



# FORTUNA Bond Fund CHF

## Monatsbericht

**AUGUST 2018**

### Anlageziel

Das Anlageziel des **FORTUNA Bond Fund CHF** besteht hauptsächlich darin, ein langfristiges Kapitalwachstum verbunden mit einem angemessenen Anlageertrag durch Investitionen in Obligationen mit hoher Qualität zu erreichen. Dabei werden die Grundsätze der Risikoverteilung, der Sicherheit des Kapitals und der Liquidität des Fondsvermögens berücksichtigt. Der Fonds investiert deshalb hauptsächlich in CHF-Obligationen. Derivative Finanzinstrumente dürfen vor allem zur Absicherung von Anlagerisiken eingesetzt werden.

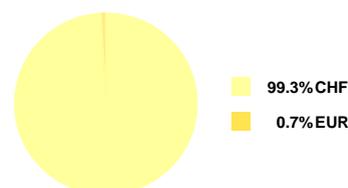
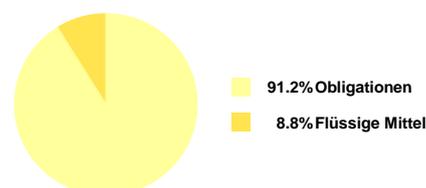
### Kundenbetreuung

Fondsadministration  
Soodmattenstrasse 10  
8134 Adliswil, Schweiz  
Tel.: +41 58 472 53 05  
e-mail: investment.ch@generali.com

### Risikoprofil



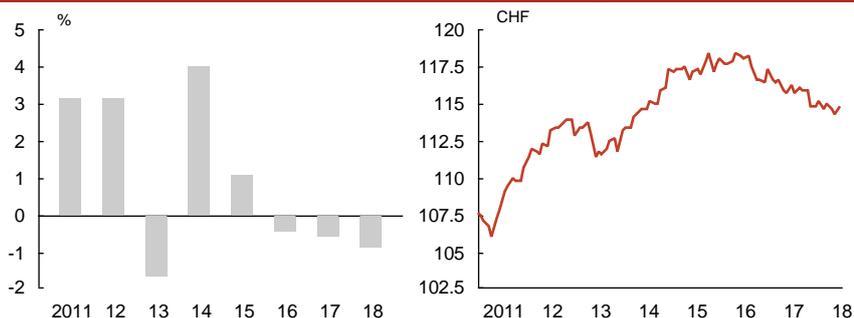
### Anlageart und Währungen



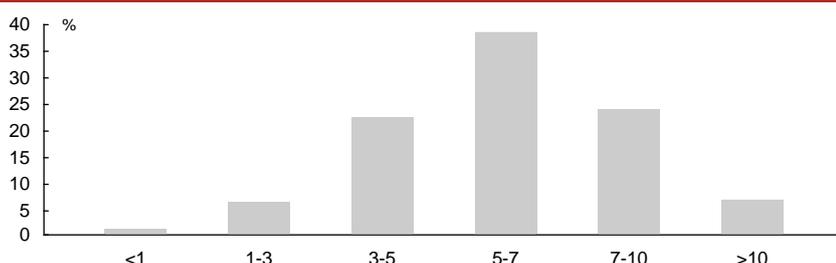
### Fondsdaten per 31.08.2018

Valorennummer / ISIN-Nummer	1875663 / CH0018756632
Fondsmanager	Rita Crusius, FORTUNA Investment AG / seit 2004
Fondsdomizil	Schweiz
Fondsleitung	FORTUNA Investment AG, Adliswil
Hauptvertriebsträger	FORTUNA Investment AG, Adliswil
Fondswährung	CHF
Lancierung	01.07.2004
Ende Geschäftsjahr	Ende März
Benchmark	interner Benchmark
Ausschüttung	thesaurierend
Fondsvermögen (in Mio)	CHF 397.55
Nettoinventarwert (NAV)	114.87
52 Wochen-Hoch / 52 Wochen-Tief	116.31 / 114.20
Modified Duration (Jahre)	5.84
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	n.a.
Ausgabekommission	2.00%
Pauschale Verwaltungskosten	1.00%
Total Expense Ratio (TER)	1.00%

### Jährliche Rendite in % und Wertentwicklung in CHF per 31.08.2018



### Restlaufzeit in Jahren



### Grösste Positionen

Liquidity	8.8%
Kt. BL Government Bonds 2028	2.6%
CH Government Bonds 2025	1.4%
Kt. BE Government Bonds 2028	1.4%
Corp. Andina de Fomento 2024	1.4%
Province of Quebec 2024	1.4%
Municipality finance PLC	1.3%
Pfandbriefzentr. CH KB 2023	1.3%
Banque Federative 22	1.3%
Central American BK 22	1.3%

### Wertentwicklung (kumuliert) in %

	Fonds	Benchmark
31.12.2017	-0.9%	-0.1%
31.08.2017	-1.2%	-0.3%
31.08.2015	-2.2%	0.8%
31.08.2013	3.3%	8.1%
31.08.2011	5.8%	13.3%

## Hinweise

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung oder eine Aufforderung der FORTUNA Investment AG zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, zur Tätigung von Transaktionen oder zum Abschluss irgendeines Rechtsgeschafes dar. Die FORTUNA Investment AG ibernimmt keine Gewähr (weder ausdrücklich noch stillschweigend) für Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der publizierten Informationen und Meinungsusserungen. Historische Performancedaten sind keine Garantie für zukunftliche Erträge. Die zukunftliche Performance von Anlagevermögen lässt sich nicht aus der aufgezeigten Kursentwicklung ableiten, d.h. der Anlagewert kann sich vergrössern oder vermindern. Die FORTUNA Investment AG kann die Werterhaltung (oder gar Wertsteigerung) des investierten Kapitals zufolge Kursschwankungen nicht garantieren. Für nähere Informationen zu Verkaufsrestriktionen lesen Sie bitte den relevanten Fondsprospekt.

Der vereinfachte Prospekt, der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können bei der Fondsleitung (FORTUNA Investment AG, Soodmattenstrasse 10, CH-8134 Adliswil), bei der Zahlstelle und Depotbank (EFG Bank AG, Viale Stefano Franscini 8, CH-6900 Lugano) sowie iber [www.fortunainvest.ch](http://www.fortunainvest.ch) kostenlos bezogen werden.

Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA hat der FORTUNA Investment AG die Bewilligung erteilt, für den FORTUNA Bond Fund CHF bis zu 100% des Fondsvermögens in Effekten oder Geldmarktinstrumenten desselben Emittenten anzulegen, wenn diese von einem Staat oder einer öffentlich-rechtlichen Körperschaft aus der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen die Schweiz oder ein Mitgliedstaat der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden (Art. 83 Abs. 2 lit. c KKV).

## Fondsglossar

<b>Valorennummer:</b>	In der Schweiz verwendete Kennnummer von Wertpapieren, die deren Handel und Transfer erleichtert. Auf internationaler Ebene ISIN-Nummer.
<b>Benchmark:</b>	Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Die Benchmark definiert ein Vergleichs- bzw. Referenzportfolio, anhand dessen die Wertentwicklung des tatsächlichen Portfolios bewertet werden kann. Benchmarkrenditen enthalten keine Kostenkomponente.
<b>Nettoinventarwert (NAV):</b>	Der Nettoinventarwert eines Anteils entspricht dem Nettofondsvermögen geteilt durch die Anzahl der sich um Umlauf befindlichen Anteile.
<b>Modified Duration:</b>	Dient als Masszahl zur Zinssensitivität. Die Modified Duration gibt die prozentuale Kursänderung einer Obligation an, wenn sich der Marktzins um 1% verändert. Um die prozentuale Veränderung der Obligation zu errechnen, muss die Modified Duration mit der prozentualen Veränderung des Zinssatzes multipliziert werden. Sie ist die Kennzahl mit deren Hilfe der Anleger auf einen Blick Kurschancen und -risiken abschätzen kann.
<b>Durchschnittliche Restlaufzeit:</b>	Durchschnittliche verbleibende Laufzeit der Obligationen vom gegenwärtigen Zeitpunkt bis zur Endfälligkeit bzw. zur vorzeitigen Rückzahlung. Diese Kennzahl gibt an wie lang- bzw. kurzfristig der Fonds investiert ist.
<b>Ausgabekommission:</b>	Kommission, die von der ausgebenden Fondsgesellschaft bei der Zeichnung von Anteilen dem Kufer belastet wird.
<b>Pauschale Verwaltungskommission (All-in-fee):</b>	Kalkulierbare Kennzahl für die Belastung des Fondsvermögens aus der Geschäftstätigkeit des Fonds. Diese Kommission deckt sämtliche Aufwendungen für Kauf, Verkauf und Verwahrung der Wertpapiere sowie alle sonstigen Kosten (Druck der Prospekte, Jahres- Halbjahresberichte, Kosten der Revisionsstelle und Kurspublikationen, Gebühren der Aufsichtsbehörde, usw.). Lediglich die Gebühren für den An- und Verkauf von Wertpapieren durch den Fondsmanager sind nicht abgedeckt.
<b>Total Expense Ratio (TER):</b>	Dies ist eine normierte Kennzahl zur besseren Vergleichbarkeit von Fonds, die Aufschluss darüber gibt, welche Kosten bei einem Investmentfonds jährlich zusätzlich zur Ausgabekommission anfallen.