



FORTUNA
Investment

FORTUNA Europe Balanced Fund CHF

Monatsbericht

Mai 2018

Anlagepolitik

Das Anlageziel des FORTUNA Europe Balanced Fund CHF besteht darin, in den Wertpapiermärkten für Beteiligungspapiere und Gläubigerpapiere Europas zu investieren und ein langfristiges Kapitalwachstum mit angemessenem Ertrag unter Berücksichtigung des Aspektes der Risikoverteilung und der Sicherheit des Kapitals zu erzielen. Es werden mindestens zwei Drittel des Nettofondsvermögens in CHF-Obligationen und in Aktien von Gesellschaften mit Sitz in der Schweiz investiert.

Fondsdaten

ISIN	LI0009565974
Valorennummer	956597
Fondsmanager	Marco Campana, PATRIMONY 1873 SA, Lugano
Domizil	Liechtenstein
Fondsleitung	VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, Vaduz
Hauptvertriebsträger	FORTUNA Investment AG, Adliswil
Fondswährung	CHF
Liberierung per	23.03.1999
Abschl. Rechnungsjahr	31.03.
Benchmark	interne Benchmark
Distribution	Thesaurierend
Fonds-Gesamtvermögen	CHF 51.6 Mio.
NAV: ¹	CHF 107.79
52 Wochen-Hoch	110.07
52 Wochen-Tief	106.21
Modified Duration	5.57
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	5.80
Ausgabekommission	2.50 %
Pauschale Vergütung	1.50 %
TER	1.52 %

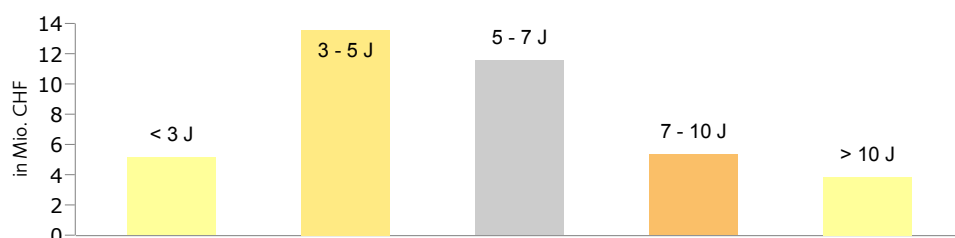
Kursentwicklung



Performance Matrix - 7 Jahre

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2018	-0.91 %	-1.47 %	0.45 %	0.86 %	-0.34 %								-1.42 %
2017	-0.35 %	1.22 %	0.19 %	0.40 %	0.80 %	-1.29 %	0.04 %	0.33 %	0.54 %	0.79 %	-0.47 %	0.03 %	2.23 %
2016	0.01 %	-0.92 %	-0.13 %	0.63 %	0.84 %	-0.14 %	0.40 %	0.02 %	-0.23 %	-1.23 %	-0.44 %	0.86 %	-0.36 %
2015	0.15 %	1.33 %	-0.14 %	-0.03 %	0.16 %	-1.50 %	1.65 %	-1.59 %	-0.91 %	2.41 %	0.84 %	-2.32 %	-0.07 %
2014	0.61 %	0.92 %	-0.11 %	0.89 %	1.08 %	0.01 %	-0.20 %	0.90 %	-0.07 %	-0.36 %	1.00 %	0.05 %	4.82 %
2013	0.23 %	0.31 %	0.74 %	0.84 %	-0.02 %	-2.52 %	1.06 %	-0.37 %	1.18 %	1.14 %	0.29 %	-0.76 %	2.09 %
2012	1.27 %	1.28 %	0.03 %	-0.45 %	-0.52 %	1.13 %	1.80 %	0.61 %	0.44 %	0.10 %	0.20 %	0.05 %	6.08 %

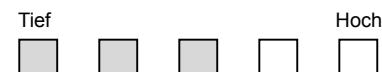
Verteilung der Restlaufzeiten



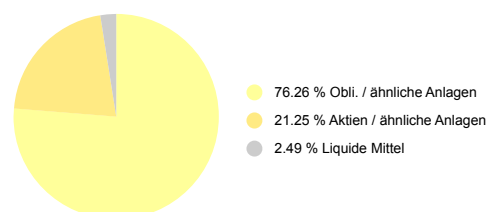
Kundenbetreuung

Fondsadministration
Soodmattenstrasse 10
8134 Adliswil, Schweiz
Tel.: +41 58 472 53 06
e-mail: investment.ch@generali.com

Risikoklassifizierung



Vermögensstruktur



Währungsverteilung



Top 10 Positionen

iShs Stoxx Europe 50	3.2 %
BNG 22 1.125%	2.7 %
EB23 1.625%	2.1 %
Oest Kontrollbank 22 3%	2.0 %
Kommunalfin 26 2.375%	1.8 %
AFD 29 1.875%	1.8 %
NWB 23 2.375%	1.7 %
Nordea Bank 21 2.75%	1.7 %
Fin Foncier 31 2.5%	1.7 %
Novartis (N)	1.6 %

Wertentwicklung

	Fonds	Benchmark
YTD	-1.42 %	-0.93 %
1 Jahr	-1.40 %	0.50 %
3 Jahre	-1.11 %	3.79 %
5 Jahre	4.89 %	13.04 %



FORTUNA Europe Balanced Fund CHF

Monatsbericht

Mai 2018

Hinweise

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung oder eine Aufforderung der Fortuna Investment AG zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, zur Ttigung von Transaktionen oder zum Abschluss irgendeines Rechtsgeschäfts dar. Die Fortuna Investment AG übernimmt keine Gewähr (weder ausdrücklich noch stillschweigend) für Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der publizierten Informationen und Meinungsäusserungen. Historische Performancedaten sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die zukünftige 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 vollständige und der vereinfachte Prospekt, die jeweiligen Geschäfts- sowie Halbjahresberichte können bei der Fondsleitung (VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz), bei der Depotbank (VP Bank AG, Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz), beim Vertreter in Schweiz (UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, 4052 Basel), bei der Zahlstelle in der Schweiz (UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich) sowie über www.fortunainvest.li kostenlos bezogen werden.

Fondsglossar

Valorennummer	In der Schweiz verwendete Kennnummer von Wertpapieren, die deren Handel und Transfer erleichtert. Auf internationaler Ebene ISIN-Nummer.
Benchmark	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.
NAV	Der Nettoinventarwert (NAV) eines Anteils entspricht dem Nettofondsvermögen geteilt durch die Anzahl der sich um Umlauf befindlichen Anteile.
Modified Duration	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.
Durchschnittliche Restlaufzeit	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.
Ausgabekommission	Kommission, die von der ausgebenden Fondsgesellschaft bei der Zeichnung von Anteilen dem Käufer belastet wird.
Pauschale Vergütung	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.
TER	Total Expense Ratio (TER) ist eine normierte Kennzahl zur besseren Vergleichbarkeit von Fonds, die Aufschluss darüber gibt, welche Kosten bei einem Investmentfonds jährlich zusätzlich zur Ausgabekommission anfallen.