6.375% 23-15/05/2028	EUR	306.331,69	0,51
300.000,00	CELANESE US HLDS 6.55% 23-15/11/2030	USD	300.026,22	0,50	300.000,00	LOXAM SAS 6.375% 23-31/05/2029	EUR	315.236,34	0,53
300.000,00	CENTURY COMMUNIT 6.75% 20-01/06/2027	USD	289.881,55	0,49	200.000,00	NEXANS SA 4.125% 24-29/05/2029	EUR	204.516,00	0,34
200.000,00	CHARTER COMM OPT 2.25% 21-15/01/2029	USD	170.317,04	0,29	300.000,00	NEXANS SA 5.5% 23-05/04/2028	EUR	316.836,99	0,53
300.000,00	CLEVELAND-CLIFFS 5.875% 20-01/06/2027	USD	288.072,77	0,48	300.000,00	PAPREC HOLDING 6.5% 23-17/11/2027	EUR	316.208,58	0,53
250.000,00	CLEVELAND-CLIFFS 7.375% 24-01/05/2033	USD	237.132,31	0,40	150.000,00	PICARD GROUPE 6.375% 24-01/07/2029	EUR	155.818,70	0,26
200.000,00	COTY/IHFC PREST 6.625% 23-15/07/2030	USD	195.759,15	0,33	200.000,00	RENAULT 2.5% 21-01/04/2028	EUR	194.520,00	0,33
500.000,00	COTY INC 4.5% 24-15/05/2027	EUR	509.743,00	0,85	900.000,00	RENAULT 2% 18-28/09/2026	EUR	880.845,93	1,49
74.000,00	COTY INC 5% 21-15/04/2026	USD	71.314,36	0,11	200.000,00	REXEL SA 2.125% 21-15/06/2028	EUR	191.244,00	0,32
800.000,00	CROWN AMER/CAP 4.75% 19-01/02/2026	USD	763.172,94	1,28	300.000,00	TEREOS FIN GROUP 4.75% 22-30/04/2027	EUR	301.786,68	0,51
400.000,00	DANA INC 5.375% 19-15/11/2027	USD	380.748,55	0,64	100.000,00	TEREOS FIN GROUP 5.875% 24-30/04/2030	EUR	102.297,14	0,17
350.000,00	DAVITA INC 6.875% 24-01/09/2032	USD	340.591,71	0,57	100.000,00	TEREOS FIN GROUP 7.25% 23-15/04/2028	EUR	104.044,44	0,17
282.000,00	DCP MIDSTREAM OP 5.375% 18-15/07/2025	USD	272.670,72	0,46	600.000,00	VALEO SE 4.5% 24-11/04/2030	EUR	597.417,00	1,00
300.000,00	ENCOMPASS HLTH 4.5% 19-01/02/2028	USD	279.551,19	0,47	400.000,00	VALEO SE 5.875% 23-12/04/2029	EUR	425.553,56	0,71
400.000,00	ESAB CORP 6.25% 24-15/04/2029	USD	391.091,99	0,66				<b>7.415.246,98</b>	<b>12,42</b>
600.000,00	FORD MOTOR CRED 4.389% 16-08/01/2026	USD	574.788,29	0,96	<b>Italien</b>				
200.000,00	FORD MOTOR CRED 4.687% 18-09/06/2025	USD	192.684,39	0,32	250.000,00	DUOMO BIDCO SPA 24-15/07/2031 FRN	EUR	251.539,10	0,42
300.000,00	FORTRESS TRANS 5.875% 24-15/04/2033	USD	279.578,35	0,47	200.000,00	GUALA CLOSURES 3.25% 21-15/06/2028	EUR	192.758,34	0,32
400.000,00	GENESEE & WYOMIN 6.25% 24-15/04/2032	USD	388.611,72	0,65	600.000,00	INFRASTRUTTURE W 1.875% 20-08/07/2026	EUR	590.209,02	1,00
250.000,00	GOAT HOLDCO LLC 6.75% 24-01/02/2032	USD	239.070,50	0,40	400.000,00	IRCA SPA 24-15/12/2029 FRN	EUR	404.200,00	0,68
300.000,00	GOODYEAR TIRE 4.875% 17-15/03/2027	USD	279.891,97	0,47	400.000,00	LOTTO GROUP 5.375% 24-01/06/2030	EUR	414.540,00	0,69
300.000,00	HILLENBRAND INC 19-15/09/2026 FRN	USD	286.925,16	0,48	500.000,00	MUNDYS SPA 4.5% 24-24/01/2030	EUR	515.124,40	0,86
200.000,00	HILLENBRAND INC 6.25% 24-15/02/2029	USD	193.007,03	0,32	200.000,00	MUNDYS SPA 4.75% 24-24/01/2029	EUR	209.265,42	0,35
300.000,00	HILTON DOMESTIC 5.875% 24-01/04/2029	USD	289.209,52	0,48	200.000,00	NEXI 1.625% 21-30/04/2026	EUR	195.084,16	0,33
250.000,00	HILTON DOMESTIC 5.875% 24-15/03/2033	USD	237.558,90	0,40	300.000,00	NEXI 2.125% 21-30/04/2029	EUR	285.093,60	0,48
500.000,00	INSIGHT ENTERPRI 6.625% 24-15/05/2032	USD	485.580,88	0,81	100.000,00	PACHELBEL BIDCO 24-17/05/2031 FRN	EUR	100.799,05	0,17
700.000,00	IQVIA INC 2.25% 21-15/03/2029	EUR	664.543,74	1,11	500.000,00	RENO DE MEDICI S 24-15/04/2029 FRN	EUR	425.533,45	0,71
300.000,00	IRON MOUNTAIN 4.875% 17-15/09/2027	USD	282.480,56	0,47	200.000,00	TELECOM ITALIA 3.625% 16-25/05/2026	EUR	201.445,54	0,34
500.000,00	IRON MOUNTAIN 6.25% 24-15/01/2033	USD	480.930,18	0,81	200.000,00	TELECOM ITALIA 3% 16-30/09/2025	EUR	198.684,66	0,33
300.000,00	L BRANDS INC 5.25% 18-01/02/2028	USD	285.239,55	0,48	150.000,00	WEBUILD SPA 4.875% 24-30/04/2030	EUR	154.905,00	0,26
200.000,00	LIVE NATION ENT 5.625% 18-15/03/2026	USD	192.814,49	0,32	300.000,00	WEBUILD SPA 5.375% 24-20/06/2029	EUR	315.811,14	0,53
300.000,00	MGM RESORTS 6.125% 24-15/09/2029	USD	289.351,19	0,48	500.000,00	WEBUILD SPA 7% 23-27/09/2028	EUR	550.605,00	0,92
200.000,00	MGM RESORTS 6.5% 24-15/04/2032	USD	192.459,30	0,32				<b>5.005.507,88</b>	<b>8,39</b>
178.000,00	NBM US HOLDINGS 7% 19-14/05/2026	USD	171.897,63	0,29	<b>Niederlande</b>				
100.000,00	NEWELL BRANDS I 6.375% 24-15/05/2030	USD	96.730,74	0,16	300.000,00	ASHLAND SERVICES 2% 20-30/01/2028	EUR	286.088,10	0,48
600.000,00	NEWELL RUBBERMAI 4.2% 16-01/04/2026	USD	579.183,19	0,97	200.000,00	BE SEMICONDUCTOR 4.5% 24-15/07/2031	EUR	208.291,42	0,35
400.000,00	NORDSTROM INC 4% 17-15/03/2027	USD	368.724,06	0,62	200.000,00	BOELS TOPHOLD 5.75% 24-15/05/2030	EUR	207.972,16	0,35
400.000,00	OLIN CORP 5.125% 17-15/09/2027	USD	378.064,33	0,63	300.000,00	BOELS TOPHOLD 6.25% 23-15/02/2029	EUR	313.401,48	0,53
100.000,00	OLIN CORP 5.625% 19-01/08/2029	USD	93.892,79	0,16	400.000,00	BRASKEM NL 4.5% 17-10/01/2028	USD	353.211,01	0,59
500.000,00	PERFORMANCE FOOD 5.5% 19-15/10/2027	USD	478.777,03	0,80	300.000,00	DUFREY ONE BV 3.375% 21-15/04/2028	EUR	297.572,49	0,50
400.000,00	PHINIA INC 6.625% 24-15/10/2032	USD	384.236,40	0,64	300.000,00	DUFREY ONE BV 4.75% 24-18/04/2031	EUR	310.504,83	0,52
250.000,00	POST HOLDINGS IN 6.375% 24-01/03/2033	USD	236.326,06	0,40	100.000,00	IGT LOTTERY HOLD 4.25% 24-15/03/2030	EUR	101.526,27	0,17
200.000,00	RAY FINANCING LL 6.5% 24-15/07/2031	EUR	208.892,62	0,35	100.000,00	OI EUROPEAN GRP 5.25% 24-01/06/2029	EUR	101.886,02	0,17
400.000,00	ROYAL CARIBBEAN 5.625% 24-30/09/2031	USD	379.974,56	0,64	200.000,00	OI EUROPEAN GRP 6.25% 23-15/05/2028	EUR	207.579,00	0,35
300.000,00	RYAN SPECIALTY 5.875% 24-01/08/2032	USD	286.761,51	0,48	250.000,00	Q-PARK HOLDING 5.125% 24-15/02/2030	EUR	256.730,63	0,43
400.000,00	SALLY HLD/SAL CA 6.75% 24-01/03/2032	USD	386.952,74	0,65	500.000,00	SAIPEM FIN INTL 4.875% 24-30/05/2030	EUR	525.963,65	0,88
400.000,00	SEALED AIR CORP 6.125% 23-01/02/2028	USD	387.572,19	0,65	100.000,00	SYNGENTA FINANCE 3.375% 20-16/04/2026	EUR	100.205,28	0,17
250.000,00	SELECT MEDICAL 6.25% 24-01/12/2032	USD	232.225,63	0,39	800.000,00	SYNGENTA FINANCE 4.892% 18-24/04/2025	USD	771.728,94	1,29
400.000,00	SILGAN HOLDINGS 3.25% 18-15/03/2025	EUR	397.717,52	0,67	400.000,00	TEVA PHARM FNC 1.625% 16-15/10/2028	EUR	371.176,00	0,62
100.000,00	STANDARD INDS IN 6.5% 24-15/08/2032	USD	96.726,36	0,16	200.000,00	TEVA PHARM FNC 6% 20-31/01/2025	EUR	199.608,00	0,33
400.000,00	TELEFLEX INC 4.625% 17-15/11/2027	USD	374.333,45	0,63	350.000,00	UPFIELD BV 6.875% 24-02/07/2029	EUR	364.155,23	0,61
400.000,00	TEREX CORP 6.25% 24-15/10/2032	USD	378.559,27	0,63				<b>4.977.600,51</b>	<b>8,34</b>
300.000,00	TRINITY IND 7.75% 23-15/07/2028	USD	300.646,64	0,50	<b>Deutschland</b>				
300.000,00	UNDER ARMOUR INC 3.25% 16-15/06/2026	USD	279.660,93	0,47	400.000,00	CECONOMY AG 6.25% 24-15/07/2029	EUR	413.013,24	0,69
300.000,00	UNITED RENTAL NA 4.875% 17-15/01/2028	USD	281.958,93	0,47	200.000,00	CHEPLAPHARM ARZN 4.375% 20-15/01/2028	EUR	185.400,00	0,31
300.000,00	VIC HLDG/VIC FIN 8.75% 24-15/09/2029	USD	302.912,22	0,51	100.000,00	CHEPLAPHARM ARZN 7.5% 23-15/05/2030	EUR	98.431,66	0,16
500.000,00	WESCO DISTRIBUT 6.375% 24-15/03/2029	USD	489.312,02	0,82	200.000,00	CT INVESTMENT 6.375% 24-15/04/2030	EUR	208.310,00	0,35
400.000,00	WESTERN DIGITAL 4.75% 18-15/02/2026	USD	382.562,97	0,64	200.000,00	DT LUFTHANSA AG 3.75% 21-11/02/2028	EUR	202.961,04	0,34
					300.000,00	FRESSNAPF HOLD 5.25% 24-31/10/2031	EUR	308.579,73	0,52
					200.000,00	GRUENENTHAL GMBH 4.625% 24-15/11/2031	EUR	202.202,00	0,34
					100.000,00	GRUENENTHAL GMBH 6.75% 23-15/05/2030	EUR	106.635,84	0,18
					200.000,00	HORNBAACH BAUMRKT 3.25% 19-25/10/2026	EUR	199.465,00	0,33
					100.000,00	PRESTIGEIBIDCO 24-01/07/2029 FRN	EUR	101.423,07	0,17



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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
300.000,00	PROGROUP 5.125% 24-15/04/2029	EUR	294.371,01	0,49					
700.000,00	SCHAEFFLER 4.5% 24-28/03/2030	EUR	700.371,00	1,18					
200.000,00	SCHAEFFLER AG 3.375% 20-12/10/2028	EUR	196.025,76	0,33					
400.000,00	THYSSENKRUPP 2.5% 15-25/02/2025	EUR	397.242,68	0,67					
300.000,00	TUI AG 5.875% 24-15/03/2029	EUR	314.110,50	0,53					
250.000,00	TUI CRUISES GMBH 5% 24-15/05/2030	EUR	253.379,65	0,42					
			<b>4.181.922,18</b>	<b>7,01</b>					
	<b>Grossbritannien</b>								
250.000,00	BELRON UK FINANC 4.625% 24-15/10/2029	EUR	255.587,85	0,43					
100.000,00	CA BUYER/ATLANTI 5.625% 24-15/02/2032	EUR	103.552,50	0,17					
200.000,00	INEOS FINANCE PL 7.5% 24-15/04/2029	USD	197.716,85	0,33					
300.000,00	INEOS QUATTRO FI 6.75% 24-15/04/2030	EUR	310.989,42	0,52					
200.000,00	INEOS QUATTRO FI 8.5% 23-15/03/2029	EUR	213.517,20	0,36					
800.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	796.337,76	1,34					
400.000,00	ZEGONA FINANCE 6.75% 24-15/07/2029	EUR	425.229,00	0,71					
			<b>2.302.930,58</b>	<b>3,86</b>					
	<b>Schweden</b>								
800.000,00	DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	EUR	790.928,00	1,33					
200.000,00	VERISURE HOLDING 3.25% 21-15/02/2027	EUR	196.733,12	0,33					
200.000,00	VERISURE HOLDING 5.5% 24-15/05/2030	EUR	207.762,00	0,35					
100.000,00	VOLVO CAR AB 2% 17-24/01/2025	EUR	99.568,40	0,16					
600.000,00	VOLVO CAR AB 4.75% 24-08/05/2030	EUR	618.193,68	1,04					
			<b>1.913.185,20</b>	<b>3,21</b>					
	<b>Luxemburg</b>								
250.000,00	ACCORINVEST GROU 5.5% 24-15/11/2031	EUR	255.231,43	0,43					
250.000,00	CONNECT FINCO 9% 24-15/09/2029	USD	219.894,82	0,37					
200.000,00	LIONPOLARIS LX 4 24-01/07/2029 FRN	EUR	200.396,58	0,33					
400.000,00	MILLICOM INTL 5.125% 17-15/01/2028	USD	333.970,84	0,56					
400.000,00	STENA INTERNATIO 7.25% 23-15/02/2028	EUR	414.909,84	0,70					
400.000,00	STENA INTERNATIO 7.625% 24-15/02/2031	USD	401.846,03	0,67					
			<b>1.826.249,54</b>	<b>3,06</b>					
	<b>Irland</b>								
600.000,00	ENERGIA GROUP 6.875% 23-31/07/2028	EUR	627.042,60	1,05					
200.000,00	FLUTTER TREASURY 5% 24-29/04/2029	EUR	208.027,20	0,35					
400.000,00	JAMES HARDIE INT 3.625% 18-01/10/2026	EUR	399.200,00	0,67					
100.000,00	PERRIGO FINANCE 5.375% 24-30/09/2032	EUR	103.532,25	0,17					
			<b>1.337.802,05</b>	<b>2,24</b>					
	<b>Kanada</b>								
500.000,00	1011778 BC ULC / 5.625% 24-15/09/2029	USD	475.626,03	0,80					
400.000,00	METHANEX CORP 5.125% 20-15/10/2027	USD	378.059,02	0,63					
			<b>853.685,05</b>	<b>1,43</b>					
	<b>Insel Man</b>								
300.000,00	ANGLOGOLD HOLDS 3.375% 21-01/11/2028	USD	267.616,30	0,45					
171.000,00	PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026	EUR	170.250,46	0,28					
200.000,00	PLAYTECH PLC 5.875% 23-28/06/2028	EUR	206.903,72	0,35					
			<b>644.770,48</b>	<b>1,08</b>					
	<b>Österreich</b>								
150.000,00	AMS-OSRAM AG 10.5% 23-30/03/2029	EUR	148.151,94	0,25					
500.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.625% 21-15/03/2028	EUR	496.200,00	0,83					
			<b>644.351,94</b>	<b>1,08</b>					
	<b>Belgien</b>								
250.000,00	AZELIS FINAN 4.75% 24-25/09/2029	EUR	256.903,58	0,43					
300.000,00	AZELIS FINAN 5.75% 23-15/03/2028	EUR	308.917,29	0,52					
			<b>565.820,87</b>	<b>0,95</b>					
	<b>Finnland</b>								
100.000,00	HUHTAMAKI OYJ 5.125% 23-24/11/2028	EUR	105.792,63	0,18					
300.000,00	NOKIA OYJ 4.375% 17-12/06/2027	USD	281.910,33	0,47					
			<b>387.702,96</b>	<b>0,65</b>					
	<b>Kaimaninsel</b>								
400.000,00	SEAGATE HDD CAYM 4.875% 15-01/06/2027	USD	380.552,42	0,64					
			<b>380.552,42</b>	<b>0,64</b>					
	<b>Australien</b>								
300.000,00	FMG RES AUG 2006 4.5% 19-15/09/2027	USD	280.127,66	0,47					
200.000,00	PERENTI FINANCE 6.5% 20-07/10/2025	USD	45.880,14	0,08					
			<b>326.007,80</b>	<b>0,55</b>					
	<b>Spanien</b>								
200.000,00	FOOD SERVICE PRO 5.5% 22-21/01/2027	EUR	202.000,00	0,34					
			<b>202.000,00</b>	<b>0,34</b>					
	<b>Mexiko</b>								
200.000,00	ALSEA S.A. 7.75% 21-14/12/2026	USD	195.519,07	0,32					
			<b>195.519,07</b>	<b>0,32</b>					
	<b>Polen</b>								
200.000,00	CANPACK SA 2.375% 20-01/11/2027	EUR	194.236,00	0,32					
			<b>194.236,00</b>	<b>0,32</b>					
			<b>57.038.309,52</b>	<b>95,57</b>					

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>Hypothekenbesicherte Anleihen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
300.000,00	OCEANICA LUX 13% 24-02/10/2029	USD	273.821,34	0,46
			<b>273.821,34</b>	<b>0,46</b>
			<b>273.821,34</b>	<b>0,46</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>57.312.130,86</b>	<b>96,03</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

**Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024**

	Kauf	Verkauf	Fälligkeits datum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR	
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>						
25.689.664,83	EUR	27.150.000,00	USD	03/03/25	26.219.217,77	(462.147,03)
250.000,00	USD	236.826,97	EUR	03/03/25	241.429,26	3.970,47
49.348.859,94	CHF	53.516.918,33	EUR	14/03/25	52.585.497,30	(668.657,97)
1.122.151,60	EUR	1.050.039,89	CHF	14/03/25	1.118.908,72	(2.336,49)
						<b>(1.129.171,02)</b>
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>						<b>(1.129.171,02)</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>						<b>(1.129.171,02)</b>

**Nettovermögen im Überblick**

		% NIW
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>57.312.130,86</b>	<b>96,03</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(1.129.171,02)</b>	<b>(1,89)</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2.643.884,58</b>	<b>4,43</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>853.821,54</b>	<b>1,43</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>59.680.665,96</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		63.364.707,14
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		724.000,72
Wertpapiieranlagen zum Marktwert	2b	64.088.707,86
Bankguthaben		2.111.500,14
Dividenden- und Zinsforderungen		982.978,22
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>67.183.186,22</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		44.189,37
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	1.177.715,81
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>1.221.905,18</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>65.961.281,04</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Anleihezinsen	2e	2.457.607,12
Bankzinsen		78.999,86
Sonstige Erträge		4.420,45
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.541.027,43</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	117.715,57
Depotbankgebühren	4	6.768,82
Verwaltungsgebühren		55.900,53
Honorare für Dienstleistungen		19.903,25
Vertriebsgebühren		923,02
Transaktionskosten	2k	1.518,50
Taxe d'abonnement	3	6.416,63
Bankzinsen und -gebühren		11.629,57
Sonstige Aufwendungen		38.897,75
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>259.673,64</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>2.281.353,79</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(202.382,34)
Fremdwährungsgeschäften		(229.208,23)
Devisentermingeschäfte		(559.251,74)
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>1.290.511,48</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		3.549.115,93
Devisentermingeschäfte		(2.440.200,88)
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.399.426,53</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		2.200.948,16
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(2.298.776,73)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		63.659.683,08
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>65.961.281,04</b>

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
D-H CHF	88.000,00	-	-	88.000,00
I EUR	10.000,00	-	-	10.000,00
I-H CHF	15.000,00	-	-	15.000,00
L-H CHF	273.566,97	19.940,42	(20.000,00)	273.507,39
Z-H CHF	211.293,01	200,00	(1.000,00)	210.493,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>										
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>										
<b>Frankreich</b>					<b>Italien</b>					
500.000,00	ABEILLE VIE 6.25% 22-09/09/2033	EUR	568.510,10	0,86	900.000,00	ASSICURAZIONI GENERALI 15-27/10/2047 FRN	EUR	949.881,87	1,44	
300.000,00	ACCOR 23-11/04/2172 FRN	EUR	332.069,28	0,50	900.000,00	ENEL SPA 18-24/11/2081 FRN	EUR	892.748,16	1,35	
900.000,00	AXA SA 18-28/05/2049 FRN	EUR	889.904,07	1,35	1.000.000,00	ENI SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR	969.166,70	1,48	
600.000,00	BANQ FED CRD MUT 1.875% 19-18/06/2029	EUR	558.167,46	0,85	900.000,00	INTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026	EUR	911.613,60	1,38	
900.000,00	BNP PARIBAS 14-31/12/2049 FRN	EUR	901.455,84	1,37	500.000,00	UNICREDIT SPA 20-15/01/2032 FRN	EUR	490.502,50	0,74	
400.000,00	BPCE 23-25/01/2035 FRN	EUR	418.125,52	0,63	900.000,00	UNIPOLSAI ASSICU 3.875% 18-01/03/2028	EUR	909.628,20	1,38	
400.000,00	BPCE 4.875% 16-01/04/2026	USD	384.793,90	0,58	<b>5.123.541,03 7,77</b>					
900.000,00	CAISSE NA REA MU 3.375% 18-24/09/2028	EUR	894.648,33	1,36	<b>Spanien</b>					
700.000,00	CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN	EUR	700.000,00	1,06	500.000,00	BANCO BILBAO VIZ 23-15/09/2033 FRN	EUR	531.990,65	0,80	
500.000,00	COFACE SA 6% 22-22/09/2032	EUR	561.086,25	0,85	900.000,00	BANCO SABADELL 2.5% 21-15/04/2031	EUR	890.896,50	1,35	
400.000,00	CRD MUTUEL ARKEA 3.5% 17-09/02/2029	EUR	400.222,16	0,61	1.000.000,00	BANCO SANTANDER 1.625% 20-22/10/2030	EUR	904.428,50	1,37	
900.000,00	CRDT AGR ASSR 16-27/09/2048	EUR	931.944,60	1,41	600.000,00	CAIXABANK 21-18/06/2031 FRN	EUR	584.445,24	0,89	
500.000,00	ELEC DE FRANCE 13-29/01/2049 FRN	EUR	500.350,00	0,76	900.000,00	MAPFRE 17-31/03/2047	EUR	914.178,42	1,39	
500.000,00	ENGIE 21-31/12/2061 FRN	EUR	439.233,35	0,67	<b>3.825.939,31 5,80</b>					
500.000,00	LA BANQUE POSTAL 21-02/08/2032 FRN	EUR	465.926,40	0,71	<b>Australien</b>					
612.000,00	ORANGE 14-29/10/2049 FRN	EUR	626.948,10	0,95	500.000,00	AUST & NZ BANK 23-03/02/2033 FRN	EUR	524.227,50	0,79	
500.000,00	RCI BANQUE 19-18/02/2030 FRN	EUR	497.977,50	0,75	800.000,00	COM BK AUSTRALIA 3.61% 19-12/09/2034	USD	710.861,48	1,09	
1.000.000,00	SOCIETE GENERALE 21-30/06/2031 FRN	EUR	963.874,50	1,47	400.000,00	MACQUARIE BK LTD 4.875% 15-10/06/2025	USD	385.852,64	0,58	
900.000,00	TOTALENERGIES SE 16-29/12/2049	EUR	897.750,00	1,36	600.000,00	NATL AUSTRALIABK 6.429% 23-12/01/2033	USD	607.074,03	0,92	
				<b>11.932.987,36</b>	<b>18,10</b>	700.000,00	QBE INSURANCE 16-17/06/2046	USD	677.202,35	1,03
<b>Grossbritannien</b>					600.000,00	WESTPAC BANKING 16-23/11/2031	USD	570.369,57	0,86	
900.000,00	AVIVA PLC 15-04/12/2045 FRN	EUR	900.096,57	1,36	<b>3.475.587,57 5,27</b>					
600.000,00	BARCLAYS PLC 21-22/03/2031 FRN	EUR	584.157,00	0,89	<b>Österreich</b>					
1.000.000,00	BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	EUR	982.286,70	1,49	500.000,00	ERSTE GROUP 22-07/06/2033 FRN	EUR	503.323,90	0,76	
600.000,00	HSBC HOLDINGS 3.125% 16-07/06/2028	EUR	598.261,50	0,91	900.000,00	OMV AG 15-29/12/2049 FRN	EUR	922.500,00	1,40	
700.000,00	LEGAL & GENL GRP 17-21/03/2047	USD	670.291,52	1,02	600.000,00	RAIFFEISEN BK IN 22-20/12/2032 FRN	EUR	647.625,00	0,98	
600.000,00	LLOYDS BANKING 4.65% 16-24/03/2026	USD	576.001,35	0,87	500.000,00	UNIQA INSURANCE 21-09/12/2041 FRN	EUR	440.100,00	0,67	
500.000,00	NATIONWIDE BLDG 4% 16-14/09/2026	USD	473.505,61	0,72	<b>2.513.548,90 3,81</b>					
600.000,00	NATWEST GROUP 21-14/09/2032 FRN	EUR	563.264,76	0,85	<b>Luxemburg</b>					
338.000,00	PHOENIX GRP 20-04/09/2031 FRN	USD	318.740,74	0,48	882.000,00	AROUNDTOWN FIN 24-16/04/2173 FRN	EUR	858.927,50	1,30	
900.000,00	SSE PLC 20-31/12/2060 FRN	EUR	885.375,00	1,34	200.000,00	EUROFINS SCIEN 23-24/07/2171 FRN	EUR	209.733,10	0,32	
400.000,00	STANDARD CHART 4.3% 16-19/02/2027	USD	378.537,89	0,57	700.000,00	HELVETIA EUROPE 20-30/09/2041 FRN	EUR	646.422,91	0,98	
500.000,00	STANDARD LIFE 17-30/06/2028 FRN	USD	459.439,88	0,70	200.000,00	SWISS RE FIN 19-02/04/2049 FRN	USD	191.919,85	0,29	
900.000,00	VODAFONE GROUP 18-03/10/2078 FRN	EUR	916.014,42	1,39	<b>1.907.003,36 2,89</b>					
				<b>8.305.972,94</b>	<b>12,59</b>	<b>Irland</b>				
<b>Niederlande</b>					600.000,00	AIB GROUP PLC 20-30/05/2031 FRN	EUR	594.589,26	0,90	
200.000,00	ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	198.452,88	0,30	500.000,00	BANK OF IRELAND 22-01/03/2033 FRN	EUR	539.810,55	0,82	
600.000,00	ABN AMRO BANK NV 4.75% 15-28/07/2025	USD	577.478,31	0,88	500.000,00	CLOVERIE PLC 16-24/06/2046 FRN	USD	482.875,91	0,73	
400.000,00	ACHMEA BV 24-02/11/2044 FRN	EUR	424.916,64	0,64	<b>1.617.275,72 2,45</b>					
500.000,00	ASR NEDERLAND NV 15-29/09/2045 FRN	EUR	504.393,10	0,76	<b>Finnland</b>					
700.000,00	COOPERATIEVE RAB 3.75% 16-21/07/2026	USD	662.344,77	1,00	500.000,00	NORDEA BANK ABP 24-29/05/2035 FRN	EUR	512.720,25	0,77	
700.000,00	DEMETER INVEST 16-15/08/2052	USD	673.381,61	1,02	800.000,00	SAMPO OYJ 19-23/05/2049 FRN	EUR	789.052,96	1,20	
900.000,00	IBERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN	EUR	898.151,22	1,36	<b>1.301.773,21 1,97</b>					
600.000,00	ING GROEP NV 20-26/05/2031 FRN	EUR	591.629,40	0,90	<b>Schweden</b>					
900.000,00	NN GROUP NV 17-13/01/2048	EUR	934.247,88	1,42	500.000,00	SKANDINAV ENSKIL 23-17/08/2033 FRN	EUR	523.468,85	0,79	
1.000.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.014.275,00	1,54	500.000,00	SVENSKA HANDELSBANKEN 24-04/11/2036 FRN	EUR	500.124,70	0,76	
500.000,00	SWISS LIFE 16-29/12/2049	EUR	511.795,00	0,78	<b>1.023.593,55 1,55</b>					
900.000,00	TELEFONICA EUROP 18-31/12/2049 FRN	EUR	902.894,04	1,37	<b>Dänemark</b>					
				<b>7.893.959,85</b>	<b>11,97</b>	500.000,00	DANSKE BANK A/S 19-12/02/2030 FRN	EUR	498.598,30	0,76
<b>Deutschland</b>					500.000,00	NYKREDIT 22-29/12/2032 FRN	EUR	523.508,55	0,79	
500.000,00	ALLIANZ SE 22-07/09/2038 FRN	EUR	520.083,10	0,79	<b>1.022.106,85 1,55</b>					
900.000,00	BAYER AG 22-25/03/2082 FRN	EUR	889.945,20	1,35	<b>Japan</b>					
700.000,00	BERTELSMANN SE 15-23/04/2075 FRN	EUR	694.581,09	1,05	400.000,00	MEIJI YASUDA LIF 15-20/10/2045 FRN	USD	385.355,83	0,59	
600.000,00	COMMERZBANK AG 4% 17-30/03/2027	EUR	611.108,16	0,93	400.000,00	MIZUHO FINANCIAL 4.353% 15-20/10/2025	USD	383.855,36	0,58	
600.000,00	DEUTSCHE BANK AG 20-19/05/2031 FRN	EUR	612.042,06	0,93	<b>769.211,19 1,17</b>					
500.000,00	HANNOVER RUECKV 22-26/08/2043 FRN	EUR	565.414,40	0,86	<b>Norwegen</b>					
900.000,00	LB BADEN-WUERT 2.875% 16-28/09/2026	EUR	892.792,17	1,35	500.000,00	DNB BANK ASA 23-13/09/2033 FRN	EUR	525.473,85	0,80	
900.000,00	MERCK 19-25/06/2079 FRN	EUR	874.057,50	1,33	<b>525.473,85 0,80</b>					
500.000,00	MUNICH RE 20-26/05/2041 FRN	EUR	434.592,05	0,65	<b>Belgien</b>					
600.000,00	TALANX AG 17-05/12/2047 FRN	EUR	580.823,28	0,88	500.000,00	KBC GROUP NV 21-07/12/2031 FRN	EUR	476.839,90	0,72	
				<b>6.675.439,01</b>	<b>10,12</b>	<b>476.839,90 0,72</b>				
<b>Vereinigten Staaten von Amerika</b>					<b>Indien</b>					
600.000,00	ALLY FINANCIAL 5.75% 15-20/11/2025	USD	582.448,13	0,88	200.000,00	NETWORK I2I LTD 21-31/12/2061 FRN	USD	187.590,54	0,28	
500.000,00	AMERICAN EXPRESS 22-26/05/2033 FRN	USD	471.156,60	0,71	<b>187.590,54 0,28</b>					
600.000,00	BANK OF AMER CRP 4.183% 16-25/11/2027	USD	568.721,94	0,86	<b>64.088.707,86 97,16</b>					
400.000,00	CITIGROUP INC 24-19/09/2039 FRN	USD	368.380,45	0,56	<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>					
500.000,00	CITIGROUP INC 4.125% 16-25/07/2028	USD	469.483,02	0,71	<b>64.088.707,86 97,16</b>					
200.000,00	EDISON INTL 23-15/06/2053 FRN	USD	199.194,01	0,30						
400.000,00	JPMORGAN CHASE 22-14/09/2033 FRN	USD	394.632,66	0,60						
500.000,00	JPMORGAN CHASE 3.625% 16-01/12/2027	USD	469.117,21	0,71						
500.000,00	MORGAN STANLEY 21-16/09/2036 FRN	USD	392.810,28	0,60						

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				
14.700.754,83 EUR	15.600.000,00 USD	04/03/25	15.065.185,90	(325.233,79)
60.053.896,60 CHF	65.164.888,97 EUR	14/03/25	63.992.643,83	(852.482,02)
				<b>(1.177.715,81)</b>
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				<b>(1.177.715,81)</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(1.177.715,81)</b>

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Gesamt Wertpapierbestand insgesamt	64.088.707,86	97,16
Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.177.715,81)	(1,79)
Bankguthaben	2.111.500,14	3,20
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	938.788,85	1,43
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>65.961.281,04</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		325.113.063,85
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		21.527.527,22
Wertpapiieranlagen zum Marktwert	2b	346.640.591,07
Bankguthaben		1.835.874,73
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		659,33
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		65.368,35
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		10.594,28
Dividenden- und Zinsforderungen		107.809,22
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		32.676,91
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>348.693.573,89</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		1.634.292,88
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		31.068,94
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		3.717,22
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		31.241,52
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>1.700.320,56</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>346.993.253,33</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	5.028.092,14
Bankzinsen		64.896,81
Sonstige Erträge		234,22
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>5.093.223,17</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	5.905.504,07
Depotbankgebühren	4	77.643,35
Verwaltungsgebühren		102.567,87
Honorare für Dienstleistungen		94.268,02
Vertriebsgebühren		4.878,01
Transaktionskosten	2k	306.544,12
Taxe d'abonnement	3	167.060,13
Bankzinsen und -gebühren		8.517,03
Sonstige Aufwendungen		50.059,68
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>6.717.042,28</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(1.623.819,11)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	77.751.384,03
Fremdwährungsgeschäften		(121.464,81)
Devisentermingeschäfte		(4.250,58)
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>76.001.849,53</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		(25.173.907,91)
Devisentermingeschäfte		370,70
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>50.828.312,32</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		8.172.076,21
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(44.500.096,47)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		332.492.961,27
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>346.993.253,33</b>

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
R EUR	1.095.384,08	15.675,07	(138.250,94)	972.808,21
R CHF	179.716,53	19.781,65	(13.039,79)	186.458,39
N CHF	-	80.000,00	-	80.000,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>									
7.657,83	3M CO	USD	954.659,00	0,28	24.101,96	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	USD	2.546.358,70	0,73
8.296,42	ABBVIE INC	USD	1.423.731,53	0,41	48,99	HERSHEY CO/THE	USD	8.011,66	0,00
3.838,54	ADOBE INC	USD	1.648.402,81	0,48	31.325,90	HOLOGIC INC	USD	2.180.863,46	0,63
6.682,45	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	779.500,90	0,22	10.035,49	HOWMET AEROSPACE INC	USD	1.059.952,69	0,31
548,49	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	71.157,72	0,02	5.686,95	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.392.547,57	0,40
23.422,26	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	USD	444.242,49	0,13	2.815,92	ILLUMINA INC	USD	363.390,92	0,10
1.935,02	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	389.637,85	0,11	29.051,47	INCYTE CORP	USD	1.937.793,35	0,56
8.499,37	ALLSTATE CORP	USD	1.582.417,73	0,46	4.114,09	INTUIT INC	USD	2.497.062,37	0,72
72.145,80	ALPHABET INC-CL A	USD	13.188.989,91	3,80	4.551,48	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	770.521,70	0,22
47.705,30	AMAZON.COM INC	USD	10.107.257,06	2,91	1.565,86	JACOBS SOLUTIONS INC	USD	202.056,87	0,06
3.790,43	AMERICAN EXPRESS CO	USD	1.086.393,31	0,31	21.796,91	JOHNSON & JOHNSON	USD	3.044.200,40	0,88
25.137,70	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	1.767.285,95	0,51	116,35	JPMORGAN CHASE & CO	USD	26.933,14	0,00
3.339,04	AMERICAN TOWER CORP	USD	591.417,68	0,17	2.128,34	JUNIPER NETWORKS INC	USD	76.973,82	0,02
8.179,20	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	4.205.554,43	1,21	10.793,92	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1.365.944,26	0,39
4.099,22	AMGEN INC	USD	1.031.792,77	0,30	576,48	KLA CORP	USD	350.798,57	0,10
85.748,64	APPLE INC	USD	20.737.009,70	5,98	63.803,89	KROGER CO	USD	3.767.848,98	1,09
608,85	ARISTA NETWORKS INC	USD	64.988,80	0,02	3.235,81	LABCORP HOLDINGS INC	USD	716.597,67	0,21
10.361,78	AT&T INC	USD	227.849,05	0,07	15.297,29	LAM RESEARCH CORP	USD	1.067.043,33	0,31
9.390,77	AUTODESK INC	USD	2.680.473,57	0,77	1.278,05	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	63.390,53	0,02
1.285,93	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	363.524,51	0,10	1.458,26	LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	202.874,82	0,06
18.982,74	AVANTOR INC	USD	386.254,36	0,11	5.855,78	LENNAR CORP-A	USD	771.176,31	0,22
1.317,42	AVERY DENNISON CORP	USD	238.077,04	0,07	5.007,25	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	USD	626.207,87	0,18
14,87	BALL CORP	USD	791,75	0,00	8.858,03	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	1.193.331,93	0,34
3.052,98	BIOGEN INC	USD	450.857,03	0,13	490,75	MARSH & MCLENNAN COS	USD	100.666,96	0,03
27.114,71	BLACKSTONE INC	USD	4.514.840,61	1,30	12.477,87	MASCO CORP	USD	874.475,37	0,25
2.394,27	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	297.579,13	0,09	1.536,99	MASTERCARD INC - A	USD	781.586,42	0,23
21.475,87	BROADCOM INC	USD	4.808.271,63	1,39	24.215,68	MATCH GROUP INC	USD	764.939,59	0,22
13.176,82	BROADRIDGE FINANCIAL Solutio	USD	2.877.013,90	0,83	1.945,51	MCKESSON CORP	USD	1.070.755,19	0,31
4.186,70	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	417.740,15	0,12	21.136,45	MERCK & CO. INC.	USD	2.030.569,16	0,59
5.948,51	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	1.024.372,94	0,30	7.776,80	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	632.057,54	0,18
5.117,47	CARLISLE COS INC	USD	1.822.816,74	0,53	29.907,88	MICROSOFT CORP	USD	12.173.994,65	3,51
22.669,94	CARLYLE GROUP INC/THE	USD	1.105.365,01	0,32	2.446,76	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	687.716,11	0,20
1.616,59	CARVANA CO	USD	317.480,19	0,09	1.533,49	MOODYS CORP	USD	701.022,21	0,20
4.207,70	CATERPILLAR INC	USD	1.474.054,70	0,42	19.533,85	NETAPP INC	USD	2.189.753,62	0,63
4.883,90	CBRE GROUP INC - A	USD	619.224,89	0,18	4.281,18	NETFLIX INC	USD	3.685.078,52	1,06
6.194,32	CENCORA INC	USD	1.344.027,45	0,39	5.572,35	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	734.549,75	0,21
22.777,54	CENTENE CORP	USD	1.332.557,69	0,38	2.894,65	NUTANIX INC - A	USD	171.023,33	0,05
434,77	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	35.822,54	0,01	134.546,53	NVIDIA CORP	USD	17.448.820,74	5,03
653,46	CHENIERE ENERGY INC	USD	135.595,57	0,04	341,16	NVR INC	USD	2.694.688,91	0,78
5.446,39	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	317.157,92	0,09	8.779,30	ORACLE CORP	USD	1.412.827,17	0,41
25,37	CISCO SYSTEMS INC	USD	1.450,34	0,00	229,19	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	40.274,15	0,01
23,62	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	1.754,04	0,00	272,06	PARKER HANNIFIN CORP	USD	167.104,11	0,05
57.005,09	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	5.004.667,01	1,44	772,43	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	63.666,85	0,02
4.770,18	CONAGRA BRANDS INC	USD	127.834,36	0,04	9.338,28	PEPSICO INC	USD	1.371.298,50	0,40
4.310,92	DANAHER CORP	USD	955.646,17	0,28	68.344,00	PFIZER INC	USD	1.751.005,57	0,50
8.053,23	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	1.451.914,88	0,42	9.148,46	PHILLIPS 66	USD	1.006.551,18	0,29
2.837,79	DICKS SPORTING GOODS INC	USD	627.136,26	0,18	15.796,79	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	1.180.907,40	0,34
12.959,00	DOCUSIGN INC	USD	1.125.574,78	0,32	15.095,22	PROGRESSIVE CORP	USD	3.492.964,73	1,01
2.081,10	DOLLAR TREE INC	USD	150.611,20	0,04	19.723,68	PTC INC	USD	3.502.263,12	1,01
21.386,64	DRAFTKINGS INC-CL A	USD	768.308,09	0,22	17.500,86	PURE STORAGE INC - CLASS A	USD	1.038.221,24	0,30
6.776,93	EBAY INC	USD	405.437,58	0,12	2.561,36	QORVO INC	USD	172.975,16	0,05
6.561,73	ELECTRONIC ARTS INC	USD	927.070,20	0,27	12.434,13	QUALCOMM INC	USD	1.844.646,71	0,53
4.898,77	ELI LILLY & CO	USD	3.652.199,20	1,05	6.843,41	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	1.026.544,55	0,30
5.003,75	ENPHASE ENERGY INC	USD	331.875,69	0,10	3.845,54	RESMED INC	USD	849.286,04	0,24
97,98	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	4.463,06	0,00	24.275,17	ROYALTY PHARMA PLC- CL A	USD	598.029,46	0,17
31.514,85	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	3.371.221,83	0,97	52,49	RPM INTERNATIONAL INC	USD	6.237,60	0,00
3.841,16	F5 INC	USD	932.821,93	0,27	2.227,19	S&P GLOBAL INC	USD	1.071.181,43	0,31
35,87	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	16.635,18	0,00	11.834,91	SALESFORCE INC	USD	3.821.115,58	1,10
7.556,36	FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	1.266.592,74	0,37	2.169,46	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	426.977,50	0,12
6.968,50	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	377.799,90	0,11	6.445,38	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	460.669,17	0,13
37.111,70	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	2.894.748,43	0,83	11.912,76	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	948.879,60	0,27
2.352,29	FORTINET INC	USD	214.624,76	0,06	4.752,68	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	1.560.193,01	0,45
13.834,66	FOX CORP - CLASS B	USD	611.103,10	0,18	13.101,59	SMITH (A.O.) CORP	USD	863.022,28	0,25
5.494,50	GARTNER INC	USD	2.570.661,02	0,74	195,08	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	29.089,04	0,01
1.750,44	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	132.157,52	0,04	456,64	STERIS PLC	USD	90.648,00	0,03
57.769,65	GEN DIGITAL INC	USD	1.527.506,48	0,44	116,35	TARGET CORP	USD	15.188,44	0,00
14.961,38	GENERAL ELECTRIC	USD	2.409.857,90	0,69	12.703,57	TESLA INC	USD	4.954.329,59	1,43
9.660,20	GENERAL MOTORS CO	USD	496.957,10	0,14	27.510,98	TJX COMPANIES INC	USD	3.209.658,70	0,92
564,23	GE VERNOVA INC	USD	179.230,67	0,05	4.434,26	TOAST INC-CLASS A	USD	156.087,80	0,04
8.404,89	GILEAD SCIENCES INC	USD	749.744,12	0,22	31.397,63	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	1.315.334,88	0,38
7.095,35	GODADDY INC - CLASS A	USD	1.352.398,47	0,39	22.888,31	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	1.321.640,87	0,38
42.768,03	HALLIBURTON CO	USD	1.122.996,43	0,32	4.512,12	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2.204.249,78	0,64
					3.108,97	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	1.059.361,94	0,31
					3.505,25	VERISIGN INC	USD	700.575,41	0,20
					1.935,89	VERISK ANALYTICS INC	USD	514.922,40	0,15
					913,27	VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	100.199,65	0,03
					7.972,75	VICI PROPERTIES INC	USD	224.900,13	0,06

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.





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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>Jersey</b>				
4.822,67	APTIV PLC	USD	281.675,39	0,08
			<b>281.675,39</b>	<b>0,08</b>
<b>Belgien</b>				
2.919,14	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	140.848,67	0,04
			<b>140.848,67</b>	<b>0,04</b>
<b>Singapur</b>				
17.670,57	SINGAPORE TECH ENGINEERING	SGD	58.291,06	0,02
			<b>58.291,06</b>	<b>0,02</b>
			<b>346.640.591,06</b>	<b>99,90</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
174,96	CONSTELLATION SOFTWARE INC CW 31/03/2040	CAD	0,01	0,00
			<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
			<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>346.640.591,07</b>	<b>99,90</b>

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>346.640.591,07</b>	<b>99,90</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.835.874,73</b>	<b>0,53</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.483.212,47)</b>	<b>(0,43)</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>346.993.253,33</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		50.889.879,92
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		2.551.092,43
Wertpapiereanlagen zum Marktwert	2b	53.440.972,35
Bankguthaben		12.280.887,43
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	22.221,78
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>65.744.081,56</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		372.758,92
Aufgelaufene Kosten		223.570,35
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		2.711,79
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	334.338,83
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>933.379,89</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>64.810.701,67</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		181.139,84
Sonstige Erträge		167.837,59
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>348.977,43</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	840.447,53
Depotbankgebühren	4	20.838,99
Verwaltungsgebühren		41.453,25
Honorare für Dienstleistungen		20.469,99
Taxe d'abonnement	3	15.095,00
Bankzinsen und -gebühren		506,24
Sonstige Aufwendungen		43.429,04
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>982.240,04</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(633.262,61)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	893.298,47
Fremdwährungsgeschäften		(25.045,71)
Terminkontrakte	2g	1.988.190,67
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>2.223.180,82</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		1.083.595,39
Terminkontrakte		(84.218,32)
Devisentermingeschäfte		(713.848,38)
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.508.709,51</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		5.645.781,05
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(10.825.327,47)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		67.481.538,58
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>64.810.701,67</b>

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
R EUR	3.319.769,60	74.726,99	(444.089,91)	2.950.406,68
R-H CHF	828.039,76	49.852,74	(164.192,60)	713.699,90
N-H CHF	1.256.286,48	374.502,25	(260.441,27)	1.370.347,46

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

### Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
112.601,00	BNPP EURO MONEY MARKET ICA	EUR	8.552.699,04	13,20
6.996,00	ING (L) LIQUID EUR C CAP	EUR	9.128.940,48	14,09
76.989,00	LO SHRT TERM MMKT EUR-EUR IA	EUR	9.130.772,22	14,09
58.378,00	PICTET FUNDS LUX EUR LIQ I	EUR	8.551.273,66	13,19
			<b>35.363.685,40</b>	<b>54,57</b>
<b>Frankreich</b>				
8,00	CAAM TRESO 3 MOIS	EUR	8.950.221,40	13,81
1.223,00	LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A	EUR	9.127.065,55	14,08
			<b>18.077.286,95</b>	<b>27,89</b>
			<b>53.440.972,35</b>	<b>82,46</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>53.440.972,35</b>	<b>82,46</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024

Grundkapital betrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Laufzeitanleihe</b>				
(1,00)	CAN 10YR BOND FUT. 20/03/2025	CAD	65.114,66	(584,19)
(1,00)	EURO-BOBL FUTURE 06/03/2025	EUR	117.860,00	(170,00)
6,00	EURO-BTP FUTURE 06/03/2025	EUR	719.880,00	(2.135,00)
(33,00)	EURO-BUND FUTURE 06/03/2025	EUR	4.403.520,00	(8.687,50)
2,00	EURO OAT FUTURE FRENC 10YR 6% 06/03/2025	EUR	246.800,00	340,00
(1,00)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/03/2025	EUR	106.985,00	(10,00)
(5,00)	LONG GILT FUTURE (LIFFE) 27/03/2025	GBP	544.841,56	13.346,64
13,00	SHORT TERM EURO BTP FUTURES 06/03/2025	EUR	1.396.460,00	(4.998,57)
(2,00)	ULTRA LONG TERM US TRE BOND FUT 20/03/25	USD	229.659,58	6.503,51
(43,00)	US 10YR NOTE FUT (CBT) 20/03/2025	USD	4.065.711,25	9.017,75
(8,00)	US 2YR NOTE FUTURE (CBT) 31/03/2025	USD	1.588.483,83	954,38
(9,00)	US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 31/03/2025	USD	923.942,24	4.323,11
(3,00)	US LONG BOND FUT (CBT) 20/03/2025	USD	277.280,54	8.208,59
				<b>26.108,72</b>
<b>Währungs-Future</b>				
(22,00)	CAD CURRENCY FUTURES 18/03/2025	USD	2.124.577,50	22.363,41
(11,00)	CHF / USD CURRENCY FUTURE 17/03/2025	USD	1.327.860,94	35.461,62
(13,00)	CHI AUD / USD 17/03/2025	USD	1.255.432,16	14.197,96
(10,00)	EURO FX CURR FUT (CME) 17/03/2025	USD	1.207.146,31	14.607,07
(3,00)	GBP CURRENCY FUTURE 17/03/2025	USD	181.071,95	2.164,82
(8,00)	JPY CURRENCY FUTURE 17/03/2025	USD	965.717,04	16.473,19
				<b>105.268,07</b>
<b>Index Terminkontrakte</b>				
7,00	AEX - AMSTERDAM EXCHANGES IND 17/01/2025	EUR	1.230.082,00	3.376,00
2,00	CAC40 EURO FUT 17/01/2025	EUR	147.690,00	915,00
5,00	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 19/02/2025	USD	83.775,95	(2.459,79)
(5,00)	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 22/01/2025	USD	83.775,95	2.006,93
6,00	DAX INDEX 21/03/2025	EUR	597.274,20	(50,00)
1,00	DAX INDEX - FUTURE 21/03/2025	EUR	497.728,50	(10.350,00)
26,00	EURO STOXX 50 - FUTURE 21/03/2025	EUR	1.272.954,80	(3.793,55)
3,00	FTSE 100 INDEX 21/03/2025	GBP	296.553,70	1.935,18
2,00	FTSEMIB INDEX - FTSE / MIB IN 21/03/2025	EUR	341.861,80	512,50
2,00	IBEX35 EURO 17/01/2025	EUR	231.900,00	3.412,00
11,00	MINI DOW JONES INDUS AVG 5\$ 21/03/2025	USD	2.259.712,31	(13.616,61)
9,00	NASDAQ E-MINI FUTURE 21/03/2025	USD	3.652.525,93	(61.892,81)
2,00	OMX30 INDEX 17/01/2025	SEK	43.405,55	(1.036,14)
1,00	S&P / TSE 60 IX FUTURE 20/03/2025	CAD	199.442,67	(5.895,59)
12,00	S&P 500 E-MINI FUTURE 21/03/2025	USD	3.439.352,97	(24.565,44)
1,00	TOPIX INDX FUTR 13/03/2025	JPY	171.127,79	2.347,31
				<b>(109.155,01)</b>
<b>Terminkontrakte insgesamt</b>				<b>22.221,78</b>

Kauf	Verkauf	Fälligkeits datum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				
23.244.094,07	CHF	25.228.300,54	EUR 14/03/25	24.768.601,49
225.696,06	EUR	209.254,85	CHF 14/03/25	222.979,22
				<b>(335.933,50)</b>
				<b>1.594,67</b>
				<b>(334.338,83)</b>
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				
				<b>(334.338,83)</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				
				<b>(312.117,05)</b>

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>53.440.972,35</b>	<b>82,46</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(312.117,05)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>11.908.128,51</b>	<b>18,37</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(226.282,14)</b>	<b>(0,35)</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>64.810.701,67</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		101.101.641,55
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		4.696.479,62
Wertpapiieranlagen zum Marktwert	2b	105.798.121,17
Bankguthaben		39.041.142,81
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		88,00
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>144.839.351,98</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		2.338.532,60
Aufgelaufene Kosten		545.004,16
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		3.200,27
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	651.201,61
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2g	28.428,15
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>3.566.366,79</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>141.272.985,19</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		378.906,35
Sonstige Erträge		498.926,11
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>877.832,46</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	1.980.444,12
Depotbankgebühren	4	38.693,19
Verwaltungsgebühren		57.523,35
Honorare für Dienstleistungen		41.569,86
Transaktionskosten	2k	455,00
Taxe d'abonnement	3	34.401,08
Bankzinsen und -gebühren		48.570,90
Sonstige Aufwendungen		51.599,65
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>2.253.257,15</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(1.375.424,69)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	1.510.907,53
Fremdwährungsgeschäften		112.476,36
Terminkontrakte	2g	6.475.202,47
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>6.723.161,67</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		2.246.400,43
Terminkontrakte		(289.749,26)
Devisentermingeschäfte		(1.273.156,54)
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>7.406.656,30</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		35.953.763,42
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(29.561.015,31)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		127.473.580,78
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>141.272.985,19</b>

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-H CHF	1.992.055,30	1.789.274,05	(1.626.356,43)	2.154.972,92
R EUR	6.226.360,27	388.774,47	(370.820,95)	6.244.313,79
N-H CHF	1.155.170,29	525.689,41	(171.443,69)	1.509.416,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

### Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
221.661,00	BNPP EURO MONEY MARKET ICA	EUR	16.836.438,58	11,92
14.138,00	ING (L) LIQUID EUR C CAP	EUR	18.448.393,44	13,06
155.567,00	LO SHRT TERM MMKT EUR-EUR IA	EUR	18.449.997,29	13,06
114.919,00	PICTET FUNDS LUX EUR LIQ I	EUR	16.833.461,53	11,91
			<b>70.568.290,84</b>	<b>49,95</b>
<b>Frankreich</b>				
15,00	CAAM TRESO 3 MOIS	EUR	16.781.665,13	11,88
2.472,00	LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A	EUR	18.448.165,20	13,06
			<b>35.229.830,33</b>	<b>24,94</b>
			<b>105.798.121,17</b>	<b>74,89</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>105.798.121,17</b>	<b>74,89</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024

Grundkapital betrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Laufzeitanleihe</b>				
(3,00)	CAN 10YR BOND FUT. 20/03/2025	CAD	195.343,97	(1.812,99)
(3,00)	EURO-BOBL FUTURE 06/03/2025	EUR	353.580,00	(80,00)
20,00	EURO-BTP FUTURE 06/03/2025	EUR	2.399.600,00	(7.806,40)
(83,00)	EURO-BUND FUTURE 06/03/2025	EUR	11.075.520,00	(17.688,59)
(1,00)	EURO BUXL 30Y BONDS 06/03/2025	EUR	132.680,00	(1.060,00)
8,00	EURO OAT FUTURE FRENC 10YR 6% 06/03/2025	EUR	987.200,00	1.333,33
(2,00)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/03/2025	EUR	213.970,00	(20,00)
(15,00)	LONG GILT FUTURE (LIFFE) 27/03/2025	GBP	1.634.524,67	7.969,16
43,00	SHORT TERM EURO BTP FUTURES 06/03/2025	EUR	4.619.060,00	(15.481,29)
(7,00)	ULTRA LONG TERM US TRE BOND FUT 20/03/25	USD	803.808,55	31.206,89
(147,00)	US 10YR NOTE FUT (CBT) 20/03/2025	USD	13.899.059,39	52.827,61
(28,00)	US 2YR NOTE FUTURE (CBT) 31/03/2025	USD	5.559.693,41	(1.402,43)
(29,00)	US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 31/03/2025	USD	2.977.147,23	17.018,45
(9,00)	US LONG BOND FUT (CBT) 20/03/2025	USD	831.841,62	12.116,74
				<b>77.120,48</b>
<b>Währungs-Future</b>				
(72,00)	CAD CURRENCY FUTURES 18/03/2025	USD	6.953.162,72	71.158,57
(37,00)	CHF / USD CURRENCY FUTURE 17/03/2025	USD	4.466.441,33	120.535,13
(42,00)	CHI AUD / USD 17/03/2025	USD	4.056.011,59	44.753,83
(33,00)	EURO FX CURR FUT (CME) 17/03/2025	USD	3.983.582,81	53.269,32
(10,00)	GBP CURRENCY FUTURE 17/03/2025	USD	603.573,15	7.943,08
(25,00)	JPY CURRENCY FUTURE 17/03/2025	USD	3.017.865,77	48.079,32
				<b>345.739,25</b>
<b>Index Terminkontrakte</b>				
23,00	AEX - AMSTERDAM EXCHANGES IND 17/01/2025	EUR	4.041.698,00	(1.570,00)
5,00	CA40 EURO FUT 17/01/2025	EUR	369.225,00	2.925,00
18,00	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 19/02/2025	USD	301.593,43	(11.818,78)
(19,00)	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 22/01/2025	USD	318.348,62	4.805,30
19,00	DAX INDEX 21/03/2025	EUR	1.891.368,30	1.295,00
2,00	DAX INDEX - FUTURE 21/03/2025	EUR	995.457,00	(21.533,33)
83,00	EURO STOXX 50 - FUTURE 21/03/2025	EUR	4.063.663,40	(6.882,94)
9,00	FTSE 100 INDEX 21/03/2025	GBP	889.661,10	5.938,56
7,00	FTSEMIB INDEX - FTSE / MIB IN 21/03/2025	EUR	1.196.516,30	8.426,93
5,00	IBEX35 EURO 17/01/2025	EUR	579.750,00	(6.603,33)
37,00	MINI DOW JONES INDUS AVG 5\$ 21/03/2025	USD	7.600.850,51	(62.665,39)
29,00	NASDAQ E-MINI FUTURE 21/03/2025	USD	11.769.250,22	(264.594,62)
6,00	OMX30 INDEX 17/01/2025	SEK	130.216,65	(3.095,57)
3,00	S&P / TSE 60 IX FUTURE 20/03/2025	CAD	598.328,02	(1.490,68)
43,00	S&P 500 E-MINI FUTURE 21/03/2025	USD	12.324.348,14	(108.587,79)
4,00	TOPIX INDX FUTR 13/03/2025	JPY	684.511,17	14.163,76
				<b>(451.287,88)</b>
<b>Terminkontrakte insgesamt</b>				<b>(28.428,15)</b>

Kauf	Verkauf	Fälligkeits datum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				
45.065.845,79	CHF	48.912.653,90	EUR 14/03/25	48.021.573,65
159.023,35	EUR	148.567,65	CHF 14/03/25	158.311,74
				<b>(651.122,55)</b>
				<b>(79,06)</b>
				<b>(651.201,61)</b>
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				
				<b>(651.201,61)</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				
				<b>(679.629,76)</b>

Nettovermögen im Überblick

		<b>% NIW</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>105.798.121,17</b>	<b>74,89</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(679.629,76)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>36.702.610,21</b>	<b>25,98</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(548.116,43)</b>	<b>(0,39)</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>141.272.985,19</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		49.248.605,12
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		1.909.090,08
Wertpapiereanlagen zum Marktwert	2b	51.157.695,20
Bankguthaben		24.296.433,00
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2g	28.181,58
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>75.482.309,78</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		4.310.438,27
Aufgelaufene Kosten		294.282,77
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	365.952,88
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>4.970.673,92</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>70.511.635,86</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		213.274,76
Sonstige Erträge		265.426,56
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>478.701,32</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	1.041.100,64
Depotbankgebühren	4	16.737,18
Verwaltungsgebühren		42.678,64
Honorare für Dienstleistungen		21.984,37
Taxe d'abonnement	3	17.564,14
Bankzinsen und -gebühren		510,86
Sonstige Aufwendungen		38.931,34
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>1.179.507,17</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(700.805,85)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	734.842,29
Fremdwährungsgeschäften		73.367,34
Terminkontrakte	2g	4.240.387,76
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>4.347.791,54</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		939.908,05
Terminkontrakte		(164.611,30)
Devisentermingeschäfte		(717.093,80)
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>4.405.994,49</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		9.705.346,08
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(3.146.673,71)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		59.546.969,00
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>70.511.635,86</b>

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
R EUR	2.705.466,36	312.459,18	(69.654,69)	2.948.270,85
R-H CHF	1.387.266,36	274.385,91	(94.875,02)	1.566.777,25
N-H CHF	372.293,95	142.616,11	(81.617,82)	433.292,24

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



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

### Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
111.139,00	BNPP EURO MONEY MARKET ICA	EUR	8.441.651,66	11,97
6.469,00	ING (L) LIQUID EUR C CAP	EUR	8.441.268,72	11,97
71.182,00	LO SHRT TERM MMKT EUR-EUR IA	EUR	8.442.071,31	11,98
57.632,00	PICTET FUNDS LUX EUR LIQ I	EUR	8.441.998,76	11,97
			<b>33.766.990,45</b>	<b>47,89</b>
<b>Frankreich</b>				
8,00	CAAM TRESO 3 MOIS	EUR	8.950.221,40	12,69
1.131,00	LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A	EUR	8.440.483,35	11,97
			<b>17.390.704,75</b>	<b>24,66</b>
<b>Irland</b>				
12.980,00	HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCIT	EUR	0,00	0,00
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			<b>51.157.695,20</b>	<b>72,55</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>51.157.695,20</b>	<b>72,55</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024

Grundkapital betrag	Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Laufzeitanleihe</b>				
(2,00)	CAN 10YR BOND FUT. 20/03/2025	CAD	130.229,31	(933,36)
(2,00)	EURO-BOBL FUTURE 06/03/2025	EUR	235.720,00	90,00
13,00	EURO-BTP FUTURE 06/03/2025	EUR	1.559.740,00	(5.672,31)
(42,00)	EURO-BUND FUTURE 06/03/2025	EUR	5.604.480,00	(9.400,00)
(1,00)	EURO BUXL 30Y BONDS 06/03/2025	EUR	132.680,00	(60,00)
6,00	EURO OAT FUTURE FRENC 10YR 6% 06/03/2025	EUR	740.400,00	985,71
(1,00)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/03/2025	EUR	106.985,00	(10,00)
(9,00)	LONG GILT FUTURE (LIFFE) 27/03/2025	GBP	980.714,80	16.170,78
29,00	SHORT TERM EURO BTP FUTURES 06/03/2025	EUR	3.115.180,00	(10.256,14)
(5,00)	ULTRA LONG TERM US TRE BOND FUT 20/03/25	USD	574.148,96	21.841,82
(25,00)	US 10YR NOTE FUT (CBT) 20/03/2025	USD	2.363.785,61	15.345,93
(18,00)	US 2YR NOTE FUTURE (CBT) 31/03/2025	USD	3.574.088,62	85,50
(19,00)	US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 31/03/2025	USD	1.950.544,73	10.770,68
(40,00)	US LONG BOND FUT (CBT) 20/03/2025	USD	3.697.073,88	16.753,84
				<b>55.712,45</b>
<b>Währungs-Future</b>				
(48,00)	CAD CURRENCY FUTURES 18/03/2025	USD	4.635.441,82	46.887,78
(25,00)	CHF / USD CURRENCY FUTURE 17/03/2025	USD	3.017.865,77	82.964,76
(28,00)	CHI AUD / USD 17/03/2025	USD	2.704.007,73	30.002,12
(22,00)	EURO FX CURR FUT (CME) 17/03/2025	USD	2.655.721,87	34.668,03
(7,00)	GBP CURRENCY FUTURE 17/03/2025	USD	422.501,21	5.374,34
(16,00)	JPY CURRENCY FUTURE 17/03/2025	USD	1.931.434,09	32.379,64
				<b>232.276,67</b>
<b>Index Terminkontrakte</b>				
13,00	AEX - AMSTERDAM EXCHANGES IND 17/01/2025	EUR	2.284.438,00	2.694,00
3,00	CA40 EURO FUT 17/01/2025	EUR	221.535,00	1.610,71
12,00	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 19/02/2025	USD	201.062,29	(6.177,12)
(12,00)	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 22/01/2025	USD	201.062,29	4.536,55
8,00	DAX INDEX 21/03/2025	EUR	796.365,60	715,00
1,00	DAX INDEX - FUTURE 21/03/2025	EUR	497.728,50	(10.662,50)
48,00	EURO STOXX 50 - FUTURE 21/03/2025	EUR	2.350.070,40	(5.673,47)
6,00	FTSE 100 INDEX 21/03/2025	GBP	593.107,40	1.802,14
4,00	FTSEMIB INDEX - FTSE / MIB IN 21/03/2025	EUR	683.723,60	875,00
3,00	IBEX35 EURO 17/01/2025	EUR	347.850,00	(3.979,50)
25,00	MINI DOW JONES INDUS AVG 5\$ 21/03/2025	USD	5.135.709,80	(34.997,60)
17,00	NASDAQ E-MINI FUTURE 21/03/2025	USD	6.899.215,64	(133.827,13)
4,00	OMX30 INDEX 17/01/2025	SEK	86.811,10	(1.439,59)
2,00	S&P / TSE 60 IX FUTURE 20/03/2025	CAD	398.885,34	(11.985,90)
22,00	S&P 500 E-MINI FUTURE 21/03/2025	USD	6.305.480,44	(70.057,41)
3,00	TOPIX INDX FUTR 13/03/2025	JPY	513.383,38	6.759,28
				<b>(259.807,54)</b>
<b>Terminkontrakte insgesamt</b>				<b>28.181,58</b>

Kauf	Verkauf	Fälligkeits datum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				
25.354.219,65	CHF	14/03/25	27.017.123,61	(365.958,74)
119.858,60	EUR	14/03/25	119.256,80	5,86
				<b>(365.952,88)</b>
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				
				<b>(365.952,88)</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				
				<b>(337.771,30)</b>

Nettovermögen im Überblick

		<b>% NIW</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>51.157.695,20</b>	<b>72,55</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(337.771,30)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>19.985.994,73</b>	<b>28,34</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(294.282,77)</b>	<b>(0,41)</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>70.511.635,86</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	CHF
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		168.142.843,50
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		(1.917.562,99)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	166.225.280,51
Bankguthaben		23.279.906,58
Forderungen aus Swaps		869.043,91
Dividenden- und Zinsforderungen		459.882,32
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>190.834.113,32</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		715.216,70
Verbindlichkeiten aus Swaps		118.756,09
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	110.843,42
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2g	531.000,00
Nicht realisierter Verlust auf Zinsswaps		644.325,02
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>2.120.141,23</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>188.713.972,09</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	CHF
<b>Erträge</b>		
Anleihezinsen	2e	1.001.108,86
Bankzinsen		632.504,46
Erträge aus Swaps		3.674.590,28
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>5.308.203,60</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	2.808.885,97
Depotbankgebühren	4	38.268,90
Verwaltungsgebühren		37.862,34
Honorare für Dienstleistungen		22.582,41
Transaktionskosten	2k	28.841,22
Taxe d'abonnement	3	20.010,70
Bankzinsen und -gebühren		115.904,60
Aufwendungen aus Swaps		177.509,27
Sonstige Aufwendungen		45.777,99
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>3.295.643,40</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>2.012.560,20</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(1.297.310,00)
Fremdwährungsgeschäften		77.583,53
Terminkontrakte	2g	4.260.220,00
Devisentermingeschäfte		41.357,40
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>5.094.411,13</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		6.258.787,95
Terminkontrakte		860.100,00
Devisentermingeschäfte		(434.095,71)
Swaps		(5.317.327,51)
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>6.461.875,86</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(27.669.571,05)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		209.921.667,28
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>188.713.972,09</b>

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	1.896.212,81	-	(240.269,46)	1.655.943,35

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in CHF	% NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>				
<b>Kanada</b>				
5.000.000,00	CAN IMPERIAL BK 0.05% 19-15/10/2026	CHF	4.951.975,00	2,62
5.000.000,00	CAN IMPERIAL BK 0.1% 18-30/04/2025	CHF	4.991.095,00	2,64
6.000.000,00	MANITOBA (PROV) 0.25% 19-15/03/2029	CHF	5.962.632,00	3,17
5.000.000,00	NATL BANK CANADA 1.9575% 22-03/11/2027	CHF	5.192.500,00	2,75
5.000.000,00	ROYAL BK CANADA 0.4% 22-05/10/2026	CHF	4.993.375,00	2,65
5.000.000,00	TORONTO DOM BANK 1.4825% 24-30/01/2029	CHF	5.177.141,00	2,74
			<b>31.268.718,00</b>	<b>16,57</b>
<b>Frankreich</b>				
5.000.000,00	BANQ FED CRD MUT 0.25% 19-10/07/2025	CHF	4.991.010,00	2,64
4.000.000,00	CAISSE AMORT DET 2.5% 11-09/12/2025	CHF	4.070.528,00	2,16
7.000.000,00	CAISSE DES DEPOT 0.25% 18-30/05/2025	CHF	6.975.290,00	3,70
2.450.000,00	CIE FIN FONCIER 0.89% 22-27/04/2029	CHF	2.484.096,65	1,31
6.900.000,00	RESEAU FERRE FRA 2% 10-12/11/2026	CHF	7.099.906,80	3,76
3.100.000,00	TOTAL CAP INTL 0.5% 15-01/06/2027	CHF	3.106.432,50	1,65
			<b>28.727.263,95</b>	<b>15,22</b>
<b>Deutschland</b>				
4.000.000,00	BERLIN HYP AG 0.9675% 22-04/08/2026	CHF	4.027.691,60	2,13
3.500.000,00	MUNCHEN HYPOBANK 0.125% 19-18/11/2027	CHF	3.444.514,50	1,83
6.500.000,00	MUNCHEN HYPOBANK 0.125% 21-05/10/2029	CHF	6.337.825,00	3,36
			<b>13.810.031,10</b>	<b>7,32</b>
<b>Niederlande</b>				
4.900.000,00	BNG BANK NV 1.7925% 23-24/04/2028	CHF	5.126.966,04	2,72
3.600.000,00	DEUTSCHE BAHN FIN 0.5% 18-18/07/2028	CHF	3.605.328,00	1,91
5.000.000,00	SHELL INTL FIN 0.875% 15-21/08/2028	CHF	5.055.750,00	2,68
			<b>13.788.044,04</b>	<b>7,31</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
7.000.000,00	MET LIFE GLOB 0.125% 20-25/09/2028	CHF	6.855.807,00	3,64
5.000.000,00	NA DEV BANK 0.25% 15-30/04/2025	CHF	4.990.925,00	2,64
			<b>11.846.732,00</b>	<b>6,28</b>
<b>Schweden</b>				
6.000.000,00	AKADEMISKA HUS 0.25% 15-17/11/2025	CHF	5.989.994,88	3,17
3.000.000,00	AKADEMISKA HUS 0.35% 22-24/03/2027	CHF	2.994.180,00	1,59
2.450.000,00	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25% 22-24/05/202	CHF	2.488.269,00	1,32
			<b>11.472.443,88</b>	<b>6,08</b>
<b>Neuseeland</b>				
5.000.000,00	ASB FINANCE LTD 0.1175% 21-29/06/2028	CHF	4.908.890,00	2,60
6.500.000,00	ASB FINANCE LTD 0.45% 19-30/01/2025	CHF	6.497.345,34	3,44
			<b>11.406.235,34</b>	<b>6,04</b>
<b>Sudkorea</b>				
5.000.000,00	IND BK OF KOREA 0.0219% 19-16/07/2025	CHF	4.978.950,00	2,64
5.000.000,00	KOREA NATL OIL 0.2625% 20-30/07/2027	CHF	4.937.925,00	2,61
			<b>9.916.875,00</b>	<b>5,25</b>
<b>Australien</b>				
5.000.000,00	COM BK AUSTRALIA 0.4% 17-25/09/2026	CHF	4.996.110,00	2,65
			<b>4.996.110,00</b>	<b>2,65</b>
<b>Venezuela</b>				
5.000.000,00	CORP ANDINA FOM 0.5% 15-26/02/2026	CHF	4.990.146,25	2,64
			<b>4.990.146,25</b>	<b>2,64</b>
<b>Liechtenstein</b>				
5.000.000,00	LGT BANK AG 0.2% 16-12/10/2026	CHF	4.973.640,00	2,64
			<b>4.973.640,00</b>	<b>2,64</b>
<b>Grossbritannien</b>				
5.000.000,00	CREDIT AGRICOLE 0.1275% 20-27/07/2028	CHF	4.890.500,00	2,59
			<b>4.890.500,00</b>	<b>2,59</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
5.000.000,00	FIRST ABU DHABI 0.07% 19-18/10/2027	CHF	4.886.200,00	2,59
			<b>4.886.200,00</b>	<b>2,59</b>
<b>osterreich</b>				
5.000.000,00	HYP0 VORARLBERG 0.125% 19-03/09/2029	CHF	4.754.770,95	2,52
			<b>4.754.770,95</b>	<b>2,52</b>
<b>Norwegen</b>				
4.500.000,00	SPAREBANK1BOKR 0.5075% 22-06/04/2027	CHF	4.497.570,00	2,38
			<b>4.497.570,00</b>	<b>2,38</b>
			<b>166.225.280,51</b>	<b>88,08</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>166.225.280,51</b>	<b>88,08</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

### Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024

Grundkapital betrag	Name	Währung	Verpflichtung in CHF	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF
------------------------	------	---------	-------------------------	--

#### Terminkontrakte

##### Index Terminkontrakte

708.00	SMI SWISS MARKET INDEX - FUTU 21/03/2025	CHF	82.134.372,00	(531.000,00)
				<b>(531.000,00)</b>
<b>Terminkontrakte insgesamt</b>				<b>(531.000,00)</b>

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

##### Devisentermingeschäfte insgesamt

12.016.672,50	CHF	12.900.000,00	EUR	15/01/25	12.106.005,00	(110.843,42)
						<b>(110.843,42)</b>
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>						<b>(110.843,42)</b>

Zu erhalten (%)	Zu Zahlen (%)	Fälligkeits datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF
--------------------	---------------	----------------------	---------	----------	--

##### Zinsswaps

Floating	-0.706	30/01/25	CHF	6.675.000,00	6.417,42
Floating	-0.614	30/04/25	CHF	5.200.000,00	16.228,38
Floating	-0.380	30/04/25	CHF	5.100.000,00	11.951,29
Floating	0.027	30/05/25	CHF	7.100.000,00	7.415,52
Floating	-0.314	10/07/25	CHF	5.000.000,00	14.113,15
Floating	-0.605	16/07/25	CHF	5.100.000,00	22.677,50
Floating	-0.638	17/11/25	CHF	6.200.000,00	39.849,95
Floating	0.092	09/12/25	CHF	4.800.000,00	(592,16)
Floating	0.038	26/02/26	CHF	5.000.000,00	2.468,04
Floating	1.710	04/08/26	CHF	3.900.000,00	(106.415,30)
Floating	-0.227	25/09/26	CHF	5.100.000,00	22.339,23
Floating	1.713	05/10/26	CHF	4.750.000,00	(143.545,55)
Floating	-0.425	12/10/26	CHF	5.000.000,00	40.410,17
Floating	-0.425	15/10/26	CHF	5.050.000,00	41.017,77
Floating	1.435	12/11/26	CHF	6.900.000,00	(184.291,24)
Floating	1.440	24/03/27	CHF	2.900.000,00	(91.948,31)
Floating	1.758	06/04/27	CHF	4.250.000,00	(167.718,33)
Floating	0.265	24/05/27	CHF	2.450.000,00	(13.157,85)
Floating	-0.172	01/06/27	CHF	3.100.000,00	16.512,94
Floating	-0.453	30/07/27	CHF	5.000.000,00	66.119,66
Floating	0.099	18/10/27	CHF	4.900.000,00	(4.810,10)
Floating	1.515	03/11/27	CHF	5.100.000,00	(212.728,87)
Floating	0.100	18/11/27	CHF	3.450.000,00	(3.134,06)
Floating	1.062	24/04/28	CHF	5.000.000,00	(162.961,85)
Floating	-0.377	29/06/28	CHF	5.000.000,00	84.609,72
Floating	1.548	18/07/28	CHF	3.500.000,00	(181.678,74)
Floating	-0.377	27/07/28	CHF	5.000.000,00	87.135,04
Floating	-0.107	21/08/28	CHF	5.200.000,00	41.215,21
Floating	-0.492	25/09/28	CHF	7.000.000,00	158.230,58
Floating	1.075	30/01/29	CHF	5.000.000,00	(195.645,48)
Floating	0.202	15/03/29	CHF	6.000.000,00	(17.221,05)
Floating	0.330	27/04/29	CHF	2.450.000,00	(20.327,59)
Floating	-0.417	03/09/29	CHF	5.000.000,00	134.645,86
Floating	0.008	05/10/29	CHF	6.500.000,00	48.494,03
					<b>(644.325,02)</b>
<b>Zinsswap insgesamt</b>					<b>(644.325,02)</b>

**Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt** (1.286.168,44)

### Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Gesamt Wertpapierbestand insgesamt	166.225.280,51	88,08
Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.286.168,44)	(0,68)
Bankguthaben	23.279.906,58	12,34
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	494.953,44	0,26
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>188.713.972,09</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		36.421.025,08
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		5.374.765,37
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	41.795.790,45
Bankguthaben		3.085.429,88
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		986,09
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		15,77
Dividenden- und Zinsforderungen		65.632,75
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte		570,53
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>44.948.425,47</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		112.402,75
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		577,80
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2i	159.126,76
Ertragsausschüttung und sonstige Verbindlichkeiten		570,82
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>272.678,13</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>44.675.747,34</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	353.436,57
Anleihezinsen	2e	113.313,77
Bankzinsen		56.835,07
Sonstige Erträge		60,98
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>523.646,39</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	371.868,43
Depotbankgebühren	4	15.136,55
Verwaltungsgebühren		25.770,36
Honorare für Dienstleistungen		14.099,45
Vertriebsgebühren		547,24
Transaktionskosten	2k	4.329,48
Taxe d'abonnement	3	14.599,06
Bankzinsen und -gebühren		1.468,17
Sonstige Aufwendungen		12.102,35
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>459.921,09</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>63.725,30</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	(742.486,72)
Fremdwährungsgeschäften		7.344,40
Devisentermingeschäfte		(26.626,90)
Optionen	2j	(15.095,00)
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>(713.138,92)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		3.236.286,53
Devisentermingeschäfte		(319.888,90)
Optionen		2.425,00
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.205.683,71</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		6.453.298,43
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(434.033,79)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		36.450.798,99
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>44.675.747,34</b>

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-H CHF	95.400,00	8.528,03	-	103.928,03
R EUR	2.547.747,65	522.302,01	(40.006,08)	3.030.043,58

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>									
60,28	3M CO	USD	7.514,96	0,02	115,44	CVS HEALTH CORP	USD	5.004,53	0,01
142,66	ABBVIE INC	USD	24.481,00	0,05	72,52	DANAHER CORP	USD	16.076,97	0,04
45,31	ADOBE INC	USD	19.457,15	0,04	25,17	DEERE & CO	USD	10.297,32	0,02
154,26	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	17.994,76	0,04	15,22	DELL TECHNOLOGIES -C	USD	1.693,46	0,00
23,75	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	6.652,77	0,01	54,19	DEXCOM INC	USD	4.069,51	0,01
98,62	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	9.109,24	0,02	73,94	DOCUSIGN INC	USD	6.421,96	0,01
15,75	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	3.172,09	0,01	24,78	DOLLAR GENERAL CORP	USD	1.814,11	0,00
39,70	ALLSTATE CORP	USD	7.391,37	0,02	31,07	DOLLAR TREE INC	USD	2.248,38	0,00
944,17	ALPHABET INC-CL C	USD	173.642,86	0,39	156,02	DOMINION ENERGY INC	USD	8.115,15	0,02
776,73	AMAZON.COM INC	USD	164.565,72	0,37	61,70	DOVER CORP	USD	11.177,36	0,03
70,52	AMERICAN EXPRESS CO	USD	20.213,12	0,05	111,20	DOW INC	USD	4.309,43	0,01
102,27	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	7.190,28	0,02	84,57	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	6.227,37	0,01
44,77	AMERICAN TOWER CORP	USD	7.930,15	0,02	56,97	EATON CORP PLC	USD	18.256,89	0,04
63,06	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	7.581,39	0,02	123,59	EBAY INC	USD	7.393,73	0,02
45,70	AMGEN INC	USD	11.502,61	0,03	90,86	EDISON INTERNATIONAL	USD	7.005,66	0,02
255,37	AMPHENOL CORP-CL A	USD	17.127,25	0,04	97,20	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	6.949,14	0,02
55,99	ANALOG DEVICES INC	USD	11.487,75	0,03	60,72	ELECTRONIC ARTS INC	USD	8.578,86	0,02
1.233,67	APPLE INC	USD	298.345,53	0,67	23,12	ELEVANCE HEALTH INC	USD	8.235,74	0,02
101,15	APPLIED MATERIALS INC	USD	15.886,39	0,04	71,55	ELI LILLY & CO	USD	53.341,26	0,12
85,55	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	4.173,58	0,01	96,67	EMERSON ELECTRIC CO	USD	11.569,00	0,03
72,96	ARISTA NETWORKS INC	USD	7.788,03	0,02	23,31	ENPHASE ENERGY INC	USD	1.546,23	0,00
833,94	AT&T INC	USD	18.337,90	0,04	10,88	EQUINIX INC	USD	9.903,34	0,02
73,84	ATMOS ENERGY CORP	USD	9.931,14	0,02	104,81	EQUITY RESIDENTIAL	USD	7.263,31	0,02
50,23	AUTODESK INC	USD	14.338,82	0,03	37,65	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	2.726,33	0,01
50,14	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	14.173,47	0,03	193,38	EXELON CORP	USD	7.029,24	0,02
2,49	AUTOZONE INC	USD	7.691,43	0,02	24,97	FEDEX CORP	USD	6.784,25	0,02
33,16	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	7.045,12	0,02	41,80	FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	7.006,02	0,02
277,31	BAKER HUGHES CO	USD	10.985,46	0,02	97,20	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	7.581,82	0,02
663,00	BANK OF AMERICA CORP	USD	28.139,86	0,06	91,50	FISERV INC	USD	18.150,62	0,04
173,38	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	12.864,30	0,03	418,22	FORD MOTOR CO	USD	3.998,39	0,01
71,11	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	2.002,45	0,00	96,79	FORTIVE CORP	USD	6.937,75	0,02
25,95	BECTON DICKINSON AND CO	USD	5.684,66	0,01	57,65	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	USD	3.804,04	0,01
80,47	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	35.226,24	0,08	253,51	FREEPORT-MCMORAN INC	USD	9.322,86	0,02
20,09	BIOGEN INC	USD	2.967,41	0,01	72,08	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	5.442,34	0,01
35,55	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	2.256,87	0,00	123,34	GENERAL ELECTRIC	USD	19.867,11	0,04
18,92	BLACKROCK INC	USD	18.733,46	0,04	105,00	GENERAL MILLS INC	USD	6.466,60	0,01
86,96	BLOCK INC	USD	7.137,32	0,02	35,60	GE VERNOVA INC	USD	11.309,47	0,03
4,05	BOOKING HOLDINGS INC	USD	19.422,82	0,04	120,76	GILEAD SCIENCES INC	USD	10.772,03	0,02
202,65	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	11.068,69	0,02	50,23	GODADDY INC - CLASS A	USD	9.574,90	0,02
374,22	BROADCOM INC	USD	83.785,60	0,19	33,41	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	18.474,51	0,04
66,33	BXP INC	USD	4.763,15	0,01	193,28	HALLIBURTON CO	USD	5.075,15	0,01
12,97	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	3.764,30	0,01	30,14	HCA HEALTHCARE INC	USD	8.736,60	0,02
51,16	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	8.810,31	0,02	30,34	HERSHEY CO/THE	USD	4.961,25	0,01
50,38	CARDINAL HEALTH INC	USD	5.754,28	0,01	236,25	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	4.871,00	0,01
127,00	CARRIER GLOBAL CORP	USD	8.371,88	0,02	93,54	HOME DEPOT INC	USD	35.140,09	0,08
56,18	CATERPILLAR INC	USD	19.682,84	0,04	14,00	HUMANA INC	USD	3.429,54	0,01
28,82	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	5.439,11	0,01	37,80	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	9.255,47	0,02
35,36	CENCORA INC	USD	7.672,17	0,02	36,43	ILLUMINA INC	USD	4.701,54	0,01
14,83	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	4.907,86	0,01	50,38	INCYTE CORP	USD	3.360,51	0,01
62,38	CHENIERE ENERGY INC	USD	12.943,81	0,03	397,98	INTEL CORP	USD	7.705,85	0,02
192,65	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	11.218,38	0,03	81,30	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	11.699,49	0,03
78,03	CINTAS CORP	USD	13.768,11	0,03	98,03	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	5.095,13	0,01
423,58	CISCO SYSTEMS INC	USD	24.216,28	0,05	96,86	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	20.562,79	0,05
173,53	CITIGROUP INC	USD	11.795,95	0,03	42,43	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	3.464,57	0,01
48,67	CME GROUP INC	USD	10.916,03	0,02	32,68	INTUIT INC	USD	19.833,34	0,04
153,68	CMS ENERGY CORP	USD	9.891,55	0,02	39,55	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	19.937,65	0,04
388,27	COCA-COLA CO/THE	USD	23.344,93	0,05	29,60	JM SMUCKER CO/THE	USD	3.148,26	0,01
118,76	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	8.819,44	0,02	239,37	JOHNSON & JOHNSON	USD	33.430,95	0,07
12,44	COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	2.982,17	0,01	143,39	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	10.929,63	0,02
119,25	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	10.469,03	0,02	244,15	JPMORGAN CHASE & CO	USD	56.518,79	0,13
394,37	COMCAST CORP-CLASS A	USD	14.293,16	0,03	65,45	KELLANOVA	USD	5.117,91	0,01
174,75	CONAGRA BRANDS INC	USD	4.683,02	0,01	50,82	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	6.431,13	0,01
97,98	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	8.443,19	0,02	127,49	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	3.780,95	0,01
26,09	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	5.568,80	0,01	90,37	KROGER CO	USD	5.336,88	0,01
145,39	COPART INC	USD	8.057,75	0,02	34,63	LAM RESEARCH CORP	USD	2.415,42	0,00
148,41	CORNING INC	USD	6.810,74	0,02	47,55	LINDE PLC	USD	19.226,15	0,04
113,88	CORTEVA INC	USD	6.264,30	0,01	104,37	LOEWS CORP	USD	8.536,14	0,02
40,14	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	35.517,23	0,08	66,04	LOWES COS INC	USD	15.739,09	0,04
127,49	CRH PLC	USD	11.390,87	0,03	23,36	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	1.675,58	0,00
16,83	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	5.559,86	0,01	66,82	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	9.001,41	0,02
52,58	CROWN CASTLE INC	USD	4.608,18	0,01	12,44	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	2.714,82	0,00
260,15	CSX CORP	USD	8.107,14	0,02	49,11	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	13.229,89	0,03
					46,28	MARSH & MCLENNAN COS	USD	9.494,17	0,02
					33,12	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	3.532,25	0,01
					91,35	MASCO CORP	USD	6.401,93	0,01
					77,01	MASTERCARD INC - A	USD	39.161,03	0,09
					62,23	MCDONALDS CORP	USD	17.422,07	0,04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
16,68	MCKESSON CORP	USD	9.180,12	0,02	400,61	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	4.089,27	0,01
231,18	MERCK & CO. INC.	USD	22.209,05	0,05	51,50	WASTE MANAGEMENT INC	USD	10.036,43	0,02
83,74	METLIFE INC	USD	6.621,62	0,01	80,52	WELLTOWER INC	USD	9.800,24	0,02
123,10	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	10.004,86	0,02	65,70	WESTERN DIGITAL CORP	USD	3.783,10	0,01
587,60	MICROSOFT CORP	USD	239.181,94	0,54	227,52	WEYERHAEUSER CO	USD	6.185,09	0,01
50,04	MODERNA INC	USD	2.009,31	0,00	224,89	WILLIAMS COS INC	USD	11.753,54	0,03
168,26	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	9.705,71	0,02	49,16	YUM! BRANDS INC	USD	6.369,41	0,01
122,71	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	6.228,48	0,01	54,53	ZOETIS INC	USD	8.579,44	0,02
134,46	MORGAN STANLEY	USD	16.325,14	0,04	92,71	ZOOM COMMUNICATIONS INC	USD	7.307,04	0,02
40,14	NETFLIX INC	USD	34.550,10	0,08				<b>3.910.877,17</b>	<b>8,75</b>
265,80	NEWMONT CORP	USD	9.554,08	0,02		<b>Frankreich</b>			
197,87	NEXTERA ENERGY INC	USD	13.698,70	0,03	781,39	AIRBUS SE	EUR	120.943,83	0,27
119,15	NIKE INC -CL B	USD	8.706,89	0,02	817,91	AIR LIQUIDE SA	EUR	128.345,89	0,29
27,85	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	6.311,97	0,01	2.557,93	AXA SA	EUR	87.788,32	0,20
42,33	NUCOR CORP	USD	4.771,38	0,01	1.409,71	BNP PARIBAS	EUR	83.482,96	0,19
2.002,51	NVIDIA CORP	USD	259.697,57	0,58	261,37	CANAL+SA	EUR	595,92	0,00
158,65	ONEOK INC	USD	15.382,74	0,03	233,50	CAPGEMINI SE	EUR	36.928,02	0,08
169,33	ORACLE CORP	USD	27.250,52	0,06	677,26	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	58.040,84	0,13
82,23	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	7.354,13	0,02	1.445,36	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	19.208,89	0,04
104,47	PACCAR INC	USD	10.494,27	0,02	917,52	DANONE	EUR	59.749,22	0,13
80,08	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	14.072,29	0,03	908,79	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	30.444,38	0,07
24,24	PARKER HANNIFIN CORP	USD	14.888,46	0,03	2.758,13	ENGIE	EUR	42.227,00	0,09
127,29	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	10.492,04	0,02	428,16	ESSILORLUXOTTICA	EUR	100.873,43	0,23
136,02	PEPSICO INC	USD	19.974,66	0,04	45,15	HERMES INTERNATIONAL	EUR	104.846,77	0,23
517,95	PFIZER INC	USD	13.270,20	0,03	105,53	KERING	EUR	25.141,77	0,06
88,72	PHILLIPS 66	USD	9.760,83	0,02	463,78	LEGRAND SA	EUR	43.613,52	0,10
62,09	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	11.562,82	0,03	330,57	LOREAL	EUR	113.006,36	0,25
49,41	PPG INDUSTRIES INC	USD	5.699,17	0,01	261,37	LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	394,66	0,00
205,28	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	33.235,20	0,07	377,55	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	239.934,76	0,55
75,40	PROGRESSIVE CORP	USD	17.447,38	0,04	1.081,21	MICHELIN (CGDE)	EUR	34.382,36	0,08
98,13	PROLOGIS INC	USD	10.016,56	0,02	2.660,26	ORANGE	EUR	25.612,95	0,06
53,55	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	6.129,80	0,01	293,98	PERNOD RICARD SA	EUR	32.043,67	0,07
113,59	QUALCOMM INC	USD	16.851,29	0,04	30,68	PUBLICIS GROUPE	EUR	3.159,76	0,01
10,58	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	7.280,43	0,02	1.582,60	SANOFI	EUR	148.353,35	0,33
30,63	RESMED INC	USD	6.764,30	0,02	39,37	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	7.429,31	0,02
35,46	S&P GLOBAL INC	USD	17.053,20	0,04	792,99	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	191.030,85	0,43
100,86	SALESFORCE INC	USD	32.564,30	0,07	1.054,70	SOCIETE GENERALE SA	EUR	28.645,72	0,06
22,14	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	4.357,89	0,01	21,56	SODEXO SA	EUR	1.714,86	0,00
323,99	SCHLUMBERGER LTD	USD	11.995,88	0,03	146,92	THALES SA	EUR	20.370,61	0,05
158,41	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	11.321,98	0,03	3.035,61	TOTALENERGIES SE	EUR	162.010,58	0,36
131,93	SEMPRA	USD	11.175,88	0,03	1.065,74	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	28.892,16	0,06
28,14	SERVICENOW INC	USD	28.810,23	0,06	734,70	VINCI SA	EUR	73.279,02	0,16
36,53	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	11.991,88	0,03	261,37	VIVENDI SE	EUR	672,50	0,00
58,57	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	9.741,31	0,02				<b>2.053.164,24</b>	<b>4,60</b>
53,01	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	4.540,16	0,01		<b>Schweiz</b>			
55,26	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	8.239,89	0,02	1.580,54	ABB LTD-REG	CHF	82.643,86	0,18
60,62	SOLVENTUM CORP	USD	3.867,46	0,01	78,47	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	3.904,80	0,01
121,10	STARBUCKS CORP	USD	10.671,50	0,02	189,66	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	4.518,86	0,01
83,01	STATE STREET CORP	USD	7.868,02	0,02	498,26	ALCON INC	CHF	40.829,44	0,09
35,41	STRYKER CORP	USD	12.311,62	0,03	20,81	ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	3.673,00	0,01
25,26	SYNOPLYS INC	USD	11.841,58	0,03	6,92	ALSO HOLDING AG-REG	CHF	1.651,11	0,00
45,16	TARGA RESOURCES CORP	USD	7.785,12	0,02	126,67	ARBONIA AG	CHF	1.508,99	0,01
47,80	TARGET CORP	USD	6.239,57	0,01	1.347,19	ARYZTA AG	CHF	2.275,35	0,00
236,83	TESLA INC	USD	92.364,24	0,21	116,39	AVOLTA AG	CHF	4.507,11	0,01
88,47	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	16.020,56	0,04	29,83	BACHEM HOLDING AG	CHF	1.840,53	0,00
117,25	THE CAMPBELLS COMPANY	USD	4.741,95	0,01	47,47	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	8.300,78	0,02
29,26	THE CIGNA GROUP	USD	7.803,63	0,02	27,92	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	2.484,27	0,01
143,83	TJX COMPANIES INC	USD	16.780,06	0,04	3,73	BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	4.788,42	0,01
35,75	TRAVELERS COS INC/THE	USD	8.316,46	0,02	9,78	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	6.247,24	0,01
188,60	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	7.900,95	0,02	22,47	BKW AG	CHF	3.595,64	0,01
190,94	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	11.122,67	0,02	8,62	BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	1.754,81	0,00
54,92	UNION PACIFIC CORP	USD	12.093,87	0,03	8,23	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	2.857,98	0,01
80,28	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	39.217,15	0,09	3,61	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	2.490,43	0,01
60,14	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	7.323,08	0,02	51,58	CALIDA HOLDING-REG	CHF	1.332,84	0,00
228,06	US BANCORP	USD	10.533,94	0,02	36,28	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	3.170,28	0,01
66,28	VALERO ENERGY CORP	USD	7.846,76	0,02	0,99	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	10.589,97	0,02
94,57	VENTAS INC	USD	5.378,18	0,01	0,11	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	11.472,38	0,03
63,21	VERALTO CORP	USD	6.217,01	0,01	50,62	CHUBB LTD	USD	13.508,09	0,03
86,03	VERISIGN INC	USD	17.194,95	0,04	532,00	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	78.173,96	0,17
345,59	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	13.346,53	0,03	268,94	CLARIANT AG-REG	CHF	2.891,59	0,01
26,24	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	10.204,22	0,02	9,18	COMET HOLDING AG-REG	CHF	2.430,38	0,01
29,51	VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	3.237,34	0,01	11,13	DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	1.579,06	0,00
148,27	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	45.251,34	0,10	44,03	DKSH HOLDING AG	CHF	3.157,85	0,01
38,63	VULCAN MATERIALS CO	USD	9.595,39	0,02	22,42	DOCMORRIS AG	CHF	477,35	0,00
71,99	WABTEC CORP	USD	13.180,07	0,03	3,65	DORMAKABA HOLDING AG	CHF	2.505,84	0,01
93,35	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	841,08	0,00	249,30	DSM-FIRMENICH AG	EUR	24.361,24	0,05
361,10	WALMART INC	USD	31.507,24	0,07	2,63	EMMI AG-REG	CHF	2.061,66	0,00
169,58	WALT DISNEY CO/THE	USD	18.235,21	0,04					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
7,11	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	4.635,99	0,01	1.401,06	DHL GROUP	EUR	47.608,01	0,11
80,11	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	5.860,25	0,01	3.341,57	E.ON SE	EUR	37.575,93	0,08
20,51	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	4.755,62	0,01	37,16	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	1.641,16	0,00
1,94	FORBO HOLDING AG-REG	CHF	1.559,10	0,00	50,67	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1.699,59	0,00
95,92	FUNDAMENTA REAL ESTATE	CHF	1.717,12	0,00	77,94	HANNOVER RUECK SE	EUR	18.815,15	0,04
79,91	GALDERMA GROUP AG	CHF	8.569,88	0,02	102,22	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	7.604,81	0,02
58,90	GALENICA AG	CHF	4.666,47	0,01	243,21	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	20.600,28	0,05
33,58	GEBERIT AG-REG	CHF	18.414,59	0,04	1.870,94	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	58.747,52	0,13
7,97	GIVAUDAN-REG	CHF	33.669,61	0,08	1.023,31	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	55.054,34	0,12
37,48	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	5.967,49	0,01	167,57	MERCK KGAA	EUR	23.442,60	0,05
539,40	HOLCIM LTD	CHF	50.212,43	0,11	188,52	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	91.826,98	0,21
22,44	HUBER & SUHNER AG-REG	CHF	1.774,15	0,00	34,58	PUMA SE	EUR	1.533,92	0,00
2,20	INFICON HOLDING AG-REG	CHF	2.426,60	0,01	1.465,92	SAP SE	EUR	346.395,78	0,79
1,02	INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	2.173,21	0,00	39,73	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	8.548,97	0,02
208,51	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	13.033,19	0,03	1.076,54	SIEMENS AG-REG	EUR	202.992,41	0,46
8,21	KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	2.366,25	0,01	116,76	SIEMENS ENERGY AG	EUR	5.882,31	0,01
56,90	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	12.599,24	0,03	404,33	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	20.701,51	0,05
33,97	KUROS BIOSCIENCES AG-REG	CHF	772,77	0,00	1.108,59	VONOVIA SE	EUR	32.503,89	0,07
29,82	LANDIS + GYR GROUP AG	CHF	1.827,26	0,00				<b>1.610.849,08</b>	<b>3,61</b>
169,60	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	13.561,13	0,03		<b>Niederlande</b>			
71,88	LONZA GROUP AG-REG	CHF	41.040,83	0,09	32,05	ADYEN NV	EUR	46.053,39	0,10
22,79	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	1.551,70	0,00	37,21	AKZO NOBEL N.V.	EUR	2.156,84	0,00
85,86	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	949,69	0,00	83,66	ARGENX SE	EUR	50.194,32	0,11
10,52	MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	3.285,78	0,01	63,96	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	35.743,39	0,08
59,52	MONTANA AEROSPACE AG	CHF	908,22	0,00	548,75	ASML HOLDING NV	EUR	372.436,22	0,84
2.589,20	NESTLE SA-REG	CHF	206.594,89	0,47	808,31	FERROVIAL SE	EUR	32.817,21	0,07
2.022,48	NOVARTIS AG-REG	CHF	191.159,65	0,43	261,37	HAVAS NV	EUR	424,04	0,00
305,66	OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	1.143,24	0,00	189,65	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	10.971,43	0,02
22,68	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	29.727,24	0,07	420,55	HEINEKEN NV	EUR	28.891,47	0,06
49,51	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	6.799,97	0,02	4.464,70	ING GROEP NV	EUR	67.550,94	0,16
31,63	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	9.119,26	0,02	1.310,57	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	41.269,78	0,09
691,62	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	188.299,92	0,42	517,42	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1.818,72	0,00
416,22	SANDOZ GROUP AG	CHF	16.485,73	0,04	39,80	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	7.988,33	0,02
26,10	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	6.883,22	0,02	1.968,27	PROSUS NV	EUR	75.483,02	0,18
32,97	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	8.797,60	0,02	2.787,79	STELLANTIS NV	EUR	35.098,26	0,08
18,40	SENSIRION HOLDING AG	CHF	1.086,30	0,00	48,97	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	3.560,85	0,01
22,14	SFS GROUP AG	CHF	2.963,52	0,01	1.186,33	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	29.326,01	0,07
146,34	SGS SA-REG	CHF	14.171,68	0,03	371,21	WOLTERS KLUWER	EUR	59.541,97	0,13
5,33	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	5.599,33	0,01				<b>901.326,19</b>	<b>2,02</b>
327,93	SIG GROUP AG	CHF	6.247,97	0,01		<b>Spanien</b>			
148,74	SIKA AG-REG	CHF	34.202,36	0,08	102,00	AENA SME SA	EUR	20.135,17	0,05
126,93	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	825,02	0,00	641,28	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	43.735,06	0,10
49,79	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	15.721,61	0,04	7.888,41	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	74.561,26	0,17
5,49	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	2.559,78	0,01	20.946,58	BANCO SANTANDER SA	EUR	93.516,00	0,21
926,98	STMICROELECTRONICS NV	EUR	22.502,42	0,05	5.046,96	CAIXABANK SA	EUR	26.425,87	0,06
111,22	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	13.539,74	0,03	736,37	CELLNEX TELECOM SA	EUR	22.466,70	0,05
21,45	SULZER AG-REG	CHF	2.994,49	0,01	446,04	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	4.478,29	0,01
181,24	SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	6.199,41	0,01	476,56	ENDESA SA	EUR	9.898,15	0,02
27,10	SWISSCOM AG-REG	CHF	14.570,83	0,03	8.516,88	IBERDROLA SA	EUR	113.274,53	0,25
28,58	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	21.302,55	0,05	1.516,83	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	75.295,32	0,17
82,25	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	8.658,78	0,02	177,14	REPSOL SA	EUR	2.070,74	0,00
13,48	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	4.997,14	0,01	5.544,24	TELEFONICA SA	EUR	21.827,68	0,05
291,71	SWISS RE AG	CHF	40.782,77	0,09				<b>507.684,77</b>	<b>1,14</b>
15,83	TECAN GROUP AG-REG	CHF	3.416,73	0,01		<b>Italien</b>			
64,76	TEMENOS AG - REG	CHF	4.423,31	0,01	11.531,98	ENEL SPA	EUR	79.409,23	0,18
14,03	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	CHF	1.898,95	0,00	3.188,03	ENI SPA	EUR	41.731,28	0,09
3.199,67	UBS GROUP AG-REG	CHF	94.546,15	0,21	185,08	FERRARI NV	EUR	76.325,20	0,17
24,65	VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	2.774,30	0,01	1.248,11	GENERALI	EUR	34.035,92	0,08
27,42	VAT GROUP AG	CHF	10.015,36	0,02	20.663,20	INTESA SANPAOLO	EUR	79.821,95	0,18
38,17	VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	2.586,59	0,01	2.960,67	SNAM SPA	EUR	12.662,78	0,03
4,49	YPSOMED HOLDING AG-REG	CHF	1.565,50	0,00	2.751,83	TELECOM ITALIA SPA	EUR	678,60	0,00
0,26	ZUGER KANTONALBANK-BR	CHF	2.284,53	0,01	2.113,27	UNICREDIT SPA	EUR	81.413,61	0,18
144,55	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	82.989,38	0,19				<b>406.078,57</b>	<b>0,91</b>
			<b>1.666.320,90</b>	<b>3,73</b>		<b>Japan</b>			
	<b>Deutschland</b>				136,56	ADVANTEST CORP	JPY	7.718,36	0,02
234,54	ADIDAS AG	EUR	55.537,94	0,12	19,51	AEON CO LTD	JPY	442,94	0,00
527,87	ALLIANZ SE-REG	EUR	156.196,33	0,36	78,03	AJINOMOTO CO INC	JPY	3.093,77	0,01
1.262,07	BASF SE	EUR	53.587,48	0,12	131,68	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	1.340,79	0,00
1.329,29	BAYER AG-REG	EUR	25.673,96	0,06	146,31	ASAHI KASEI CORP	JPY	982,24	0,00
435,91	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	34.428,07	0,08	175,58	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	1.655,55	0,00
88,02	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	6.372,98	0,01	43,89	BRIDGESTONE CORP	JPY	1.440,32	0,00
138,07	BEIERSDORF AG	EUR	17.120,09	0,04	92,67	CANON INC	JPY	2.938,74	0,01
25,80	CONTINENTAL AG	EUR	1.672,36	0,00	151,19	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	4.043,19	0,01
755,33	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	27.833,76	0,06	24,39	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	2.796,12	0,01
2.807,57	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	46.717,91	0,10	121,93	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	1.662,91	0,00
283,68	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	63.091,03	0,14	273,12	DENSO CORP	JPY	3.716,53	0,01
4.826,65	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	139.442,01	0,31	53,65	DENTSU GROUP INC	JPY	1.256,66	0,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
14,63	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	251,29	0,00	<b>Grossbritannien</b>				
34,14	EISAI CO LTD	JPY	908,15	0,00	118,47	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	3.387,20	0,01
614,52	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	3.120,20	0,01	129,00	ANTOFAGASTA PLC	GBP	2.480,78	0,01
97,54	FANUC CORP	JPY	2.502,42	0,01	58,48	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	3.511,59	0,01
19,51	FAST RETAILING CO LTD	JPY	6.451,75	0,01	128,71	ASTRAZENECA PLC	GBP	16.295,53	0,04
146,31	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	2.975,03	0,01	403,93	AVIVA PLC	GBP	2.290,28	0,01
195,09	FUJITSU LIMITED	JPY	3.355,94	0,01	1.590,93	BARCLAYS PLC	GBP	5.159,73	0,01
487,71	HITACHI LTD	JPY	11.798,84	0,04	1.551,47	BP PLC	GBP	7.374,55	0,02
321,89	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	3.036,17	0,01	922,56	BT GROUP PLC	GBP	1.607,34	0,00
39,02	HOYA CORP	JPY	4.750,70	0,01	273,62	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	EUR	20.521,74	0,05
107,30	ITOCHU CORP	JPY	5.163,80	0,01	156,12	COMPASS GROUP PLC	GBP	5.026,43	0,01
399,93	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	4.349,72	0,01	196,06	DIAGEO PLC	GBP	6.017,24	0,01
141,44	JFE HOLDINGS INC	JPY	1.546,57	0,00	348,08	GSK PLC	GBP	5.668,75	0,01
43,89	KAO CORP	JPY	1.722,98	0,00	1.565,13	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	14.865,66	0,03
68,28	KDDI CORP	JPY	2.115,46	0,00	885,06	KINGFISHER PLC	GBP	2.662,23	0,01
19,51	KEYENCE CORP	JPY	7.747,61	0,02	263,71	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	1.862,66	0,00
97,54	KOMATSU LTD	JPY	2.607,31	0,01	598,28	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	1.662,85	0,00
117,05	KUBOTA CORP	JPY	1.322,72	0,00	5.519,47	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	3.656,95	0,01
156,07	KYOCERA CORP	JPY	1.510,92	0,00	47,89	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	6.537,00	0,01
219,47	mitsubishi chemical group co	JPY	1.078,48	0,00	696,51	NATIONAL GRID PLC	GBP	8.002,91	0,02
380,42	MITSUBISHI CORP	JPY	6.087,09	0,01	41,55	NEXT PLC	GBP	4.773,50	0,01
185,33	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	3.060,03	0,01	243,61	PEARSON PLC	GBP	3.777,37	0,01
97,54	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	1.318,94	0,00	285,07	PRUDENTIAL PLC	GBP	2.196,29	0,00
473,08	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	6.462,27	0,01	66,18	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	3.868,67	0,01
970,55	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	11.009,27	0,03	242,64	RELX PLC	GBP	10.649,90	0,02
312,14	MITSUI & CO LTD	JPY	6.350,57	0,01	87,59	RIO TINTO LTD	AUD	6.151,90	0,01
292,63	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	2.283,65	0,01	102,08	RIO TINTO PLC	GBP	5.831,13	0,01
158,02	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	3.760,68	0,01	604,03	SHELL PLC	GBP	18.088,90	0,04
146,31	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	3.100,90	0,01	128,07	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	1.535,71	0,00
190,21	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	2.991,53	0,01	201,13	SMITHS GROUP PLC	GBP	4.181,77	0,01
63,40	NEC CORP	JPY	5.345,29	0,01	161,58	SSE PLC	GBP	3.134,67	0,01
136,56	NIDEC CORP	JPY	2.395,73	0,01	321,50	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	3.844,18	0,01
131,68	NINTENDO CO LTD	JPY	7.496,11	0,02	845,65	TESCO PLC	GBP	3.766,96	0,01
946,17	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	918,61	0,00	143,49	UNILEVER PLC	GBP	7.892,75	0,02
14,63	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	1.675,42	0,00	2.729,84	VODAFONE GROUP PLC	GBP	2.255,05	0,01
146,31	NITTO DENKO CORP	JPY	2.409,52	0,01	76,18	WHITBREAD PLC	GBP	2.714,43	0,01
341,40	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	1.953,72	0,00	193,18	WPP PLC	GBP	1.933,24	0,00
151,19	OBAYASHI CORP	JPY	1.944,49	0,00				<b>205.187,84</b>	<b>0,46</b>
58,53	OMRON CORP	JPY	1.925,10	0,00	<b>Kanada</b>				
92,67	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	930,71	0,00	137,83	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	7.377,99	0,02
97,54	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	2.051,09	0,00	84,33	BANK OF MONTREAL	CAD	7.901,75	0,02
126,81	ORIX CORP	JPY	2.655,50	0,01	122,95	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	6.372,83	0,01
48,77	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	2.577,34	0,01	241,27	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	CAD	12.630,25	0,03
273,12	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	2.757,40	0,01	187,18	BROOKFIELD CORP	CAD	10.384,57	0,02
321,89	RAKUTEN GROUP INC	JPY	1.698,87	0,00	60,04	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	5.884,64	0,01
156,07	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	10.688,18	0,03	97,06	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	6.782,95	0,02
224,35	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1.577,78	0,00	390,17	ENBRIDGE INC	CAD	15.984,14	0,04
58,53	SECOM CO LTD	JPY	1.930,85	0,00	40,33	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	7.088,55	0,02
92,67	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	2.153,52	0,00	410,12	KEYERA CORP	CAD	12.105,99	0,03
175,58	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	2.683,19	0,01	17,66	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	6.520,09	0,01
19,51	SHIMANO INC	JPY	2.564,16	0,01	279,41	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	8.285,26	0,02
170,70	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	5.555,07	0,01	94,23	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	8.291,05	0,02
87,79	SHIONOGI & CO LTD	JPY	1.197,03	0,00	88,96	NUTRIEN LTD	CAD	3.842,10	0,01
39,02	SHISEIDO CO LTD	JPY	668,07	0,00	428,95	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	15.297,15	0,03
117,05	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	6.606,39	0,01	119,59	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	13.917,70	0,03
117,05	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	2.962,63	0,01	143,24	SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	14.715,17	0,03
512,10	SONY GROUP CORP	JPY	10.601,42	0,03	244,15	TC ENERGY CORP	CAD	10.982,45	0,02
151,19	SUBARU CORP	JPY	2.620,83	0,01	155,68	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	8.000,05	0,02
92,67	SUMITOMO CORP	JPY	1.951,95	0,00				<b>182.364,68</b>	<b>0,41</b>
170,70	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	2.993,09	0,01	<b>Finnland</b>				
307,26	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	7.106,63	0,02	583,47	KONE OYJ-B	EUR	27.423,03	0,06
48,77	SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP	JPY	1.106,46	0,00	45,94	NESTE OYJ	EUR	557,06	0,00
48,77	SUMITOMO REALTY + DEVELOPMEN	JPY	1.480,47	0,00	7.993,12	NOKIA OYJ	EUR	34.166,58	0,08
87,79	SYSMEX CORP	JPY	1.573,29	0,00	3.981,38	NORDEA BANK ABP	EUR	41.804,49	0,09
79,01	TAISEI CORP	JPY	3.223,23	0,01	649,45	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	25.575,34	0,06
74,82	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1.922,11	0,00	57,31	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1.522,06	0,00
395,05	TDK CORP	JPY	5.030,99	0,01				<b>131.048,56</b>	<b>0,29</b>
136,56	TERUMO CORP	JPY	2.569,43	0,01	<b>Belgien</b>				
180,45	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	6.351,53	0,01	1.209,94	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	58.379,78	0,13
39,02	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	5.798,42	0,01	343,41	KBC GROUP NV	EUR	25.597,69	0,05
82,91	TOKYO GAS CO LTD	JPY	2.226,40	0,00	198,74	UCB SA	EUR	38.198,37	0,09
97,54	TOKYU CORP	JPY	1.011,76	0,00				<b>122.175,84</b>	<b>0,27</b>
195,09	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	1.200,56	0,00	<b>Australien</b>				
848,62	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	16.405,21	0,05	291,65	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	4.977,01	0,01
48,77	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	838,24	0,00	293,75	BRAMBLES LTD	AUD	3.379,33	0,01
			<b>301.162,90</b>	<b>0,67</b>	109,00	COLES GROUP LTD	AUD	1.231,18	0,00
					156,80	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	14.367,93	0,03

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
33,99	CSL LTD	AUD	5.723,31	0,01					
387,05	GOODMAN GROUP	AUD	8.248,07	0,02					
54,67	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	7.245,80	0,02					
324,48	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	7.197,87	0,02					
282,14	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	3.239,05	0,01					
1.422,27	SCENTRE GROUP	AUD	2.916,92	0,01					
2.186,72	SOUTH32 LTD	AUD	4.445,48	0,01					
1.141,59	STOCKLAND	AUD	3.276,42	0,01					
406,17	TRANSURBAN GROUP	AUD	3.251,88	0,01					
143,29	WESFARMERS LTD	AUD	6.128,48	0,01					
322,67	WESTPAC BANKING CORP	AUD	6.235,62	0,01					
121,00	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	2.205,96	0,00					
			<b>84.070,31</b>	<b>0,19</b>					
	<b>Irland</b>								
67,69	ACCENTURE PLC-CL A	USD	22.997,93	0,06					
170,18	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	9.941,97	0,02					
107,20	EXPERIAN PLC	GBP	4.466,65	0,01					
26,04	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	GBP	6.526,74	0,01					
38,72	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	13.812,57	0,03					
			<b>57.745,86</b>	<b>0,13</b>					
	<b>Dänemark</b>								
0,93	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	DKK	1.433,99	0,00					
99,25	DANSKE BANK A/S	DKK	2.711,08	0,01					
23,61	DSV A/S	DKK	4.839,94	0,01					
9,85	GENMAB A/S	DKK	1.971,75	0,00					
45,06	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	2.463,77	0,01					
280,05	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	23.440,90	0,06					
25,56	PANDORA A/S	DKK	4.513,41	0,01					
148,22	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	1.949,39	0,00					
			<b>43.324,23</b>	<b>0,10</b>					
	<b>Schweden</b>								
161,04	ASSA ABLOY AB-B	SEK	4.599,83	0,01					
476,35	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	7.029,84	0,02					
71,74	BOLIDEN AB	SEK	1.946,96	0,00					
530,58	ERICSSON LM-B SHS	SEK	4.168,07	0,01					
119,98	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	3.100,77	0,01					
34,14	EVOLUTION AB	SEK	2.544,65	0,00					
169,48	SANDVIK AB	SEK	2.937,38	0,01					
264,00	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	2.635,04	0,01					
118,71	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	2.264,94	0,00					
181,38	VOLVO AB-B SHS	SEK	4.258,09	0,01					
			<b>35.485,57</b>	<b>0,08</b>					
	<b>HongKong</b>								
1.043,71	AIA GROUP LTD	HKD	7.305,20	0,03					
512,10	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1.588,44	0,00					
390,17	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	1.547,36	0,00					
390,17	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	1.600,71	0,00					
107,30	HANG SENG BANK LTD	HKD	1.274,57	0,00					
2.451,11	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	1.892,34	0,00					
170,70	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	6.256,13	0,02					
785,22	LINK REIT	HKD	3.206,80	0,01					
195,09	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	1.810,51	0,00					
			<b>26.482,06</b>	<b>0,06</b>					
	<b>Luxemburg</b>								
779,58	ARCELORMITTAL	EUR	17.485,93	0,04					
377,28	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	EUR	8.020,95	0,02					
			<b>25.506,88</b>	<b>0,06</b>					
	<b>Portugal</b>								
4.375,36	EDP	EUR	13.524,23	0,03					
249,66	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	3.982,10	0,01					
			<b>17.506,33</b>	<b>0,04</b>					
	<b>Singapur</b>								
252,15	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	7.803,73	0,02					
1.906,96	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	4.157,75	0,01					
180,45	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	4.640,86	0,01					
			<b>16.602,34</b>	<b>0,04</b>					
	<b>Österreich</b>								
133,28	AMS-OSRAM AG	CHF	843,02	0,00					
60,14	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	3.587,67	0,01					
97,47	VERBUND AG	EUR	6.822,71	0,02					
			<b>11.253,40</b>	<b>0,03</b>					
	<b>Norwegen</b>								
160,80	DNB BANK ASA	NOK	3.102,37	0,01					
746,35	NORSK HYDRO ASA	NOK	3.968,94	0,01					
354,57	ORKLA ASA	NOK	2.965,17	0,00					
			<b>10.036,48</b>	<b>0,02</b>					
	<b>Argentinien</b>								
5,76	MERCADOLIBRE INC	USD	9.450,60	0,02					
			<b>9.450,60</b>	<b>0,02</b>					
	<b>Jersey</b>								
54,58	APTIV PLC	USD	3.187,56	0,00					
			<b>3.187,56</b>	<b>0,00</b>					
	<b>Neuseeland</b>								
97,74	FISHER + PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	2.030,59	0,00					
			<b>2.030,59</b>	<b>0,00</b>					
	<b>Macao</b>								
643,78	SANDS CHINA LTD	HKD	1.672,75	0,00					
			<b>1.672,75</b>	<b>0,00</b>					
			<b>12.342.595,70</b>	<b>27,63</b>					
	<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>								
	<b>Frankreich</b>								
45.618,26	ACTION LOGEMENT 0.5% 19-30/10/2034	EUR	34.543,43	0,08					
91.236,53	AGENCE FRANCAISE 1% 18-31/01/2028	EUR	86.719,77	0,19					
45.618,26	CIE FIN FONCIER 0.375% 19-09/04/2027	EUR	43.494,50	0,10					
72.989,22	CIE FIN FONCIER 1% 16-02/02/2026	EUR	71.816,29	0,16					
45.618,26	CREDIT AG HOME L 0.01% 20-03/11/2031	EUR	37.532,20	0,08					
22.809,13	CREDIT AGRICOLE 0.25% 16-31/10/2026	EUR	21.913,67	0,05					
18.247,31	CREDIT AGRICOLE 3.75% 23-13/07/2026	EUR	18.593,18	0,03					
63.865,57	CRED MUTUEL- CIC 0.625% 18-02/02/2026	EUR	62.572,60	0,14					
45.618,26	ENGIE 1.5% 17-27/03/2028	EUR	43.706,46	0,10					
36.494,61	FIRMENICH 1.375% 20-30/10/2026	EUR	35.725,32	0,08					
109.483,83	FRANCE O.A.T. 0.5% 20-25/05/2040	EUR	71.172,15	0,16					
36.494,61	FRANCE O.A.T. 0.5% 21-25/06/2044	EUR	21.214,32	0,05					
36.494,61	FRANCE O.A.T. 1.25% 18-25/05/2034	EUR	30.940,13	0,07					
91.236,53	FRANCE O.A.T. 1.25% 22-25/05/2038	EUR	70.425,47	0,16					
18.247,31	FRANCE O.A.T. 1.5% 19-25/05/2050	EUR	11.872,79	0,02					
36.494,61	FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR	29.764,27	0,07					
22.809,13	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030	EUR	22.567,13	0,05					
91.236,53	FRANCE O.A.T. 2.5% 22-25/05/2043	EUR	78.575,63	0,18					
45.618,26	FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	EUR	34.246,54	0,08					
91.236,53	FRANCE O.A.T. 2% 22-25/11/2032	EUR	84.757,82	0,19					
31.932,78	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	30.594,80	0,07					
22.809,13	FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035	EUR	25.871,71	0,06					
27.370,96	KERING 1.25% 22-05/05/2025	EUR	27.205,05	0,06					
45.618,26	LOREAL SA 2.605% 24-06/11/2027	EUR	45.550,41	0,10					
27.370,96	SFIL SA 0.75% 18-06/02/2026	EUR	26.839,39	0,06					
45.618,26	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	33.589,36	0,08					
45.618,26	UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR	41.627,74	0,09					
			<b>1.143.432,13</b>	<b>2,56</b>					
	<b>Spanien</b>								
27.370,96	ARVAL SERVICE 0.875% 22-17/02/2025	EUR	27.287,36	0,06					
27.370,96	BANCO SANTANDER 0.2% 21-11/02/2028	EUR	25.175,14	0,06					
63.865,57	BASQUE GOVT 1.125% 19-30/04/2029	EUR	59.890,56	0,13					
45.618,26	COMUNIDAD MADRID 0.419% 20-30/04/2030	EUR	40.235,87	0,09					
45.618,26	COMUNIDAD MADRID 0.42% 21-30/04/2031	EUR	39.106,48	0,09					
27.370,96	IBERDROLA FIN SA 1.375% 22-11/03/2032	EUR	24.290,70	0,05					
36.494,61	RED ELECTRICA 3.375% 24-09/07/2032	EUR	36.580,08	0,08					
18.247,31	SANTAN CONS FIN 0.5% 22-14/01/2027	EUR	17.404,99	0,03					
82.112,87	SPANISH GOVT 0.5% 21-31/10/2031	EUR	70.884,76	0,16					
36.494,61	SPANISH GOVT 0.85% 21-30/07/2037	EUR	27.510,73	0,06					
27.370,96	SPANISH GOVT 1.2% 20-31/10/2040	EUR	20.012,82	0,04					
45.618,26	SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	EUR	44.101,46	0,10					
91.236,53	SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	81.143,94	0,18					
54.741,92	SPANISH GOVT 1.9% 22-31/10/2052	EUR	38.478						



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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
27.370,96	HOLCIM FINANCE L 0.625% 21-06/04/2030	EUR	24.013,17	0,05					
36.494,61	NOVARTIS FINANCE 1.125% 17-30/09/2027	EUR	35.169,77	0,08					
	<b>Irland</b>		<b>76.700,10</b>	<b>0,17</b>		<b>Frankreich</b>			
45.618,26	IRISH GOVT 0.2% 20-18/10/2030	EUR	40.321,98	0,09	196,93	LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A	EUR	1.469.621,74	3,29
45.618,26	IRISH GOVT 0.4% 20-15/05/2035	EUR	36.324,45	0,08				<b>1.469.621,74</b>	<b>3,29</b>
	<b>Slowenien</b>		<b>76.646,43</b>	<b>0,17</b>		<b>Schweiz</b>			
27.370,96	REP OF SLOVENIA 0.4875% 20-20/10/2050	EUR	13.659,89	0,03	76,80	BB BIOTECH AG-REG	CHF	2.897,01	0,00
22.809,13	REP OF SLOVENIA 1.75% 16-03/11/2040	EUR	18.543,14	0,04				<b>2.897,01</b>	<b>0,00</b>
45.618,26	REP OF SLOVENIA 1% 18-06/03/2028	EUR	43.994,25	0,10					
	<b>Chile</b>		<b>76.197,28</b>	<b>0,17</b>				<b>20.895.322,75</b>	<b>46,77</b>
36.494,61	CHILE 0.83% 19-02/07/2031	EUR	30.863,13	0,07					
41.640,62	CHILE 4.125% 23-05/07/2034	EUR	42.954,80	0,10					
	<b>Dänemark</b>		<b>73.817,93</b>	<b>0,17</b>					
72.989,22	KOMMUNEKREDIT 0% 21-03/03/2031	EUR	62.308,84	0,14					
	<b>Norwegen</b>		<b>62.308,84</b>	<b>0,14</b>					
54.741,92	SPAREBANK1BOKR 0.5% 18-30/01/2025	EUR	54.657,57	0,12					
	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>		<b>54.657,57</b>	<b>0,12</b>					
45.618,26	EMIRATES TELECOM 0.375% 21-17/05/2028	EUR	41.708,78	0,09					
	<b>Peru</b>		<b>41.708,78</b>	<b>0,09</b>					
45.618,26	REPUBLIC OF PERU 1.25% 21-11/03/2033	EUR	37.064,84	0,08					
	<b>Polen</b>		<b>37.064,84</b>	<b>0,08</b>					
36.494,61	REP OF POLAND 0.875% 15-10/05/2027	EUR	35.069,13	0,08					
	<b>Rumänien</b>		<b>35.069,13</b>	<b>0,08</b>					
36.494,61	ROMANIA 1.75% 21-13/07/2030	EUR	30.473,00	0,07					
	<b>Australien</b>		<b>30.473,00</b>	<b>0,07</b>					
27.370,96	COM BK AUSTRALIA 0.125% 21-15/10/2029	EUR	24.202,27	0,05					
	<b>Lettland</b>		<b>24.202,27</b>	<b>0,05</b>					
27.370,96	REP OF LATVIA 1.375% 16-16/05/2036	EUR	22.740,61	0,05					
	<b>Litauen</b>		<b>22.740,61</b>	<b>0,05</b>					
22.809,13	LITHUANIA 0.75% 21-15/07/2051	EUR	12.095,91	0,03					
			<b>12.095,91</b>	<b>0,03</b>					
			<b>8.530.581,43</b>	<b>19,09</b>					
	<b>Sonstige Wertpapiere</b>								
	<b>Anleihen und andere Schuldtitel</b>								
	<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
27.370,96	PARKER-HANNIFIN 1.125% NOTE-01.03.25 REG	EUR	27.290,57	0,06					
			<b>27.290,57</b>	<b>0,06</b>					
			<b>27.290,57</b>	<b>0,06</b>					
	<b>Fonds</b>								
	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>								
	<b>Irland</b>								
280.856,32	HSBC GBFI-GGB UCITS ETF-SCHE	EUR	2.416.235,01	5,41					
6.769,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	1.644.693,77	3,68					
20.971,00	ISHARES GERMANY GOVT BND	EUR	2.575.343,66	5,77					
422.374,00	ISHARES US AGG BND EUR-H A	EUR	1.964.567,07	4,40					
3.887,00	ISHARES USD TIPS	USD	898.796,02	2,01					
66.689,11	ISH MSCI EM ESG EHNCN USD-A	USD	367.740,02	0,82					
1.345,07	LGT EM FRONTIER LC BD-L EUR	EUR	1.785.632,90	4,00					
16.694,00	SPDR US AGGREGATE BOND ETF	USD	1.520.355,07	3,40					
12.728,79	TWELVE CAT BOND-SH1 EUR ACC	EUR	1.725.769,75	3,86					
			<b>14.899.133,27</b>	<b>33,35</b>					
	<b>Luxemburg</b>								
37.214,00	DBX FTSE EPRA DEV EUR (DR)	EUR	842.524,96	1,89					
1.192,59	ING (L) LIQUID EUR C CAP	EUR	1.556.182,92	3,48					
13.321,95	LO SHRT TERM MMTK EUR-EUR IA	EUR	1.579.962,31	3,54					
431,28	REYL GLOBAL-EMERG EQUITIE-IP	USD	110.616,49	0,25					
4.307,24	SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	USD	434.384,05	0,97					
			<b>4.523.670,73</b>	<b>10,13</b>					

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Derivative Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				
11.003.233,39 CHF	11.942.615,65 EUR	14/03/25	11.724.901,05	(159.126,76)
				<b>(159.126,76)</b>
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				<b>(159.126,76)</b>
<b>Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(159.126,76)</b>

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
Gesamt Wertpapierbestand insgesamt	41.795.790,45	93,55
Gesamt Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(159.126,76)	(0,36)
Bankguthaben	3.085.429,88	6,91
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(46.346,23)	(0,10)
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>44.675.747,34</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.581.883,88
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		1.688.540,11
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	8.270.423,99
Bankguthaben		311.867,03
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>8.582.291,02</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		6.825,59
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>6.825,59</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>8.575.465,43</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		8.530,04
Sonstige Erträge		2.203,53
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>10.733,57</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	16.891,81
Depotbankgebühren	4	5.199,66
Verwaltungsgebühren		3.764,44
Honorare für Dienstleistungen		8.788,89
Vertriebsgebühren		110,03
Taxe d'abonnement	3	177,02
Bankzinsen und -gebühren		1.196,16
Sonstige Aufwendungen		5.561,44
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>41.689,45</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(30.955,88)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	30.726,98
Fremdwährungsgeschäften		1.306,62
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>1.077,72</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		1.233.255,37
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.234.333,09</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		934.424,35
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(590.034,46)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		6.996.742,45
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>8.575.465,43</b>

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	64.630,41	7.819,81	(4.835,61)	67.614,61

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

### Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
8.567,00	91GSF-AMER FRANCH F-I IN USD	USD	573.753,21	6,69
5.054,00	BGF-WRLD TECHNOLOGY FD-USDD2	USD	522.677,80	6,10
15.804,00	CAPITAL GP NEW PERS-ZEUR	EUR	395.574,12	4,61
2.123,00	EUROPE ENVIRON ECON-SIIA NPF	EUR	254.866,15	2,97
5.413,00	FRANK-BIOTECH DISC-I-ACCUSD	USD	327.864,18	3,82
5.092,00	JPMORGAN F-EMERG MKT EQ-C	EUR	686.554,36	8,01
3.027,00	JPM-PACIFIC EQTY-C EUR ACC	EUR	480.838,95	5,61
617,00	NN L-US HIGH DIV-IC USD	USD	726.379,71	8,47
900,00	PICTET-EUROPEAN SUSTAIN E-PE	EUR	365.175,00	4,26
852,00	SCHRODER GLOB SUST GRTH-CA	USD	352.829,70	4,11
1.583,00	SCHRODER INT SEL-FRONT MK-C	USD	405.496,73	4,73
1.719,00	SPARINVEST-EHTICAL GL V-RX	EUR	534.144,87	6,23
7.944,00	T. ROWE PRICE-US SMCO E-QUSD	USD	280.092,17	3,27
18.992,00	THREADNEEDLE-GLB FOCUS-IE	EUR	544.274,64	6,35
3.461,00	THREADN GLOBAL SM COS-IE	EUR	246.110,33	2,86
			<b>6.696.631,92</b>	<b>78,09</b>
<b>Irland</b>				
14.670,00	DODGE & COX-US STOCK-USD ACC	USD	700.703,24	8,17
3.682,00	LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC	USD	604.729,83	7,05
			<b>1.305.433,07</b>	<b>15,22</b>
<b>Belgien</b>				
546,00	PETERCAM B FUND-EUR SUSTA-F	EUR	268.359,00	3,13
			<b>268.359,00</b>	<b>3,13</b>
			<b>8.270.423,99</b>	<b>96,44</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>8.270.423,99</b>	<b>96,44</b>

### Nettovermögen im Überblick

		% NIW
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>8.270.423,99</b>	<b>96,44</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>311.867,03</b>	<b>3,64</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(6.825,59)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>8.575.465,43</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		17.649.748,99
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		2.489.881,43
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	20.139.630,42
Bankguthaben		639.776,80
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		1.123,42
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>20.780.530,64</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		21.186,26
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>21.186,26</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>20.759.344,38</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	20.451,65
Bankzinsen		14.090,89
Sonstige Erträge		190,40
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>34.732,94</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	55.741,15
Depotbankgebühren	4	8.994,45
Verwaltungsgebühren		23.753,59
Honorare für Dienstleistungen		11.914,29
Vertriebsgebühren		247,01
Transaktionskosten	2k	119,97
Taxe d'abonnement	3	868,85
Bankzinsen und -gebühren		1.781,15
Sonstige Aufwendungen		12.686,16
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>116.106,62</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(81.373,68)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus: Fremdwährungsgeschäften		2.109,71
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>(79.263,97)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus: Anlagen		2.441.758,43
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.362.494,46</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		3.249.114,28
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(1.073.123,44)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		16.220.859,08
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>20.759.344,38</b>

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	132.325,56	7.822,38	(8.645,35)	131.502,59
I CHF	21.198,00	18.184,57	-	39.382,57
N CHF	82.759,53	64.241,89	(15.291,91)	131.709,51
R EUR	81.946,27	16.615,07	(847,00)	97.714,34

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
13.353,00	BGF-WRLD TECHNOLOGY FD-USDD2	USD	1.380.949,08	6,65
2.909,00	BNPP AQUA ICA	EUR	1.096.431,19	5,28
2.031,00	BNPP DISRUPTIVE TECHNOLOGY PCA	EUR	1.812.281,61	8,73
56.377,00	CAPITAL GP NEW PERS-ZH EUR	EUR	1.202.521,41	5,79
5,46	CPR INV-GL DISRUPT OPP-IEURA	EUR	1.305.404,10	6,29
39.320,00	FIDELITY FNDS-GLB DEMO-YAUSD	USD	1.264.847,13	6,09
51.102,00	FRANK-BIOTECH DISC-IAH1-EUR	EUR	1.201.408,02	5,79
20.047,00	FRANK-TECHNOLOGY-I ACC USD	USD	1.452.947,71	7,00
31.589,00	NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BI-EUR	EUR	1.221.451,86	5,88
8.155,00	PICTET-CLEAN ENERGY-IEUR	EUR	1.526.860,65	7,36
4.406,00	PICTET LUX AGRICULTURE -I	EUR	1.235.133,98	5,95
			<b>14.700.236,74</b>	<b>70,81</b>
<b>Deutschland</b>				
86,00	HSBC APO DIGITAL HEALTH AK-I	EUR	1.241.778,94	5,98
15.420,00	ISHR STOXX EUR 600 TECH DE	EUR	1.195.821,00	5,76
			<b>2.437.599,94</b>	<b>11,74</b>
<b>Irland</b>				
14.700,00	ISHARES GLOBAL WATER	USD	918.412,84	4,42
146.670,00	ISHR HEALTHCARE INNOVATION	USD	1.078.247,59	5,20
			<b>1.996.660,43</b>	<b>9,62</b>
<b>Frankreich</b>				
38.656,00	LYXOR ETF NEW ENERGY -A-	EUR	1.005.133,31	4,84
			<b>1.005.133,31</b>	<b>4,84</b>
			<b>20.139.630,42</b>	<b>97,01</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>20.139.630,42</b>	<b>97,01</b>

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>20.139.630,42</b>	<b>97,01</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>639.776,80</b>	<b>3,08</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(20.062,84)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>20.759.344,38</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		9.649.396,72
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		782.410,88
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	10.431.807,60
Bankguthaben		264.923,11
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>10.696.730,71</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		12.086,86
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>12.086,86</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>10.684.643,85</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	49.661,92
Bankzinsen		11.054,90
Sonstige Erträge		76,62
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>60.793,44</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	31.534,21
Depotbankgebühren	4	5.010,14
Verwaltungsgebühren		7.381,38
Honorare für Dienstleistungen		8.711,44
Vertriebsgebühren		82,79
Taxe d'abonnement	3	490,46
Bankzinsen und -gebühren		852,45
Sonstige Aufwendungen		4.910,54
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>58.973,41</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>1.820,03</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	14.534,10
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>16.354,13</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		715.836,78
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>732.190,91</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		5.161.391,55
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(389.626,38)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		5.180.687,77
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>10.684.643,85</b>

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	36.055,63	50.666,42	(3.673,16)	83.048,89
R EUR	159.376,51	-	-	159.376,51

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
88,00	ACATIS FAIR MODULOR VV N1-I	EUR	682.364,32	6,39
419,00	ALLIANZ DY ML A ST SRI 75-IT	EUR	795.697,76	7,45
25.622,00	BGF-FLEXIBLE MULTI-ASSET-EURD2	EUR	559.328,26	5,23
8.202,00	BGF-GLBL ALLOC-D2 EUR	EUR	712.835,82	6,67
552,67	BL-GLOBAL 75-BI	EUR	677.663,70	6,34
616,00	BL-GLOBAL FLEXIBLE EUR-I	EUR	707.143,36	6,62
4.387,00	DWS INVEST DYNAMIC OPP-TFC	EUR	658.971,27	6,17
923,00	ETHNA-DEFENSIV-SIA-T	EUR	557.741,21	5,22
617,00	FU FONDS-MULTI ASSET FONDS-I	EUR	800.174,96	7,49
45.258,00	LO FONDS-ALL ROADS MA-IAEUR	EUR	697.498,19	6,53
4.691,00	SWC PF SUST BLNCD EUR DA	EUR	635.865,05	5,95
			<b>7.485.283,90</b>	<b>70,06</b>
<b>Deutschland</b>				
14.354,00	MERCK FINCK-STIFTUNGSFOND-UI	EUR	568.561,94	5,32
492,00	ODDO BHF POLARIS MOD-CI EUR	EUR	613.243,56	5,74
2.955,00	RW PORTFOLIO STRATEGIE UI	EUR	562.602,45	5,27
			<b>1.744.407,95</b>	<b>16,33</b>
<b>Österreich</b>				
5.163,00	RAIFFEISEN NACHHL SOLIDE-RZT	EUR	596.997,69	5,58
4.546,00	RAIFFEISEN NACHHLTG MIX-RZA	EUR	605.118,06	5,66
			<b>1.202.115,75</b>	<b>11,24</b>
			<b>10.431.807,60</b>	<b>97,63</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>10.431.807,60</b>	<b>97,63</b>

Nettovermögen im Überblick

		% NIW
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>10.431.807,60</b>	<b>97,63</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>264.923,11</b>	<b>2,48</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(12.086,86)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>10.684.643,85</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		12.193.464,04
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		28.315,18
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	12.221.779,22
Bankguthaben		804.330,96
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		707,74
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>13.026.817,92</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		18.999,58
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>18.999,58</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>13.007.818,34</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		10.567,02
Sonstige Erträge		126,95
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>10.693,97</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	52.256,29
Depotbankgebühren	4	5.755,79
Verwaltungsgebühren		23.043,98
Honorare für Dienstleistungen		57.281,70
Vertriebsgebühren		162,79
Transaktionskosten	2k	45,07
Taxe d'abonnement	3	272,09
Bankzinsen und -gebühren		1.129,68
Sonstige Aufwendungen		8.979,23
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>148.926,62</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(138.232,65)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Fremdwährungsgeschäften		15.879,53
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>(122.353,12)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		191.153,16
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>68.800,04</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		2.519.026,51
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(768.134,83)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		11.188.126,62
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>13.007.818,34</b>

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	15.488,00	8.024,47	-	23.512,47
I EUR	71.110,11	5.132,38	(4.712,59)	71.529,90
N CHF	173.961,07	100.637,95	(43.774,76)	230.824,26
N EUR	14,21	-	(14,21)	-
R EUR	237.862,48	65.179,00	(2,00)	303.039,48

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

### Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
13.919,00	AXA WF-GLO GREEN BD-IA	EUR	1.370.186,36	10,53
11.854,00	BLUEBAY FUNDS SICAV - BLUEBAY IMPACT	EUR	1.255.457,14	9,65
4.309,00	BNPP AQUA ICA	EUR	1.624.105,19	12,50
25.876,00	BNPP ECOSYSTEM RESTORATION ICA	EUR	905.660,00	6,96
878,00	CS LUX ENVT IMP EQ F-EBP USD	USD	927.636,04	7,13
4.706,00	DNB RENEWABLE ENERGY-IAC	EUR	889.623,65	6,84
147.447,00	LO FUNDS-GL CLIMIT B-USD IA	USD	1.396.738,17	10,74
8.073,00	TRIOD SCV I-PION IMP FUND-IC	EUR	515.138,13	3,96
36.567,00	TRIOD SCV I - TR SU BD-I CAP	EUR	1.247.666,04	9,59
11.622,14	UBAM SICAV - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUI	EUR	1.505.648,50	11,57
			<b>11.637.859,22</b>	<b>89,47</b>
<b>Irland</b>				
160.000,00	RIZE SUSTAINABLE FOOD ETF	EUR	583.920,00	4,49
			<b>583.920,00</b>	<b>4,49</b>
			<b>12.221.779,22</b>	<b>93,96</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>12.221.779,22</b>	<b>93,96</b>

### Nettovermögen im Überblick

		% NIW
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>12.221.779,22</b>	<b>93,96</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>804.330,96</b>	<b>6,18</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(18.291,84)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>13.007.818,34</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.385.363,23
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Wertpapieren		383.745,87
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2b	6.769.109,10
Bankguthaben		421.415,56
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		64,39
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>7.190.589,05</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aufgelaufene Kosten		8.886,60
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>8.886,60</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.181.702,45</b>

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)	2e	3.271,70
Bankzinsen		4.199,70
Sonstige Erträge		2.759,19
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>10.230,59</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Anlageberatungsgebühren	4	18.668,90
Depotbankgebühren	4	4.165,84
Verwaltungsgebühren		17.995,55
Honorare für Dienstleistungen		8.622,77
Vertriebsgebühren		92,62
Transaktionskosten	2k	2,38
Taxe d'abonnement	3	249,07
Bankzinsen und -gebühren		969,54
Sonstige Aufwendungen		7.919,11
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>58.685,78</b>
<b>Nettoanlageertrag / (-verlust)</b>		<b>(48.455,19)</b>
Netto Realisierter Gewinn / (Verlust) aus:		
Anlagen	2c	8.013,95
Fremdwährungsgeschäften		(2.175,94)
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) für den Geschäftsjahres</b>		<b>(42.617,18)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus:		
Anlagen		231.483,68
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>188.866,50</b>
Vereinnahmte Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		1.432.654,13
Gezahlter Nettobetrag für die Rücknahme von Anteilen		(242.969,17)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		5.803.150,99
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.181.702,45</b>

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	17.795,00	12.249,45	-	30.044,45
I EUR	36.139,29	2.184,58	(2.138,98)	36.184,89
N CHF	25.710,37	15.072,54	(801,32)	39.981,59
R EUR	20.000,00	2,00	(2,00)	20.000,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

### Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

Menge/Nominal	Name	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<b>Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Luxemburg</b>				
2.780,00	AXA WF-FRM EUROPE R/E SC-IC	EUR	669.785,40	9,33
5.306,00	AXA WF-SELECTV INFR-F C EUR	EUR	576.762,20	8,03
34.517,00	COH&ST SICAV-EUR RL ES F-KIE	EUR	747.289,60	10,41
29.567,00	HENDERSON HOR-G PROP EQ-I2	USD	849.747,87	11,83
15.928,00	M&G LUX GLOBAL LIST INF-ECA	EUR	267.564,92	3,72
20.586,00	NORDEA 1 SIC-GL LIST INF-BIE	EUR	265.779,67	3,69
3.946,00	ROBECO-PROPERTY EQ-IE	EUR	836.315,24	11,65
3.947,00	SCHRÖDER INTL GL PR SC-C AC	USD	783.386,68	10,91
			<b>4.996.631,58</b>	<b>69,57</b>
<b>Irland</b>				
2.003,00	ATLAS GBL INFRAS-CUSDACC	USD	186.190,44	2,59
539.943,00	BNY US MUNI INFRA DBT-EUROW	EUR	578.926,88	8,06
9.168,00	FTGF CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE VAL-PEA	EUR	250.286,40	3,49
27.536,00	NEUBERG BERM US RLEST-USDINS	USD	757.073,80	10,54
			<b>1.772.477,52</b>	<b>24,68</b>
			<b>6.769.109,10</b>	<b>94,25</b>
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>6.769.109,10</b>	<b>94,25</b>

### Nettovermögen im Überblick

		% NIW
<b>Gesamt Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>6.769.109,10</b>	<b>94,25</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>421.415,56</b>	<b>5,87</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(8.822,21)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Gesamt nettovermögen</b>	<b>7.181.702,45</b>	<b>100,00</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2024

### Erläuterung 1. Allgemeine Informationen

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

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

#### 1.1 Darstellung des Jahresabschlusses

Am 31. Dezember 2024 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 Global Bonds EUR Optimized  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (siehe 1.4)  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select

Zum 31. Dezember 2024 stehen folgende thesaurierende Anteilklassen zur Verfügung: R CHF, R EUR, R-H CHF, O EUR, N CHF, N EUR, N-H CHF, I CHF, I EUR, I-H CHF, D-H CHF, L-H CHF, Z EUR und Z-H CHF.

#### 1.2 Auflage von Anteilklassen

Im Laufe des Jahres wurden folgende Anteilklassen aufgelegt:

Teilfonds	Anteilklasse	Datum
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund	N CHF	1. Oktober 2024

#### 1.3 Auflösung von Anteilklassen

Im Laufe des Jahres wurden folgende Anteilklassen aufgelöst:

Teilfonds	Anteilklasse	Datum
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select	N EUR	18. November 2024

#### 1.4 Umbenennung von Teilfonds

Der Verwaltungsrat der Baloise Fund Invest (Lux) hat beschlossen den Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR) mit Wirkung zum 7. November 2024 in Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund umzubenennen.

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2024

### 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 2024.

#### b) Bewertung der Wertpapiere

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

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

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

#### c) Realisierte Gewinne und Verluste bei Verkauf von Wertpapieren

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

#### d) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

Die folgenden Währungskurse wurden zum 31. Dezember 2024 benutzt:

1 EUR	=	1.672450 AUD	1 EUR	=	162.739200 JPY
1 EUR	=	1.489250 CAD	1 EUR	=	11.760500 NOK
1 EUR	=	0.938450 CHF	1 EUR	=	11.441500 SEK
1 EUR	=	7.457250 DKK	1 EUR	=	1.035500 USD
1 EUR	=	0.826800 GBP			

#### e) Zinserträge aus Dividenden

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

#### f) Kosten

##### 1) Gründungskosten

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

##### 2) Weitere Kosten

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

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2024

### Erläuterung 2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### g) Finanztermingeschäfte (Futures)

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

#### h) Bewertung von Swapgeschäften

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

##### 1) Zinsswaps und Währungsswaps

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

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

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

##### 2) Sonstige Swaps

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

#### i) Bewertung von Devisentermingeschäften

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

#### j) Bewertung von Optionen

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

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

#### k) Transaktionskosten

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

### 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%.

#### **OECD BEPS Pillar II Global Minimum Tax**

Der Fonds bzw. die Teilfonds unterliegen den lokalen Regelungen der OECD BEPS Pillar II Global Minimum Tax. Der Fonds macht von den entsprechenden Wahlmöglichkeiten Gebrauch, die in den OECD-Musterregeln und den nationalen Vorschriften vorgesehen sind, um sicherzustellen, dass auf der Ebene des Fonds keine zusätzliche Steuer („top-up tax“) anfällt. Sollte eine „top-up tax“ anfallen, wird diese auf Ebene der Baloise Group und nicht auf Fondsebene erhoben.

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2024

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

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

Teilfonds	Anteilklasse	Verwaltungs- und Beratergebühren Effektiver Satz p.a.	Verwaltungs- und Beratergebühren Höchstsatz p.a.
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	R CHF	1,25%	max. 1,25%
	N CHF	0,65%	max. 1,25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	R CHF	1,25%	max. 1,25%
	N CHF	0,65%	max. 1,25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	R CHF	1,25%	max. 1,25%
	N CHF	0,65%	max. 1,25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	R EUR	1,40%	max. 1,40%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	R EUR	1,40%	max. 1,50%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	R EUR	1,40%	max. 1,75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized	R EUR	0,75%	max. 0,75%
	O EUR	1,25%	max. 1,25%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield	I EUR	0,40%	max. 0,75%
	I-H CHF	0,40%	max. 0,75%
	D-H CHF	0,27%	max. 0,75%
	L-H CHF	0,25%	max. 0,75%
	Z-H CHF	N.A.	max. 0,75%
	Z EUR	N.A.	max. 0,75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds	I EUR	0,40%	max. 0,75%
	I-H CHF	0,40%	max. 0,75%
	D-H CHF	0,27%	max. 0,75%
	L-H CHF	0,25%	max. 0,75%
	Z-H CHF	N.A.	max. 0,75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (siehe 1.4)	R EUR	1,75%	max. 1,75%
	R CHF	1,50%	max. 1,75%
	N CHF*	0,65%	max. 1,75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative	N-H CHF	0,80%	max. 1,50%
	R EUR	1,40%	max. 1,50%
	R-H CHF	1,40%	max. 1,50%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced	N-H CHF	0,80%	max. 1,75%
	R EUR	1,40%	max. 1,75%
	R-H CHF	1,40%	max. 1,75%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic	N-H CHF	0,80%	max. 2,00%
	R EUR	1,40%	max. 2,00%
	R-H CHF	1,40%	max. 2,00%

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflösung von Teilfonds“, 1.3 „Verschmelzung von Teilfonds“ und 1.4 „Auflage von Anteilsklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024“

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2024

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

Teilfonds	Anteilklasse	Verwaltungs- und Beratergebühren Effektiver Satz p.a.	Verwaltungs- und Beratergebühren Höchstsatz p.a.
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%	I CHF	1,40%	max. 2,00%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40	R EUR I-H CHF	1,05% 0,55%	max. 1,50% max. 0,90%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select	I EUR	0,20%	max. 0,90%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select	R EUR N CHF I CHF I EUR	0,95% 0,45% 0,40% 0,20%	max. 1,50% max. 1,50% max. 0,90% max. 0,90%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select	I EUR R EUR	0,20% 0,95%	max. 0,90% max. 1,50%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select	R EUR N CHF N EUR* I CHF I EUR	0,95% 0,45% 0,45% 0,40% 0,20%	max. 1,50% max. 1,50% max. 1,50% max. 0,90% max. 0,90%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select	N CHF I CHF I EUR R EUR	0,45% 0,40% 0,20% 0,95%	max. 1,50% max. 0,90% max. 0,90% max. 1,50%

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflösung von Teilfonds“, 1.3 „Verschmelzung von Teilfonds“ und 1.4 „Auflage von Anteilklassen“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024“

Die Depotbank- und Unterdepotbankgebühr beträgt maximal 0,03% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des betroffenen Teilfonds für das jeweilige Jahr.

Gemäß Artikel 46.3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der geänderten Fassung investiert die folgende Liste der Teilfonds deutlich in Basisfonds (mehr als 50% dieses Nettovermögens in Fonds).

Die betreffenden Teilfonds sind Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select (in EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select.

Die maximalen Verwaltungsgebühren des OGAW, die von den Teilfonds, die wesentlich in Basisfonds investieren, investiert werden, sind nachstehend aufgeführt:

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2024

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

Namen	Maximale Verwaltungsgebühr
91GSF-AMER FRANCH F-I IN USD	0,75%
ACATIS FAIR MODULOR VV N1-I	0,25%
ALLIANZ DY ML A ST SRI 75-IT	0,87%
ATLAS GBL INFRAS-CUSDACC	0,70%
AXA WF-FRM EUROPE R/E SC-IC	0,60%
AXA WF-GLO GREEN BD-IA	0,40%
AXA WF-SELECTV INFR-F C EUR	0,70%
BGF-EMRG MRKT-I5 USD	0,75%
BGF-FLEXIBLE MULTI-ASSET-EURD2	0,65%
BGF-GLBL ALLOC-D2 EUR	0,75%
BGF-WRLD TECHNOLOGY FD-USDD2	0,75%
BL-GLOBAL 75-BI	0,60%
BL-GLOBAL FLEXIBLE EUR-I	0,60%
BLUEBAY FUNDS SICAV - BLUEBAY IMPACT	0,25%
BNPP AQUA ICA	0,90%
BNPP DISRUPTIVE TECHNOLOGY PCA	0,75%
BNPP ECOSYSTEM RESTORATION ICA	0,75%
BNPP EURO MONEY MARKET ICA	0,20%
BNY US MUNI INFRA DBT-EUROW	0,40%
CAAM TRESO 3 MOIS	0,15%
CAPITAL GP NEW PERS-ZEUR	0,75%
CAPITAL GP NEW PERS-ZH EUR	0,75%
COH&ST SICAV-EUR RL ES F-KIE	0,45%
CPR INV-GL DISRUPT OPP-IEURA	1,00%
CS LUX ENVT IMP EQ F-EBP USD	0,70%
DNB RENEWABLE ENERGY-IAC	0,75%
DODGE & COX-US STOCK-USD ACC	0,60%
DWS INVEST DYNAMIC OPP-TFC	0,75%
ETHNA-DEFENSIV-SIA-T	0,50%
EUROPE ENVIRON ECON-SI/A NPF	0,80%
FIDELITY FNDS-GLB DEMO-YAUSD	0,80%
FIDELITY-EMKT FOCUS-IAUSD	0,90%
FRANK-BIOTECH DISC-I-ACCUSD	0,70%
FRANK-BIOTECH DISC-IAH1-EUR	0,70%
FRANK-TECHNOLOGY-I ACC USD	0,70%

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2024

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

Namen	Maximale Verwaltungsgebühr
FTGF CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE VAL-PEA	1,50%
FU FONDS-MULTI ASSET FONDS-I	n/a
HENDERSON HOR-G PROP EQ-I2	1,00%
HSBC APO DIGITAL HEALTH AK-I	0,77%
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCIT	0,00%
ING (L) LIQUID EUR C CAP	0,09%
ISHARES GLOBAL WATER	0,65%
ISHARES US AGG BND EUR-H A	0,30%
ISHARES WLD XEURO GBI-EURHA	0,14%
ISHR HEALTHCARE INNOVATION	0,40%
ISHR STOXX EUR 600 TECH DE	0,45%
JPMORGAN F-EMERG MKT EQ-C	0,75%
JPM-PACIFIC EQTY-C EUR ACC	0,75%
LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-A	0,11%
LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC	0,60%
LGT EM FRONTIER LC BD-L EUR	1,00%
LO FUNDS-ALL ROADS MA-IAEUR	0,50%
LO FUNDS-GL CLIMT B-USD IA	0,40%
LO SHRT TERM MMKT EUR-EUR IA	0,11%
LYXOR ETF NEW ENERGY -A-	0,60%
M&G LUX GLOBAL LIST INF-ECA	0,75%
MERCK FINCK-STIFTUNGSFOND-UI	1,05%
NEUBERG BERM US RLEST-USDINS	0,75%
NN L-US HIGH DIV-IC USD	0,60%
NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BI-EUR	0,75%
NORDEA 1 SIC-GL LIST INF-BIE	0,80%
ODDO BHF POLARIS MOD-CI EUR	0,61%
PETERCAM B FUND-EUR SUSTAI-F	0,80%
PICTET FUNDS LUX EUR LIQ I	0,15%
PICTET LUX AGRICULTURE -I	1,20%
PICTET-CLEAN ENERGY-IEUR	1,20%
PICTET-EUROPEAN SUSTAIN E-PE	1,20%
RAIFFEISEN NACHHL SOLIDE-RZT	1,50%

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2024

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

Namen	Maximale Verwaltungsgebühr
RAIFFEISEN NACHHLTG MIX-RZA	0,73%
RIZE SUSTAINABLE FOOD ETF	0,45%
ROBECO-PROPERTY EQ-IE	0,75%
RW PORTFOLIO STRATEGIE UI	0,85%
SCHRODER GLOB SUST GRTH-CA	0,65%
SCHRODER INT SEL-FRONT MK-C	1,00%
SCHRODER INTL GL PR SC-C AC	0,750%
SPARINVEST-EHTICAL GL V-RX	0,75%
SWC PF SUST BLNCD EUR DA	0,50%
SWC-BF RESP EMMAOPPS DT	1,00%
T. ROWE PRICE-US SMCO E-QUSD	0,80%
THREADN GLOBAL SM COS-IE	0,75%
THREADNEEDLE-GLB FOCUS-IE	0,75%
TRIOD SCV I - TR SU BD-I CAP	0,40%
TRIOD SCV I-PION IMP FUND-IC	0,95%
TWELVE CAT BOND-SI1 EUR ACC	0,77%
UBAM SICAV - POSITIVE IMPACT GLOBAL EQUI	1,00%

### Erläuterung 5. Gemeinsames Management

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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde das gemeinsame Management angewendet.

### Erläuterung 6. Wertpapier-Transaktionen

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

### Erläuterung 7. Swap Kontrakte

Zum 31. Dezember 2024 hielt der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% Zinsswaps mit folgenden Gegenparteien: Basler Kantonalbank, Zürcher Kantonalbank.

### Erläuterung 8. Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2024 hielten der (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40 Devisentermingeschäfte mit folgender Gegenpartei: BNP Paribas.

### Erläuterung 9. Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2024 hielten der Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR), Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced, Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic und Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5% Terminkontrakte mit folgenden Gegenparteien: BNP Paribas und Morgan Stanley and Co. LLC.



## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2024

### Erläuterung 10. Veränderungen des Wertpapierbestands

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

### Erläuterung 11. Russland/Ukraine Krieg

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

### Erläuterung 12. Überkreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds

Zum 31. Dezember 2024 beläuft sich die Summe der Überkreuzbeteiligungen der Teilfonds auf EUR 6.264.553,91 und daher würde sich der konsolidierte Nettowermögenswert der Gesellschaft für den Berichtszeitraum ohne Überkreuzbeteiligungen auf EUR 2.042.143.862,59 belaufen.

### Erläuterung 13. Ereignisse nach dem Stichtag

Am 7. November 2024 hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft folgende Zusammenschlüsse mit Wirkung zum 14. Februar 2025 bzw. 21. Februar 2025 beschlossen:

- Fusion des Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized in Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40,
- Fusion des Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select in Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund,
- Fusion des Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select in Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund,
- Fusion des Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select in Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR),
- Fusion des Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select in Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF),
- Fusion des Teilfonds Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select in Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund.

## Ergänzende Informationen für Anleger

<u>Schweiz</u>	<u>Deutschland</u>
<p><b>Vertreter in der Schweiz</b> First Independent Fund Services AG Feldeggstrasse 12 CH-8008 Zürich Schweiz</p> <p><b>Hauptvertriebsträger</b> Baloise Asset Management AG Aeschengraben 21 CH-4002 Basel Schweiz</p> <p><b>Zahlstelle</b> Baloise Bank AG Amthausplatz 4 CH-4500 Solothurn Schweiz</p>	<p><b>Hauptvertriebsträger</b> Baloise Financial Services GmbH Ludwig Erhard Strasse 22 D-20459 Hamburg Deutschland</p> <p><b>Zahl- und Informationsstelle</b> State Street Bank GmbH Solmsstrasse 83 D-60486 Frankfurt am Main Deutschland</p> <p>Eine Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes während des Geschäftsjahres ist bei der State Street Bank GmbH Deutschland erhältlich.</p> <p>Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Aktien können bei der State Street Bank GmbH eingereicht werden.</p> <p>Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können von der State Street Bank GmbH an die Aktionäre auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.</p> <p>Bei der State Street Bank GmbH sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der Investmentgesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.</p> <p>Des Weiteren stehen folgende Dokumente bei der State Street Bank GmbH zur Einsichtnahme zur Verfügung:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• der Verwaltungsgesellschaftsvertrag zwischen der Gesellschaft und Waystone Management Company (Lux) S.A.;</li> <li>• der Verwaltungsstellenvertrag zwischen BNP Paribas, Luxembourg Branch, Waystone Management Company (Lux) S.A. und der Gesellschaft;</li> <li>• Depotstellenvertrag zwischen BNP Paribas, Luxembourg Branch, Waystone Management Company (Lux) S.A. und der Gesellschaft;</li> <li>• der Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management AG, Waystone Management Company (Lux) S.A. und der Gesellschaft;</li> <li>• der Unter-Vermögensverwaltungsvertrag zwischen Baloise Asset Management AG und Tolomeo Capital AG;</li> </ul> <p>Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auf der Webseite „www.fundinfo.com“ veröffentlicht.</p>
<p><b>Luxemburg</b></p> <p><b>Depot- und Zahlstelle sowie Register-, Transfer- und Verwaltungsstelle</b> BNP Paribas, Luxembourg Branch 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg</p>	
<p><b>Belgien</b></p> <p><b>Zahl- und Informationsstelle</b> CACEIS Bank, Belgium Branch Avenue du Port 86 C b 320 B-1000 Brüssel Belgien</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	Anteilklasse	TER	Zusammengesetzte TER
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	R CHF	1,41%	1,41%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)	N CHF	0,81%	0,81%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	R CHF	1,39%	1,39%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (CHF)	N CHF	0,80%	0,80%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	R CHF	1,44%	1,44%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (CHF)	N CHF	0,84%	0,84%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (EUR)	R EUR	1,74%	1,74%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Progress (EUR)	R EUR	1,58%	1,58%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic (EUR)	R EUR	1,60%	1,60%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized	O EUR	1,52%	1,52%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Bonds EUR Optimized	R EUR	1,02%	1,02%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund*	R EUR	1,91%	1,91%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund*	N CHF*	0,78%	0,78%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund*	R CHF	1,66%	1,66%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative	R EUR	1,61%	1,61%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative	R-H CHF	1,61%	1,61%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative	N-H CHF	1,01%	1,01%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced	R EUR	1,80%	1,80%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced	R-H CHF	1,60%	1,60%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced	N-H CHF	1,00%	1,00%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic	R EUR	2,01%	2,01%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic	R-H CHF	1,61%	1,61%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Dynamic	N-H CHF	1,01%	1,01%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%	I CHF	1,49%	1,49%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select	I EUR	0,50%	0,50%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select	I EUR	0,52%	0,52%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select	R EUR	1,28%	1,28%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select	I CHF	0,73%	0,73%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select	I EUR	0,53%	0,53%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select	N CHF	0,78%	0,78%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select	R EUR	1,29%	1,29%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select	I CHF	0,99%	0,99%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select	I EUR	0,78%	0,78%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select	N CHF	1,06%	1,06%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select	R EUR	0,79%	0,79%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select	I CHF	1,24%	1,24%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select	I EUR	1,00%	1,00%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select	N CHF	1,27%	1,27%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select	R EUR	1,77%	1,77%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40	R EUR	1,27%	1,27%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40	I-H CHF	0,73%	0,73%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds	D-H CHF	0,45%	0,45%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds	I EUR	0,58%	0,58%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds	I-H CHF	0,58%	0,58%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds	L-H CHF	0,43%	0,43%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds	Z-H CHF	0,18%	0,18%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds	D-H CHF	0,47%	0,47%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds	I EUR	0,60%	0,60%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds	I-H CHF	0,60%	0,60%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds	L-H CHF	0,45%	0,45%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds	Z-H CHF	0,20%	0,20%
Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds	Z EUR	0,20%	0,20%

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflage von Anteilsklassen“, 1.3 „Auflösung von Anteilsklassen“ und 1.4 „Umbenennung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024“.

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

## Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Total Expense Ratio (TER) (Fortsetzung)

Investiert eine kollektive Kapitalanlage mehr als 10,00% ihres Nettovermögens in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds), welche eine TER veröffentlichen, so ist eine zusammengesetzte (synthetische) TER zu berechnen.

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

### Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

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

Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Performancezahlen

Die Performancezahlen sind auf Grund des NIW vom o/s, basierend auf den Schlusskursen vom o/s, berechnet.

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R CHF	7,06%	-2,68%	-0,96%
N CHF*	7,70%		
Benchmark**	5,54%	-3,79%	1,58%

\*Siehe Erläuterung 1.

Die Anteilsklasse N CHF wurde am 07.07.2023 aufgelegt.

\*\*Benchmark = Peergroup Lipper Global Mixed Asset CHF Conservative.

## Ungesprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Performancezahlen (Fortsetzung)

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R CHF	8.14%	-2.49%	2.57%
N CHF*	8.79%		
Benchmark**	7.03%	-3.73%	7.10%

Die Anteilsklasse N CHF wurde am 07.07.2023 aufgelegt.

\*\*Benchmark= Peergroup Lipper Global Mixed Asset CHF Balanced.

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R CHF	10.47%	-2.54%	9.31%
N CHF*	11.13%		
Benchmark**	10.40%	-1.10%	16.69%

Die Anteilsklasse N CHF wurde am 07.07.2023 aufgelegt.

\*\*Benchmark = Peergroup Lipper Global Mixed Asset CHF Aggressive.

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	6.86%	-0.17%	3.82%
Benchmark*	5.44%	0.16%	4.81%

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

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	9.59%	6.22%	16.13%
Benchmark*	8.69%	3.06%	14.22%

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

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	11.57%	11.05%	24.56%
Benchmark*	12.09%	6.71%	26.16%

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

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund (siehe 1.3)

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	16.31%	16.53%	40.75%
R CHF	17.71%		
Benchmark*			

Die Anteilsklasse R CHF wurde am 29.07.2023 aufgelegt.

\*\*Benchmark ab 29.4.2024 = MSCI World, MXCSAQ.

## Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Performancezahlen (Fortsetzung)

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	0.50%	-10.62%	-11.66%
O EUR	-0.001%	-11.95%	-13.84%
Benchmark*	1.68%	-6.40%	-5.92%

Der Name des Teilfonds und die Anlagestrategie wurden per 1. April 2022 geändert.

\*Benchmark bis 31.03.2022= Peergroup Lipper Global Bond EUR

\*\*Benchmark ab 01.04.2022= Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
I EUR	7.14%		
I-H CHF	4.52%		
D-H CHF	4.67%		
L-H CHF	4.67%		
Z-H CHF	4.93%		
Benchmark*	8.13%		
Benchmark**	5.33%		

Der Teilfonds wurde am 23.03.2022 aufgelegt.

\*Benchmark Anteilklassen in EUR:: Bloomberg Euro Aggregate Corporate Subordinated 2% Cap Hedged EUR

\*\*Benchmark Anteilklassen in CHF:: Bloomberg Euro Aggregate Corporate Subordinated 2% Cap Hedged CHF

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
I EUR	5.02%		
I-H CHF	2.49%		
D-H CHF	2.62%		
L-H CHF	2.55%		
Z-H CHF	2.90%		
Z EUR	5.43%		
Benchmark*	5.03%		
Benchmark**	2.35%		

Der Teilfonds wurde am 16.03.2022 aufgelegt.

Die Anteilkategorie Z EUR wurde am 24.05.2023 aufgelegt.

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

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

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Conservative

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	5.06%	2.38%	2.55%
R-H CHF	2.49%	-2.33%	-2.54%
N CHF	3.19%		
Benchmark*			

Der Name des Teilfonds und die Anlagestrategie wurden per 1. Juli 2021 geändert.

Die Anteilkategorie N-H CHF wurde am 07.07.2023 aufgelegt.

\*Benchmark: keine

## Ungеprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Performancezahlen (Fortsetzung)

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Systematic Balanced

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	6.79%	2.16%	7.76%
R-H CHF	4.51%	-2.29%	2.53%
N CHF	5.18%		
Benchmark*			

Der Name des Teilfonds und die Anlagestrategie wurden per 1. Juli 2021 geändert.

Die Anteilkategorie N-H CHF wurde am 07.07.2023 aufgelegt.

\*Benchmark: keine

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	8.33%	1.73%	14.64%
R-H CHF	6.28%	-2.33%	9.76%
N-H CHF	6.96%		
Benchmark*			

Der Name des Teilfonds und die Anlagestrategie wurden per 1. Juli 2021 geändert.

Die Anteilkategorie N-H CHF wurde am 07.07.2023 aufgelegt.

\*Benchmark: keine

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
I CHF	2.72%	-3.92%	0.31%
Benchmark*			

\*Benchmark = keine.

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	6.67%	5.19%	
I-H CHF*	4.58%		
Benchmark*			

Der Teilfonds wurde am 30.04.2021 aufgelegt.

Die Anteilkategorie I-H CHF wurde am 15.02.2022 aufgelegt.

\*Benchmark: keine

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
I EUR	17.25%	7.68%	
Benchmark*	25.33%	28.72%	

Der Teilfonds wurde am 26.01.2021 aufgelegt.

\*Benchmark= MSCI World

## Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Performancezahlen (Fortsetzung)

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR*	13.08%		
I EUR	13.94%	-0.44%	
I CHF	14.78%	-10.37%	
N CHF	14.73%	-10.53%	
Benchmark*	25.33%	28.72%	

Der Teilfonds wurde am 26.01.2021 aufgelegt.

Die Anteilsklasse R EUR wurde am 20.07.2022 aufgelegt.

\*Benchmark = MSCI World

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
I EUR	9.15%	-1.43%	
R EUR	8.33%		
Benchmark*			

Der Teilfonds wurde am 26.01.2021 aufgelegt.

Die Anteilsklasse R EUR wurde am 31.05.2023 aufgelegt.

\*Benchmark: keine

#### Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
R EUR	0.33%		
I EUR	1.08%	-15.93%	
N EUR			
I CHF	1.83%	-24.31%	
N CHF	1.78%	-24.41%	
Benchmark*			

Der Teilfonds wurde am 26.01.2021 aufgelegt.

Die Anteilsklasse R EUR wurde am 23.11.2022.

\*Benchmark = keine

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

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre (kumuliert)	5 Jahre (kumuliert)
I EUR	3.21%	-11.58%	
I CHF	3.97%	-20.39%	
N CHF	3.91%	-20.52%	
R EUR	3.20%		
Benchmark*			

Der Teilfonds wurde am 26.01.2021 aufgelegt.

Die Anteilsklasse R EUR wurde am 28.04.2023 aufgelegt.

\*Benchmark = keine

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



## Ungеprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Messverfahren zur Ermittlung des Gesamtrisikos

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

Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Activ (CHF)  
 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 Global Bonds EUR Optimized  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Short Duration High Yield Bonds  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Subordinated Bonds  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Equity Fund \*  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Swiss TargetVol 5%  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Dynamic Allocation 0-40  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Global Equity Select  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Megatrends Select  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Multi Asset Select  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Positive Impact Select  
 Baloise Fund Invest (Lux) - BFI Real Estate and Infrastructure Select

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflage von Anteilsklassen“, 1.3 „Auflösung von Anteilsklassen“ und 1.4 „Umbenennung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024“.

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

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

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

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

Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen. Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft <https://www.waystone.com/our-funds/waystone-managed-funds/> abgerufen werden.

### Vergütungspolitik

Waystone Management Company (Lux) S.A. (nachfolgend «Waystone») hat eine Vergütungspolitik in Übereinstimmung mit dem geltenden Rechtsrahmen festgelegt, insbesondere:

- Die ESMA-Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik gemäss der OGAW-Richtlinie vom 14. Oktober 2016 (ESMA/2016/575) und die ESMA-Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik gemäss der AIFMD (ESMA/2013/232, geändert durch ESMA/2016/579),
- Das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen,
- das Gesetz vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds und
- das CSSF-Rundschreiben 18/698 vom 23. August 2018 über die Zulassung und Organisation von Investmentfondsmanagern luxemburgischen Rechts

Durch ihre Vergütungspolitik und wie in der Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzinstrumente [Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 oder die "SFDR"] vorgeschrieben, stellt Waystone sicher, dass die Struktur ihrer Vergütung keine übermässige Risikobereitschaft in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken bei der Ausübung ihrer Tätigkeit als AIFM/Verwaltungsgesellschaft fördert, während sie ein solides und wirksames Risikomanagement in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken fördert.

## Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Einzelheiten zur Vergütungspolitik von Waystone, einschliesslich der Personen, die für die Festlegung der festen und variablen Vergütungen der Mitarbeiter zuständig sind, eine Beschreibung der wichtigsten Vergütungselemente und ein Überblick über die Festlegung der Vergütung sind unter <https://www.waystone.com/waystone-policies/> verfügbar.

Für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr (als Waystone zu diesem Zeitpunkt 88 Mitarbeiter beschäftigte) belief sich die von Waystone an ihre Mitarbeiter gezahlte feste und variable Gesamtvergütung auf EUR 7,672,747 bzw. EUR 665,110.

Die Gesamtvergütung, die von Waystone an die Geschäftsleitung und die Mitglieder des identifizierten Personals gezahlt wurde, deren Handlungen einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der verwalteten kollektiven Kapitalanlagen haben, belief sich auf EUR 3,148,665.

Der Vergütungsausschuss von Waystone hat die Umsetzung der Vergütungspolitik überprüft und keine diesbezüglichen Mängel festgestellt. Darüber hinaus wurde die aktuelle Fassung der Vergütungspolitik in dem am 31. Dezember 2024 abgeschlossenen Geschäftsjahr aktualisiert und vom Verwaltungsrat genehmigt, und zwar in der aktuellen Fassung vom September 2024.

Die Vergütungspolitik wurde vom Verwaltungsrat am 9. September 2024 überprüft und genehmigt.

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

**Referenzperiode:** Finanzjahr zum 31. Dezember 2024

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

Innerhalb der Referenzperiode hat der Teilfonds BFI Positive Impact Select nachhaltige Investition gemäss Artikel 9 SFDR angestrebt. Die entsprechende Berichterstattung gemäss Artikel 11 SFDR ist im Anhang dieses Berichts enthalten.

Die folgenden Teilfonds haben während der Referenzperiode ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne von Artikel 8 SFDR beworben:

- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Activ (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Progress (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Dynamic (EUR)
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Activ (CHF)
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Progress (CHF)
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Dynamic (CHF)
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Dynamic Allocation 0-40
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Global Short Duration High Yield Bonds
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Global Subordinated Bonds
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Global Bonds EUR Optimized
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Equity Fund \*
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Global Equity Select
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Megatrends Select
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Multi Asset Select
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Real Estate and Infrastructure Select

\*Weitere Informationen befinden sich im Teil 1.2 „Auflage von Anteilsklassen“, 1.3 „Auflösung von Anteilsklassen“ und 1.4 „Umbenennung von Teilfonds“ in den „Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024“.

Die entsprechende Berichterstattung gemäss Artikel 11 SFDR ist im Anhang dieses Berichts enthalten.

Die den folgenden Teilfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Systematic Conservative
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Systematic Balanced
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Systematic Dynamic
- Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Swiss TargetVol 5%

## ANHANG V

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

Name des Produkts  
BFI Positive Impact Select

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900MIPZW4JW7R9W89

### Nachhaltiges Investitionsziel

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 69,74%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 29,63%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## **Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?**

Der Teilfonds BFI Positive Impact Select strebte nachhaltige Investitionen an. Der Teilfonds zielte darauf ab, einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren UN Zielen für nachhaltige Entwicklung (UN Sustainable Development Goals [SDGs]) zu erzielen. Das nachhaltige Investitionsziel des Teilfonds wurde erreicht, indem Investitionen in Zielfonds ausgewählt wurden, welche zu einem nachhaltigen Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 SFDR beitragen und die nachweislich einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren SDGs und limitierte negative Auswirkungen auf spezifische SDGs haben.

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

- nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 9 SFDR waren,
- die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllten
- und die Vorgaben des internen Scoring-Modells zu SDGs erfüllten.

Die Erreichung der angestrebten nachhaltigen Investitionsziele wurde durch die Einhaltung der ausgewählten Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt. Die RI-Strategie besteht aus mehreren Schritten und bestimmt die Investitionen, mit denen nachhaltige Investitionsziele angestrebt werden.

### **1. Artikel 9 SFDR Zielfondsscreening**

In einem ersten Schritt wurde das Anlageuniversum aus Zielfonds aufgebaut, die zu einem nachhaltigen Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 SFDR beitragen.

### **2. Ausschlüsse**

Im zweiten Schritt wurde eine Ausschlussstrategie auf das Anlageuniversum angewendet, basierend auf der Auswertung von MSCI ESG Research LLC. Dabei wurden Zielfonds ausgeschlossen, deren wirtschaftliche Tätigkeiten sowie Unternehmens- und soziale Praktiken vom Asset Manager als schädlich für die vom Teilfonds angestrebten nachhaltigen Investitionsziele angesehen werden.

Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### **3. Positiver Beitrag auf den 17 UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs)**

Im dritten Schritt wurden die Zielfonds bezüglich deren Beitrag an und deren negativen Auswirkungen auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung analysiert.

Der Teilfonds misst deren Beitrag auf eines oder mehrere der 17 SDGs durch die Anwendung eines internen Scoring-Modells. Das Modell und die daraus resultierende Wirkungsmessung basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC. Für jeden Zielfonds misst MSCI, inwieweit Produkte, Dienstleistungen und das operative Setup auf die einzelnen SDGs ausgerichtet sind. Die Zielfonds qualifizieren sich für den Teilfonds, wenn sie gemäß den Ergebnissen des internen Scoring-Modells eine nachweislich positive Auswirkung auf eines oder mehrere SDGs und gleichzeitig eine limitierte negative Auswirkung auf alle SDGs haben.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode die unten aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren. Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren folgende Werte aus:

- Prozentualer Anteil an Investitionen mit nachhaltigen Investitionszielen: **91,30%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen mit ökologischen Zielen: **69,74%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen mit sozialen Zielen: **29,63%**
- Prozentualer Anteil an Art 9 Zielfonds, welche für den Teilfonds relevante Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Prozentualer Anteil an Investitionen in Art 9 Zielfonds, die gemäß internem Scoring-Modell für alle SDGs eine Punktzahl von mindestens -2, für mindestens ein SDG eine Punktzahl von  $\geq 0,75$  und für den gewichteten Durchschnitt der Punktzahl der 17 SDGs mindestens 0 aufweisen: **100%**
- Gewichteter Durchschnitt des Teilfonds von mindestens -0,5 für jedes SDG gemessen an den eingesetzten Zielfonds: **Für 17 von 17 SDGs erfüllt**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren weisen prozentuale Anteile der Vermögenswerte des Teilfonds in EUR aus. Sie wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

<b>Nachhaltigkeitsindikator</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
Prozentualer Anteil an Investitionen mit nachhaltigen Investitionszielen	72,15%*	100%**	91,30%***
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 SFDR anstreben:	17,01%*	n/a	n/a
Prozentualer Anteil an Investitionen mit ökologischen Zielen	48%	69,09%	69,74%
Prozentualer Anteil an Investitionen mit sozialen Zielen	25,08%	27,80%	29,63%

Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die die für den Teilfonds für die Referenzperiode relevanten Ausschlusskriterien erfüllten	100%	100%	100%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Art 9 Zielfonds, die gemäß internem Scoring-Modell für alle SDGs eine Punktzahl von mindestens -2, für mindestens ein SDG eine Punktzahl von $\geq 0,75$ und für den gewichteten Durchschnitt der Punktzahl der 17 SDGs mindestens 0 aufweisen	n/a****	100%	100%
Gewichteter Durchschnitt des Teilfonds von mindestens -0,5 für jedes SDG gemessen an den eingesetzten Zielfonds	n/a****	Für 17 von 17 SDGs erfüllt	Für 17 von 17 SDGs erfüllt

\* Die Berechnung erfolgte anhand der früheren Berechnungsmethodik, basierend auf dem Nettoinventarwerts des Teilfonds (NAV).

\*\* Die Berechnung erfolgte anhand der früheren Berechnungsmethodik, basierend auf dem Anteil an Zielfonds (d.h. Absicherungsinstrumente sowie Barmittel und Geldmarktfonds, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden, sind nicht Teil des Nenners).

\*\*\* Die Berechnung erfolgte anhand der neuen Berechnungsmethodik, der Anteil der nachhaltig ausgerichteten Vermögenswerte wird auf Basis der von den Zielfonds offengelegten Informationen zu getätigten nachhaltigen Investitionen berechnet.

\*\*\*\* Der Indikator war bei der zum Zeitpunkt des ersten Berichts gültigen Prospektversion per 31.12.2022 nicht vorhanden.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

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

Um sicherzustellen, dass die getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führen, hat der Teilfonds die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Zudem stellte der Teilfonds sicher, dass die Investitionen des Teilfonds in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten

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

Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte stehen. Dies wird nachfolgend näher erläutert.

– *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

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

Darüber hinaus wurden durch die Anwendung von Ausschlusskriterien für die Selektion der Zielfonds erhebliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vermieden.

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

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

Darüber hinaus investierte der BFI Positive Impact Select ausschliesslich in Zielfonds, die weniger als 5% ihres Marktwerts in Unternehmen investiert haben, die schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte aufwiesen (ohne positive Perspektive).



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

Der Teilfonds investierte in Zielfonds, welche selber bereits die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten.

Darüber hinaus wurden bei dem Teilfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zusätzlich durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und dem SDG-Scoring Ansatz berücksichtigt. Insbesondere durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse wurden Investitionen in Zielfonds ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren hatten.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der spezifischen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

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

**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BNP PARIBAS FUNDS - AQUA	Diverse	12,62%	Luxemburg
AXA WORLD FUNDS - ACT GREEN BO	Diverse	10,93%	Luxemburg
LO FUNDS - GLOBAL CLIMATE BOND	Diverse	10,44%	Luxemburg
BLUEBAY FUNDS- BLUEBAY IMPACT-A	Diverse	10,04%	Luxemburg
TRIODOS SICAV I - TRIODOS EURO	Diverse	9,49%	Luxemburg
UBS LUX CLIMATE SOLUTIONS EQUI	Diverse	7,55%	Luxemburg
DNB FUND - RENEWABLE ENERGY	Diverse	7,41%	Luxemburg
BNP PARIBAS FUNDS- ECOSYSTEM RE	Diverse	7,02%	Luxemburg
UBAM - POSITIVE IMPACT GLOBAL	Diverse	6,11%	Luxemburg
UBAM - POSITIVE IMPACT EQUITY	Diverse	5,56%	Luxemburg
RIZE SUSTAINABLE FUTURE OF FOO	Diverse	4,28%	Deutschland
TRIODOS SICAV I - TRIODOS PION	Diverse	3,89%	Luxemburg

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2024 waren 91,30% des Teilfonds basierend auf dem Nettoinventarwert des Teilfonds (NAV) in nachhaltige Investitionen investiert («#1 Nachhaltige Investitionen»). 69,74% der nachhaltigen Investitionen der Zielfonds hatten ökologische Ziele und 29,63% der nachhaltigen Investitionen der Zielfonds hatten soziale Ziele.

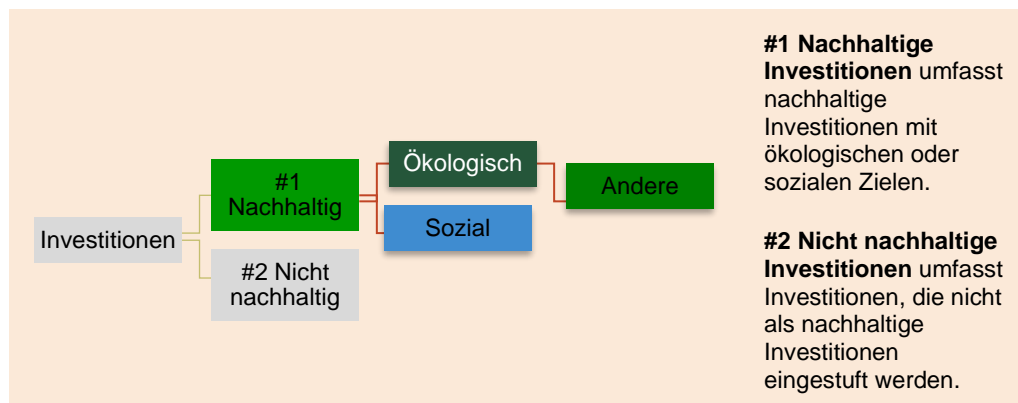
Der Anteil der nachhaltig ausgerichteten Vermögenswerte wird auf Basis der von den Zielfonds offengelegten Informationen zu getätigten nachhaltigen Investitionen berechnet und entspricht nicht der Summe der Anteile an

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



nachhaltigen Investitionen der Zielfonds mit ökologischen Zielen und sozialen Zielen. Die Anteile der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds mit ökologischen bzw. sozialen Zielen werden auf Basis der von den Zielfonds offengelegten Informationen sowie Informationen, welche dem Asset Manager direkt zur Verfügung gestellt wurden, berechnet.

Die Angaben weisen den prozentualen Anteil der Vermögenswerte des Teilfonds in EUR aus. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		100,00%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	100,00%

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 9,18%**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		9,18%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	9,18%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 5,61% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschließlich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (5,24%) und Anpassung an den Klimawandel (0,17%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem oder mehreren Umweltzielen der EU-Taxonomie konform sind.

Zum Zeitpunkt der Berichterstellung lagen keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie für Zielfonds vor.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

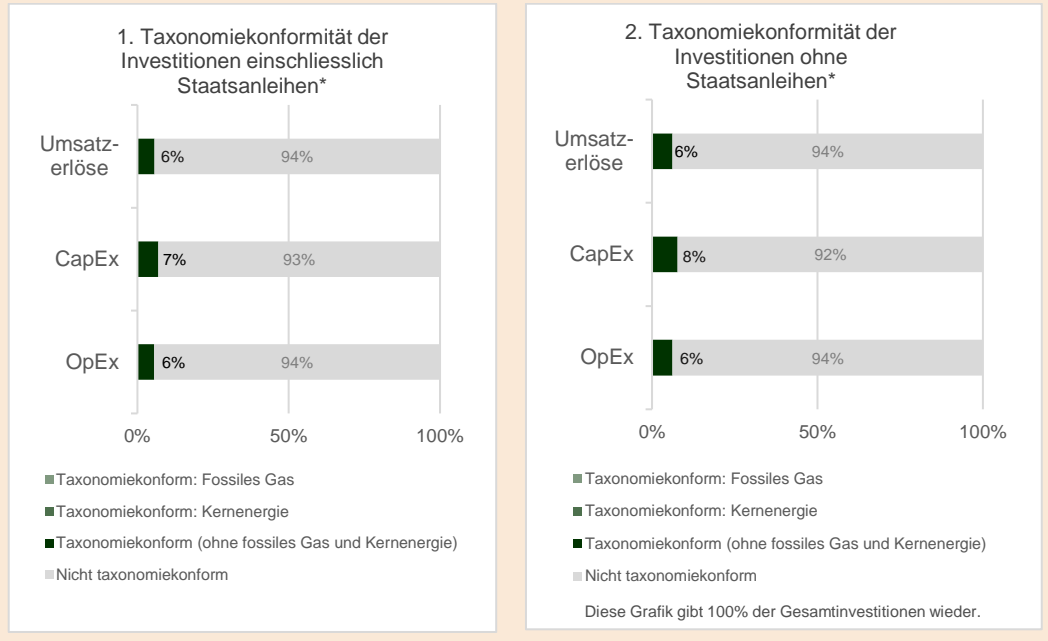
**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Taxonomie konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an und damit auch keine Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,16% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 2,93% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

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

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

**Taxonomiekonformität der Investitionen (einschließlich Staatsanleihen)**

	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Umsatzerlöse	0% (5,053%*)	6,79%	5,61%
CapEx	n/a**	8,27%	6,92%
OpEx	n/a**	6,88%	5,54%

Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

\*Zum Zeitpunkt der Erstellung des ersten Berichts (per 31.12.2022) lagen keine verlässlichen Daten zum Anteil der nachhaltigen Investitionen in Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie in den Zielfonds vor. Aus diesem Grund basierten die Angaben auf geschätzten Daten von MSCI basierend auf einer Durchschau der in den Zielfonds zugrunde liegenden Investitionen zum Stichtag 31.12.2022 und kann von dem tatsächlichen Anteil abweichen.

\*\* Die Angabe war zum Zeitpunkt der Erstellung des ersten Berichts (per 31.12.2022) nicht vorhanden.



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



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

Zum Stichtag 31.12.2024 war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang standen, 69,74%.

Die Berechnung erfolgte auf Basis der von den Zielfonds offengelegten Informationen sowie Informationen, welche dem Asset Manager direkt zur Verfügung gestellt wurden. Sie weist einen prozentualen Anteil der Vermögenswerte des Teilfonds in EUR aus. Der Anteil stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Zum Stichtag 31.12.2024 betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen 29,63%.

Die Berechnung erfolgte auf Basis der von den Zielfonds offengelegten Informationen sowie Informationen, welche dem Asset Manager direkt zur Verfügung gestellt wurden. Sie weist einen prozentualen Anteil der Vermögenswerte des Teilfonds in EUR aus. Der Anteil stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „nicht nachhaltigen Investitionen“ 8,70% («#2 Nicht nachhaltige Investitionen»). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- Barmittel und Geldmarktfonds, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden
- Absicherungsinstrumente, u. a. derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Der ökologische und/oder soziale Mindestschutz für diese Investitionen wurde durch die Anwendung der Ausschlusskriterien gewährleistet, solange die Datengrundlage eine Prüfung ermöglichte.



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

Zur Erfüllung der nachhaltigen Investitionsziele während des Bezugszeitraums hat der Teilfonds in der Auswahl von Zielfonds darauf geachtet, in Zielfonds zu investieren, welche zu einem nachhaltigen Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 SFDR beitragen. Dabei kamen die folgenden verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie, bestehend aus den ausgewählten Ausschlüssen und der Zielfondsselektion, zum Tragen.

### **Verbindliche Elemente bei der Auswahl von Investitionen in Zielfonds**

#### **1. Artikel 9 SFDR Zielfondsscreening**

Investitionen in Zielfonds, welche nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 9 SFDR berücksichtigen

#### **2. Ausschlusskriterien**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen. Dies umfasst Zielfonds mit Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten sowie Unternehmens- und soziale Praktiken, die vom Asset Manager als schädlich für die vom Teilfonds angestrebten nachhaltigen Investitionsziele angesehen werden.

Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### **3. Positiver Beitrag zu den 17 UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs)**

Investitionen in Zielfonds basierend auf deren Beitrag an und negative Auswirkungen auf die 17 UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung.

Zielfonds qualifizieren sich für den Teilfonds, wenn:

- sie ein Minimum an positivem Beitrag auf eines oder mehrere SDGs aufweisen, demonstriert durch die Punktzahl von mehr als 0,75 für mindestens eines der SDGs
- sie nur eine limitierte negative Auswirkung auf alle SDGs haben, demonstriert durch die Punktzahl von mindestens -2 oder höher für jedes SDG
- sie einen gewichteten Durchschnitt der Punktzahl der 17 SDGs von mindestens 0 erreichen.

Zusätzlich muss der Teilfonds BFI Positive Impact Select für jedes SDG einen gewichteten Durchschnitt gemessen an den eingesetzten Zielfonds von mindestens -0,5 aufweisen.

Die korrekte Implementierung der ESG-Anlagestrategie wurde durch regelmäßige Kontrollen überwacht. Die Aufnahme von Zielfonds, welche zu einem nachhaltigen Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 SFDR beitragen, die selektierten Ausschlüsse und die Zielfondsselektion basierend auf den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung sind Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds. Ausnahmen hiervon sind nur bei den unter «#2 Nicht nachhaltige Investitionen» beschriebenen Investitionen möglich. Der Teilfonds war - nach einer Strategieüberarbeitung, welche zum Ziel hatte, nur in Zielfonds im Sinne von Artikel 9 SFDR zu investieren – während 2024 noch in Zielfonds im Sinne von Artikel 8 investiert. Zum Jahresende gab es keine Investments in Zielfonds im Sinne von Artikel 8 mehr.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der ESG-Anlagestrategie wird vor der Aufnahme in das Portfolio und danach monatlich auf Basis der aktuellsten von MSCI ESG Research LLC verfügbaren Daten geprüft.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds BFI Positive Impact Select kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
n/a
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**  
n/a
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
n/a
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
n/a

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

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Multi Asset Select

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5299004BCMRUI01E4E29

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds**

- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### • **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Nachhaltigkeitsindikator	31.12.2023	31.12.2024
<b>Investitionen in Zielfonds</b>		
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

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

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

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

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt. Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research. Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ DYNAMIC MULTI ASSET ST	Diverse	7,51%	Luxemburg
FU FONDS - MULTI ASSET FONDS	Diverse	7,31%	Luxemburg
LO FONDS - ALL ROADS	Diverse	6,99%	Luxemburg
ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERM	Diverse	6,58%	Luxemburg
BL - GLOBAL FLEXIBLE EUR	Diverse	6,54%	Luxemburg
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBA	Diverse	6,41%	Luxemburg
BL - GLOBAL 75	Diverse	6,29%	Luxemburg
DWS INVEST DYNAMIC OPPORTUNITI	Diverse	6,12%	Luxemburg
SWISSCANTO LU PORTFOLIO FUND S	Diverse	5,88%	Luxemburg
RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-MIX	Diverse	5,62%	Österreich
RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-SOLI	Diverse	5,52%	Österreich
ODDO BHF POLARIS MODERATE	Diverse	5,50%	Deutschland
RW PORTFOLIO STRATEGIE UI	Diverse	5,38%	Deutschland
MERCK FINCK VERMOEGENSSTRATEGI	Diverse	5,37%	Deutschland
ETHNA-DEFENSIV	Diverse	5,23%	Luxemburg

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).

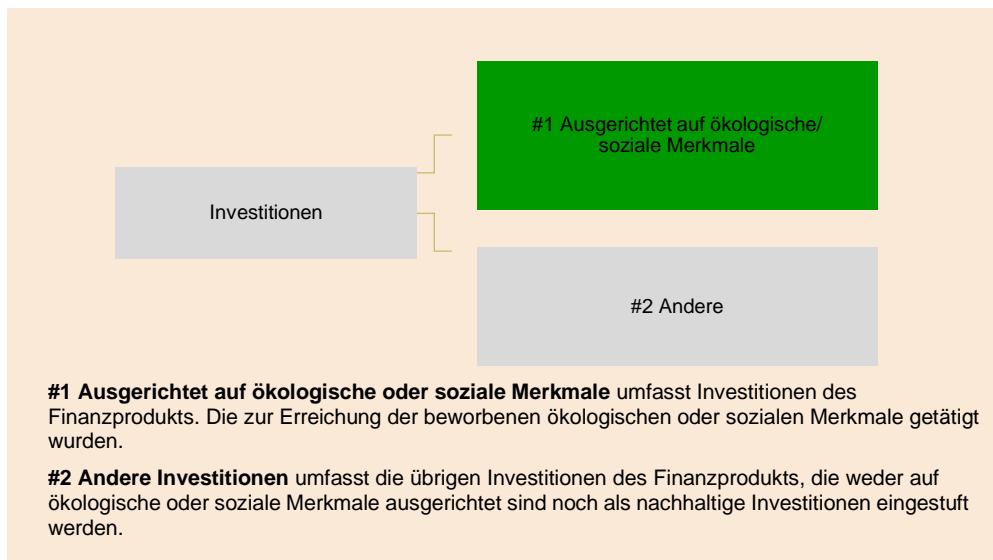
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2024 waren 97,52% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betrugen 2,48% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		100,00%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	100,00%

### Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 6,51%

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		6,51%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	6,51%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 2,08% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (1,94%) und Anpassung an den Klimawandel (0,03%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 0,00%.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum Zeitpunkt der Berichterstellung lagen keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie für Zielfonds vor.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

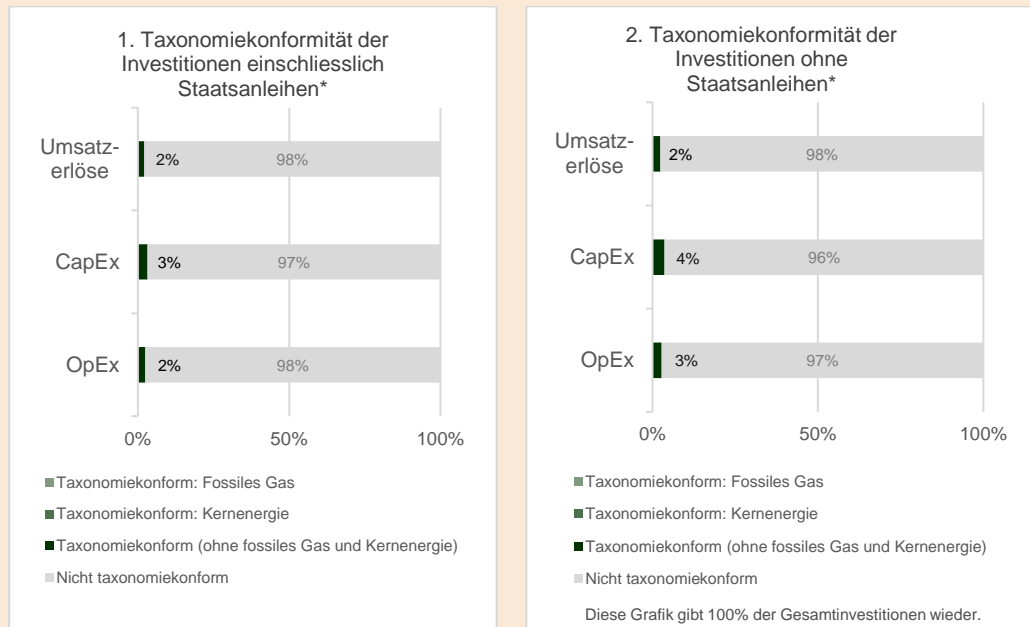
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,08% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 1,30% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)	31.12.2023	31.12.2024
Umsatzerlöse	1,91%	2,08%

CapEx	3,26%	3,16%
OpEx	2,63%	2,39%

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 2,48% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## **RI-Strategie für Zielfonds**

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der vorgegebenen RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



## **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

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

n/a

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

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Megatrends Select

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5299009DINYMJCEPN454

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds**

- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

Nachhaltigkeitsindikator	31.12.2023	31.12.2024
<b>Investitionen in Zielfonds</b>		
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten*

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

## Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt. Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research. Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BNP PARIBAS FUNDS DISRUPTIVE T	Diverse	8,59%	Luxemburg
PICTET - CLEAN ENERGY TRANSITI	Diverse	7,66%	Luxemburg
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT	Diverse	6,82%	Luxemburg
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT	Diverse	6,71%	Luxemburg
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - WORLD	Diverse	6,27%	Luxemburg
NORDEA 1 SICAV - GLOBAL CLIMAT	Diverse	6,12%	Luxemburg
CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE	Diverse	6,11%	Luxemburg
PICTET - NUTRITION	Diverse	6,04%	Luxemburg
FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE D	Diverse	5,92%	Luxemburg
CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE	Diverse	5,91%	Luxemburg
ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHN	Diverse	5,90%	Deutschland
BNP PARIBAS FUNDS - AQUA	Diverse	5,72%	Luxemburg
AMUNDI MSCI NEW ENERGY ESG SCR	Diverse	5,07%	Deutschland
APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FOND	Diverse	4,81%	Deutschland
ISHARES HEALTHCARE INNOVATION	Diverse	4,47%	Schweiz

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



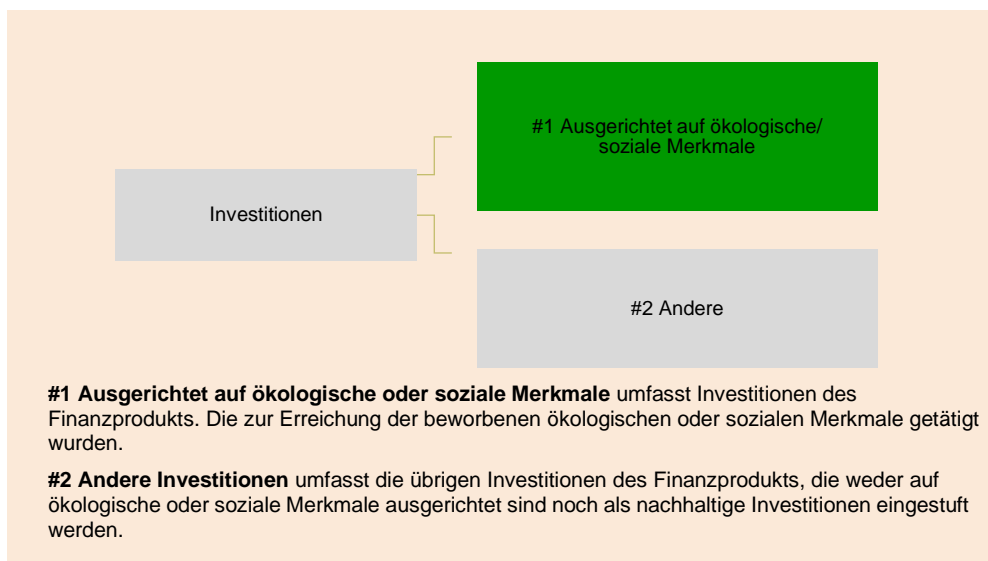
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Am 31.12.2024 waren 96,91% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betragen 3,09% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während

des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		100,00%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	100,00%

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 7,15%**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		7,15%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	7,15%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 2,01% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse,

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (1,91%) und Anpassung an den Klimawandel (0,01%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 0,00%.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum Zeitpunkt der Berichterstellung lagen keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie für Zielfonds vor.

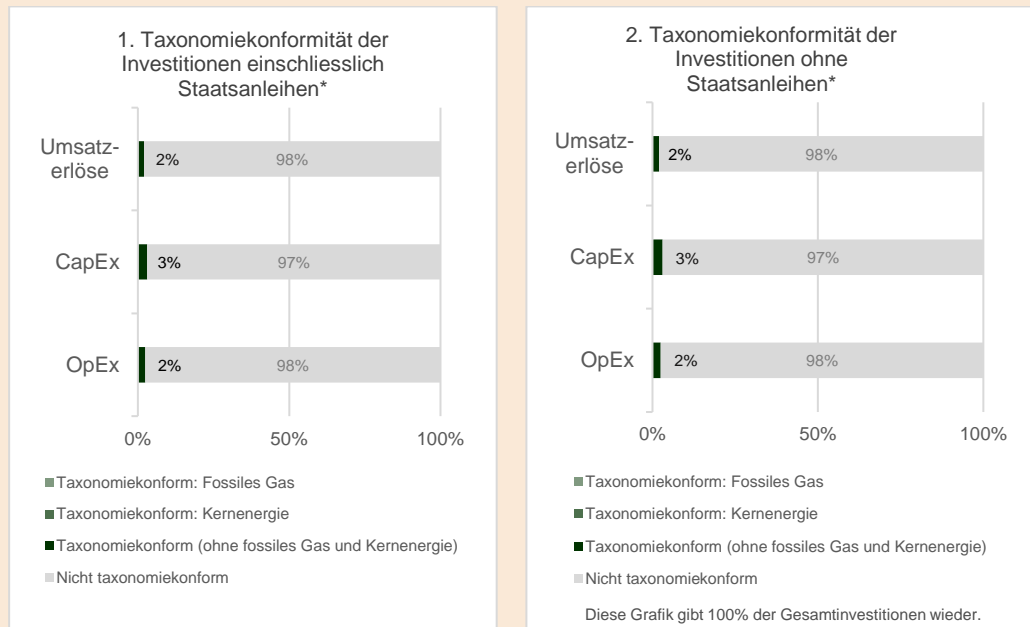
---

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,01% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 1,45% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)	31.12.2023	31.12.2024
Umsatzerlöse	2,07%	2,01%



CapEx	3,05%	3,08%
OpEx	2,59%	2,48%

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 3,09% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## **RI-Strategie für Zielfonds**

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der vorgegebenen RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



## **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

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

n/a

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

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Global Equity Select

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900JH5DNIOKMNPU42

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- prozentualer Anteil (des Nettoinventarwerts) direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds**

- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen und Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

31.12.2024 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

	31.12.2023	31.12.2024
<b>Nachhaltigkeitsindikator</b>		
<b>Direktinvestitionen in Unternehmen</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde:	0	0
<b>Investitionen in Zielfonds</b>		
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

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

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

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



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

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der vorgegebenen RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20%

des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPMORGAN FUNDS - EMERGING MARK	Diverse	8,26%	Luxemburg
GOLDMAN SACHS US EQUITY INCOME	Diverse	8,26%	Luxemburg
DODGE & COX WORLDWIDE FUNDS PL	Diverse	8,11%	Irland
FTGF CLEARBRIDGE US EQUITY SUS	Diverse	6,93%	Irland
CT LUX GLOBAL FOCUS	Diverse	6,59%	Luxemburg
NINETY ONE GLOBAL STRATEGY FUN	Diverse	6,51%	Luxemburg
SPARINVEST SICAV - ETHICAL GLO	Diverse	6,30%	Luxemburg
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - WORLD	Diverse	6,04%	Luxemburg
JPMORGAN FUNDS - PACIFIC EQUIT	Diverse	5,68%	Luxemburg
SCHRODER ISF FRONTIER MARKETS	Diverse	4,75%	Luxemburg
PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINA	Diverse	4,48%	Luxemburg
CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE	Diverse	4,24%	Luxemburg
SCHRODER ISF GLOBAL SUSTAINABL	Diverse	3,95%	Luxemburg
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT	Diverse	3,68%	Luxemburg
MIROVA FUNDS - MIROVA EUROPE E	Diverse	3,36 %	Luxemburg

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

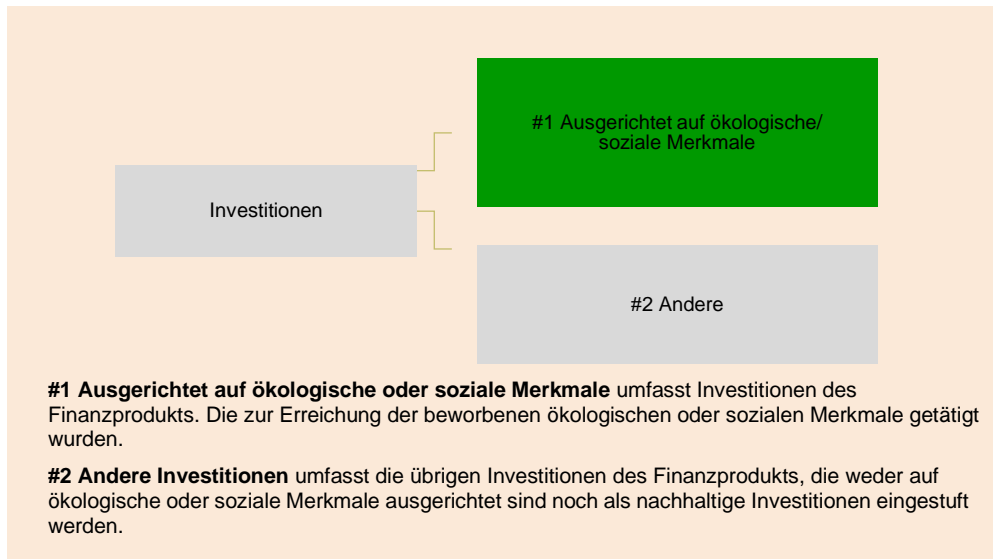
- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Am 31.12.2024 waren 91,64% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betragen 8,36% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während



des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		100,00%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	100,00%

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 6,55%**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		6,55%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	6,55%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,95% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (0,91%) und Anpassung an den Klimawandel (0,00%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 0,00%.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum Zeitpunkt der Berichterstellung lagen keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie vor.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

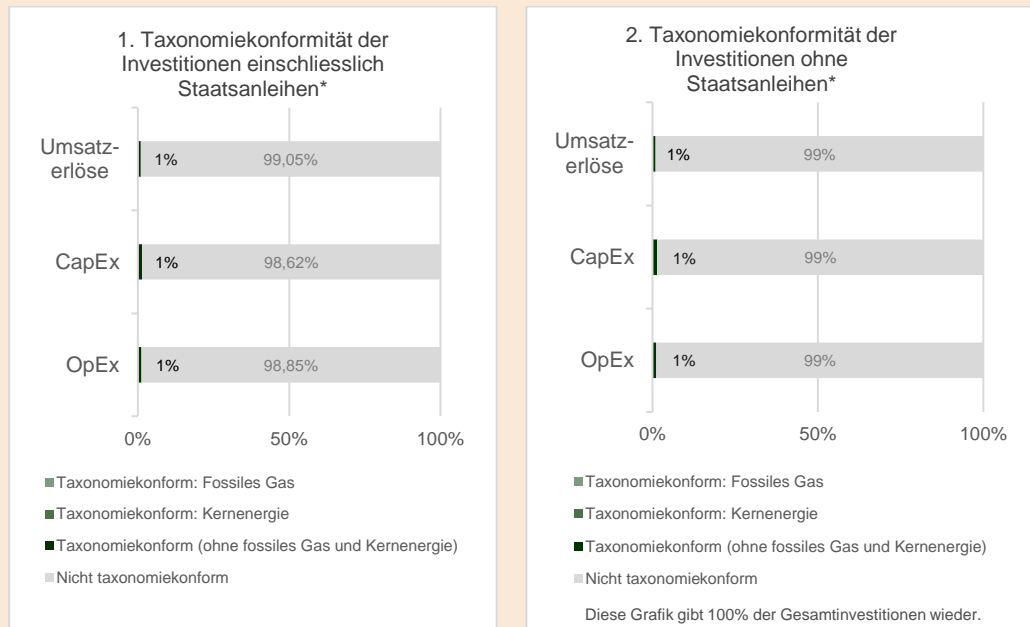
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,04% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,68% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)	31.12.2023	31.12.2024
Umsatzerlöse	0,98%	0,95%

CapEx	1,46%	1,38%
OpEx	1,36%	1,15%

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 8,36% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

## ***RI-Strategie für Zielfonds***

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der vorgegebenen RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



## **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

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

n/a

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

n/a

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Dynamic Allocation 0-40

Unternehmenskennung (LEI-Code):

52990001FK00XHSQR549

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- prozentualer Anteil (des Nettoinventarwerts) direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- prozentualer Anteil an Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

	31.12.2023	31.12.2024
<b>Nachhaltigkeitsindikator</b>		
<b>Direktinvestitionen in Unternehmen</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde:	0	0
<b>Direktinvestitionen in Staaten</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. Staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen,	0%	0%

die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG Research LLC definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score):		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
<b>Investitionen in Zielfonds</b>		
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für*

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

## *multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der vorgegebenen RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ISHARES GERMANY GOVT BOND UCIT	Diverse	6,29%	Deutschland
SPDR BLOOMBERG U.S. AGGREGATE	Diverse	5,70%	Vereinigtes Königreich
ISHARES WORLD EX-EURO GOVERNME	Diverse	4,82%	Irland
ISHARES US AGGREGATE BOND UCIT	Diverse	4,78%	Vereinigtes Königreich
LAZARD EURO SHORT TERM MONEY M	Diverse	4,59%	Frankreich
CROWN SIGMA UCITS PLC-LGT EM F	Diverse	3,81%	Irland
LO FUNDS - SHORT-TERM MONEY MA	Diverse	3,64%	Luxemburg
TWELVE CAT BOND FUND	Diverse	3,64%	Irland
INVESCO PHYSICAL MARKETS PLC	Diverse	3,58%	Vereinigtes Königreich
LIQUID EURO	Diverse	3,41%	Luxemburg
XTRACKERS FTSE DEVELOPED EUROP	Diverse	2,05%	Deutschland
ISHARES USD TIPS UCITS ETF	Diverse	1,82%	Vereinigtes Königreich
HSBC GLOBAL FUNDS ICAV - GLOBA	Diverse	1,00%	Irland
SWISSCANTO - LU BOND FUND RESP	Diverse	0,94%	Luxemburg
ASML Holding NV	Halbleiter	0,93%	Niederlande

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



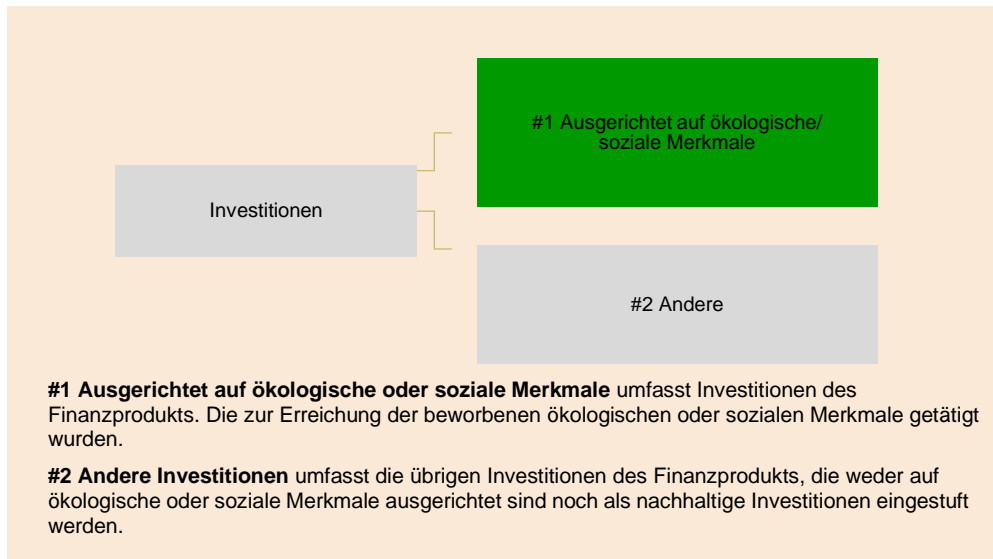
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2024 waren 83,30% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betragen 16,70% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		63,53%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	60,13%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	1,85%
	66 - Mit den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,55%
C - Herstellung von Waren		14,79%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,82%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,22%
	28 - Maschinenbau	1,49%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,39%
	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,23%
	11 - Getränkeherstellung	1,17%
	29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,93%
	32 - Herstellung von sonstigen Waren	0,59%
14 - Herstellung von	0,59%	

	<i>Bekleidung</i>	
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,49%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,46%
	15 - Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,41%
	30 - Sonstiger Fahrzeugbau	0,37%
	23 - Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,19%
	24 - Metallerzeugung und -bearbeitung	0,18%
	22 - Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,15%
	17 - Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,05%
	16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,03%
	25 - Herstellung von Metallerzeugnissen	0,01%
	18 - Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild- und Datenträgern	0,00%
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung		10,89%
	84 - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung	10,89%
J - Information und Kommunikation		5,08%
	58 - Verlagswesen	2,15%
	61 - Telekommunikation	1,08%
	63 - Informationsdienstleistungen	0,89%
	62 - Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,83%
	59 - Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,08%
	60 - Rundfunkveranstalter	0,05%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		1,74%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,32%
	46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,40%
	45 - Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,02%
D - Energieversorgung		1,22%
	35 - Energieversorgung	1,22%
H - Verkehr und Lagerei		0,60%
	49 - Landverkehr und	0,34%

	<i>Transport in Rohrfernleitungen</i>	
	<i>53 - Post-, Kurier- und Expressdienste</i>	<i>0,15%</i>
	<i>52 - Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr</i>	<i>0,08%</i>
	<i>50 - Schifffahrt</i>	<i>0,03%</i>
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,46%
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>	<i>0,46%</i>
N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen		0,31%
	<i>79 - Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen</i>	<i>0,10%</i>
	<i>81 - Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau</i>	<i>0,08%</i>
	<i>77 - Vermietung von beweglichen Sachen</i>	<i>0,07%</i>
	<i>78 - Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften</i>	<i>0,04%</i>
	<i>80 - Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien</i>	<i>0,02%</i>
F - Bau		0,30%
	<i>42 - Tiefbau</i>	<i>0,26%</i>
	<i>41 - Hochbau</i>	<i>0,03%</i>
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,29%
	<i>6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas</i>	<i>0,11%</i>
	<i>7 - Erzbergbau</i>	<i>0,09%</i>
	<i>9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden</i>	<i>0,07%</i>
	<i>8 - Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau</i>	<i>0,02%</i>
U - Exterritoriale Organisationen und Körperschaften		0,27%
	<i>99 - Exterritoriale Organisationen und Körperschaften</i>	<i>0,27%</i>
I - Beherbergung und Gastronomie		0,16%
	<i>56 - Gastronomie</i>	<i>0,13%</i>
	<i>55 - Beherbergung</i>	<i>0,04%</i>
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		0,12%
	<i>72 - Forschung und Entwicklung</i>	<i>0,07%</i>

	<i>71 - Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung</i>	0,03%
	<i>73 - Werbung und Marktforschung</i>	0,02%
	<i>70 - Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung</i>	0,01%
E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen		0,11%
	<i>37 - Abwasserentsorgung</i>	0,07%
	<i>38 - Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung</i>	0,02%
	<i>36 - Wasserversorgung</i>	0,02%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen		0,06%
	<i>86 - Gesundheitswesen</i>	0,06%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen		0,03%
	<i>96 - Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen</i>	0,03%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung		0,03%
	<i>92 - Spiel-, Wett- und Lotteriewesen</i>	0,02%

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 5,01%**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		2,00%
	<i>64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen</i>	1,66%
	<i>65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)</i>	0,34%
D - Energieversorgung		1,13%
	<i>35 - Energieversorgung</i>	1,13%
C - Herstellung von Waren		0,89%
	<i>19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung</i>	0,49%
	<i>20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen</i>	0,14%
	<i>24 - Metallerzeugung und -bearbeitung</i>	0,06%
	<i>28 - Maschinenbau</i>	0,06%



	<i>29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen</i>	0,04%
	<i>21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen</i>	0,04%
	<i>26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen</i>	0,03%
	<i>16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)</i>	0,01%
	<i>10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln</i>	0,01%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		0,38%
	<i>47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	0,32%
	<i>46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	0,06%
H - Verkehr und Lagerei		0,27%
	<i>49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen</i>	0,27%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,24%
	<i>6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas</i>	0,11%
	<i>9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden</i>	0,07%
	<i>7 - Erzbergbau</i>	0,06%
E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen		0,07%
	<i>37 - Abwasserentsorgung</i>	0,07%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,02%
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>	0,02%
J - Information und Kommunikation		0,01%
	<i>58 - Verlagswesen</i>	0,01%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 1,43% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (1,41%) und Anpassung an den Klimawandel (0,03%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 11,37%.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,05% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen)<sup>2</sup>. Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

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

<sup>2</sup> Für Zielfonds lagen zum Zeitpunkt der Berichterstellung keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie vor.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

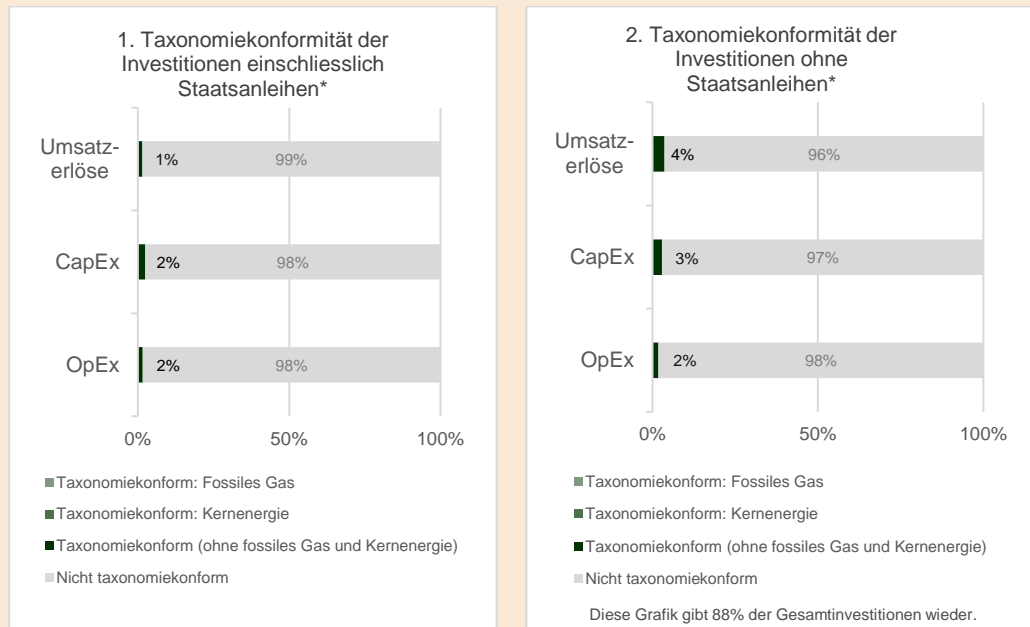
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,05% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,71% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)	31.12.2023	31.12.2024
Umsatzerlöse	0,91%	1,43%

CapEx	1,73%	2,44%
OpEx	1,30%	1,54%

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 16,70% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

## ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## ***RI-Strategie für Zielfonds***

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen,

Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der vorgegebenen RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

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

n/a

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

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900TDQFJG7WE7MK03

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- prozentualer Anteil (des Nettoinventarwerts) direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds**

- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen und Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

	31.12.2023	31.12.2024
<b>Nachhaltigkeitsindikator</b>		
<b>Direktinvestitionen in Unternehmen</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde:	0	0
<b>Investitionen in Zielfonds</b>		
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

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

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

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



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

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der vorgegebenen RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20%

des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED U	Diverse	2,81%	Schweiz
Apple Inc	Computer	1,91%	Vereinigte Staaten
NVIDIA Corp	Halbleiter	1,67%	Vereinigte Staaten
Alphabet Inc	Internet	1,20%	Vereinigte Staaten
Microsoft Corp	Software	1,18%	Vereinigte Staaten
Amazon.com Inc	Internet	0,90%	Vereinigte Staaten
Broadcom Inc	Halbleiter	0,84%	Vereinigte Staaten
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERG	Diverse	0,71%	Luxemburg
PTC Inc	Software	0,64%	Vereinigte Staaten
Carlisle Cos Inc	Versch. Hersteller	0,60%	Vereinigte Staaten
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	Transportwesen	0,59%	Vereinigte Staaten
Deutsche Telekom AG	Telekommunikation	0,57%	Deutschland
Novo Nordisk A/S	Pharmazeutika	0,56%	Dänemark
QUALCOMM Inc	Halbleiter	0,55%	Vereinigte Staaten
Intuit Inc	Software	0,55%	Vereinigte Staaten

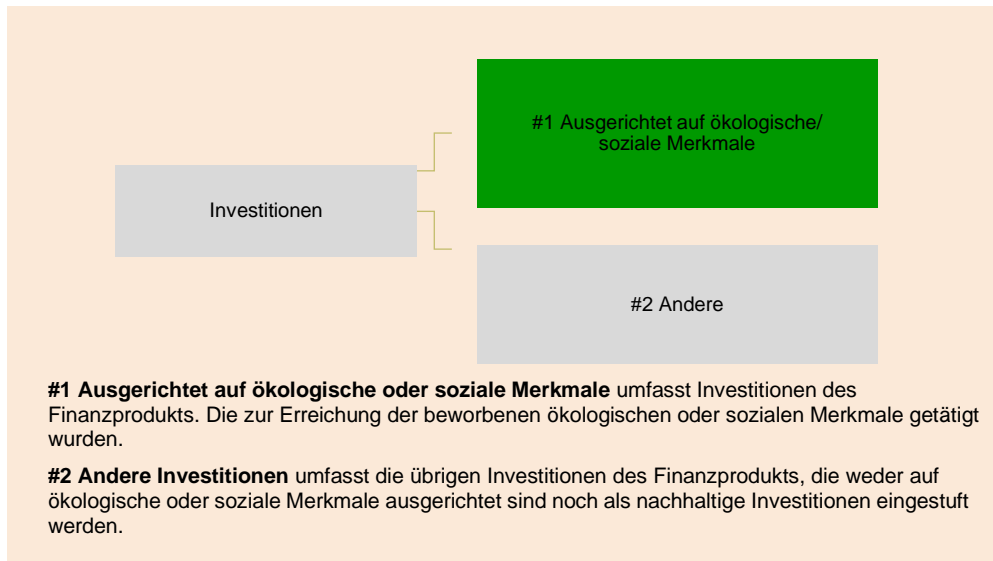
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2024 waren 91,64% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betrugen 8,36% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
C - Herstellung von Waren		42,29%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	18,57%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6,53%
	29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	4,04%
	28 - Maschinenbau	3,24%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,92%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,65%
	30 - Sonstiger Fahrzeugbau	1,09%
	17 - Herstellung von Papier,	0,91%

	<i>Pappe und Waren daraus</i>	
	11 - Getränkeherstellung	0,88%
	24 - Metallerzeugung und -bearbeitung	0,73%
	15 - Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,45%
	32 - Herstellung von sonstigen Waren	0,37%
	22 - Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,36%
	23 - Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,30%
	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,18%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,04%
	33 - Reparatur und Installation von Maschinen und Ausrüstungen	0,02%
	25 - Herstellung von Metallerzeugnissen	0,00%
J - Information und Kommunikation		20,97%
	58 - Verlagswesen	8,03%
	63 - Informationsdienstleistungen	7,15%
	62 - Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,80%
	61 - Telekommunikation	1,70%
	60 - Rundfunkveranstalter	0,25%
	59 - Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,04%
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		14,17%
	66 - Mit den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	6,45%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,36%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	2,37%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		10,47%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	8,20%
	46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,27%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		2,35%
	6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,45%
	7 - Erzbergbau	0,55%
	9 - Erbringung von Dienstleistungen für den	0,35%

	<i>Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden</i>		
D - Energieversorgung		2,12%	
	35 - Energieversorgung		2,12%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		1,50%	
	72 - Forschung und Entwicklung		1,34%
	70 - Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung		0,09%
	71 - Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung		0,06%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		1,48%	
	68 - Grundstücks- und Wohnungswesen		1,48%
H - Verkehr und Lagerei		1,24%	
	52 - Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr		1,19%
	51 - Luftfahrt		0,05%
N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen		1,09%	
	78 - Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften		0,87%
	82 - Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a.n.g.		0,22%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung		0,88%	
	92 - Spiel-, Wett- und Lotteriewesen		0,88%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen		0,64%	
	86 - Gesundheitswesen		0,64%
I - Beherbergung und Gastronomie		0,57%	
	56 - Gastronomie		0,55%
	55 - Beherbergung		0,02%
F - Bau		0,24%	
	41 - Hochbau		0,24%

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 9,14%**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen		2,30%

und Erden		
	6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,45%
	7 - Erzbergbau	0,49%
	9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,35%
D - Energieversorgung		2,12%
	35 - Energieversorgung	2,12%
C - Herstellung von Waren		2,11%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,65%
	28 - Maschinenbau	0,46%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		1,50%
	46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,18%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,32%
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		0,57%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,57%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,55%
	68 - Grundstücks- und Wohnungswesen	0,55%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,80% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (0,79%) und Anpassung an den Klimawandel (0,03%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 0,00%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas

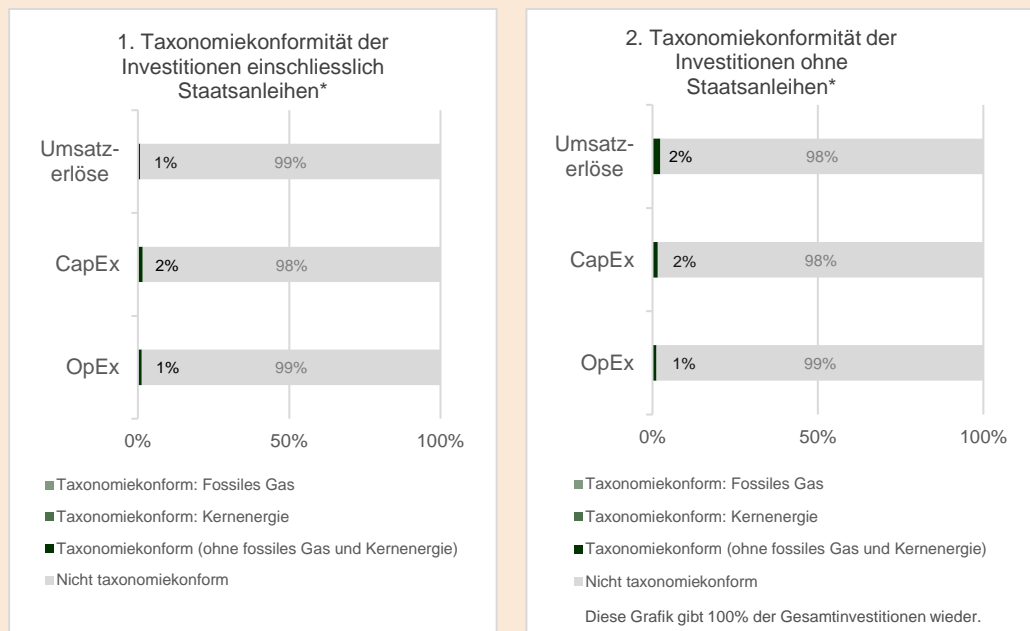
In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,01% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,00% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen)<sup>2</sup>. Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

<sup>2</sup> Für Zielfonds lagen zum Zeitpunkt der Berichterstellung keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie vor.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.


Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,19% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,41% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)	31.12.2023	31.12.2024
Umsatzerlöse	0,70%	0,80%
CapEx	1,45%	1,62%
OpEx	1,03%	1,23%

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 8,36% (#2 Andere

Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

##### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

##### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

##### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

## **RI-Strategie für Zielfonds**

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der vorgegebenen RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



## **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

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

n/a

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

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Global Subordinated Bonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900274INQ1AQJ5223

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- prozentualer Anteil (des Nettoinventarwerts) direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- prozentualer Anteil an Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

	31.12.2023	31.12.2024
<b>Nachhaltigkeitsindikator</b>		
<b>Direktinvestitionen in Unternehmen</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde:	0	0
<b>Direktinvestitionen in Staaten</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. Staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen,	0%	0%

die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG Research LLC definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score):		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
<b>Investitionen in Zielfonds</b>		
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten*

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



## Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der vorgegebenen RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Repsol International Finance BV 4.25% PERP	Erdöl und Erdgas	1,57%	Niederlande
BP Capital Markets PLC 3.63% PERP	Erdöl und Erdgas	1,52%	Vereinigtes Königreich
Generali 5.50% 27.10.2047	Versicherung	1,50%	Italien
Eni SpA 3.38% PERP	Erdöl und Erdgas	1,49%	Italien
OMV AG 6.25% PERP	Erdöl und Erdgas	1,48%	Österreich
SOCIETE GENERALE SA 1.13% 30.06.2031	Banken	1,47%	Frankreich
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES 4.75% 27.09.2048	Versicherung	1,46%	Frankreich
NN Group NV 4.63% 13.01.2048	Versicherung	1,46%	Niederlande
MAPFRE SA 4.38% 31.03.2047	Versicherung	1,44%	Spanien
INTESA SANPAOLO SPA 3.93% 15.09.2026	Banken	1,43%	Italien
UnipolSai Assicurazioni SpA 3.88% 01.03.2028	Versicherung	1,42%	Italien
Vodafone Group PLC 4.20% 03.10.2078	Telekommunikation	1,42%	Vereinigtes Königreich
BNP PARIBAS CARDIF 4.03% PERP	Versicherung	1,42%	Frankreich
Iberdrola International BV 3.25% PERP	Elektrische Geräte	1,41%	Niederlande
Telefonica Europe BV 3.88% PERP	Telekommunikation	1,41%	Niederlande

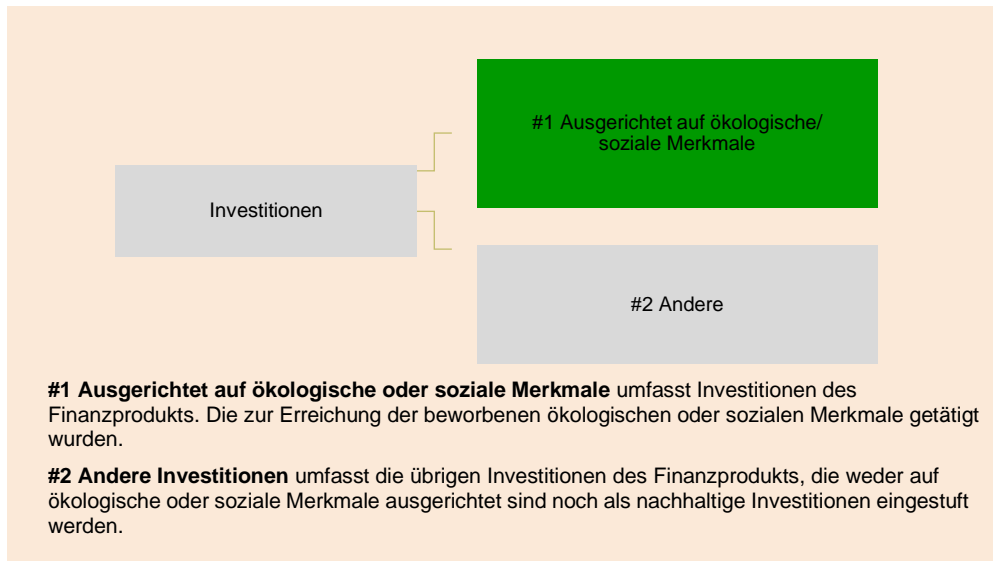
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2024 waren 93,91% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betragen 6,09% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		82,08%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	54,77%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	25,60%
	66 - Mit den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,71%
D - Energieversorgung	35 - Energieversorgung	7,27%
C - Herstellung von Waren	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	5,45%
		2,77%

	<i>21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen</i>	2,68%
J - Information und Kommunikation		4,38%
	<i>61 - Telekommunikation</i>	2,63%
	<i>60 - Rundfunkveranstalter</i>	1,75%
I - Beherbergung und Gastronomie		0,50%
	<i>55 - Beherbergung</i>	0,50%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		0,32%
	<i>72 - Forschung und Entwicklung</i>	0,32%

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 12,99%**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
D - Energieversorgung		5,14%
	<i>35 - Energieversorgung</i>	5,14%
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		5,08%
	<i>64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen</i>	4,42%
	<i>65 Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)</i>	0,66%
C - Herstellung von Waren		2,77%
	<i>19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung</i>	2,77%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 1,86% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (1,84%) und Anpassung an den Klimawandel (0,01%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 0,00%.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,03% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,34% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen)<sup>2</sup>. Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

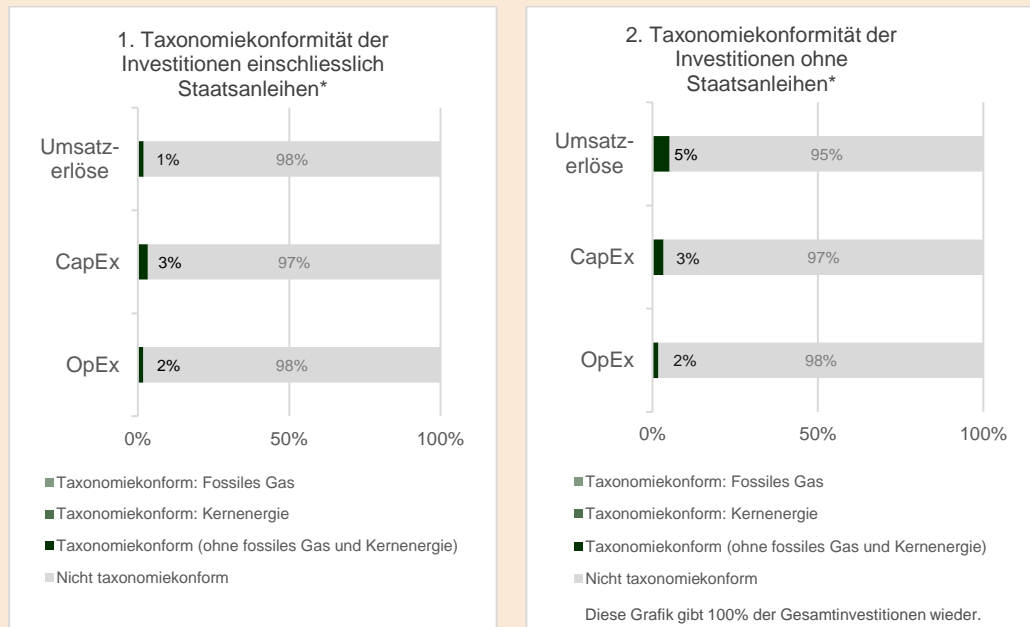
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

<sup>2</sup> Für Zielfonds lagen zum Zeitpunkt der Berichterstellung keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie vor.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,13% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,44% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)	31.12.2023	31.12.2024
Umsatzerlöse	0,64%	1,86%

CapEx	2,13%	3,32%
OpEx	1,59%	1,77%

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 6,09% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des

Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

#### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Zielfonds***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).



## 2. Ausschlüsse

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der vorgegebenen RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

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

n/a

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

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Global Short Duration High Yield Bonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900ISJOR0JU87BC95

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- prozentualer Anteil (des Nettoinventarwerts) direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- prozentualer Anteil an Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### • *...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

Nachhaltigkeitsindikator	31.12.2023	31.12.2024
<b>Direktinvestitionen in Unternehmen</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde:	0	0
<b>Direktinvestitionen in Staaten</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. Staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom	0%	0%

externen Datenanbieter MSCI ESG Research LLC definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score):		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
<b>Investitionen in Zielfonds</b>		
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

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

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

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der vorgegebenen RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
International Game Technology PLC 3.50% 15.06.2026	Entertainment	1,65%	Vereinigtes Königreich
Renault SA 2.00% 28.09.2026	Automobilhersteller	1,57%	Frankreich
Avantor Funding Inc 2.63% 01.11.2025	Gesundheitsprodukte	1,43%	Vereinigte Staaten
Dometic Group AB 3.00% 08.05.2026	Freizeit	1,43%	Schweden
Syngenta Finance NV 4.89% 24.04.2025	Chemikalien	1,34%	Niederlande
CROWN AMER/CAP CORP VI 4.75% 01.02.2026	Behälter und Verpackungen	1,33%	Vereinigte Staaten
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.38% 16.11.2024	Baumaterialien	1,26%	Vereinigtes Königreich
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIA 1.88% 08.07.2026	Haus- und Wohnungsbau	1,20%	Italien
Newell Brands Inc 5.70% 01.04.2026	Haushaltswaren	1,12%	Vereinigte Staaten
Telecom Italia SpA/Milano 3.63% 25.05.2026	Telekommunikation	1,09%	Italien
IQVIA Inc 2.25% 15.03.2029	Gesundheitswesen	1,09%	Vereinigte Staaten
CEMEX SAB DE CV 3.13% 19.03.2026	Baumaterialien	1,07%	Mexiko
Wienerberger AG 2.75% 04.06.2025	Baumaterialien	1,07%	Österreich
Schaeffler AG 4.50% 28.03.2030	Kfz-Teile u. -Ausrüstung	1,06%	Deutschland
VALEO SE 5.88% 12.04.2029	Kfz-Teile u. -Ausrüstung	1,04%	Frankreich

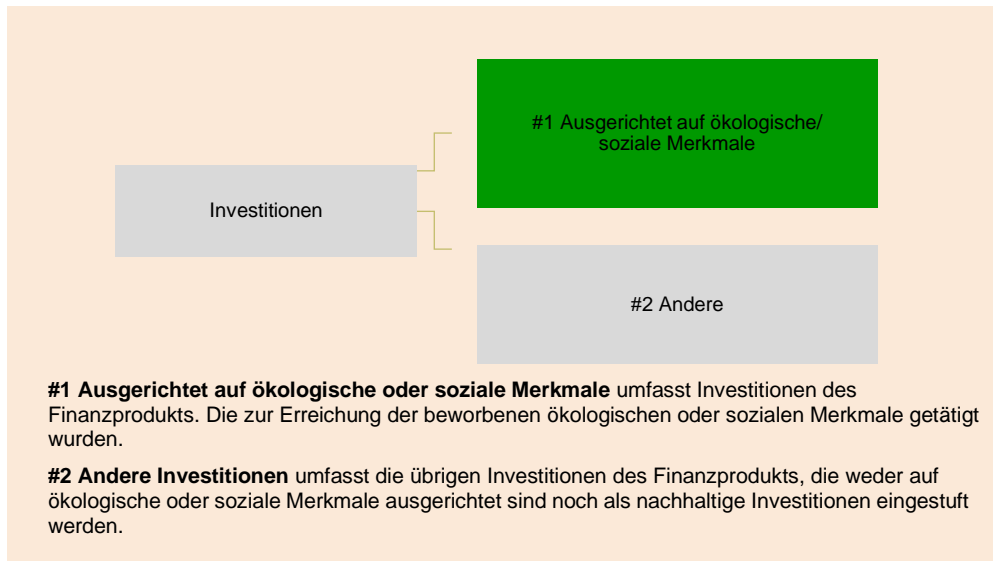
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2024 waren 70,95% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betragen 29,05% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
C - Herstellung von Waren		28,30%
	29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	7,80%
	28 - Maschinenbau	3,50%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,22%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,68%
	17 - Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	2,03%
	25 - Herstellung von Metallerzeugnissen	1,97%
	32 - Herstellung von sonstigen Waren	1,75%



	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,52%
	22 - Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	1,29%
	23 - Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,52%
	30 - Sonstiger Fahrzeugbau	0,50%
	14 - Herstellung von Bekleidung	0,47%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,40%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,33%
	24 - Metallerzeugung und -bearbeitung	0,32%
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		27,71%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	25,78%
	66 - Mit den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,93%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		10,04%
	46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	4,80%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	4,20%
	45 - Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,03%
N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen		3,80%
	77 - Vermietung von beweglichen Sachen	2,85%
	79 - Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,95%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung		3,77%
	92 - Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	3,13%
	93 - Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	0,64%
I - Beherbergung und Gastronomie		3,57%
	55 - Beherbergung	2,10%
	56 - Gastronomie	1,47%
H - Verkehr und Lagerei		3,31%
	52 - Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1,64%

	<i>50 - Schifffahrt</i>	1,33%
	<i>51 - Luftfahrt</i>	0,34%
J - Information und Kommunikation		2,59%
	<i>61 - Telekommunikation</i>	2,28%
	<i>58 - Verlagswesen</i>	0,32%
F - Bau		2,19%
	<i>42 - Tiefbau</i>	1,71%
	<i>41 - Hochbau</i>	0,48%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen		1,43%
	<i>86 - Gesundheitswesen</i>	1,43%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		1,33%
	<i>7 - Erzbergbau</i>	0,88%
	<i>9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden</i>	0,46%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		1,28%
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>	1,28%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		1,11%
	<i>72 - Forschung und Entwicklung</i>	1,11%
D - Energieversorgung		1,05%
	<i>35 - Energieversorgung</i>	1,05%
E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen		0,53%
	<i>38 - Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung</i>	0,53%
Andere		8,00%

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 6,24%**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		4,19%
	<i>64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen</i>	4,19%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		0,96%
	<i>47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	0,96%
N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen		0,47%
	<i>77 - Vermietung von beweglichen Sachen</i>	0,47%

B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,46%
	9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden 0,46%
C -Herstellung von Waren	0,18%
	22 - Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren 0,18%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 1,85% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (1,84%) und Anpassung an den Klimawandel (0,01%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 0,69%.

#### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,00% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen)<sup>2</sup>. Aufgrund

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

<sup>2</sup> Für Zielfonds lagen zum Zeitpunkt der Berichterstellung keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie vor.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

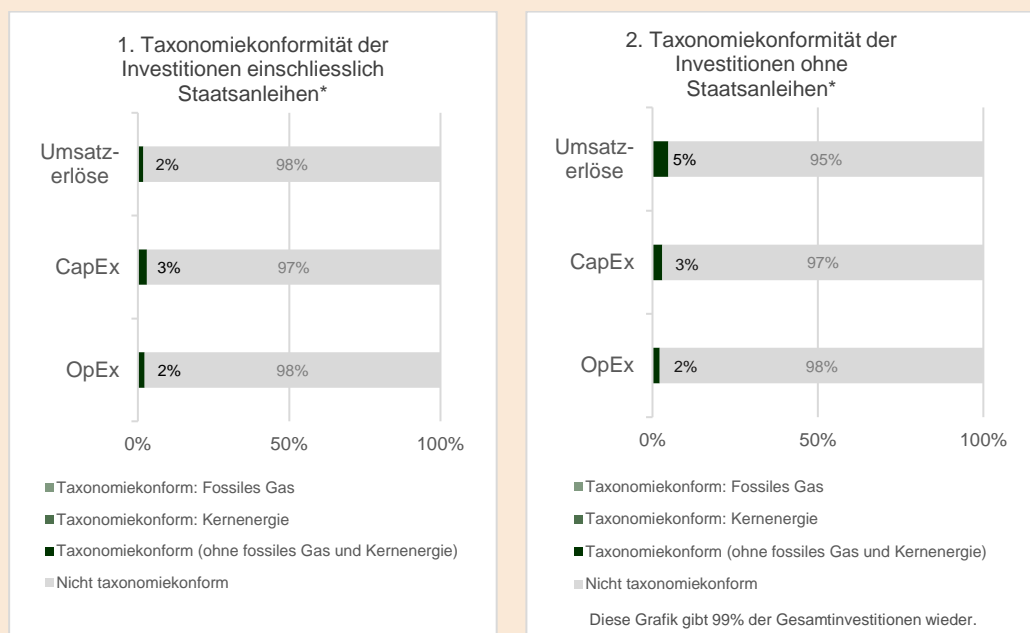
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,01% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 1,37% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

<b>Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
Umsatzerlöse	1,46%	1,85%
CapEx	1,84%*	2,93%
OpEx	1,35%	2,19%

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 29,05% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-

Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

#### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Zielfonds***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

## 2. Ausschlüsse

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der vorgegebenen RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

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

n/a

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

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Global Bonds (EUR) Optimized

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900YPRG7NS4FOD760

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- prozentualer Anteil (des Nettoinventarwerts) direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- prozentualer Anteil an Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

	31.12.2023	31.12.2024
<b>Nachhaltigkeitsindikator</b>		
<b>Direktinvestitionen in Unternehmen</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde:	0	0
<b>Direktinvestitionen in Staaten</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. Staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen,	0%	0%

die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG Research LLC definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score):		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
<b>Investitionen in Zielfonds</b>		
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für*

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

## *multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der vorgegebenen RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United States Treasury Note/Bond 1.75% 15.03.2025	Staatsanleihe	2,28%	Vereinigte Staaten
Denmark Government Bond 1.75% 15.11.2025	Staatsanleihe	2,09%	Dänemark
United States Treasury Note/Bond 1.75% 15.08.2041	Staatsanleihe	2,02%	Vereinigte Staaten
Sweden Government Bond 2.50% 12.05.2025	Staatsanleihe	1,90%	Schweden
Australia Government Bond 0.25% 21.11.2024	Staatsanleihe	1,70%	Australien
Kingdom of Belgium Government Bond 1.45% 22.06.2037	Staatsanleihe	1,51%	Belgien
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 15.06.2029	Staatsanleihe	1,35%	Italien
Republic of Austria Government Bond 0.00% 20.04.2025	Staatsanleihe	1,33%	Österreich
Johnson & Johnson 3.40% 15.01.2038	Pharmazeutika	1,33%	Vereinigte Staaten
Chile Government International Bond 4.95% 05.01.2036	Staatsanleihe	1,31%	Chile
BLACKROCK INC 2.40% 30.04.2030	Versch. Finanzdienstleister	1,31%	Vereinigte Staaten
International Business Machines Corp 1.95% 15.05.2030	Computer	1,26%	Vereinigte Staaten
Province of Alberta Canada 4.50% 24.01.2034	Staatsanleihe	1,26%	Kanada
Spain Government Bond 3.90% 30.07.2039	Staatsanleihe	1,26%	Spanien
Berkshire Hathaway Finance Corp 1.50% 18.03.2030	Versicherung	1,26%	Vereinigte Staaten

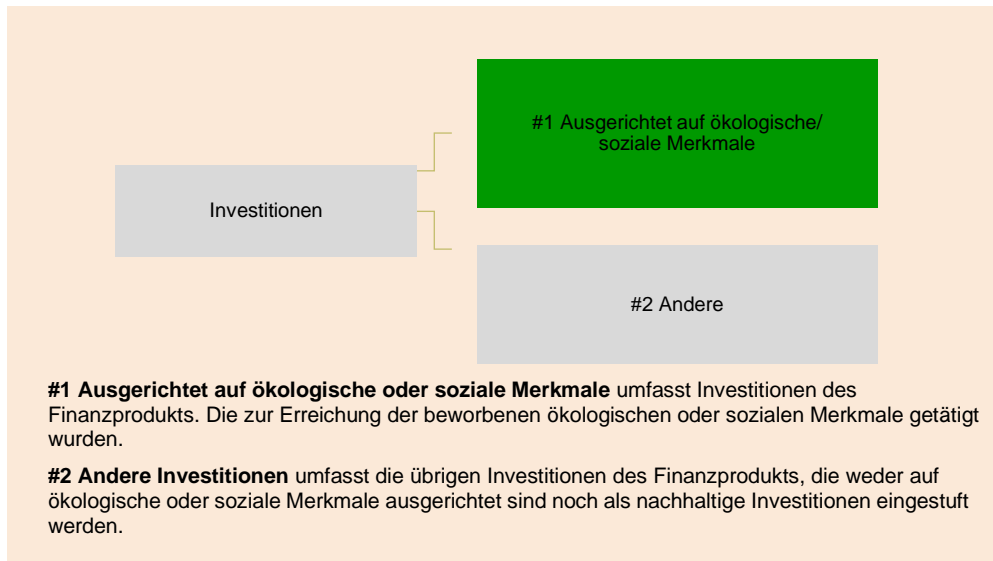
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2024 waren 91,34% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betrugen 8,66% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung		56,69%
	84 - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung	56,69%
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		23,98%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	20,65%
	66 Mit den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,49%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,85%

C - Herstellung von Waren	6,23%	
	<i>21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen</i>	2,49%
	<i>26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen</i>	2,33%
	<i>20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen</i>	0,79%
	<i>28 - Maschinenbau</i>	0,63%
J - Information und Kommunikation	3,13%	
	<i>62 - Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie</i>	1,20%
	<i>58 - Verlagswesen</i>	1,05%
	<i>61 - Telekommunikation</i>	0,88%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen	2,85%	
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>	2,85%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,23%	
	<i>47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	2,23%
D - Energieversorgung	1,83%	
	<i>35 - Energieversorgung</i>	1,83%
H - Verkehr und Lagerei	1,25%	
	<i>49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen</i>	1,25%
		1,17%
u - Exterritoriale Organisationen und Körperschaften		1,17%
N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	0,63%	
	<i>79 - Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen</i>	0,63%

#### Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 5,70%

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		3,23%
	<i>64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen</i>	3,23%
D - Energieversorgung		1,83%
	<i>35 - Energieversorgung</i>	1,83%
C - Herstellung von Waren		0,63%
	<i>28 - Maschinenbau</i>	0,63%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar

und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 1,55% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (1,57%) und Anpassung an den Klimawandel (0,63%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 59,72%.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,01% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen)<sup>2</sup>. Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

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

<sup>2</sup> Für Zielfonds lagen zum Zeitpunkt der Berichterstellung keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie vor.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

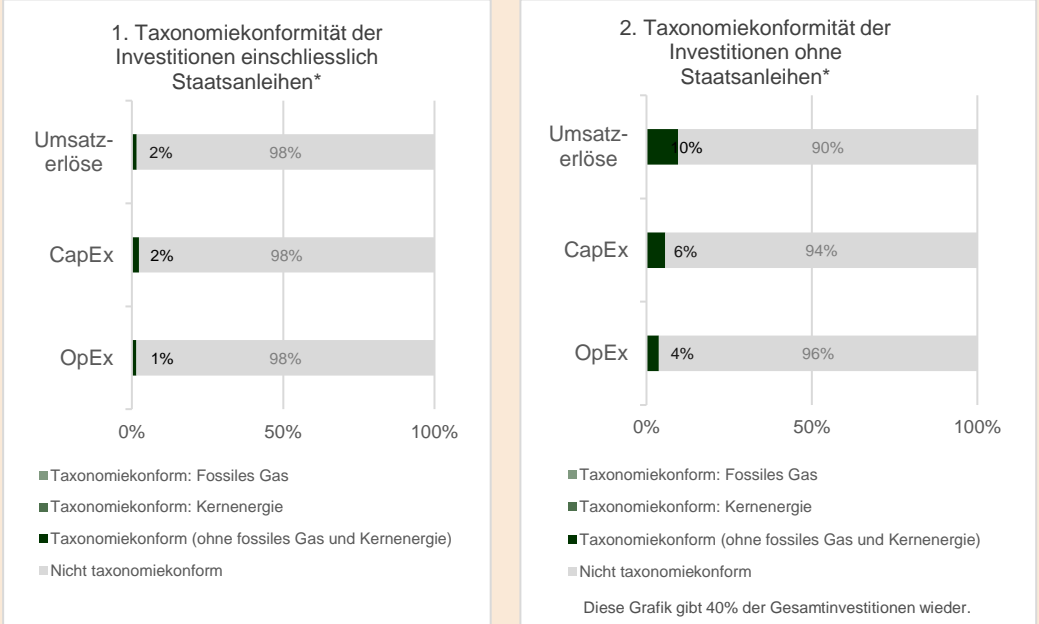
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,00% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,07% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)	31.12.2023	31.12.2024
Umsatzerlöse	0,10%	1,55%

CapEx	0,30%	2,30%
OpEx	0,20%	1,51%

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 8,66% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

## ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## ***RI-Strategie für Zielfonds***

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen,

Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der vorgegebenen RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

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

n/a

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

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Dynamic (EUR)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900LGYSJ8LKIBK947

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- prozentualer Anteil (des Nettoinventarwerts) direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- prozentualer Anteil an Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

	31.12.2023	31.12.2024
<b>Nachhaltigkeitsindikator</b>		
<b>Direktinvestitionen in Unternehmen</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde:	0	0
<b>Direktinvestitionen in Staaten</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. Staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen,	0%	0%

die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG Research LLC definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score):		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
<b>Investitionen in Zielfonds</b>		
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten*

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



## Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der vorgegebenen RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED U	Diverse	5,41%	Schweiz
SWISSCANTO - LU BOND FUND RESP	Diverse	2,58%	Luxemburg
ISHARES DEVELOPED REAL ESTATE	Diverse	2,30%	Irland
ASML Holding NV	Halbleiter	2,28%	Niederlande
INVESCO PHYSICAL MARKETS PLC	Diverse	2,20%	Vereinigtes Königreich
CROWN SIGMA UCITS PLC-LGT EM F	Diverse	1,61%	Irland
BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2199	Versch. Finanzdienstleister	1,51%	Schweiz
SAP SE	Software	1,45%	Deutschland
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Bekleidung	1,39 %	Frankreich
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERG	Diverse	1,28%	Luxemburg
TWELVE CAT BOND FUND	Diverse	1,21%	Irland
Apple Inc	Computer	1,17%	Vereinigte Staaten
Nestle SA	Lebensmittel	1,13%	Schweiz
TotalEnergies SE	Erdöl und Erdgas	1,03%	Frankreich
NVIDIA Corp	Halbleiter	1,02%	Vereinigte Staaten

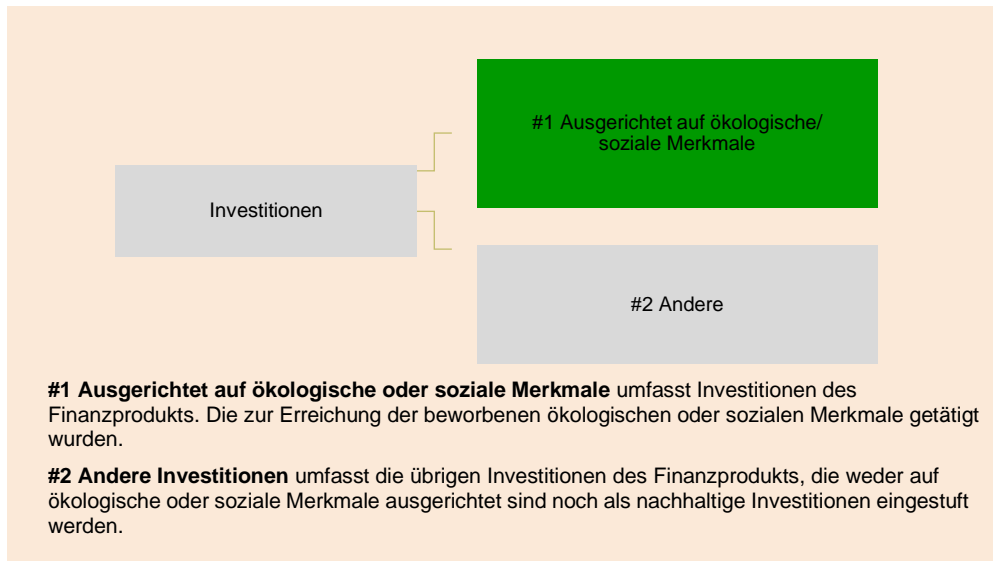
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2024 waren 90,08% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betragen 9,92% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		39,11%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	31,81%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,45%
	66 - Mit den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,85%
C - Herstellung von Waren		33,98%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	7,38%
	21 - Herstellung von	5,17%

	<i>pharmazeutischen Erzeugnissen</i>	
	28 - Maschinenbau	3,42%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,04%
	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,62%
	29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,40%
	11 - Getränkeherstellung	2,12%
	14 - Herstellung von Bekleidung	1,29%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,24%
	32 - Herstellung von sonstigen Waren	1,23%
	15 - Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,94%
	30 - Sonstiger Fahrzeugbau	0,94%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,82%
	23 - Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,39%
	22 - Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,36%
	24 - Metallerzeugung und -bearbeitung	0,34%
	17 - Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,22%
	16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,04%
	25 - Herstellung von Metallerzeugnissen	0,02%
	18 - Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild- und Datenträgern	0,01%
J - Information und Kommunikation		11,45%
	58 - Verlagswesen	4,93%
	63 - Informationsdienstleistungen	2,52%
	62 - Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,92%
	61 - Telekommunikation	1,79%
	59 - Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,18%
	60 - Rundfunkveranstalter	0,11%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		4,30%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,36%
	46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,91%
	45 - Handel mit	0,03%

	<i>Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen</i>		
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung		3,32%	
	<i>84 - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung</i>		3,32%
D - Energieversorgung		2,50%	
	<i>35 - Energieversorgung</i>		2,50%
H - Verkehr und Lagerei		1,17%	
	<i>49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen</i>		0,46%
	<i>52 - Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr</i>		0,33%
	<i>53 - Post-, Kurier- und Expressdienste</i>		0,30%
	<i>50 - Schifffahrt</i>		0,06%
	<i>51 - Luftfahrt</i>		0,01%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,88%	
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>		0,88%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,78%	
	<i>6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas</i>		0,38%
	<i>7 - Erzbergbau</i>		0,21%
	<i>9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden</i>		0,15%
	<i>8 - Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau</i>		0,03%
F - Bau		0,66%	
	<i>42 - Tiefbau</i>		0,57%
	<i>41 - Hochbau</i>		0,09%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		0,43%	
	<i>72 - Forschung und Entwicklung</i>		0,31%
	<i>71 - Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung</i>		0,08%
	<i>70 - Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung</i>		0,03%
	<i>73 - Werbung und Marktforschung</i>		0,02%
N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen		0,39%	

	<i>78 - Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften</i>	0,19%
	<i>79 - Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen</i>	0,09%
	<i>77 - Vermietung von beweglichen Sachen</i>	0,03%
	<i>82 - Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a.n.g.</i>	0,03%
	<i>81 - Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau</i>	0,02%
	<i>80 - Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien</i>	0,02%
<b>I - Beherbergung und Gastronomie</b>		0,33%
	<i>56 - Gastronomie</i>	0,27%
	<i>55 - Beherbergung</i>	0,06%
<b>E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen</b>		0,22%
	<i>37 - Abwasserentsorgung</i>	0,15%
	<i>38 - Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung</i>	0,04%
	<i>36 - Wasserversorgung</i>	0,03%
<b>Q- Gesundheits- und Sozialwesen</b>		0,18%
	<i>86 - Gesundheitswesen</i>	0,18%
<b>R- Kunst, Unterhaltung und Erholung</b>		0,17%
	<i>92 - Spiel-, Wett- und Lotteriewesen</i>	0,16%
	<i>93 - Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung</i>	0,01%
<b>U - Exterritoriale Organisationen und Körperschaften</b>		0,08%
	<i>99 - Exterritoriale Organisationen und Körperschaften</i>	0,08%
<b>S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen</b>		0,05%
	<i>96 - Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen</i>	0,05%

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 8,07%**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
D - Energieversorgung		2,45%
	35 - Energieversorgung	2,45%
C - Herstellung von Waren		2,04%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,24%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,30%
	28 - Maschinenbau	0,17%
	24 - Metallerzeugung und -bearbeitung	0,13%
	29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,06%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,06%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,04%
	16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,02%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,02%
	32 - Herstellung von sonstigen Waren	0,01%
	17 - Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,01%
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		1,95%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,20%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,75%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		0,86%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,75%
	46 Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,12%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,69%
	6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,38%
	7 - Erzbergbau	0,16%
	9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die	0,15%

	<i>Gewinnung von Steinen und Erden</i>	
H - Verkehr und Lagerei		0,44%
	<i>49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen</i>	0,44%
E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen		0,15%
	<i>37 - Abwasserentsorgung</i>	0,15%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,12%
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>	0,12%
J - Information und Kommunikation		0,02%
	<i>58 - Verlagswesen</i>	0,02%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 2,00% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (1,96%) und Anpassung an den Klimawandel (0,03%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 3,47%.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



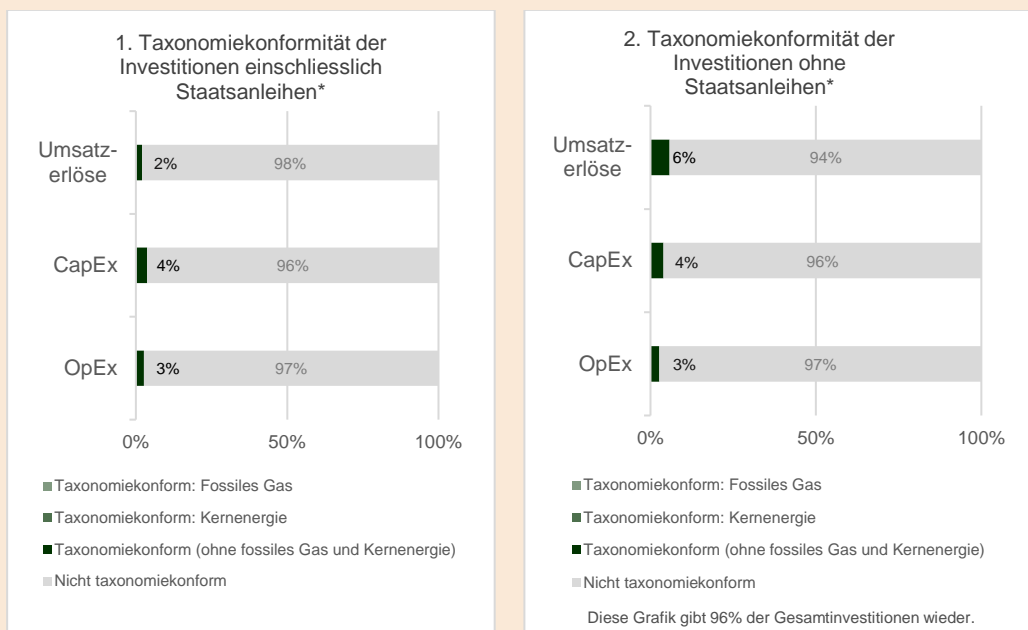
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,10% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen)<sup>2</sup>. Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,07% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 1,36% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

<sup>2</sup> Für Zielfonds lagen zum Zeitpunkt der Berichterstellung keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie vor.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

<b>Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
Umsatzerlöse	1,38%	2,00%
CapEx	3,18%	3,74%
OpEx	2,49%	2,62%

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 9,92% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

#### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## **RI-Strategie für Zielfonds**

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der vorgegebenen RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

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

n/a

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

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Progress (EUR)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5299001CAWZYYVSH2L66

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- prozentualer Anteil (des Nettoinventarwerts) direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- prozentualer Anteil an Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

	31.12.2023	31.12.2024
<b>Nachhaltigkeitsindikator</b>		
<b>Direktinvestitionen in Unternehmen</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde:	0	0
<b>Direktinvestitionen in Staaten</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. Staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen,	0%	0%

die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG Research LLC definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score):		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%

#### Investitionen in Zielfonds

Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für

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



## *multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der vorgegebenen RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SWISSCANTO - LU BOND FUND RESP	Diverse	3,39%	Luxemburg
ISHARES DEVELOPED REAL ESTATE	Diverse	2,78%	Irland
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED U	Diverse	2,68%	Schweiz
INVESCO PHYSICAL MARKETS PLC	Diverse	2,51%	Vereinigtes Königreich
TWELVE CAT BOND FUND	Diverse	1,87%	Irland
RAM LUX SYSTEMATIC FUNDS - EME	Diverse	1,82%	Luxemburg
BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2199	Versch. Finanzdienstleister	1,78%	Schweiz
ASML Holding NV	Halbleiter	1,73%	Niederlande
CROWN SIGMA UCITS PLC-LGT EM F	Diverse	1,70%	Irland
RAM LUX SYSTEMATIC FUNDS - EUR	Diverse	1,20%	Luxemburg
SAP SE	Software	1,10%	Deutschland
Nestle SA	Lebensmittel	1,08%	Schweiz
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Bekleidung	1,06%	Frankreich
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Composite TR Index USD B	Diverse	0,99%	Schweiz
BALOISE FUND INVEST LUX BFI GL	Diverse	0,89%	Luxemburg

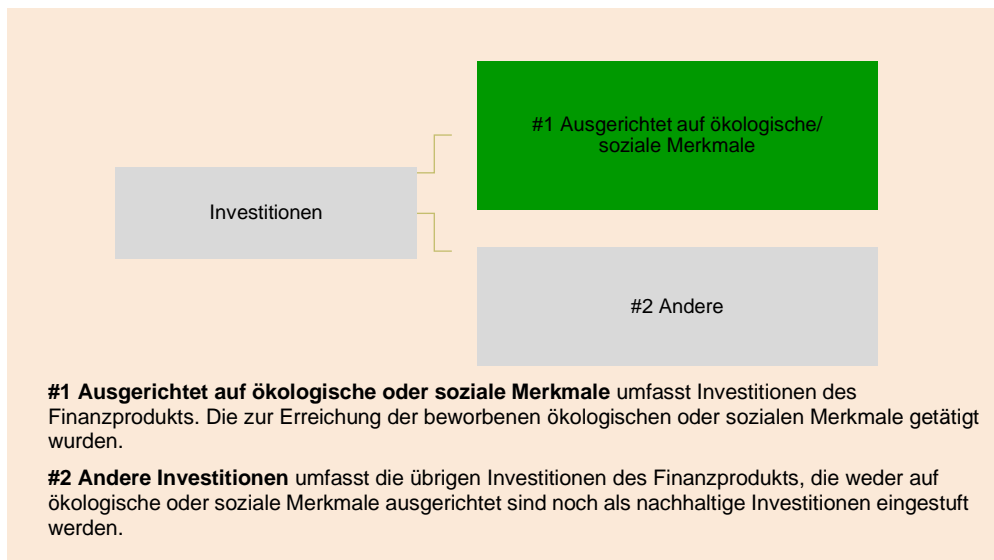
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2024 waren 88,25% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betrugen 11,75% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		42,65%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	36,59%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,39%
	66 - Mit den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,67%
C - Herstellung von Waren		26,16%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5,20%
	21 - Herstellung von	4,17%

	<i>pharmazeutischen Erzeugnissen</i>	
	<i>28 - Maschinenbau</i>	2,56%
	<i>20 Herstellung von chemischen Erzeugnissen</i>	2,41%
	<i>27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen</i>	2,06%
	<i>11 - Getränkeherstellung</i>	1,96%
	<i>29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen</i>	1,71%
	<i>32 - Herstellung von sonstigen Waren</i>	1,01%
	<i>14 Herstellung von Bekleidung</i>	0,97%
	<i>19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung</i>	0,90%
	<i>10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln</i>	0,70%
	<i>15 - Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen</i>	0,70%
	<i>30 - Sonstiger Fahrzeugbau</i>	0,68%
	<i>23 - Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden</i>	0,34%
	<i>24 - Metallerzeugung und -bearbeitung</i>	0,30%
	<i>22 Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren</i>	0,28%
	<i>17 - Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus</i>	0,15%
	<i>16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)</i>	0,03%
	<i>25 - Herstellung von Metallerzeugnissen</i>	0,02%
<b>O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung</b>		<b>12,77%</b>
	<i>84 - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung</i>	12,77%
<b>J - Information und Kommunikation</b>		<b>8,77%</b>
	<i>58 - Verlagswesen</i>	3,72%
	<i>63 - Informationsdienstleistungen</i>	1,73%
	<i>61 - Telekommunikation</i>	1,68%
	<i>62 - Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie</i>	1,43%
	<i>59 - Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik</i>	0,13%
	<i>60 - Rundfunkveranstalter</i>	0,07%
<b>G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen</b>		<b>3,17%</b>
	<i>47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	2,41%
	<i>46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	0,74%

	<i>45 - Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen</i>	0,02%
D - Energieversorgung		2,02%
	<i>35 - Energieversorgung</i>	2,02%
H - Verkehr und Lagerei		0,94%
	<i>49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen</i>	0,42%
	<i>53 - Post-, Kurier- und Expressdienste</i>	0,23%
	<i>52 - Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr</i>	0,23%
	<i>50 - Schifffahrt</i>	0,06%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,73%
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>	0,73%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,54%
	<i>6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas</i>	0,25%
	<i>7 Erzbergbau</i>	0,15%
	<i>9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden</i>	0,11%
	<i>8 - Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau</i>	0,03%
F - Bau		0,49%
	<i>42 - Tiefbau</i>	0,43%
	<i>41 - Hochbau</i>	0,06%
N- Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen		0,46%
	<i>78 - Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften</i>	0,12%
	<i>79 - Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen</i>	0,12%
	<i>81 - Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau</i>	0,09%
	<i>77 - Vermietung von beweglichen Sachen</i>	0,09%
	<i>82 - Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a.n.g.</i>	0,02%
	<i>80 - Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien</i>	0,02%
U - Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften		0,32%

	<i>99 - Exterritoriale Organisationen und Körperschaften</i>	0,32%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		0,31%
	<i>72 - Forschung und Entwicklung</i>	0,20%
	<i>71 - Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung</i>	0,07%
	<i>70 - Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung</i>	0,02%
	<i>73 - Werbung und Marktforschung</i>	0,02%
I - Beherbergung und Gastronomie		0,24%
	<i>56 - Gastronomie</i>	0,19%
	<i>55 - Beherbergung</i>	0,05%
E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen		0,17%
	<i>37 - Abwasserentsorgung</i>	0,12%
	<i>38 - Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung</i>	0,03%
	<i>36 - Wasserversorgung</i>	0,02%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen		0,12%
	<i>86 - Gesundheitswesen</i>	0,12%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung		0,11%
	<i>92 - Spiel-, Wett- und Lotteriewesen</i>	0,10%
	<i>93 - Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung</i>	0,01%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen		0,04%
	<i>96 - Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen</i>	0,04%

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 6,73%**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
D - Energieversorgung		1,90%
	<i>35 - Energieversorgung</i>	1,90%

K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen	1,69%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen 1,13%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung) 0,56%
C - Herstellung von Waren	1,50%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln 0,01%
	16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel) 0,02%
	17 - Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus 0,00%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung 0,90%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen 0,22%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen 0,05%
	24 - Metallerzeugung und -bearbeitung 0,10%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen 0,03%
	28 - Maschinenbau 0,12%
	29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen 0,05%
	32 - Herstellung von sonstigen Waren 0,01%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,62%
	46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) 0,09%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) 0,53%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,47%
	6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas 0,25%
	7 - Erzbergbau 0,11%
	9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden 0,11%
H - Verkehr und Lagerei	0,33%
	49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen 0,33%
E - Wasserversorgung; Abwasser- und	0,12%

Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	37 - Abwasserentsorgung	0,12%
I - Grundstücks- und Wohnungswesen	68 - Grundstücks- und Wohnungswesen	0,08%
J - Information und Kommunikation	58 - Verlagswesen	0,02%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 1,66% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (1,62%) und Anpassung an den Klimawandel (0,02%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 13,33%.

#### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,08% im Bereich Kernenergie auf

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

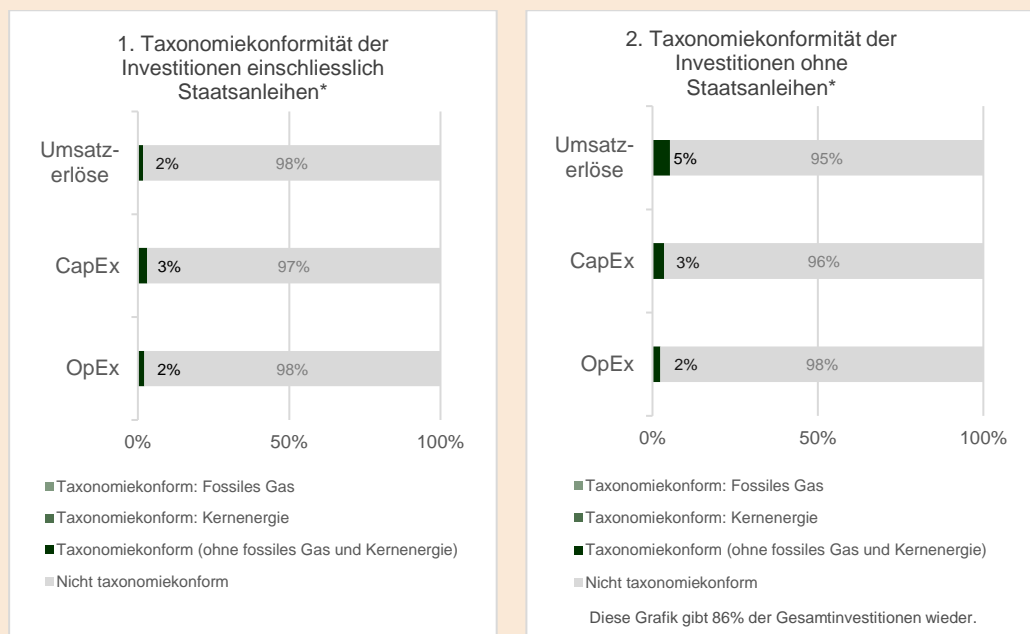


(taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen)<sup>2</sup>. Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,05% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 1,10% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

<sup>2</sup> Für Zielfonds lagen zum Zeitpunkt der Berichterstellung keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie vor.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)	31.12.2023	31.12.2024
Umsatzerlöse	1,24%	1,66%
CapEx	2,87%	3,04%
OpEx	2,25%	2,09%

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 11,75% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

#### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

#### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

### ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

#### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

#### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## **RI-Strategie für Zielfonds**

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der vorgegebenen RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



## **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

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

n/a

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

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Activ (EUR)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900EMC9TCH1UVPY07

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- prozentualer Anteil (des Nettoinventarwerts) direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- prozentualer Anteil an Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

	31.12.2023	31.12.2024
<b>Nachhaltigkeitsindikator</b>		
<b>Direktinvestitionen in Unternehmen</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde:	0	0
<b>Direktinvestitionen in Staaten</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. Staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen,	0%	0%

die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG Research LLC definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score):		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
<b>Investitionen in Zielfonds</b>		
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für*

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



## *multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der vorgegebenen RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SWISSCANTO - LU BOND FUND RESP	Diverse	4,56%	Luxemburg
ISHARES DEVELOPED REAL ESTATE	Diverse	2,94%	Irland
CROWN SIGMA UCITS PLC-LGT EM F	Diverse	2,89%	Irland
INVESCO PHYSICAL MARKETS PLC	Diverse	2,70%	Vereinigtes Königreich
BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2199	Versch. Finanzdienstleister	2,06%	Schweiz
LIQUID EURO	Diverse	2,02%	Luxemburg
TWELVE CAT BOND FUND	Diverse	2,00%	Irland
SPDR BLOOMBERG U.S. AGGREGATE	Diverse	1,61%	Vereinigtes Königreich
RAM LUX SYSTEMATIC FUNDS - EME	Diverse	1,60%	Luxemburg
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED U	Diverse	1,40%	Schweiz
RAM LUX SYSTEMATIC FUNDS - EUR	Diverse	1,34%	Luxemburg
ASML Holding NV	Halbleiter	0,97%	Niederlande
BALOISE FUND INVEST LUX BFI GL	Diverse	0,88%	Luxemburg
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Composite TR Index USD B	Diverse	0,83%	Schweiz
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 15 MA F	Diverse	0,80%	Luxemburg

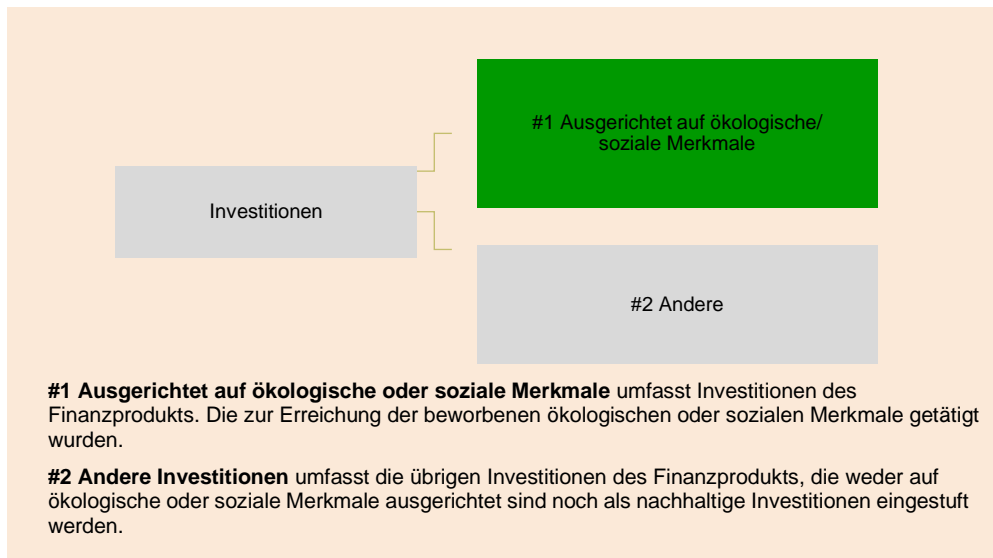
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2024 waren 86,47% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betragen 13,53% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		49,50%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	45,42%
	66 - Mit den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,28%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	1,80%
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung		23,53%
	84 - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung	23,53%

C - Herstellung von Waren	14,46%	
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,77%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,06%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,47%
	28 - Maschinenbau	1,39%
	11 - Getränkeherstellung	1,24%
	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,11%
	29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,96%
	14 - Herstellung von Bekleidung	0,55%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,51%
	32 - Herstellung von sonstigen Waren	0,50%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,44%
	15 - Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,40%
	30 - Sonstiger Fahrzeugbau	0,39%
	24 - Metallerzeugung und -bearbeitung	0,26%
	23 - Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,15%
	22 - Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,15%
	17 - Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,08%
	16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,01%
	25 - Herstellung von Metallerzeugnissen	0,01%
J - Information und Kommunikation	5,76%	
	58 - Verlagswesen	2,34%
	61 - Telekommunikation	1,49%
	63 - Informationsdienstleistungen	0,95%
	62 - Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,87%
	59 - Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,07%
	60 - Rundfunkveranstalter	0,04%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,00%	
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,41%

	46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,58%
	45 - Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,01%
D - Energieversorgung		1,43%
	35 - Energieversorgung	1,43%
H - Verkehr und Lagerei		0,59%
	49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,30%
	52 - Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,13%
	53 - Post-, Kurier- und Expressdienste	0,13%
	50 - Schifffahrt	0,03%
	51 - Luftfahrt	0,00%
U - Exterritoriale Organisationen und Körperschaften		0,59%
	99 - Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	0,59%
N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen		0,56%
	81 - Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,17%
	77 - Vermietung von beweglichen Sachen	0,15%
	79 - Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,15%
	78 - Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,07%
	82 - Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a.n.g.	0,01%
	80 - Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0,01%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,50%
	68 - Grundstücks- und Wohnungswesen	0,50%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,28%
	6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,14%
	7 - Erzbergbau	0,08%
	9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,06%
	8 - Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,01%
F - Bau		0,28%
	42 - Tiefbau	0,24%

M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	41 - Hochbau	0,17%	0,03%
	72 - Forschung und Entwicklung		0,12%
	71 - Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung		0,03%
	70 - Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung		0,01%
	73 - Werbung und Marktforschung		0,01%
I - Beherbergung und Gastronomie		0,12%	
E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	56 - Gastronomie		0,10%
	55 - Beherbergung		0,02%
	37 - Abwasserentsorgung	0,09%	0,07%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen	38 - Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung		0,01%
	36 - Wasserversorgung		0,01%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung	86 - Gesundheitswesen	0,07%	0,07%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	92 - Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	0,06%	0,06%
	96 - Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,02%	0,02%

#### Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 4,46%

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
D - Energieversorgung		1,23%
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen	35 - Energieversorgung	1,23%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,56%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und	1,25%
		0,30%

	<i>Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)</i>	
C - Herstellung von Waren		0,82%
	<i>19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung</i>	0,51%
	<i>20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen</i>	0,13%
	<i>28 - Maschinenbau</i>	0,06%
	<i>24 - Metallerzeugung und -bearbeitung</i>	0,05%
	<i>29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen</i>	0,02%
	<i>21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen</i>	0,02%
	<i>26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen</i>	0,01%
	<i>16 Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)</i>	0,01%
	<i>10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln</i>	0,01%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		0,33%
	<i>47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	0,28%
	<i>46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	0,04%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,25%
	<i>6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas</i>	0,14%
	<i>7 - Erzbergbau</i>	0,06%
	<i>9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden</i>	0,06%
H - Verkehr und Lagerei		0,16%
	<i>49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen</i>	0,16%
E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen		0,07%
	<i>37 - Abwasserentsorgung</i>	0,07%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,04%
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>	0,04%
J - Information und Kommunikation		0,01%
	<i>58 - Verlagswesen</i>	0,01%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 1,23% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (1,21%) und Anpassung an den Klimawandel (0,02%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 24,58%.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,05% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen)<sup>2</sup>. Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

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

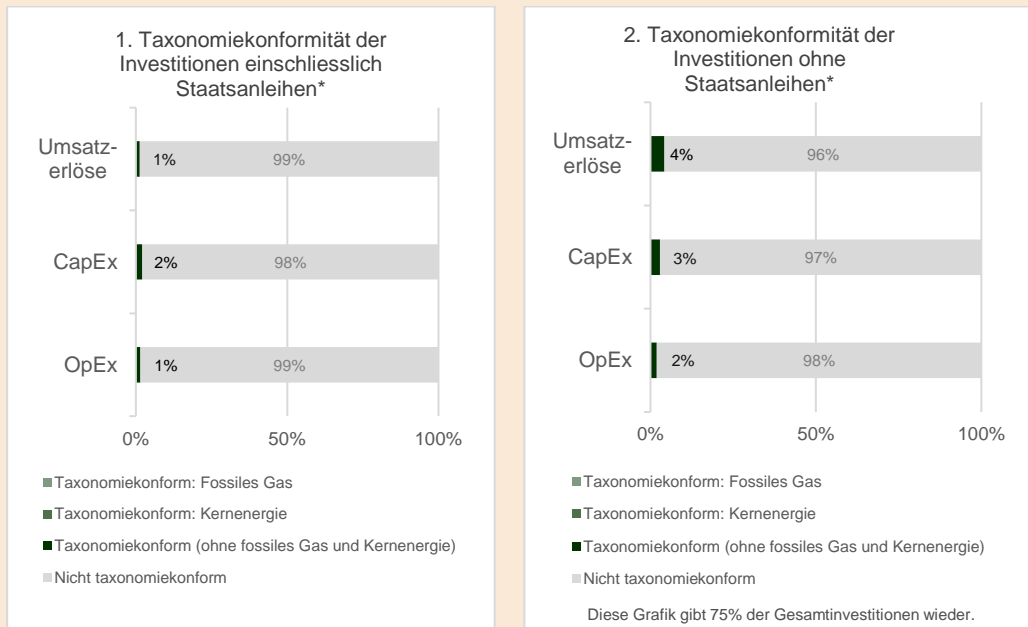
<sup>2</sup> Für Zielfonds lagen zum Zeitpunkt der Berichterstellung keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie vor.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,04% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,76% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)	31.12.2023	31.12.2024
Umsatzerlöse	0,65%	1,23%
CapEx	1,45%	2,16%

OpEx	1,11%	1,44%
------	-------	-------

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 24,58% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

## ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## ***RI-Strategie für Zielfonds***

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen,

Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der vorgegebenen RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

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

n/a

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

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Dynamic (CHF)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900S9NE5OEJY4FJ65

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- prozentualer Anteil (des Nettoinventarwerts) direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- prozentualer Anteil an Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

Nachhaltigkeitsindikator	31.12.2023	31.12.2024
<b>Direktinvestitionen in Unternehmen</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde:	0	0
<b>Direktinvestitionen in Staaten</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. Staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen,	0%	0%

die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG Research LLC definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score):		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
<b>Investitionen in Zielfonds</b>		
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten*

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



## Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der vorgegebenen RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nestle SA	Lebensmittel	6,18%	Schweiz
BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2199	Versch. Finanzdienstleister	6,14%	Schweiz
Novartis AG	Pharmazeutika	5,10%	Schweiz
Roche Holding AG	Pharmazeutika	4,69%	Schweiz
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED U	Diverse	4,51%	Schweiz
BANK JULIUS BAER GUERN. 0.00% 31.12.2199	Banken	3,63%	Schweiz
SWISSCANTO - LU BOND FUND RESP	Diverse	2,95%	Luxemburg
UBS GROUP AG	Banken	2,27%	Schweiz
ABB Ltd	Elektronik	1,98%	Schweiz
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Einzelhandel	1,91%	Schweiz
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Versicherung	1,90%	Schweiz
Holcim AG	Baumaterialien	1,17%	Schweiz
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Composite TR Index USD B	Diverse	1,16%	Schweiz
SIKA AG	Baumaterialien	1,07%	Schweiz
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERG	Diverse	1,05%	Luxemburg

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



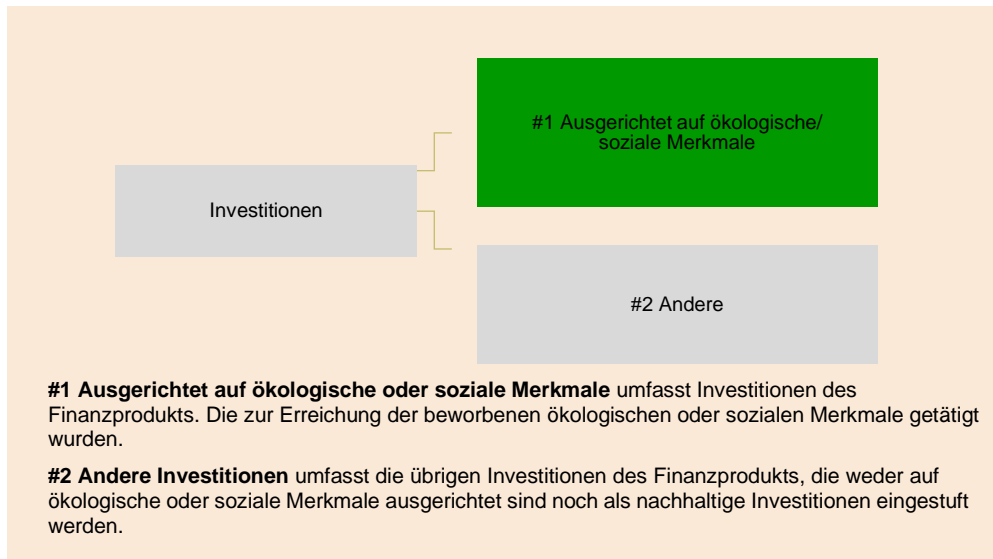
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2024 waren 82,04% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betragen 17,96% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		45,31%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	35,19%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,48%
	66 - Mit den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,64%
C - Herstellung von Waren		40,28%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	12,55%
	11 - Getränkeherstellung	5,76%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5,68%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,81%
	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,71%
	32 - Herstellung von sonstigen Waren	2,69%
	28 - Maschinenbau	2,31%
	23 - Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,43%

	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,08%
	29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,92%
	22 - Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,63%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,37%
	17 - Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,27%
	30 - Sonstiger Fahrzeugbau	0,26%
	14 - Herstellung von Bekleidung	0,25%
	15 - Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,20%
	24 - Metallerzeugung und -bearbeitung	0,16%
	25 - Herstellung von Metallerzeugnissen	0,12%
	16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,07%
	18 - Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild- und Datenträgern	0,01%
J - Information und Kommunikation		5,88%
	58 - Verlagswesen	2,22%
	63 - Informationsdienstleistungen	1,50%
	62 - Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,04%
	61 - Telekommunikation	0,99%
	60 - Rundfunkveranstalter	0,08%
	59 - Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,04%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		2,43%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,01%
	46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,39%
	45 - Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,03%
H - Verkehr und Lagerei		1,14%
	49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,45%
	50 - Schifffahrt	0,33%
	52 - Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,27%

	<i>53 - Post-, Kurier- und Expressdienste</i>	0,08%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,99%
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>	0,99%
D - Energieversorgung		0,84%
	<i>35 - Energieversorgung</i>	0,84%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		0,78%
	<i>71 - Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung</i>	0,37%
	<i>72 - Forschung und Entwicklung</i>	0,30%
	<i>70 - Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung</i>	0,09%
	<i>73 - Werbung und Marktforschung</i>	0,02%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,60%
	<i>6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas</i>	0,29%
	<i>7 - Erzbergbau</i>	0,16%
	<i>9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden</i>	0,12%
	<i>8 - Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau</i>	0,03%
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung		0,35%
	<i>84 - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung</i>	0,35%
N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen		0,32%
	<i>78 - Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften</i>	0,20%
	<i>79 - Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen</i>	0,07%
	<i>80 - Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien</i>	0,02%
	<i>77 - Vermietung von beweglichen Sachen</i>	0,01%
	<i>82 - Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für</i>	0,01%

	<i>Unternehmen und Privatpersonen a.n.g.</i>	
I - Beherbergung und Gastronomie		0,29%
	<i>56 - Gastronomie</i>	<i>0,24%</i>
	<i>55 - Beherbergung</i>	<i>0,06%</i>
F - Bau		0,27%
	<i>42 - Tiefbau</i>	<i>0,18%</i>
	<i>41 - Hochbau</i>	<i>0,09%</i>
U - Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften		0,15%
	<i>99 - Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften</i>	<i>0,15%</i>
Q - Gesundheits- und Sozialwesen		0,14%
	<i>86 - Gesundheitswesen</i>	<i>0,14%</i>
E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen		0,09%
	<i>36 - Wasserversorgung</i>	<i>0,04%</i>
	<i>38 - Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung</i>	<i>0,04%</i>
	<i>37 - Abwasserentsorgung</i>	<i>0,02%</i>
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung		0,09%
	<i>92 - Spiel-, Wett- und Lotteriewesen</i>	<i>0,08%</i>
	<i>93 - Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung</i>	<i>0,01%</i>
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen		0,07%
	<i>96 - Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen</i>	<i>0,05%</i>
	<i>94 - Interessenvertretungen sowie kirchliche und sonstige religiöse Vereinigungen (ohne Sozialwesen und Sport)</i>	<i>0,02%</i>

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 4,42%**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		1,06%
	<i>64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen</i>	<i>0,77%</i>
	<i>65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)</i>	<i>0,29%</i>

C - Herstellung von Waren	0,92%	
		19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung 0,37%
		28 - Maschinenbau 0,25%
		29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen 0,06%
		21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen 0,06%
		20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen 0,06%
		24 - Metallherzeugung und -bearbeitung 0,04%
		26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen 0,04%
		16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel) 0,02%
		10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln 0,01%
		32 - Herstellung von sonstigen Waren 0,01%
		17 - Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus 0,01%
D - Energieversorgung	0,82%	
		35 - Energieversorgung 0,82%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,53%	
		47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) 0,43%
		46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) 0,10%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,52%	
		6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas 0,29%
		9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden 0,12%
		7 - Erzbergbau 0,11%
H - Verkehr und Lagerei	0,37%	
		49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen 0,37%
J - Information und Kommunikation	0,11%	
		58 - Verlagswesen 0,11%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen	0,07%	
		68 - Grundstücks- und Wohnungswesen 0,07%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	0,02%
<hr/>	
37 - Abwasserentsorgung	0,02%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,40% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (0,39%) und Anpassung an den Klimawandel (0,04%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 0,81%.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,03% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen)<sup>2</sup>. Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

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

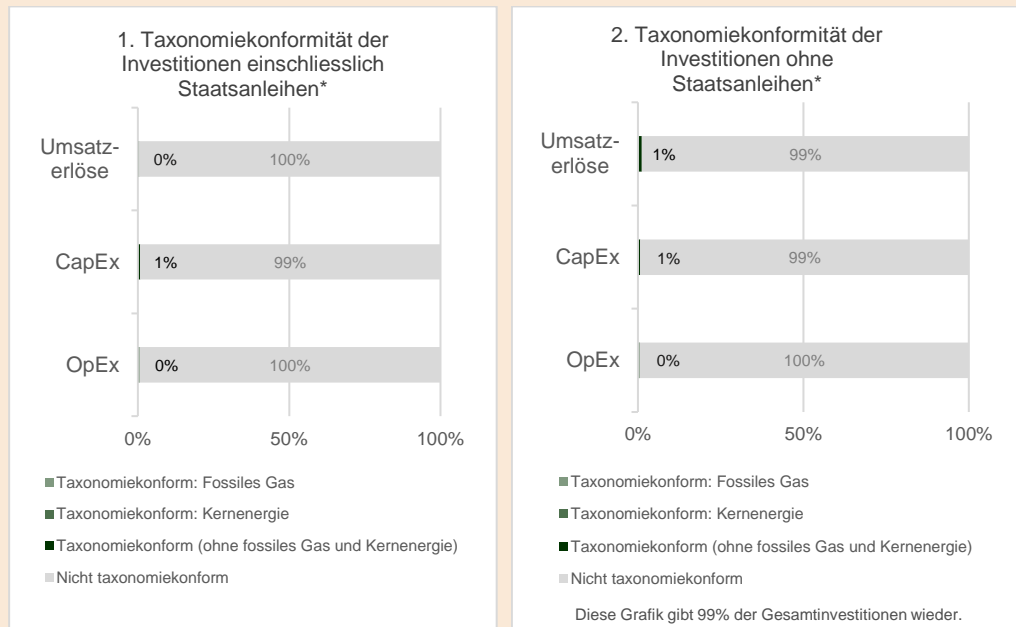
<sup>2</sup> Für Zielfonds lagen zum Zeitpunkt der Berichterstellung keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie vor.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,03% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,24% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)	31.12.2023	31.12.2024
Umsatzerlöse	0,33%	0,40%

CapEx	0,73%	0,72%
OpEx	0,55%	0,49%

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 17,96% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

## ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## ***RI-Strategie für Zielfonds***

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen,

Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der vorgegebenen RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

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

n/a

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

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Progress (CHF)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900QMD1ULZI22M680

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- prozentualer Anteil (des Nettoinventarwerts) direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- prozentualer Anteil an Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

	31.12.2023	31.12.2024
<b>Nachhaltigkeitsindikator</b>		
<b>Direktinvestitionen in Unternehmen</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde:	0	0
<b>Direktinvestitionen in Staaten</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. Staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte,	0%	0%

Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG Research LLC definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score):		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
<b>Investitionen in Zielfonds</b>		
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

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



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

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der vorgegebenen RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2199	Versch. Finanzdienstleister	6,75%	Schweiz
BANK JULIUS BAER GUERN. 0.00% 31.12.2199	Banken	5,58%	Schweiz
Nestle SA	Lebensmittel	4,45%	Schweiz
SWISSCANTO - LU BOND FUND RESP	Diverse	3,71%	Luxemburg
Novartis AG	Pharmazeutika	3,66%	Schweiz
Roche Holding AG	Pharmazeutika	3,36%	Schweiz
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED U	Diverse	3,12%	Schweiz
UBS GROUP AG	Banken	1,63%	Schweiz
ABB Ltd	Elektrische Geräte	1,42%	Schweiz
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Einzelhandel	1,37%	Schweiz
INVESCO PHYSICAL MARKETS PLC	Diverse	1,36%	Vereinigtes Königreich
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Versicherung	1,36%	Schweiz
TWELVE CAT BOND FUND	Diverse	1,19%	Irland
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Composite TR Index USD B	Diverse	1,12%	Schweiz
SWISSCANTO - LU MONEY MARKET F	Diverse	1,06%	Luxemburg

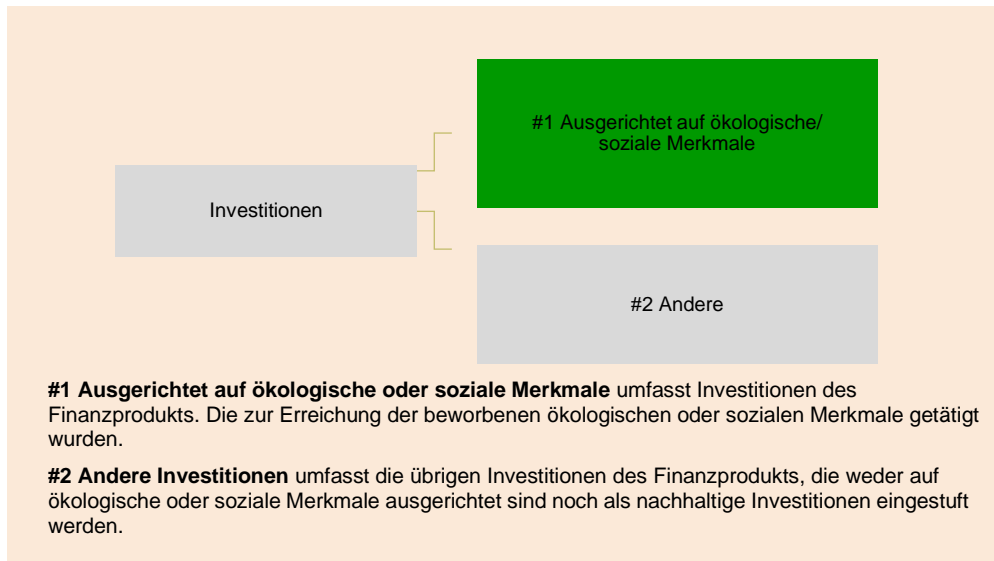
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2024 waren 76,16% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betrugen 23,84% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		60,98%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	53,36%
	66 - Mit den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,94%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,69%
C - Herstellung von Waren		25,43%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	8,41%
	11 - Getränkeherstellung 26 - Herstellung von	4,05% 2,78%

	<i>Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen</i>	
	32 - Herstellung von sonstigen Waren	1,83%
	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,83%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,77%
	28 - Maschinenbau	1,36%
	23 - Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,97%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,70%
	22 - Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,43%
	29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,41%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,17%
	17 - Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,15%
	14 - Herstellung von Bekleidung	0,15%
	30 - Sonstiger Fahrzeugbau	0,12%
	15 - Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,10%
	25 Herstellung von Metallerzeugnissen	0,09%
	24 - Metallerzeugung und - bearbeitung	0,07%
	16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,04%
J - Information und Kommunikation		3,29%
	61 - Telekommunikation	1,12%
	58 - Verlagswesen	1,02%
	63 - Informationsdienstleistungen	0,63%
	62 - Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,46%
	60 - Rundfunkveranstalter	0,04%
	59 - Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,02%
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung		2,67%
	84 - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung	2,67%
H - Verkehr und Lagerei		1,46%
	49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,75%
	52 - Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den	0,44%

	<i>Verkehr</i>	
	<i>50 - Schifffahrt</i>	<i>0,23%</i>
	<i>53 - Post-, Kurier- und Expressdienste</i>	<i>0,04%</i>
	<i>51 - Luftfahrt</i>	<i>0,00%</i>
U - Exterritoriale Organisationen und Körperschaften		1,12%
	<i>99 - Exterritoriale Organisationen und Körperschaften</i>	<i>1,12%</i>
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		1,07%
	<i>47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	<i>0,90%</i>
	<i>46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)</i>	<i>0,16%</i>
	<i>45 - Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen</i>	<i>0,01%</i>
D - Energieversorgung		0,90%
	<i>35 - Energieversorgung</i>	<i>0,90%</i>
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,64%
	<i>68 - Grundstücks- und Wohnungswesen</i>	<i>0,64%</i>
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,62%
	<i>6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas</i>	<i>0,49%</i>
	<i>7 - Erzbergbau</i>	<i>0,07%</i>
	<i>9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden</i>	<i>0,05%</i>
	<i>8 - Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau</i>	<i>0,02%</i>
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		0,48%
	<i>71 - Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung</i>	<i>0,26%</i>
	<i>72 - Forschung und Entwicklung</i>	<i>0,16%</i>
	<i>70 - Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung</i>	<i>0,06%</i>
	<i>73 - Werbung und Marktforschung</i>	<i>0,01%</i>
F - Bau		0,34%
	<i>41 - Hochbau</i>	<i>0,22%</i>
	<i>42 - Tiefbau</i>	<i>0,12%</i>
I - Beherbergung und Gastronomie		0,28%

	56 - Gastronomie	0,25%
	55 - Beherbergung	0,03%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen		0,20%
	86 - Gesundheitswesen	0,20%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen		0,17%
	94 - Interessenvertretungen sowie kirchliche und sonstige religiöse Vereinigungen (ohne Sozialwesen und Sport)	0,15%
	96 - Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,02%
N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen		0,16%
	78 - Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,11%
	79 - Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,03%
	80 - Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0,01%
	77 - Vermietung von beweglichen Sachen	0,01%
E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen		0,12%
	36 - Wasserversorgung	0,09%
	38 - Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,02%
	37 - Abwasserentsorgung	0,01%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung		0,03%
	92 - Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	0,03%

**Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 3,77%**

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		1,39%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,25%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,14%

D - Energieversorgung		0,80%	
	35 - Energieversorgung		0,80%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,59%	
	6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas		0,49%
	9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden		0,05%
	7 - Erzbergbau		0,05%
C - Herstellung von Waren		0,47%	
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung		0,17%
	28 - Maschinenbau		0,15%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen		0,03%
	29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen		0,03%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen		0,03%
	24 - Metallerzeugung und -bearbeitung		0,02%
	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen		0,02%
	16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)		0,01%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln		0,01%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		0,24%	
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)		0,19%
	46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)		0,05%
H - Verkehr und Lagerei		0,18%	
	49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen		0,18%
J - Information und Kommunikation		0,08%	
	58 - Verlagswesen		0,08%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,02%	
	68 - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,02%
E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen		0,01%	
	37 - Abwasserentsorgung		0,01%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar

und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,67% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (0,67%) und Anpassung an den Klimawandel (0,24%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 6,20%.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,11% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen)<sup>2</sup>. Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

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

<sup>2</sup> Für Zielfonds lagen zum Zeitpunkt der Berichterstellung keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie vor.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

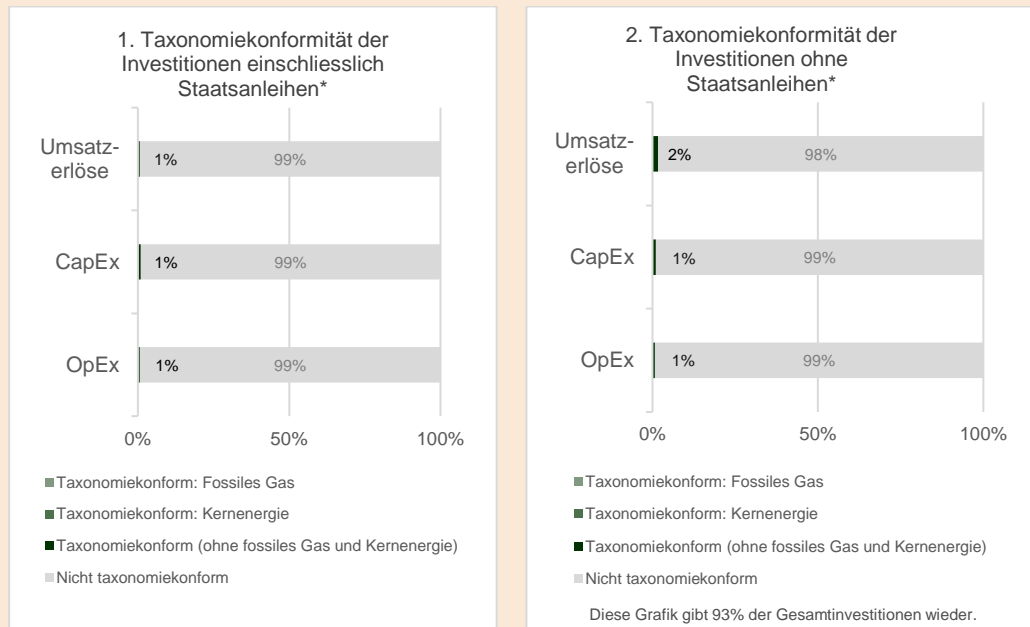
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,07% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,21% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)	31.12.2023	31.12.2024
Umsatzerlöse	0,32%	0,67%

CapEx	0,47%	0,92%
OpEx	0,33%	0,64%

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 23,84% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

## ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## ***RI-Strategie für Zielfonds***

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den

Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der vorgegebenen RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

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

n/a

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

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Activ (CHF)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900XJOLF0GLDP6C56

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- prozentualer Anteil (des Nettoinventarwerts) direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

##### Staaten

- prozentualer Anteil an Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds

- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen, Staaten, Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### • *...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

Nachhaltigkeitsindikator	31.12.2023	31.12.2024
<b>Direktinvestitionen in Unternehmen</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde:	0	0
<b>Direktinvestitionen in Staaten</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. Staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom	0%	0%

externen Datenanbieter MSCI ESG Research LLC definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score):		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für den Teilfonds ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
<b>Investitionen in Zielfonds</b>		
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

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

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



Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der vorgegebenen RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK J SAFRA SARASIN AG 0.00% 31.12.2199	Versch. Finanzdienstleister	7,75%	Schweiz
SWISSCANTO - LU BOND FUND RESP	Diverse	6,05%	Luxemburg
BANK JULIUS BAER GUERN. 0.00% 31.12.2199	Banken	5,50%	Schweiz
Nestle SA	Lebensmittel	3,25%	Schweiz
Novartis AG	Pharmazeutika	2,67%	Schweiz
Roche Holding AG	Pharmazeutika	2,45%	Schweiz
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED U	Diverse	2,04%	Schweiz
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Composite TR Index USD B	Diverse	1,49%	Schweiz
INVESCO PHYSICAL MARKETS PLC	Diverse	1,38%	Vereinigtes Königreich
TWELVE CAT BOND FUND	Diverse	1,30%	Irland
SWISSCANTO - LU MONEY MARKET F	Diverse	1,20%	Luxemburg
BALOISE FUND INVEST LUX BFI GL	Diverse	1,20%	Luxemburg
UBS GROUP AG	Banken	1,19%	Schweiz
ABB Ltd	Elektrische Geräte	1,04%	Schweiz
CIE FINANCEMENT FONCIER 2.50% 24.02.2031	Banken	1,01%	Frankreich

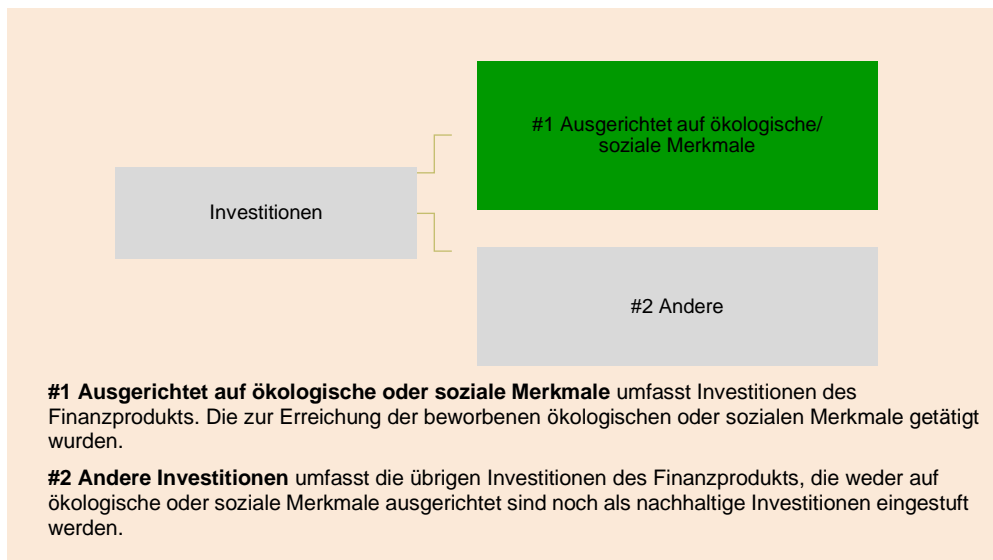
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2024 waren 73,45% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betrugen 26,55% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		68,26%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	62,09%
	66 - Mit den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,45%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	2,73%
C - Herstellung von Waren		17,86%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6,00%
	11 - Getränkeherstellung	3,00%

	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,62%
	27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,35%
	32 - Herstellung von sonstigen Waren	1,32%
	20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,26%
	28 - Maschinenbau	0,94%
	23 - Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,69%
	10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,50%
	22 - Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,31%
	29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,24%
	14 - Herstellung von Bekleidung	0,12%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,11%
	17 - Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,10%
	30 - Sonstiger Fahrzeugbau	0,08%
	15 - Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,08%
	25 - Herstellung von Metallerzeugnissen	0,06%
	24 - Metallerzeugung und -bearbeitung	0,04%
	16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,03%
O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung		4,11%
	84 - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung	4,11%
J - Information und Kommunikation		2,40%
	61 - Telekommunikation	1,17%
	58 - Verlagswesen	0,62%
	63 - Informationsdienstleistungen	0,32%
	62 - Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,25%
	60 - Rundfunkveranstalter	0,02%
	59 - Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,02%
H - Verkehr und Lagerei		1,55%
	49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,85%
	52 - Lagerei sowie Erbringung von sonstigen	0,49%

	<i>Dienstleistungen für den Verkehr</i>	
	50 - Schifffahrt	0,17%
	53 - Post-, Kurier- und Expressdienste	0,03%
U - Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften		1,50%
	99 - Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften	1,50%
D - Energieversorgung		0,96%
	35 - Energieversorgung	0,96%
B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,63%
	6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,56%
	7 - Erzbergbau	0,04%
	9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,03%
	8 - Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,01%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		0,60%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,49%
	46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,09%
	45 - Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,01%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,48%
	68 - Grundstücks- und Wohnungswesen	0,48%
F - Bau		0,37%
	41 - Hochbau	0,27%
	42 - Tiefbau	0,09%
M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		0,33%
	71 - Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,19%
	72 - Forschung und Entwicklung	0,10%
	70 - Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	0,04%
	73 - Werbung und Marktforschung	0,01%
I - Beherbergung und Gastronomie		0,27%

	56 - Gastronomie	0,26%
	55 - Beherbergung	0,01%
Q - Gesundheits- und Sozialwesen		0,23%
	86 - Gesundheitswesen	0,23%
S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen		0,21%
	94 - Interessenvertretungen sowie kirchliche und sonstige religiöse Vereinigungen (ohne Sozialwesen und Sport)	0,20%
	96 - Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,01%
E – Wasserver-sorgung; Abwas-ser- und Abfall-entsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen		0,13%
	36 - Wasserversorgung	0,11%
	37 - Abwasserentsorgung	0,01%
	38 - Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,01%
N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen		0,11%
	78 - Vermittlung und Überlassung von	0,07%
	79 - Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,02%
	77 - Vermietung von beweglichen Sachen	0,01%
	80 - Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0,01%
R - Kunst, Unterhaltung und Erholung		0,01%
	92 - Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	0,01%

### Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 3,56%

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		1,52%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,44%
	65 - Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,09%
D - Energieversorgung		0,82%
	35 - Energieversorgung	0,82%

B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		0,61%
	6 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,56%
	7 - Erzbergbau	0,02%
	9 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,03%
C - Herstellung von Waren		0,30%
	19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,11%
	28 - Maschinenbau	0,10%
	20 Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,03%
G – Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	24 - Metallerzeugung und -bearbeitung	0,02%
	29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,02%
	21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,01%
K - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,01%
	16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,01%
G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		0,13%
	47 - Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,11%
	46 - Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,02%
H - Verkehr und Lagerei		0,10%
	49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,10%
J - Information und Kommunikation		0,06%
	58 - Verlagswesen	0,06%
L - Grundstücks- und Wohnungswesen		0,01%
	68 - Grundstücks- und Wohnungswesen	0,01%
E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen		0,01%
	37 - Abwasserentsorgung	0,01%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,83% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (0,82%) und Anpassung an den Klimawandel (0,31%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 8,79%.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und 0,14% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen)<sup>2</sup>. Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

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

<sup>2</sup> Für Zielfonds lagen zum Zeitpunkt der Berichterstellung keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie vor.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

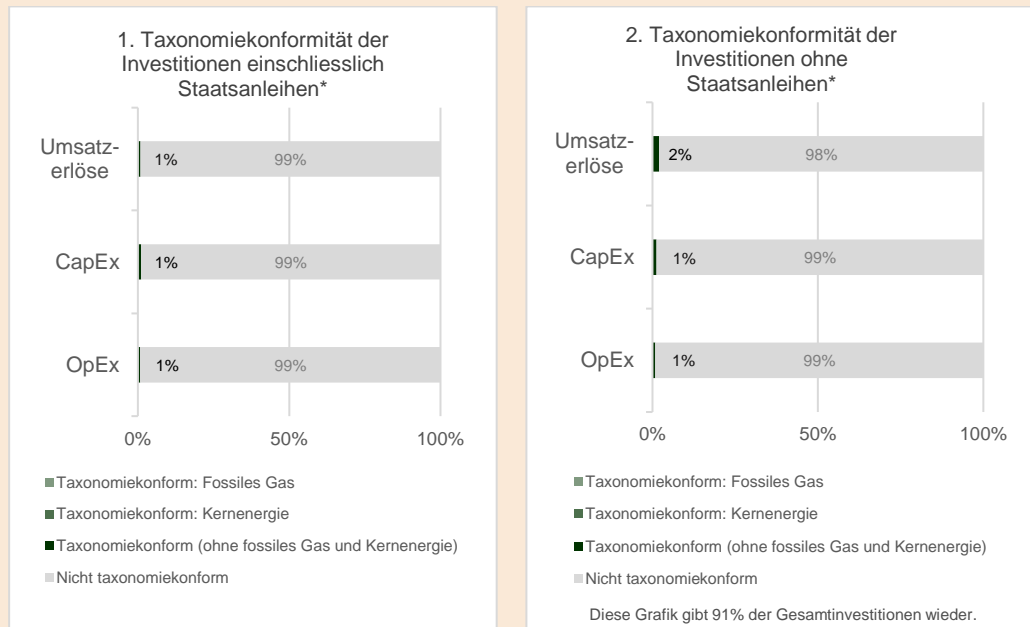
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,08% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 0,24% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)	31.12.2023	31.12.2024
Umsatzerlöse	0,38%	0,83%

CapEx	0,53%	1,09%
OpEx	0,37%	0,76%

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 26,55% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen***

### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

## ***RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten***

### **1. Best-in-Class**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäss MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## ***RI-Strategie für Zielfonds***

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen,

Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der vorgegebenen RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikationen abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

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

n/a

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

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## ANHANG IV

Vorlage - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozialnachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

BFI Real Estate and Infrastructure Select

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5299004JY8YB3SD54U61

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für den Teilfonds vorgegebenen Responsible Investment (RI)-Strategie sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch Best-in-Class und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement. Inwieweit die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die nachfolgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dargelegt (s.u.).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete der Teilfonds während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2024 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen**

##### Unternehmen

- prozentualer Anteil (des Nettoinventarwerts) direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score): **0%**
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0**

#### **Nachhaltigkeitsindikatoren für Investitionen in Zielfonds**

- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score): **0%**
- prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen: **100%**

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der relevanten Investitionen (Unternehmen und Zielfonds) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12.2024 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen wie folgt abgeschnitten:

<b>Nachhaltigkeitsindikator</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Direktinvestitionen in Unternehmen</b>		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für den Teilfonds relevanten Ausschlusskriterien erfüllen:	100%	100%
Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde:	0	0
<b>Investitionen in Zielfonds</b>		
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% der vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten jeweiligen Peergruppe gehören, basierend auf dem MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score):	0%	0%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Zielfonds, welche die vom Asset Manager als schädlich erachteten wirtschaftlichen Tätigkeiten, Unternehmenspraktiken und Staaten berücksichtigen:	100%	100%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

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

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

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



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

Durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes sowie der Ausschlüsse der vorgegebenen RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf



dem MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden analog auch bei Investitionen in Zielfonds durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes (durch das MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) und der selektierten Ausschlüsse berücksichtigt.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, z.B. MSCI ESG Research.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS -	Diverse	12,16%	Luxemburg
COHEN & STEERS SICAV - EUROPEA	Diverse	12,01%	Luxemburg
JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL	Diverse	11,46%	Luxemburg
SCHRODER ISF GLOBAL CITIES	Diverse	10,30%	Luxemburg
AXA WORLD FUNDS - EUROPE REAL	Diverse	9,95%	Luxemburg
NEUBERGER BERMAN US REAL ESTAT	Diverse	9,66%	Irland
BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC-BN	Diverse	7,36%	Irland
AXA WORLD FUNDS - SELECTIV' IN	Diverse	7,04%	Luxemburg
M&G LUX INVESTMENT FUNDS 1 - M	Diverse	4,01%	Luxemburg
NORDEA 1 SICAV - GLOBAL LISTED	Diverse	3,88%	Luxemburg
FTGF CLEARBRIDGE INFRASTRUCTUR	Diverse	3,61%	Irland
ATLAS GLOBAL INFRASTRUCTURE FU	Diverse	2,87%	Irland
SPDR MORNINGSTAR MULTI-ASSET G	Diverse	1,55%	Vereinigtes Königreich

Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus zwölf Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Monats).

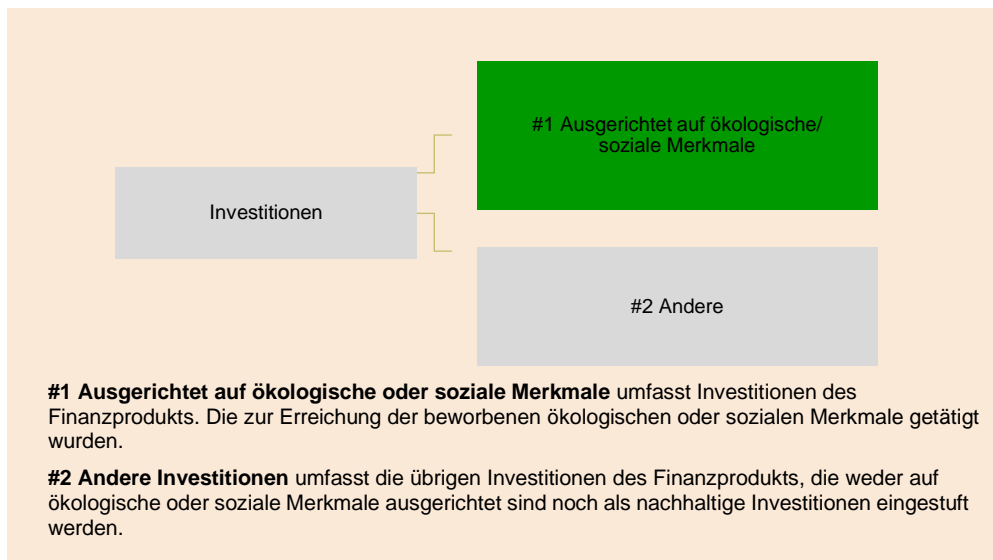
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
**Vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2024 waren 86,08% des Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Andere Investitionen des Teilfonds, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betrugen 13,92% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds Investitionen in folgende Sektoren auf:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		100,00%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	100,00%

### Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile Brennstoffe: 10,90%

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
K - Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		10,90%
	64 - Erbringung von Finanzdienstleistungen	10,90%

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 5,70% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (5,42%) und Anpassung an den Klimawandel (0,26%). Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Taxonomiedaten derzeit nur Angaben von Unternehmen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen des Teilfonds zum 31.12.2024 betrug 0,00%.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum Zeitpunkt der Berichterstellung lagen keine ausreichend verlässlichen Daten zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie für Zielfonds vor.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

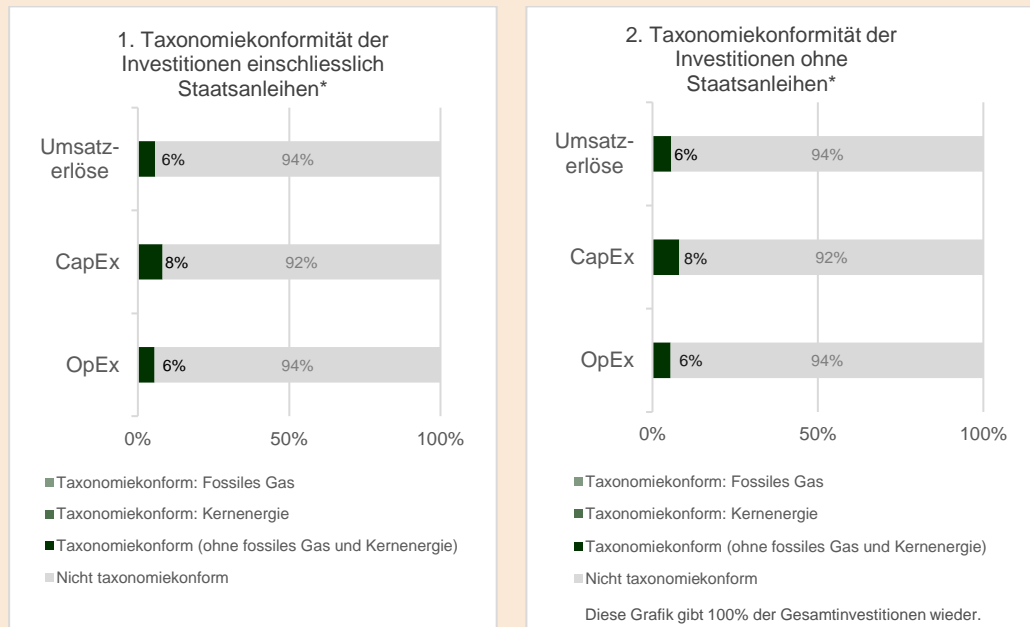
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte ausweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie an.

Zum 31.12.2024 wies der Teilfonds 0,08% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und 1,52% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschliesslich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu EU-Taxonomie konformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen des Teilfonds hat sich wie folgt entwickelt:

Taxonomiekonformität der Investitionen (einschliesslich Staatsanleihen)	31.12.2023	31.12.2024
Umsatzerlöse	5,20%	5,70%

CapEx	6,97%	8,12%
OpEx	5,27%	5,51%

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Teilfonds per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar, da mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen (und somit keine sozial nachhaltigen Investitionen) getätigt wurden.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum 31.12.2024 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 13,92% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten:

- nicht geprüfte Investitionen zu Diversifikationszwecken
- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Teilfonds gehören.

Für die Investitionen galt der folgende ökologische und soziale Mindestschutz:

Keine Investition in Finanzinstrumente, für die MSCI ESG Research Daten verfügbar sind und die gegen die RI-Strategie des Teilfonds verstossen (Best-in-Class, Ausschlüsse und direktes Engagement).



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für den Teilfonds folgende verbindliche Elemente der vorgegebenen RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

## **RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen**

### **1. Best-in-Class:**

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäss MSCI ESG Rating (Industry-adjusted Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

### **3. Direktes Engagement**

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class Ansatz oder aufgrund von Verstössen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

## **RI-Strategie für Zielfonds**

### **1. Best-in-Class**

Keine Investitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Zielfonds gemäss MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

### **2. Ausschlüsse**

Keine Investitionen in Zielfonds basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Fund Rating, Kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Kohle, Tabak und Verstösse gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Anhang des Prospekts des Teilfonds erläutert.

Die korrekte Implementierung der vorgegebenen RI-Strategie und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente, welche Teil der Anlagerichtlinien des Teilfonds sind, wurde durch regelmässige Kontrollen überwacht.



## **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da für den Teilfonds kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

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

n/a

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

n/a



