



**FORTUNA**  
Investment

# FORTUNA INVEST - Long Term Bond Fund CHF

Monatsbericht

SEPTEMBER 2018

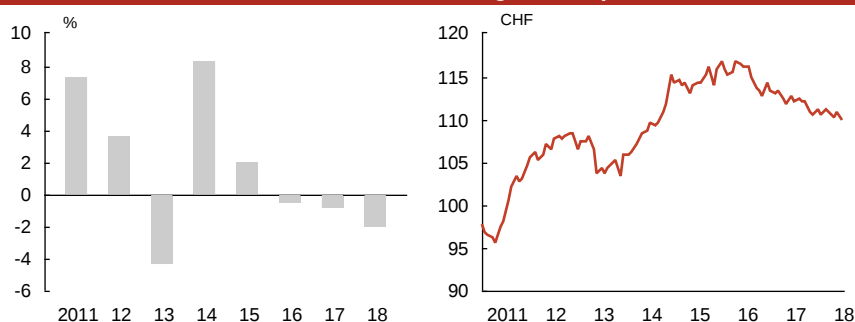
## Anlageziel

Das Anlageziel des **FORTUNA INVEST - Long Term Bond Fund CHF** besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum verbunden mit einem angemessenen Anlageertrag zu erreichen. Dieser Fonds investiert in erster Linie in auf Schweizer Franken lautende Obligationen, Notes sowie andere fest- oder variabelverzinsliche Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte von privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen in- und ausländischen Schuldern. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Forderungswertpapiere und -rechte beträgt mindestens 7 Jahre oder länger.

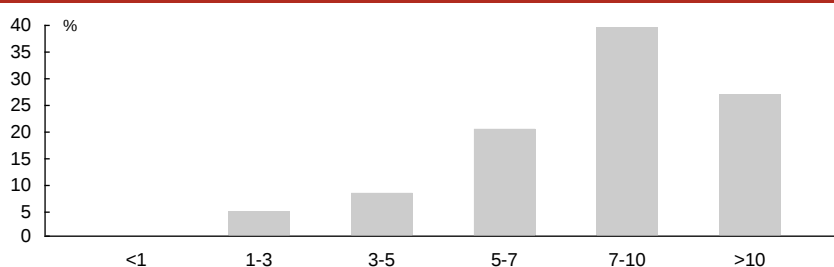
## Fondsdaten per 30.09.2018

|                                        |                                                 |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Valorennummer / ISIN-Nummer            | 11548470 / CH0115484708                         |
| Fondsmanager                           | Rita Crusius, FORTUNA Investment AG / seit 2004 |
| Fondsdomizil                           | Schweiz                                         |
| Fondsleitung                           | FORTUNA Investment AG, Adliswil                 |
| Hauptvertriebsträger                   | FORTUNA Investment AG, Adliswil                 |
| Fondswährung                           | CHF                                             |
| Lancierung                             | 30.09.2010                                      |
| Ende Geschäftsjahr                     | Ende März                                       |
| Benchmark                              | interner Benchmark                              |
| Ausschüttung                           | thesaurierend                                   |
| Fondsvermögen (in Mio)                 | CHF 23.76                                       |
| Nettoinventarwert (NAV)                | 109.88                                          |
| 52 Wochen-Hoch / 52 Wochen-Tief        | 112.63 / 109.67                                 |
| Modified Duration (Jahre)              | 7.91                                            |
| 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 30.09.2018



## Restlaufzeit in Jahren



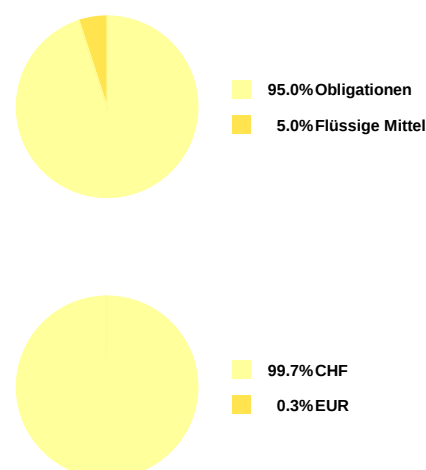
## Kundenbetreuung

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

## Risikoprofil



## Anlageart und Währungen



## Grösste Positionen

|                               |      |
|-------------------------------|------|
| Liquidity                     | 5.0% |
| CH Government Bonds 2022      | 2.8% |
| CH Government Bonds 2030      | 2.6% |
| CH Government Bonds 2029      | 2.5% |
| Kt. BL Government Bonds 2028  | 2.3% |
| Kt. BE Government Bonds 2028  | 2.3% |
| CH Government Bonds 2024      | 2.3% |
| Kt. SO Government Bonds 2027  | 2.3% |
| Kt. ZH Government Bonds 2027  | 2.3% |
| E-Zentrale Gem. Wohnbauträger | 2.2% |

## Wertentwicklung (kumuliert) in %

|            | Fonds | Benchmark |
|------------|-------|-----------|
| 31.12.2017 | -2.1% | -1.5%     |
| 30.09.2017 | -1.9% | -0.7%     |
| 30.09.2015 | -3.7% | -0.7%     |
| 30.09.2013 | 5.8%  | 10.8%     |
| 30.09.2011 | 7.3%  | 12.0%     |

## 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 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 über [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 INVEST - Long Term 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 Zinssensivitt. 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 Käufer 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                  |