

Halbjahresbericht 2019

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2019

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



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
FORTUNA Multi INDEX 10	3	CH0110739056
FORTUNA Multi INDEX 20	9	CH0109560166
FORTUNA Multi INDEX 30	15	CH0109560406
FORTUNA Multi INDEX 40	21	CH0109560422
Vertriebs- und Zahlstellen	27	

Verkaufsrestriktionen

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

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Anlagefonds angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraph 7701(a)(30) des US Internal Revenue Code von 1986 in der geltenden Fassung sowie der in dessen Rahmen erlassenen Treasury Regulations ist;
- (ii) eine US Person im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (17 CFR § 230.902(k)) ist;
- (iii) keine Non-United States Person im Sinne von Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv)) ist;
- (iv) sich im Sinne von Rule 202(a)(30)-1 des US Investment Advisers Act von 1940 in der geltenden Fassung in den Vereinigten Staaten aufhält; oder
- (v) ein Trust, eine Rechtseinheit oder andere Struktur ist, die zu dem Zweck gegründet wurde, dass US Persons in diesen Anlagefonds investieren können.

Internetadresse

www.fortunainvest.ch

Organisation

Fondsleitung

Fortuna Investment AG, Adliswil

Verwaltungsrat

René Schmidli, Präsident

Martha Dagmar Böckenfeld, Mitglied

Ulrich Ostholt, Mitglied

Geschäftsleitung

David Küttel, Geschäftsführer

Claudio Burkhard, Stv. Geschäftsführer

Marc Engel, Mitglied (bis 30. April 2019)

Stephan Bereuter, Mitglied (ab 1. Mai 2019)

Depotbank

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Zahlstellen

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

Hinterlegungsstelle

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

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 vom 1. April 2018.

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 des Fonds 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 in «Le Temps» publiziert.

FORTUNA Multi INDEX 10

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Nettofondsvermögen in CHF		6 828 276.04	6 467 046.27	6 227 481.50
	CH0110739056			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113.72	110.28	107.73
Anzahl Anteile im Umlauf		60 045,0000	58 643,0000	57 807,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	44,49
IShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	17,40
IShares ETF (CH) On Swiss Bond Index Government 3-7	9,70
IShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	7,58
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF	6,06
UBS ETF (CH) - SMI	5,10
Invesco Markets PLC - Invesco EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP	2,60
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	1,74
IShares II PLC - IShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,67
Total	96,34

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2019	31.3.2019
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	190 942.91	135 761.32
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	3 046 764.50	2 734 856.50
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 548 324.56	3 545 208.17
Derivative Finanzinstrumente	-3 540.80	7 604.20
Sonstige Vermögenswerte	62 967.76	58 692.27
Gesamtfondsvermögen	6 845 458.93	6 482 122.46
Andere Verbindlichkeiten	-17 182.89	-15 076.19
Nettofondsvermögen	6 828 276.04	6 467 046.27

Erfolgsrechnung

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.00	148.32
Negativzinsen	-78.40	-199.14
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	5 509.11	33 957.48
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	31 478.00	47 556.87
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	25 032.12	8 090.12
Erträge der Effektenleihe	2 608.54	2 797.48
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	36.68	17.50
Total Ertrag	64 586.05	92 368.63
Aufwand		
Passivzinsen	-29.24	-219.37
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-33 359.67	-62 832.58
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	22 597.98
Sonstige Aufwendungen	-342.51	-436.23
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-21.86	-67.69
Total Aufwand	-33 753.28	-40 957.89
Nettoertrag	30 832.77	51 410.74
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	73 979.77	-101 529.76
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	-22 597.98
Realisierter Erfolg	104 812.54	-72 717.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	117 650.82	246 921.55
Gesamterfolg	222 463.36	174 204.55

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	6 467 046.27	6 227 481.50
Abgeführte Verrechnungssteuer	-18 039.79	-25 228.09
Saldo aus dem Anteilverkehr	156 806.20	90 588.31
Gesamterfolg	222 463.36	174 204.55
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6 828 276.04	6 467 046.27

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	58 643,0000	57 807,0000
Ausgegebene Anteile	1 487,0000	1 121,0000
Zurückgenommene Anteile	-85,0000	-285,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	60 045,0000	58 643,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 402,0000	836,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR		2 105	2 105	177 849	2,60	896
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)*	EUR	4 490		4 490			
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	2 000		2 000	415 030	6,06	
Total Eurozone					592 879	8,66	
Schweiz							
ISHARES ETF (CH) ON SWISS BOND INDEX GOVERNMENT 3-7*	CHF		7 600	7 600	663 936	9,70	6 167
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	9 556	144	9 700	1 190 772	17,40	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	3 400		3 400	348 928	5,10	
Total Schweiz					2 203 636	32,19	
Grossbritannien							
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	6 420		6 420	114 230	1,67	6 420
Total Grossbritannien					114 230	1,67	
Vereinigte Staaten							
INVESCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD		220	220	118 888	1,74	201
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	4 625		4 625	518 691	7,58	4 625
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	500		500			
Total Vereinigte Staaten					637 579	9,31	
Total Investmentzertifikate, open end					3 548 325	51,83	

Anleihen, fester Zins

CHF							
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	420 000		420 000	569 562	8,32	69 235
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	400 000		150 000	198 630	2,90	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	405 000		405 000	576 842	8,43	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	500 000		500 000	568 000	8,30	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	20 000	200 000	20 000	25 126	0,37	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF		450 000	450 000	516 420	7,54	56 812
Total CHF					2 454 580	35,86	
Total Anleihen, fester Zins					2 454 580	35,86	

Anleihen, Nullcoupon

CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	500 000	50 000	550 000	592 185	8,65	
Total CHF					592 185	8,65	
Total Anleihen, Nullcoupon					592 185	8,65	

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

6 595 089 96,34

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

Investmentzertifikate, open end

Schweiz							
UBS ETF (CH) - SBI DOMESTIC GOVERNMENT 7-15 (CHF) A-DIS**	CHF	5 000	500	5 500			
Total Schweiz						0,00	

Total Investmentzertifikate, open end 0,00

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden 0,00

Total Wertschriften 6 595 089 96,34

(davon ausgeliehen 1 515 080 22,13)

Bankguthaben auf Sicht					190 943	2,79	
Derivative Finanzinstrumente					-3 541	-0,05	
Sonstige Vermögenswerte					62 968	0,92	
Gesamtfondsvermögen					6 845 459	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-17 183		
Nettofondsvermögen					6 828 276		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	6 595 089	96,34
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-3 541	-0,05
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	6 591 548	96,29

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

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	380 000	CHF	412 246	10.01.2020	-333	0.00
USD	510 000	CHF	501 072	10.01.2020	-2 839	-0.04
GBP	90 000	CHF	109 670	10.01.2020	-369	-0.01
					-3 541	-0.05

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	393 204	EUR	350 000	31.05.2019
CHF	481 934	USD	480 000	31.05.2019
CHF	95 408	GBP	75 000	31.05.2019
EUR	360 000	CHF	403 819	30.09.2019
GBP	80 000	CHF	101 243	30.09.2019
USD	490 000	CHF	486 304	30.09.2019
EUR	380 000	CHF	412 246	10.01.2020
USD	510 000	CHF	501 072	10.01.2020
GBP	90 000	CHF	109 670	10.01.2020

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 Retrozessionen und Rabatten höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

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: 1,09%

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurse

EUR	1	=	CHF	1.087093	USD	1	=	CHF	0.997150
GBP	1	=	CHF	1.228788					

FORTUNA Multi INDEX 20

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Nettofondsvermögen in CHF		63 995 897.27	59 870 321.33	49 584 829.63
	CH0109560166			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		120.50	116.34	112.96
Anzahl Anteile im Umlauf		531 076,0000	514 623,0000	438 944,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	44,97
IShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	17,22
UBS ETF (CH) - SMI	9,89
IShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	6,82
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF-C-CAP	5,50
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	4,87
Invesco Markets PLC - Invesco EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP	4,38
IShares II PLC - IShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,83
SYZ AM CH Track – Swiss Government Bonds	1,65
Total	97,13

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2019	31.3.2019
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 428 030.95	1 103 788.44
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	28 856 090.00	26 593 835.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	33 463 117.86	31 737 288.81
Derivative Finanzinstrumente	-30 099.14	68 616.36
Sonstige Vermögenswerte	439 786.40	545 278.09
Gesamtfondsvermögen	64 156 926.07	60 048 806.70
Aufgenommene Kredite	0.00	-40 309.00
Andere Verbindlichkeiten	-161 028.80	-138 176.37
Nettofondsvermögen	63 995 897.27	59 870 321.33

Erfolgsrechnung

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.00	1 971.71
Negativzinsen	-765.82	-1 953.65
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	118 016.38	228 189.32
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	266 997.18	557 167.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	95 286.38	103 209.03
Erträge der Effektenleihe	9 428.12	14 301.36
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 682.66	25 865.48
Total Ertrag	491 644.90	928 750.25
Aufwand		
Passivzinsen	-398.38	-349.18
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-312 407.71	-536 094.35
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	216 281.29
Sonstige Aufwendungen	-342.36	-451.15
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 297.74	-3 548.17
Total Aufwand	-315 446.19	-324 161.56
Nettoertrag	176 198.71	604 588.69
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 570 156.22	-722 443.93
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	-216 281.29
Realisierter Erfolg	1 746 354.93	-334 136.53
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	667 728.35	2 348 295.18
Gesamterfolg	2 414 083.28	2 014 158.65

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	59 870 321.33	49 584 829.63
Abgeführte Verrechnungssteuer	-215 511.50	-237 467.94
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 927 004.16	8 508 800.99
Gesamterfolg	2 414 083.28	2 014 158.65
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	63 995 897.27	59 870 321.33

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	514 623,0000	438 944,0000
Ausgegebene Anteile	31 198,0000	86 448,0000
Zurückgenommene Anteile	-14 745,0000	-10 769,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	531 076,0000	514 623,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	16 453,0000	75 679,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR		33 288	33 288	2 812 465	4,38	3 391
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)*	EUR	74 000	1 000	75 000			
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	17 000		17 000	3 527 758	5,50	8 500
Total Eurozone					6 340 223	9,88	
Schweiz							
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	87 000	3 000	90 000	11 048 400	17,22	6 995
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	61 600	1 800	61 800	6 342 274	9,89	
Total Schweiz					17 390 674	27,11	
Grossbritannien							
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	66 000		66 000	1 174 328	1,83	62 416
Total Grossbritannien					1 174 328	1,83	
Vereinigte Staaten							
INVESCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD		5 780	5 780	3 123 515	4,87	
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	38 000	1 000	39 000	4 373 829	6,82	
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	10 600	500	11 100			
Total Vereinigte Staaten					7 497 344	11,69	
Total Investmentzertifikate, open end					32 402 569	50,51	

Anleihen, fester Zins

CHF							
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	4 100 000	100 000	4 200 000	5 695 620	8,88	3 246 765
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	3 850 000	450 000	3 500 000	4 634 700	7,22	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	3 600 000	300 000	3 900 000	5 554 770	8,66	1 509 616
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	5 000 000	100 000	5 100 000	5 793 600	9,03	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	200 000	200 000	400 000	502 520	0,78	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF		750 000	750 000	860 700	1,34	750 000
Total CHF					23 041 910	35,91	
Total Anleihen, fester Zins					23 041 910	35,91	

Anleihen, Nullcoupon

CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	5 200 000	200 000	5 400 000	5 814 180	9,06	
Total CHF					5 814 180	9,06	
Total Anleihen, Nullcoupon					5 814 180	9,06	

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden **61 258 659** **95,48**

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

Investmentzertifikate, open end

Schweiz							
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS-I1**	CHF	9 400		9 400	1 060 549	1,65	
Total Schweiz					1 060 549	1,65	
Total Investmentzertifikate, open end					1 060 549	1,65	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					1 060 549	1,65	

Total Wertschriften **62 319 208** **97,13**

(davon ausgeliehen) **11 433 429** **17,82)**

Bankguthaben auf Sicht					1 428 031	2,23	
Derivative Finanzinstrumente					-30 099	-0,05	
Sonstige Vermögenswerte					439 786	0,69	
Gesamtfondsvermögen					64 156 926	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-161 029		
Nettofondsvermögen					63 995 897		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	61 258 659	95,48
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 030 450	1,60
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	62 289 109	97,08

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

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	3 200 000	CHF	3 471 395	10.01.2020	-2 948	0.00
USD	4 300 000	CHF	4 225 847	10.01.2020	-22 813	-0.04
GBP	900 000	CHF	1 096 056	10.01.2020	-4 338	-0.01
					-30 099	-0.05

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	3 258 788	EUR	2 900 000	31.05.2019
CHF	4 017 920	USD	4 000 000	31.05.2019
CHF	954 450	GBP	750 000	31.05.2019
EUR	3 000 000	CHF	3 366 468	30.09.2019
GBP	800 000	CHF	1 012 621	30.09.2019
USD	4 100 000	CHF	4 071 394	30.09.2019
EUR	3 200 000	CHF	3 471 395	10.01.2020
USD	4 300 000	CHF	4 225 847	10.01.2020
GBP	900 000	CHF	1 096 056	10.01.2020

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 Retrozessionen und Rabatten höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

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: 1,08%

Auflegungsdatum

1.4.2010

Umrechnungskurse

EUR	1	=	CHF	1.087093	USD	1	=	CHF	0.997150
GBP	1	=	CHF	1.228788					

FORTUNA Multi INDEX 30

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Nettofondsvermögen in CHF		32 026 027.92	29 411 900.21	25 097 921.55
	CH0109560406			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		126.41	121.73	118.01
Anzahl Anteile im Umlauf		253 345,0000	241 615,0000	212 685,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	37,52
IShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	16,63
UBS ETF (CH) – SMI®	14,38
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	7,23
Invesco Markets Plc - Invesco Euro Stoxx 50 UCITS -ETF-CAP	6,79
IShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	6,71
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF-C-CAP	5,43
IShares II PLC - IShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,86
Total	96,55

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2019	31.3.2019
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	897 978.96	716 875.50
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	12 046 205.00	10 392 705.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	18 949 872.38	18 126 501.43
Derivative Finanzinstrumente	-14 615.01	36 336.38
Sonstige Vermögenswerte	226 137.49	206 863.26
Gesamtfondsvermögen	32 105 578.82	29 479 281.57
Andere Verbindlichkeiten	-79 550.90	-67 381.36
Nettofondsvermögen	32 026 027.92	29 411 900.21

Erfolgsrechnung

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.00	1 208.41
Negativzinsen	-374.30	-1 132.46
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	30 386.50	82 931.31
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	157 506.01	301 072.11
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	69 020.84	66 122.10
Erträge der Effektenleihe	6 211.15	6 625.53
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 754.14	8 641.19
Total Ertrag	264 504.34	465 468.19
Aufwand		
Passivzinsen	-375.25	-148.02
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-154 435.44	-268 388.87
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	156 605.38
Sonstige Aufwendungen	-342.49	-435.25
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00	-2.11
Total Aufwand	-155 153.18	-112 368.87
Nettoertrag	109 351.16	353 099.32
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	958 098.61	-339 453.15
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	-156 605.38
Realisierter Erfolg	1 067 449.77	-142 959.21
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	217 867.07	1 180 007.07
Gesamterfolg	1 285 316.84	1 037 047.86

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	29 411 900.21	25 097 921.55
Abgeführte Verrechnungssteuer	-126 386.71	-140 206.92
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 455 197.58	3 417 137.72
Gesamterfolg	1 285 316.84	1 037 047.86
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	32 026 027.92	29 411 900.21

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	241 615,0000	212 685,0000
Ausgegebene Anteile	11 730,0000	28 935,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-5,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	253 345,0000	241 615,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	11 730,0000	28 930,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	25 787		25 787	2 178 714	6,79	2 010
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)*	EUR	55 000	55 000				
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	8 400		8 400	1 743 127	5,43	
Total Eurozone					3 921 842	12,22	
Schweiz							
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	43 500		43 500	5 340 060	16,63	
UBS ETF (CH) - SMI [®] (CHF) A-DIS*	CHF	45 300	500	45 000	4 618 161	14,38	
Total Schweiz					9 958 221	31,02	
Grossbritannien							
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	33 500		33 500	596 060	1,86	30 700
Total Grossbritannien					596 060	1,86	
Vereinigte Staaten							
INVESCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	4 294		4 294	2 320 480	7,23	73
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	18 700	500	19 200	2 153 270	6,71	10 455
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	7 900	300	8 200			
Total Vereinigte Staaten					4 473 749	13,93	
Total Investmentzertifikate, open end					18 949 872	59,02	

Anleihen, fester Zins

CHF							
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	1 500 000	300 000	1 800 000	2 440 980	7,60	1 800 000
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	1 600 000	200 000	1 800 000	2 383 560	7,42	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	1 500 000	100 000	1 600 000	2 278 880	7,10	1 036 751
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 900 000	200 000	2 100 000	2 385 600	7,43	295 976
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	50 000	100 000	150 000	188 445	0,59	
Total CHF					9 677 465	30,14	
Total Anleihen, fester Zins					9 677 465	30,14	

Anleihen, Nullcoupon

CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	2 000 000	200 000	2 200 000	2 368 740	7,39	
Total CHF					2 368 740	7,39	
Total Anleihen, Nullcoupon					2 368 740	7,39	

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

					30 996 077	96,55	
Total Wertschriften					30 996 077	96,55	
(davon ausgeliehen)					6 181 888	19,25)	
Bankguthaben auf Sicht					897 979	2,80	
Derivative Finanzinstrumente					-14 615	-0,05	
Sonstige Vermögenswerte					226 138	0,70	
Gesamtfondsvermögen					32 105 579	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-79 551		
Nettofondsvermögen					32 026 028		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.09.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	30 996 077	96,55
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-14 615	-0,05
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	—	—
Total	30 981 462	96,50

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

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
GBP	470 000	CHF	572 161	10.01.2020	-2 490	-0.01
EUR	1 550 000	CHF	1 681 443	10.01.2020	-1 442	0.00
USD	2 100 000	CHF	2 064 243	10.01.2020	-10 683	-0.04
					-14 615	-0.05

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	1 663 520	EUR	1 480 000	31.05.2019
CHF	483 599	GBP	380 000	31.05.2019
CHF	1 959 068	USD	1 950 000	31.05.2019
EUR	1 500 000	CHF	1 683 630	30.09.2019
USD	2 000 000	CHF	1 986 154	30.09.2019
GBP	430 000	CHF	544 141	30.09.2019
GBP	470 000	CHF	572 161	10.01.2020
EUR	1 550 000	CHF	1 681 443	10.01.2020
USD	2 100 000	CHF	2 064 243	10.01.2020

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 Retrozessionen und Rabatten höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

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: 1,08%

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurse

EUR	1	=	CHF	1.087093	USD	1	=	CHF	0.997150
GBP	1	=	CHF	1.228788					

FORTUNA Multi INDEX 40

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Nettofondsvermögen in CHF		131 923 510.46	121 417 246.04	102 785 456.81
	CH0109560422			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		134.03	128.77	124.04
Anzahl Anteile im Umlauf		984 291,0000	942 907,0000	828 651,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	28,92
UBS ETF (CH) – SMI®	15,91
IShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	15,87
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	9,67
Invesco Markets Plc - Invesco Euro Stoxx 50 UCITS -ETF-CAP	9,17
IShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	6,78
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF-C-CAP	5,49
IShares SMI CH	3,32
IShares II PLC - IShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,72
Total	96,85

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2019	31.3.2019
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 721 144.95	2 004 374.73
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	38 240 260.00	34 131 700.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	89 843 634.13	84 617 939.87
Derivative Finanzinstrumente	-58 868.58	147 220.66
Sonstige Vermögenswerte	504 640.72	793 785.79
Gesamtfondsvermögen	132 250 811.22	121 695 021.05
Andere Verbindlichkeiten	-327 300.76	-277 775.01
Nettofondsvermögen	131 923 510.46	121 417 246.04

Erfolgsrechnung

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.00	3 947.74
Negativzinsen	-1 430.86	-3 205.23
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	134 460.73	302 116.63
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	798 201.46	1 453 676.85
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	180 284.64	285 141.69
Erträge der Effektenleihe	22 506.74	30 073.28
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	8 208.42	48 413.29
Total Ertrag	1 142 231.13	2 120 164.25
Aufwand		
Passivzinsen	-688.13	-565.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-637 310.69	-1 106 966.87
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	694 400.88
Sonstige Aufwendungen	-341.98	-373.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-397.88	-294.29
Total Aufwand	-638 738.68	-413 798.60
Nettoertrag	503 492.45	1 706 365.65
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 790 616.79	-878 709.03
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	0.00	-694 400.88
Realisierter Erfolg	6 294 109.24	133 255.74
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-604 911.79	4 870 683.76
Gesamterfolg	5 689 197.45	5 003 939.50

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	121 417 246.04	102 785 456.81
Abgeführte Verrechnungssteuer	-610 636.18	-605 293.81
Saldo aus dem Anteilverkehr	5 427 703.15	14 233 143.54
Gesamterfolg	5 689 197.45	5 003 939.50
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	131 923 510.46	121 417 246.04

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	942 907,0000	828 651,0000
Ausgegebene Anteile	44 317,0000	114 654,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 933,0000	-398,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	984 291,0000	942 907,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	41 384,0000	114 256,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	143 469		143 469	12 121 533	9,17	31 503
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)*	EUR	306 000	306 000				
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	34 000	1 000	35 000	7 263 031	5,49	
Total Eurozone					19 384 564	14,66	
Schweiz							
ISHARE ISHARES ETF SMI*	CHF	42 000		42 000	4 386 480	3,32	1 400
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	165 500	5 500	171 000	20 991 960	15,87	900
UBS ETF (CH) - SMI® (CHF) A-DIS*	CHF	206 000	1 000	205 000	21 038 289	15,91	
Total Schweiz					46 416 729	35,10	
Grossbritannien							
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	128 000		128 000	2 277 485	1,72	128 000
Total Grossbritannien					2 277 485	1,72	
Vereinigte Staaten							
INVESCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	23 673		23 673	12 792 900	9,67	3 393
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	78 000	2 000	80 000	8 971 957	6,78	80 000
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	42 500	1 500	44 000			
Total Vereinigte Staaten					21 764 857	16,46	
Total Investmentzertifikate, open end					89 843 634	67,93	

Anleihen, fester Zins

CHF							
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	5 400 000	400 000	5 800 000	7 865 380	5,95	5 800 000
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	4 900 000	500 000	5 400 000	7 150 680	5,41	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	4 500 000	700 000	5 200 000	7 406 360	5,60	1 923 896
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	6 500 000	600 000	7 100 000	8 065 600	6,10	
Total CHF					30 488 020	23,05	
Total Anleihen, fester Zins					30 488 020	23,05	

Anleihen, Nullcoupon

CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	6 900 000	300 000	7 200 000	7 752 240	5,86	
Total CHF					7 752 240	5,86	
Total Anleihen, Nullcoupon					7 752 240	5,86	

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

128 083 894 96,85

Total Wertschriften

128 083 894 96,85

(davon ausgeliehen

26 606 958 20,12)

Bankguthaben auf Sicht	3 721 145	2,81
Derivative Finanzinstrumente	-58 869	-0,04
Sonstige Vermögenswerte	504 641	0,38
Gesamtfondsvermögen	132 250 811	100,00
Andere Verbindlichkeiten	-327 301	
Nettofondsvermögen	131 923 510	

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.09.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	128 083 894	96,85
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-58 869	-0,04
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	128 025 025	96,81

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

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	6 500 000	CHF	7 050 043	10.01.2020	-7 216	-0.01
GBP	1 800 000	CHF	2 191 966	10.01.2020	-8 823	-0.01
USD	8 900 000	CHF	8 750 907	10.01.2020	-42 830	-0.02
					-58 869	-0.04

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	6 746 520	EUR	6 000 000	31.05.2019
CHF	8 139 771	USD	8 100 000	31.05.2019
CHF	1 909 710	GBP	1 500 000	31.05.2019
EUR	6 300 000	CHF	7 074 472	30.09.2019
USD	8 500 000	CHF	8 443 501	30.09.2019
GBP	1 600 000	CHF	2 025 570	30.09.2019
EUR	6 500 000	CHF	7 050 043	10.01.2020
GBP	1 800 000	CHF	2 191 966	10.01.2020
USD	8 900 000	CHF	8 750 907	10.01.2020

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 Retrozessionen und Rabatten höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

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: 1,10%

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurse

EUR	1	=	CHF	1.087093	USD	1	=	CHF	0.997150
GBP	1	=	CHF	1.228788					

Vertriebs- und Zahlstellen

Vertriebsstellen

Fortuna Investment AG 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 53 06
GENERALI Versicherungen 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 44 44

Agenturen

5001 Aarau	Rain 35	058/473 90 30
8134 Adliswil	Soodmattenstrasse 4	058/472 75 00
6340 Baar	Zugerstrasse 76a	058/473 09 99
4051 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 Bienne	Rue de la Gare 14	058/473 74 52
9470 Buchs	Bahnhofstrasse 2	058/473 84 30
7007 Chur	Ringstrasse 18	058/473 84 71
2800 Delémont	Rue des Moulins 9	058/471 49 49
1701 Fribourg	Route d'Agy 14-16	058/471 28 18
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
1211 Genève 3	Rue du Rhône 67	058/471 94 94
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
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
3601 Thun	Burgstrasse 20	058/473 06 15
8400 Winterthur	Bahnhofplatz 8	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

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