

Halbjahresbericht 2016

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2016

FORTUNA Multi INDEX 10
FORTUNA Multi INDEX 20
FORTUNA Multi INDEX 30
FORTUNA Multi INDEX 40



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2016

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
FORTUNA Multi INDEX 10	3	CH0110739056
FORTUNA Multi INDEX 20	7	CH0109560166
FORTUNA Multi INDEX 30	11	CH0109560406
FORTUNA Multi INDEX 40	15	CH0109560422
Vertriebs- und Zahlstellen	19	

Verkaufsrestriktionen

Anteile der Teilvermögen dürfen innerhalb der USA
weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Internetadresse

www.fortunainvest.ch

Organisation

Fondsleitung

Fortuna Investment AG, Adliswil

Verwaltungsrat

René Schmidli, Präsident

Andreas Hoffmann, Mitglied

Karem Siddiqi, Mitglied

Eleonora Sokolarski, Mitglied

Geschäftsleitung

David Küttel,
Geschäftsführer

Dr. Karl Schönenberger, Mitglied

René Schmidli, Mitglied

Depotbank

BSI SA, Lugano

Zahlstellen

BSI SA, Via Magatti 2, 6900 Lugano
mit sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz

Hinterlegungsstelle

BSI SA, Lugano

Kundenbetreuung

investment.ch@generali.com
Tel. +41-58-472-53-06

Delegation weiterer Teilaufgaben

Folgende Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, 4002 Basel delegiert: Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der reglementarischen Anlagerichtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung Fortuna Investment AG und der UBS Fund Management (Switzerland) AG abgeschlossener Vertrag.

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Zürich

Publizität

Die Fondsleitung veröffentlicht einen Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht, welche bei der Fondsleitung, der Depotbank, den Zahlstellen, bei allen Zeichnungsstellen der Teilvermögen sowie im Internet unter **www.fortunainvest.ch** und auf **www.swissfunddata.ch** bezogen werden können. Die Nettoinventarwerte der Anteile (mit Vermerk bezüglich Kommissionen) werden täglich in der «Neuen Zürcher Zeitung» sowie im «Le Temps» publiziert.

FORTUNA Multi INDEX 10

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Nettofondsvermögen in CHF		6 271 646.35	6 025 431.58	6 126 193.08
	CH0110739056			
Inventarwert pro Anteil in CHF		112.95	111.82	111.96
Anzahl Anteile im Umlauf		55 525,0000	53 885,0000	54 718,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Syz AM CH Track – Swiss Government Bonds	23,04
Swiss Index Platform – SIP Swiss Government Bond Index	22,94
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	21,2
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF -C-CAP	14,33
iShares SMI CH	4,52
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	2,62
SPDR S&P 500 ETF Trust	2,22
Total	90,87

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2016	31.3.2016
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	568 539.55	423 065.73
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	5 713 619.52	5 605 061.77
Sonstige Vermögenswerte	5 903.02	12 526.78
Gesamtfondsvermögen	6 288 062.09	6 040 654.28
Andere Verbindlichkeiten	-16 415.74	-15 222.70
Nettofondsvermögen	6 271 646.35	6 025 431.58

Erfolgsrechnung

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	175.36	150.20
Negativzinsen	-1 048.53	-884.25
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	20 131.54	106 346.24
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	3 290.36	5 948.57
Kommissionserträge aus Securities Lending	256.98	716.69
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-127.02	-241.41
Total Ertrag	22 678.69	112 036.04
Aufwand		
Passivzinsen	-238.05	-890.11
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-30 970.02	-58 732.15
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	60 248.61
Sonstige Aufwendungen	-30.31	-70.74
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00	25.91
Total Aufwand	-31 238.38	581.52
Nettoertrag	-8 559.69	112 617.56
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 173.23	-17 811.03
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	-60 248.61
Realisierter Erfolg	-6 386.46	34 557.92
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	108 557.75	2 017.03
Gesamterfolg	102 171.29	36 574.95

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	6 025 431.58	6 126 193.08
Abgeführte Verrechnungssteuer	-39 961.09	-42 565.30
Saldo aus dem Anteilverkehr	184 004.57	-94 771.15
Gesamterfolg	102 171.29	36 574.95
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6 271 646.35	6 025 431.58

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	53 885,0000	54 718,0000
Ausgegebene Anteile	1 640,0000	1 197,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-2 030,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	55 525,0000	53 885,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 640,0000	-833,0000

¹ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom 1. Januar 2009

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone						
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	EUR	5 020		5 020 ⁴	164 940	2,62
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y INVESTMENT GRADE - EUR	EUR	4 700	4 700			
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP	EUR			4 700	901 059	14,33
Total Eurozone					1 065 999	16,95
Schweiz						
ISHARE ISHARES ETF SMI	CHF	3 370		3 370	284 158	4,52
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH	CHF	10 556		10 556	1 333 328	21,20
Total Schweiz					1 617 487	25,72
Vereinigte Staaten						
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1	USD	665		665	139 438	2,22
Total Vereinigte Staaten					139 438	2,22
Total Investmentzertifikate, open end					2 822 924	44,89
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					2 822 924	44,89

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Schweiz						
SWISS INDEX PLATFORM - SWISS GOVERNMENT BOND INDEX-E	CHF	12 360		12 360	1 442 288	22,94
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS-I1	CHF	12 661		12 661	1 448 408	23,04
Total Schweiz					2 890 696	45,98
Total Investmentzertifikate, open end					2 890 696	45,98
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					2 890 696	45,98
Total Wertschriften					5 713 620	90,87
(davon ausgeliehen)					164 940	2,62)
Bankguthaben auf Sicht					568 540	9,04
Sonstige Vermögenswerte					5 902	0,09
Gesamtfondsvermögen					6 288 062	100,00
Andere Verbindlichkeiten					-16 416	
Nettofondsvermögen					6 271 646	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

⁴ Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I
[Art. 34 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen
Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Rückvergütungen höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate: 1,20%

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.089412 USD 1 = CHF 0.969400

FORTUNA Multi INDEX 20

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Nettofondsvermögen in CHF		46 420 198.05	43 988 026.61	39 440 275.74
	CH0109560166			
Inventarwert pro Anteil in CHF		115.00	113.42	114.33
Anzahl Anteile im Umlauf		403 644,0000	387 836,0000	344 972,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	20,92
Swiss Index Platform – SIP Swiss Government Bond Index	20,54
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF -C-CAP	17,79
Syz AM CH Track – Swiss Government Bonds	10,79
iShares SMI CH	9,78
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	5,14
SPDR S&P 500 ETF Trust	4,79
Total	89,75

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2016	31.3.2016
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 746 231.14	3 766 166.67
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	41 775 402.87	40 241 381.38
Sonstige Vermögenswerte	21 293.11	91 699.43
Gesamtfondsvermögen	46 542 927.12	44 099 247.48
Andere Verbindlichkeiten	-122 729.07	-111 220.87
Nettofondsvermögen	46 420 198.05	43 988 026.61

Erfolgsrechnung

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 721.18	747.79
Negativzinsen	-8 650.87	-11 151.86
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	213 698.86	731 445.15
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	47 237.24	87 237.04
Kommissionserträge aus Securities Lending	3 825.31	8 452.06
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1 072.99	1 558.48
Total Ertrag	256 758.73	818 288.66
Aufwand		
Passivzinsen	-2 055.09	-4 170.63
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-227 555.94	-414 751.62
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	442 234.04
Sonstige Aufwendungen	-30.31	-70.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00	77.57
Total Aufwand	-229 641.34	23 318.81
Nettoertrag	27 117.39	841 607.47
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	12 098.23	-190 745.59
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	-442 234.04
Realisierter Erfolg	39 215.62	208 627.84
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	881 850.01	-249 646.38
Gesamterfolg	921 065.63	-41 018.54

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	43 988 026.61	39 440 275.74
Abgeführte Verrechnungssteuer	-296 818.33	-255 313.34
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 807 924.14	4 844 082.75
Gesamterfolg	921 065.63	-41 018.54
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	46 420 198.05	43 988 026.61

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	387 836,0000	344 972,0000
Ausgegebene Anteile	15 808,0000	45 094,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-2 230,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	403 644,0000	387 836,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	15 808,0000	42 864,0000

¹ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom 1. Januar 2009

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone						
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	EUR	65 769	7 000	72 769 ⁴	2 390 946	5,14
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y INVESTMENT GRADE - EUR	EUR	43 181		43 181		
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP	EUR		43 181	43 181	8 278 431	17,79
Total Eurozone					10 669 377	22,92
Schweiz						
ISHARE ISHARES ETF SMI	CHF	52 961	1 000	53 961	4 549 992	9,78
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH	CHF	77 139		77 139	9 743 427	20,93
Total Schweiz					14 293 419	30,71
Vereinigte Staaten						
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1	USD	10 639		10 639 ⁴	2 230 799	4,79
Total Vereinigte Staaten					2 230 799	4,79
Total Investmentzertifikate, open end					27 193 595	58,43
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					27 193 595	58,43

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Schweiz						
SWISS INDEX PLATFORM - SWISS GOVERNMENT BOND INDEX-B2	CHF	26 948	3 000	29 948	3 500 023	7,52
SWISS INDEX PLATFORM - SWISS GOVERNMENT BOND INDEX-E	CHF	51 916		51 916	6 058 078	13,02
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS-I1	CHF	43 914		43 914	5 023 707	10,78
Total Schweiz					14 581 808	31,32
Total Investmentzertifikate, open end					14 581 808	31,32
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					14 581 808	31,32

Total Wertschriften					41 775 403	89,75
(davon ausgeliehen)					4 621 745	9,93)
Bankguthaben auf Sicht					4 746 231	10,20
Sonstige Vermögenswerte					21 293	0,05
Gesamtfondsvermögen					46 542 927	100,00
Andere Verbindlichkeiten					-122 729	
Nettofondsvermögen					46 420 198	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

⁴ Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I
[Art. 34 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Rückvergütungen höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate:

1,19%

Auflegungsdatum

1.4.2010

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.089412

USD 1 = CHF 0.969400

FORTUNA Multi INDEX 30

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Nettofondsvermögen in CHF		19 527 872.06	17 314 666.35	14 050 915.02
	CH0109560406			
Inventarwert pro Anteil in CHF		118.00	116.18	118.75
Anzahl Anteile im Umlauf		165 486,0000	149 030,0000	118 325,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	22,65
Swiss Index Platform – SIP Swiss Government Bond Index	19,02
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF -C-CAP	16,64
iShares SMI CH	14,42
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	9,96
SPDR S&P 500 ETF Trust	4,68
Total	87,37

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2016	31.3.2016
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 463 897.15	1 558 272.24
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	17 108 393.57	15 763 052.78
Sonstige Vermögenswerte	9 582.64	37 189.60
Gesamtfondsvermögen	19 581 873.36	17 358 514.62
Andere Verbindlichkeiten	-54 001.30	-43 848.27
Nettofondsvermögen	19 527 872.06	17 314 666.35

Erfolgsrechnung

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	648.91	174.73
Negativzinsen	-4 331.49	-5 726.82
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	111 651.48	279 830.93
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	38 315.60	43 936.93
Kommissionserträge aus Securities Lending	2 578.40	4 931.56
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	837.23	4 086.18
Total Ertrag	149 700.13	327 233.51
Aufwand		
Passivzinsen	-3 710.00	-2 009.44
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-93 154.11	-156 569.39
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	176 399.99
Sonstige Aufwendungen	-30.31	-70.74
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00	-2.10
Total Aufwand	-96 894.42	17 748.32
Nettoertrag	52 805.71	344 981.83
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 872.42	-70 533.80
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	-176 399.99
Realisierter Erfolg	55 678.13	98 048.04
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	354 809.84	-340 070.11
Gesamterfolg	410 487.97	-242 022.07

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	17 314 666.35	14 050 915.02
Abgeführte Verrechnungssteuer	-124 851.33	-95 844.47
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 927 569.07	3 601 617.87
Gesamterfolg	410 487.97	-242 022.07
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	19 527 872.06	17 314 666.35

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	149 030,0000	118 325,0000
Ausgegebene Anteile	16 456,0000	30 735,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-30,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	165 486,0000	149 030,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	16 456,0000	30 705,0000

¹ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom 1. Januar 2009

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone						
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	EUR	51 369	8 000	59 369 ⁴	1 950 667	9,96
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y INVESTMENT GRADE - EUR	EUR	17 001		17 001		
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP	EUR		17 001	17 001	3 259 341	16,64
Total Eurozone					5 210 008	26,61
Schweiz						
ISHARES ISHARES ETF SMI	CHF	31 287	2 200	33 487	2 823 624	14,42
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH	CHF	31 102	4 000	35 102	4 433 734	22,64
Total Schweiz					7 257 357	37,06
Vereinigte Staaten						
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1	USD	4 121	250	4 371	916 517	4,68
Total Vereinigte Staaten					916 517	4,68
Total Investmentzertifikate, open end					13 383 882	68,35
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					13 383 882	68,35

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Schweiz						
SWISS INDEX PLATFORM - SWISS GOVERNMENT BOND INDEX-E	CHF	31 918		31 918	3 724 512	19,02
Total Schweiz					3 724 512	19,02
Total Investmentzertifikate, open end					3 724 512	19,02
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					3 724 512	19,02
Total Wertschriften					17 108 394	87,37
(davon ausgeliehen)					1 950 667	9,96)
Bankguthaben auf Sicht					2 463 897	12,58
Sonstige Vermögenswerte					9 582	0,05
Gesamtfondsvermögen					19 581 873	100,00
Andere Verbindlichkeiten					-54 001	
Nettofondsvermögen					19 527 872	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

⁴ Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I
[Art. 34 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.; berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Rückvergütungen höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate: 1,16%

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.089412 USD 1 = CHF 0.969400

FORTUNA Multi INDEX 40

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Nettofondsvermögen in CHF		78 835 474.55	69 655 162.88	56 574 563.84
	CH0109560422			
Inventarwert pro Anteil in CHF		120.28	117.99	121.59
Anzahl Anteile im Umlauf		655 437,0000	590 371,0000	465 306,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF -C-CAP	22,07
iShares SMI CH	19,45
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	12,14
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	9,94
SPDR S&P 500 ETF Trust	9,64
Swiss Index Platform – Swiss Government Bond Index	9,23
iShares UK Gilts UCITS ETF	4,15
Syz AM CH Track – Swiss Government Bonds	2,17
Total	88,79

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2016	31.3.2016
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 810 693.49	6 061 890.38
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	70 183 871.62	63 632 715.48
Sonstige Vermögenswerte	48 803.26	136 809.21
Gesamtfondsvermögen	79 043 368.37	69 831 415.07
Andere Verbindlichkeiten	-207 893.82	-176 252.19
Nettofondsvermögen	78 835 474.55	69 655 162.88

Erfolgsrechnung

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	2 177.37	970.09
Negativzinsen	-17 710.16	-22 939.73
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	528 075.64	1 104 310.81
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	154 192.16	204 472.21
Kommissionserträge aus Securities Lending	10 508.54	36 016.18
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	7 458.49	19 484.94
Total Ertrag	684 702.04	1 342 314.50
Aufwand		
Passivzinsen	-4 892.41	-8 963.37
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-376 566.62	-635 583.36
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	697 204.30
Sonstige Aufwendungen	-40.36	-90.81
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00	-72.50
Total Aufwand	-381 499.39	52 494.26
Nettoertrag	303 202.65	1 394 808.76
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-23 668.95	-405 114.90
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	-697 204.30
Realisierter Erfolg	279 533.70	292 489.56
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 642 330.21	-1 843 345.25
Gesamterfolg	1 921 863.91	-1 550 855.69

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	69 655 162.88	56 574 563.84
Abgeführte Verrechnungssteuer	-505 308.35	-385 421.63
Saldo aus dem Anteilverkehr	7 763 756.11	15 016 876.36
Gesamterfolg	1 921 863.91	-1 550 855.69
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	78 835 474.55	69 655 162.88

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	590 371,0000	465 306,0000
Ausgegebene Anteile	65 066,0000	125 655,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-590,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	655 437,0000	590 371,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	65 066,0000	125 065,0000

¹ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom 1. Januar 2009

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	EUR	207 122	32 000		239 122 ⁴	7 856 750	9,94
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y INVESTMENT GRADE - EUR	EUR	86 027	2 000	88 027			
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP	EUR		91 027		91 027	17 451 212	22,08
Total Eurozone						25 307 961	32,02
Schweiz							
ISHARE ISHARES ETF SMI	CHF	168 352	15 500	1 500	182 352	15 375 921	19,45
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH	CHF	68 958	7 000		75 958	9 594 255	12,14
Total Schweiz						24 970 176	31,59
Grossbritannien							
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP	GBP	189 001			189 001	3 278 445	4,15
Total Grossbritannien						3 278 445	4,15
Vereinigte Staaten							
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1	USD	34 325	2 000		36 325	7 616 670	9,64
Total Vereinigte Staaten						7 616 670	9,64
Total Investmentzertifikate, open end						61 173 252	77,39
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						61 173 252	77,39

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Schweiz							
SWISS INDEX PLATFORM - SWISS GOVERNMENT BOND INDEX-B2	CHF		5 000		5 000	584 350	0,74
SWISS INDEX PLATFORM - SWISS GOVERNMENT BOND INDEX-E	CHF	58 505		1 000	57 505	6 710 270	8,49
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS-I1	CHF	15 000			15 000	1 716 000	2,17
Total Schweiz						9 010 620	11,40
Total Investmentzertifikate, open end						9 010 620	11,40
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						9 010 620	11,40
Total Wertschriften						70 183 872	88,79
(davon ausgeliehen)						7 856 750	9,94)
Bankguthaben auf Sicht						8 810 693	11,15
Sonstige Vermögenswerte						48 803	0,06
Gesamtfondsvermögen						79 043 368	100,00
Andere Verbindlichkeiten						-207 893	
Nettofondsvermögen						78 835 475	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

⁴ Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I
[Art. 34 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.; berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Rückvergütungen höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate: 1,18%

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.089412	USD 1 = CHF 0.969400
GBP 1 = CHF 1.259251	

Vertriebs- und Zahlstellen

Vertriebsstellen

Fortuna Investment AG 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 53 05
GENERALI Versicherungen 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 44 44

Agenturen

5001 Aarau	Rain 35	058/473 90 30
8134 Adliswil	Soodmattenstrasse 2	058/472 75 00
6340 Baar	Zugerstrasse 76a	058/473 09 99
4003 Basel	Schützengraben 21	058/473 37 00
6501 Bellinzona	Via Lugano 22	058/471 60 60
3001 Bern	Monbijoustrasse 29	058/473 32 22
2502 Biel	Bahnhofstrasse 14	058/473 74 52
7007 Chur	Ringstrasse 18	058/473 84 71
2800 Delémont	Rue des Moulins 9	058/471 49 49
1701 Fribourg	Rue Georges-Jordil 3	058/471 28 18
1211 Genève 3	Rue du Rhône 67	058/471 94 94
1215 Genève 15	I.C.C. Rte de Pré-Bois 20	058/471 07 00
1211 Genève 26	Route des Acacias 47	058/471 37 37
1005 Lausanne	Place de la Riponne 3	058/471 34 84
1052 Le Mont-sur-Lausanne	Rue du Village 10	058/471 25 25
6904 Lugano	Via Trevano 78	058/471 17 17
6901 Lugano	Via Pessina 13	058/471 92 92
6002 Luzern	Nidfelfdstrasse 12	058/473 18 18
1870 Monthey 1	Rue du Coppet 3	058/471 36 00
1820 Montreux 2	Avenue du Casino 50	058/471 47 00
2001 Neuchâtel	Faubourg de l'Hôpital 1	058/471 96 66
1260 Nyon 1	Avenue Perdtamps 23	058/471 44 44
4600 Olten	Ziegelfeldstrasse 36	058/473 38 38
8640 Rapperswil	Alte Jonastrasse 24	058/473 89 50
9494 Schaan	Zollstrasse 13	00423 239 72 72
1951 Sion	Avenue de la Gare 32	058/471 78 10
9001 St. Gallen	Bahnhofstrasse 11	058/473 36 36
3600 Thun	Burgstrasse 20	058/473 06 15
8409 Winterthur	Stegackerstrasse 6	058/473 16 66
1400 Yverdon-les-Bains	Rue du Milieu 7	058/471 09 61
8008 Zürich	Mühlebachstrasse 7	058/473 91 20

Zahlstellen

BSI SA, 6900 Lugano mit sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz	Via Magatti 2	091/809 31 11
---	---------------	---------------