



FORTUNA
Investment

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF

Monatsbericht

Mai 2018

Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, einen möglichst stetigen Ertrag unter besonderer Berücksichtigung der Sicherheit des investierten Kapitals zu erreichen. Der Teilfonds verfolgt das Ziel der Nominalwerterhaltung plus einer Minimalrendite von 0.50% p.a. Das Anlageziel wird nach einem "Absolute Return" Ansatz verfolgt. Die durchschnittliche kapitalgewichtete Restlaufzeit aller Obligationen darf nicht mehr als 3 Jahre betragen. Die Restlaufzeit einzelner Obligationen darf 5 Jahre nicht übersteigen. Der Fonds wird unabhängig von einem Referenzindex verwaltet.

Fondsinformationen

ISIN	LI0010842370
Valorennummer	1084237
Fondsmanager	Rita Crusius, 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	keine Benchmark
Distribution	Thesaurierend
Fonds-Gesamtvermögen	CHF 349.9 Mio.
NAV: ¹	CHF 569.14
52 Wochen-Hoch	571.43
52 Wochen-Tief	568.89
Modified Duration	1.93
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	1.99
Ausgabekommission	1.00 %
Pauschale Vergütung	0.30 %
TER	0.31 %

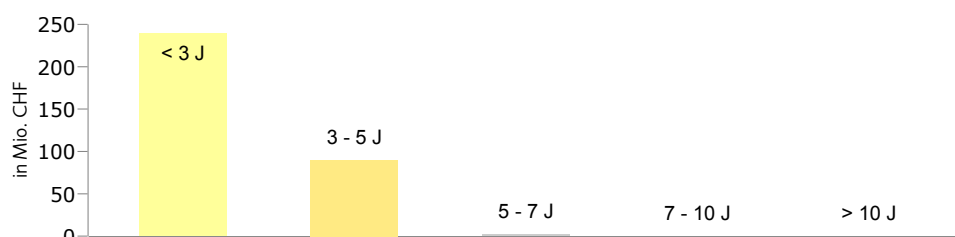
Kursentwicklung



Performance Matrix - 7 Jahre

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2018	-0.10 %	0.05 %	-0.03 %	-0.09 %	-0.01 %								-0.18 %
2017	0.10 %	0.05 %	-0.16 %	0.00 %	0.04 %	-0.17 %	0.02 %	0.00 %	-0.09 %	0.09 %	-0.06 %	0.01 %	-0.18 %
2016	-0.06 %	-0.11 %	-0.08 %	0.11 %	0.01 %	0.00 %	-0.04 %	0.05 %	-0.06 %	-0.10 %	0.00 %	-0.06 %	-0.34 %
2015	0.19 %	0.00 %	0.12 %	-0.16 %	0.35 %	-0.03 %	-0.06 %	-0.13 %	-0.06 %	0.21 %	0.21 %	-0.47 %	0.17 %
2014	0.23 %	-0.06 %	0.05 %	0.02 %	0.06 %	0.02 %	-0.02 %	-0.03 %	-0.06 %	0.01 %	0.01 %	0.05 %	0.28 %
2013	-0.02 %	0.15 %	0.02 %	0.11 %	-0.07 %	-0.14 %	0.13 %	0.02 %	0.18 %	0.05 %	0.11 %	-0.19 %	0.35 %
2012	0.13 %	0.53 %	0.37 %	-0.13 %	0.02 %	0.21 %	0.15 %	0.11 %	0.19 %	0.06 %	0.10 %	0.00 %	1.75 %

Verteilung der Restlaufzeiten



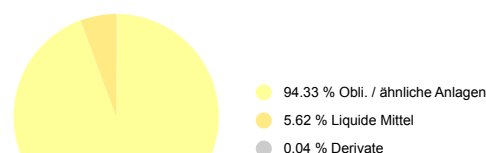
Kundenbetreuung

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

Risikoklassifizierung



Vermögensstruktur



Währungsverteilung



Top 10 Positionen

Kt Basel-Stadt 21 0%	2.3 %
Pfandbriefzentri 20 0%	2.3 %
Kt Aargau 22 0%	1.7 %
Ausnet Services 19 1.125%	1.7 %
PKO BP 21 0.3%	1.7 %
CABEI 22 1.875%	1.5 %
Prov Ontario 19 2.5%	1.5 %
Polen 21 1%	1.5 %
Korea West Power 19 1.625%	1.5 %
America Movil 18 1.125%	1.4 %

Wertentwicklung

Fonds	
YTD	-0.18 %
1 Jahr	-0.36 %
3 Jahre	-1.02 %
5 Jahre	-0.10 %



FORTUNA Short Term Bond 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 Gwhr (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.