



## FORTUNA Europe Balanced Fund CHF

### Monatsbericht

Mai 2019

#### 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.

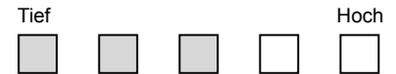
#### Fondsdaten

ISIN	LI0009565974
Valorennummer	956597
Fondsmanager	Andreas Resch, Fortuna Investment AG, Adliswil
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 40.8 Mio.
NAV: <sup>1</sup>	CHF 109.50
52 Wochen-Hoch	109.94
52 Wochen-Tief	105.07
Modified Duration	6.28
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	6.60
Ausgabekommission	2.50 %
Pauschale Vergütung	1.50 %
TER	1.54 %

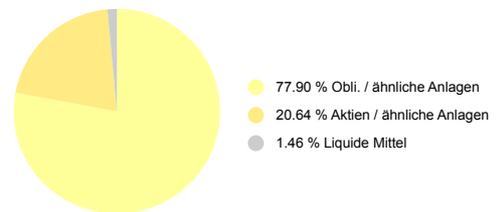
#### Kundenbetreuung

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

#### Risikoklassifizierung



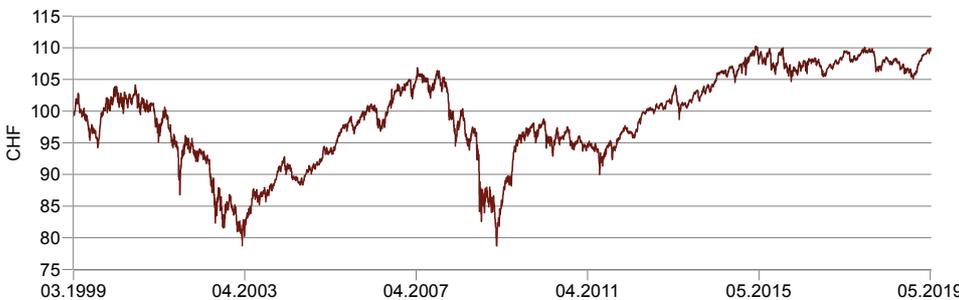
#### Vermögensstruktur



#### Währungsverteilung



#### Kursentwicklung



#### Performance Matrix - 7 Jahre

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2019	1.21 %	1.02 %	0.93 %	0.73 %	-0.21 %								3.72 %
2018	-0.91 %	-1.47 %	0.45 %	0.86 %	-0.34 %	-0.15 %	0.62 %	-1.03 %	-0.04 %	-0.48 %	-0.10 %	-0.90 %	-3.45 %
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 %

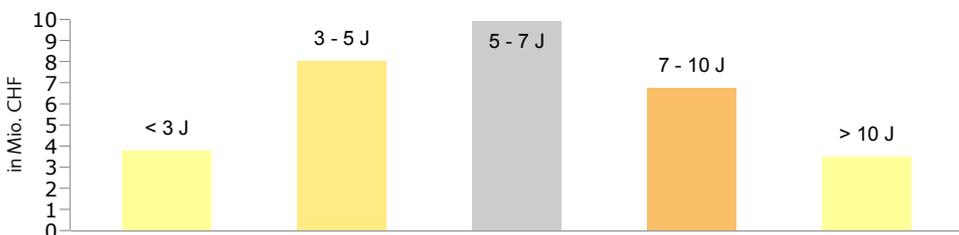
#### Top 10 Positionen

Xtr ES50 -1C-	3.2 %
AFD 29 1.875%	2.4 %
DeutschBahnFin 30 0.45%	2.3 %
BMW Int Inv 27 0.75%	2.3 %
EDF 28 0.65%	2.3 %
Credit Suisse 30 3.125%	2.2 %
Fin Foncier 31 2.5%	2.2 %
Credit Agricole 25 1%	2.0 %
EDF 24 0.3%	2.0 %
Akademiska Hus 25 0.25%	1.9 %

#### Wertentwicklung

	Fonds	Benchmark
YTD	3.72 %	4.71 %
1 Jahr	1.59 %	2.27 %
3 Jahre	1.59 %	5.73 %
5 Jahre	3.29 %	10.16 %

#### Verteilung der Restlaufzeiten





# FORTUNA Europe Balanced Fund CHF

Monatsbericht

Mai 2019

## 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afths 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 zukunf்தige Erträge. Die zukunf்தige 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 Geschafths- 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 iber [www.fortunainvest.li](http://www.fortunainvest.li) kostenlos bezogen werden.

## 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>NAV</b>	Der Nettoinventarwert (NAV) eines Anteils entspricht dem Nettofondsvermögen geteilt durch die Anzahl der sich um Umlauf befindlichen Anteile.
<b>Modified Duration</b>	Dient als Masszahl zur Zinssensivitat. 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auffer belastet wird.
<b>Pauschale Vergütung</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>TER</b>	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.