



FORTUNA Short Term Bond Fund CHF

Halbjahresbericht per 30.09.2018 (ungeprüft)

Kollektivtreuhänderschaft nach liechtensteinischem Recht des Typs
Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
FORTUNA Short Term Bond Fund CHF	6
Vermögensrechnung per 30.09.2018	6
Erfolgsrechnung vom 01.04.2018 bis 30.09.2018	7
3-Jahres-Vergleich	8
Veränderung des Nettovermögens	9
Anteile im Umlauf	10
Vermögensinventar per 30.09.2018	11
Derivative Finanzinstrumente	15
Ergänzende Angaben	16

Die Anteile dürfen weder an US-Bürger noch an in den USA domizilierte Personen verkauft werden.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Verwaltungsrat

Eduard von Kymmel (Vorsitzender), Osweiler (LU)
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)
Romain Pierre Moebus (Mitglied), Born (LU)

Geschäftsleitung

Ralf Alois Konrad (Vorsitzender), Wangs (CH)
Reto Grässli (Mitglied), Ruggell (LI)

Portfolio Manager

Fortuna Investment AG
Soodmattenstrasse 10
CH-8134 Adliswil

Verwahrstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young AG
Schanzenstrasse 4a
CH-3008 Bern

Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Vertriebsträger Schweiz

FONDCENTER AG
c/o UBS AG Stockerstrasse 64
Hochhaus zur Schanze
CH-8002 Zürich

Vertriebsträger Schweiz

Fortuna Investment AG
Soodmattenstrasse 10
CH-8134 Adliswil

Publikationsorgan Schweiz

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Vertriebsträger Schweiz

Generali Personenversicherungen AG
Soodmattenstrasse 10
CH-8134 Adliswil

Publikationsorgan Schweiz

Swiss Fund Data AG
Räffelstrasse 24
CH-8045 Zürich

Vertreter Schweiz

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6
CH-4052 Basel

Zahlstelle Schweiz

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.09.2018 CHF 367.1 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2018

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF (CHF) CHF 567.82

Rendite¹

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF (CHF)

Seit Liberierung p.a.

0.74 %

seit 31.03.2018

-0.33 %

Liberierung

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF (CHF)

per

01.07.2001

Total Expense Ratio (TER)²

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF (CHF)

ohne Performance Fee

0.31 %

Portfolio Turnover Rate (PTR)³

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF

35.27 %

Erfolgsverwendung

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF (CHF)

Thesaurierend

Kommissionen/Gebühren

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF (CHF)

Pauschale Entschädigung (max.)

1.00 %

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF

zuzüglich bis zu (p.a.)

CHF 0.00

Ausgabekommission

(max.)

2.00 %

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF (CHF)

Ausgabekommission

zugunsten Fonds (max.)

n/a

Rücknahmekommission

(max.)

0.00 %

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF (CHF)

Rücknahmekommission

zugunsten Fonds (max.)

n/a

Konversionsgebühr

(max.)

0.00 %

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF (CHF)

Konversionsgebühr

zugunsten Fonds (max.)

n/a

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

² Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

³ Diese Kennziffer gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer jährlichen Berechnung im Vermögen eines Fonds vorgenommen wurden.

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF (CHF)

Fondsdomizil
Liechtenstein

ISIN
LI0010842370

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF

Vermögensrechnung per 30.09.2018

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF

(in CHF)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	28'042'070.73
Wertpapiere	
Obligationen	337'895'622.00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	1'394'746.80
Gesamtvermögen	367'332'439.53
Verbindlichkeiten	-279'277.33
Nettofondsvermögen	367'053'162.20
Anteile im Umlauf	646'420.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilsklasse CHF	CHF 567.82

Erfolgsrechnung vom 01.04.2018 bis 30.09.2018

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF	(in CHF)
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	1'325'462.17
Aktien	-17'150.00
Sonstige Erträge	1'224.95
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	24'457.90
Total Erträge	1'333'995.02
Passivzinsen	0.94
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	446'873.78
an die Verwahrstelle	89'374.75
Aufwand für Wirtschaftsprüfer	5'515.07
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	9'572.37
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	13.38
Total Aufwände	551'350.29
Nettoertrag	782'644.73
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1'053'183.10
Realisierter Erfolg	-270'538.37
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-872'000.34
Gesamterfolg	-1'142'538.71

3-Jahres-Vergleich

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF

(in CHF)

Nettovermögen

31.03.2017	297'746'986.52
31.03.2018	345'495'999.79
30.09.2018	367'053'162.20

Anteile im Umlauf

31.03.2017	521'384.000
31.03.2018	606'474.000
30.09.2018	646'420.000

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2017	571.07
31.03.2018	569.68
30.09.2018	567.82

Veränderung des Nettovermögens

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	345'495'999.79
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	22'884'228.53
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-160'082.89
Ertragsausgleich	-24'444.52
Gesamterfolg	-1'142'538.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	367'053'162.20

Anteile im Umlauf

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	606'474.000
Neu ausgegebene Anteile	40'227.000
Zurückgenommene Anteile	-281.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	646'420.000

Vermögensinventar per 30.09.2018

	Anfangsbestand 01.04.2018	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2018	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in CHF							
Aduno Holding 19 Var	5'000'000	0	0	5'000'000	100.13	5'006'500	1.36
Emmi Finanz 19 Var	4'000'000	0	0	4'000'000	100.29	4'011'440	1.09
Raiffeisen Schweiz 20 Var	0	3'000'000	0	3'000'000	101.05	3'031'500	0.83
Givaudan 20 Var	2'000'000	0	0	2'000'000	100.64	2'012'800	0.55
Sika 20 Var	2'000'000	0	0	2'000'000	100.27	2'005'400	0.55
Sonova Holding 18 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.02	1'000'150	0.27
Total Floater Obligationen in CHF						17'067'790	4.65
Total Floater Obligationen						17'067'790	4.65
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in CHF							
Kt Basel-Stadt 21 0%	8'000'000	0	0	8'000'000	101.25	8'100'000	2.21
Pfandbriefzentr 20 0%	8'000'000	0	0	8'000'000	100.96	8'076'800	2.20
Kt Aargau 22 0%	6'000'000	0	0	6'000'000	101.25	6'075'000	1.66
Niederösterreich 19 0%	5'000'000	0	0	5'000'000	100.51	5'025'600	1.37
Pfandbriefbank 21 0%	3'000'000	0	0	3'000'000	101.08	3'032'400	0.83
Sonova Holding 19 0%	1'800'000	0	0	1'800'000	100.27	1'804'860	0.49
Givaudan 22 0%	950'000	0	0	950'000	99.50	945'250	0.26
Polen 18 0%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Roche Kapitalmarkt 18 0%	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in CHF						33'059'910	9.01
Total Nullkupon Obligationen						33'059'910	9.01
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Ausnet Services 19 1.125%	6'000'000	0	0	6'000'000	101.06	6'063'600	1.65
PKO BP 21 0.3%	6'000'000	0	0	6'000'000	99.90	5'994'000	1.63
CABEI 22 1.875%	5'000'000	0	0	5'000'000	105.60	5'280'000	1.44
Prov Ontario 19 2.5%	5'000'000	0	0	5'000'000	103.55	5'177'500	1.41
Polen 21 1%	5'000'000	0	0	5'000'000	103.15	5'157'500	1.41
Korea West Power 19 1.625%	5'000'000	0	0	5'000'000	101.15	5'057'500	1.38
Stadt Zuerich 19 0.25%	5'000'000	0	0	5'000'000	100.78	5'039'000	1.37
Exp-Imp Bank Korea 23 0.253%	5'000'000	0	0	5'000'000	100.34	5'016'750	1.37
Pfandbriefbank 19 0.125%	5'000'000	0	0	5'000'000	100.30	5'015'000	1.37
CABEI 22 0.371%	0	5'000'000	0	5'000'000	100.20	5'010'000	1.36
Mondelez Intl 20 0.05%	5'000'000	0	0	5'000'000	100.10	5'005'000	1.36
Cwth Bank of Australia 19 1.5%	4'000'000	0	0	4'000'000	102.05	4'082'000	1.11
National Aus BK 20 1%	4'000'000	0	0	4'000'000	102.05	4'082'000	1.11
CABEI 19 1.5%	4'000'000	0	0	4'000'000	101.91	4'076'400	1.11
ASB Finance 18 1.375%	4'000'000	0	0	4'000'000	100.18	4'007'200	1.09
Wells Fargo 22 0.375%	3'500'000	0	0	3'500'000	100.50	3'517'500	0.96
Coop Rabobank 20 1.25%	3'000'000	0	0	3'000'000	103.10	3'093'000	0.84
Corp Andina Fomento 20 1.5%	3'000'000	0	0	3'000'000	103.00	3'090'000	0.84
C Fr Finance Local 19 2.625%	3'000'000	0	0	3'000'000	102.96	3'088'800	0.84
OP Corporate Bank 21 1%	3'000'000	0	0	3'000'000	102.95	3'088'500	0.84
EB22 0.5%	0	3'000'000	0	3'000'000	102.50	3'075'000	0.84
ABAMRO 19 1.5%	3'000'000	0	0	3'000'000	102.33	3'069'900	0.84
Philip Mrrs Int 20 1%	3'000'000	0	0	3'000'000	102.30	3'069'000	0.84
PEMEX 20 1.5%	3'000'000	0	0	3'000'000	101.55	3'046'500	0.83

	Anfangsbestand 01.04.2018	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2018	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
SGS 19 2.625%	3'000'000	0	0	3'000'000	101.36	3'040'800	0.83
Africa Finance 19 0.85%	3'000'000	0	0	3'000'000	101.31	3'039'300	0.83
Goldman Sachs Grp 21 0.55%	3'000'000	0	0	3'000'000	101.30	3'039'000	0.83
Philip Mrrs Int 19 0.75%	3'000'000	0	0	3'000'000	101.19	3'035'700	0.83
KEPCO 19 1.5%	3'000'000	0	0	3'000'000	101.18	3'035'400	0.83
CS Gr Funding 20 0.625%	3'000'000	0	0	3'000'000	101.15	3'034'500	0.83
Bk of Nova Scotia 22 0.3%	3'000'000	0	0	3'000'000	100.90	3'027'000	0.82
National Aus BK 22 0.35%	0	3'000'000	0	3'000'000	100.75	3'022'500	0.82
RBC 19 0.625%	3'000'000	0	0	3'000'000	100.62	3'018'600	0.82
SpBk 1 N-Norge 22 0.3%	3'000'000	0	0	3'000'000	100.35	3'010'500	0.82
Spbk 1 SR-Bank 18 0.875%	3'000'000	0	0	3'000'000	100.21	3'006'300	0.82
National Aus BK 18 1.125%	3'000'000	0	0	3'000'000	100.18	3'005'400	0.82
AMAG Leasing 21 0.35%	3'000'000	0	0	3'000'000	99.95	2'998'500	0.82
BAWAG P.S.K. 21 0.01%	3'000'000	0	0	3'000'000	99.92	2'997'540	0.82
K Water 23 0.15%	0	3'000'000	0	3'000'000	99.70	2'991'000	0.81
Bell Food Gr 22 1.75%	2'800'000	0	0	2'800'000	105.40	2'951'200	0.80
Investis Holding 19 0.25%	2'800'000	0	0	2'800'000	100.00	2'800'000	0.76
Cn Construction 19 1.375% ²	2'500'000	0	0	2'500'000	101.12	2'528'000	0.69
mFinance France 18 2.5%	2'500'000	0	0	2'500'000	100.04	2'501'000	0.68
LGT Bank 23 1.875%	0	2'000'000	0	2'000'000	107.45	2'149'000	0.59
CRH 23 1.375%	0	2'000'000	0	2'000'000	107.00	2'140'000	0.58
ENAP 18 2.875%	2'100'000	0	0	2'100'000	100.47	2'109'870	0.57
EIB 20 2.375%	2'000'000	0	0	2'000'000	105.40	2'108'000	0.57
Kommunalfin 23 0.875%	0	2'000'000	0	2'000'000	104.85	2'097'000	0.57
LGT Bank 21 1.5%	2'000'000	0	0	2'000'000	104.40	2'088'000	0.57
Raifbk Niederoest 20 1%	2'000'000	0	0	2'000'000	103.25	2'065'000	0.56
ENGIE 20 1.125%	2'000'000	0	0	2'000'000	102.80	2'056'000	0.56
Fin Foncier 19 2.25%	2'000'000	0	0	2'000'000	102.66	2'053'200	0.56
Glencore Finance 19 2.125%	2'000'000	0	0	2'000'000	102.49	2'049'800	0.56
BP Capital Markets 20 1%	2'000'000	0	0	2'000'000	102.40	2'048'000	0.56
Metropolitan Life 20 1.125%	2'000'000	0	0	2'000'000	102.40	2'048'000	0.56
Korea Gas 20 1.125%	2'000'000	0	0	2'000'000	102.17	2'043'400	0.56
SpBk 1 N-Norge 20 0.875%	2'000'000	0	0	2'000'000	102.05	2'041'000	0.56
EIB 19 1.25%	2'000'000	0	0	2'000'000	101.64	2'032'800	0.55
Black Sea Trade 19 1.625%	2'000'000	0	0	2'000'000	101.58	2'031'600	0.55
Cwth Bank of Australia 20 0.875%	2'000'000	0	0	2'000'000	101.53	2'030'600	0.55
Cooperativa Del Per 21 1.05%	2'000'000	0	0	2'000'000	101.20	2'024'000	0.55
Mondelez Intl 20 0.625%	2'000'000	0	0	2'000'000	101.10	2'022'000	0.55
Santander Consum Fi 21 0.6%	2'000'000	0	0	2'000'000	101.03	2'020'520	0.55
Rabobank Ned 19 2% EMTN	2'000'000	0	0	2'000'000	101.02	2'020'400	0.55
VP Bank 21 0.5%	2'000'000	0	0	2'000'000	101.00	2'020'000	0.55
CRH 19 1.625%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.96	2'019'200	0.55
Sulzer 23 1.3%	0	2'000'000	0	2'000'000	100.95	2'019'000	0.55
ANZ Banking Group 19 1.5%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.83	2'016'600	0.55
Korea Natl Oil 23 0.373%	0	2'000'000	0	2'000'000	100.80	2'016'000	0.55
MMBoleo 19 0.75%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.75	2'015'000	0.55
Bendigo & Adel 19 1.125%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.68	2'013'600	0.55
Amgen 23 0.41%	0	2'000'000	0	2'000'000	100.65	2'013'000	0.55
Kiwibank 19 0.875%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.63	2'012'600	0.55
AT&T 19 0.5%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.59	2'011'800	0.55
PSP Swiss Property 19 1%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.52	2'010'400	0.55
Sika 21 0.125%	0	2'000'000	0	2'000'000	100.35	2'007'000	0.55
Elsevier Finance 18 1%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.27	2'005'400	0.55
Geberit 19 0.05%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.26	2'005'200	0.55
Schindler Holding 23 0.25%	0	2'000'000	0	2'000'000	100.25	2'005'000	0.55
Korea Railroad 18 1%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.21	2'004'140	0.55

	Anfangsbestand 01.04.2018	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2018	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Credito 20 0.25%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.20	2'004'000	0.55
dormakaba Finance 21 0.375%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.20	2'004'000	0.55
Sulzer 21 0.625%	0	2'000'000	0	2'000'000	100.15	2'003'000	0.55
Swiss Credit Card 19 0.13%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.13	2'002'600	0.55
EFIAG Emiss 21 0.375%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.10	2'002'000	0.55
Royal Bk Canada 18 0.75%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.08	2'001'600	0.55
Hypo Vorarl Bk 21 0.125%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.05	2'001'000	0.55
Emirates NBD 23 0.625%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.04	2'000'840	0.55
CBQ Finance 21 0.697%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.03	2'000'660	0.55
CIBC 23 0.15%	0	2'000'000	0	2'000'000	100.00	2'000'000	0.54
HYPO NOE 22 0.2%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.00	2'000'000	0.54
Bank of Montreal 22 0.05%	0	2'000'000	0	2'000'000	99.80	1'996'000	0.54
RBC 23 0.1%	0	2'000'000	0	2'000'000	99.70	1'994'000	0.54
SGS 23 0.25%	0	2'000'000	0	2'000'000	99.70	1'994'000	0.54
Pfandbriefbank 21 0.3%	2'000'000	0	0	2'000'000	99.54	1'990'840	0.54
Lonza Swiss 21 0.125%	2'000'000	0	0	2'000'000	99.45	1'989'000	0.54
Hilti 18 0.875%	1'660'000	0	0	1'660'000	100.11	1'661'826	0.45
KDB 23 0.303%	0	1'500'000	0	1'500'000	101.00	1'515'000	0.41
Buehler Holding 22 0.1%	1'500'000	0	0	1'500'000	99.80	1'497'000	0.41
EFIAG Emiss 22 0.45%	1'500'000	0	0	1'500'000	99.56	1'493'385	0.41
Roche Kapitalmarkt 22 1.625%	0	1'000'000	0	1'000'000	106.60	1'066'000	0.29
Coop Rabobank 19 3.625%	1'000'000	0	0	1'000'000	103.31	1'033'100	0.28
Corp Andina Fomento 21 1.375%	1'000'000	0	0	1'000'000	103.25	1'032'500	0.28
Gldm Sachs Grp 19 1.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	101.65	1'016'500	0.28
Banco Chile 19 1.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	100.79	1'007'900	0.27
Philip Morris Intl 19 0.875%	1'000'000	0	0	1'000'000	100.74	1'007'400	0.27
BNG 18 2.125% EMTN	1'000'000	0	0	1'000'000	100.29	1'002'900	0.27
SpareBank 1 SM23 0.35%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.90	999'000	0.27
AMAG Leasing 20 0.05%	1'000'000	0	0	1'000'000	99.89	998'900	0.27
GRENKELEASING 20 0.45%	1'000'000	0	0	1'000'000	99.85	998'500	0.27
RCI Banque 23 0.55%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.85	998'500	0.27
mBank 22 0.565%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.80	998'000	0.27
Gaz Capital 23 1.45%	0	1'000'000	0	1'000'000	97.40	974'000	0.27
Hyundai Cap Serv 23 0.695%	0	865'000	0	865'000	100.80	871'920	0.24
HIAG Immo 22 0.8%	800'000	0	0	800'000	100.35	802'800	0.22
DeutschBahnFin 20 1.75%	600'000	0	0	600'000	103.75	622'500	0.17
Credito 18 0.875%	430'000	0	0	430'000	100.17	430'731	0.12
Akademiska Hus 18 2.125% EMTN	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Ancor 18 2.125%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
America Movil 18 1.125%	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0	0.00
Banco General 18 1.625%	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
CA Home Loan 18 1.375%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Corp Andina Fomento 18 1.5%	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0	0.00
Cwth Bank of Australia 18 1%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Fin Foncier 18 2.375%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Fondo Miviv 18 1.25%	4'800'000	0	4'800'000	0	0.00	0	0.00
PEMEX 18 1.5% Serie C	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Polen 18 2.25%	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
SNCF MOBILITES 18 2.75%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Teva Pharm IV 18 0.125%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						287'767'922	78.40
Total Obligationen						287'767'922	78.40
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						337'895'622	92.06
Total Wertpapiere						337'895'622	92.06

	Anfangsbestand 01.04.2018	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2018	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Bankguthaben						28'042'071	7.64
Sonstige Vermögenswerte						1'394'747	0.38
Gesamtvermögen						367'332'440	100.08
Verbindlichkeiten						-279'277	-0.08
Nettovermögen						367'053'162	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	1'224.95
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	2'539'649.31

Ein Anteil von 50% der Kommissionen aus der Wertpapierleihe wird von der VP Bank AG einbehalten. Wertpapiergeschäfte werden nur mit der VP Bank AG getätigt.

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Euro Bobl Future Jun/18	EUREX	08.06.2018	0	200	200
Euro Bobl Future Jun/18	EUREX	08.06.2018	0	200	200
Euro Bobl Future Jun/18	EUREX	08.06.2018	0	200	200
Euro Bobl Future Sep/18	EUREX	07.09.2018	0	100	100
Euro Bobl Future Sep/18	EUREX	07.09.2018	0	200	200
Euro Bobl Future Sep/18	EUREX	07.09.2018	0	200	200

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats März.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: CHF

Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung des Vermögens erfolgt nach den in den konstituierenden Dokumenten genannten Grundsätzen.

Risikomanagement Methode

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

CHF 1.— entspricht EUR 0.881368

Vergütungen

Während der Berichtsperiode wurde eine pauschale Entschädigung in folgender Höhe erhoben:

- Anteilsklasse CHF: 0.3000 %

Die gesamten während der Berichtsperiode angefallenen Kosten werden mit der Kennzahl TER ausgewiesen. Diese Kennzahl kann höher als die oben ausgewiesene Vergütung sein, sollten andere in den konstituierenden Dokumenten erwähnten Kosten dem Fonds belastet worden sein. Weitere Informationen in Bezug auf die Kosten und deren Berechnungsmethoden können Sie den Fondsdokumenten entnehmen.

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.vpfundsolutions.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Transaktionskosten

- Anteilsklasse CHF: CHF 12'301.98

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF:

- CLEARSTREAM BANKING S.A., 1855 Luxembourg, LUXEMBURG (LU)

- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Liechtenstein
- Schweiz

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Liechtenstein
- Schweiz

Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: www.vpfundsolutions.li, www.lafv.li. In der Schweiz können diese bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, 4052 Basel, Schweiz und UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Schweiz kostenlos bezogen werden.