

Jahresbericht 2018/2019

Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2019

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



Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Mitteilungen an die Anleger	3	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen	4	
FORTUNA Multi INDEX 10	5	CH0110739056
FORTUNA Multi INDEX 20	11	CH0109560166
FORTUNA Multi INDEX 30	17	CH0109560406
FORTUNA Multi INDEX 40	23	CH0109560422
Erläuterungen zum Bericht	29	
Vertriebs- und Zahlstellen	32	

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 Paragraf 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

Depotbank

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

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 13. April 2010. Dieser wurde durch den neuen Vertrag vom 1. Januar 2013 ersetzt.

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 im «Le Temps» publiziert.

Mitteilungen an die Anleger

FORTUNA Multi INDEX (Umbrella-Fonds)
FORTUNA Multi INDEX 10 (Teilvermögen des
Umbrella-Fonds FORTUNA Multi INDEX)
FORTUNA Multi INDEX 20 (Teilvermögen des
Umbrella-Fonds FORTUNA Multi INDEX)
FORTUNA Multi INDEX 30 (Teilvermögen des
Umbrella-Fonds FORTUNA Multi INDEX)
FORTUNA Multi INDEX 40 (Teilvermögen des
Umbrella-Fonds FORTUNA Multi INDEX)

Depotbankwechsel

Mit Publikation vom 14. Februar 2018 auf der elektronischen Plattform «www.swissfunddata.ch» kündigten die Fondsleitung, Fortuna Investment AG, und die Depotbank, EFG Bank AG, an die Funktion der Depotbank unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA per 1. April 2018 von der EFG Bank AG zur UBS Switzerland AG zu übertragen.

Die FINMA genehmigte mit Verfügung vom 22. März 2018 den Depotbankwechsel. Der Depotbankwechsel erfolgte wie beantragt per 1. April 2018.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

FORTUNA Multi INDEX

mit den Teilvermögen

10
20
30
40

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. März 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnungen abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnungen frei von wesentlichen falschen Angaben sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 31. März 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag mit dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Zürich, 15. Juli 2019

Ernst & Young AG

Sandor Frei
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Thomas Vielsäcker
Diplom-Kaufmann

FORTUNA Multi INDEX 10

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettofondsvermögen in CHF		6 467 046.27	6 227 481.50	6 148 741.85
	CH0110739056			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.28	107.73	109.52
Anzahl Anteile im Umlauf		58 643,0000	57 807,0000	56 145,0000

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
FORTUNA Multi INDEX 10 ¹	CHF	2.8%	-1.1%	-1.4%

¹ Das Teilvermögen verfügt gemäss Fondsvertrag über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Die Performance der FORTUNA Multi INDEX 10 betrug im Berichtsjahr 2.8% nach Abzug der Kosten. Nachdem das Jahr 2018 relativ turbulent zu Ende ging, konnten sich vor allem die Aktienmärkte in der Schweiz und den USA in Q1 2019 deutlich erholen. Die seit Mitte 2018 stetig fallenden Renditen haben einen zusätzlichen Beitrag zur positiven Performance geleistet.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	42,19
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	17,67
UBS ETF (CH) - SBI Domestic Government 7-15 (CHF) A-DIS	11,68
iShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	7,58
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF	6,20
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS	5,05
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	2,60
SPDR S&P 500 ETF Trust	2,17
iShares II PLC - iShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,74
Total	96,88

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2019	31.3.2018
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	135 761.32	59 756.04
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	2 734 856.50	2 418 556.50
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 545 208.17	3 739 960.92
Derivative Finanzinstrumente	7 604.20	-22 323.94
Sonstige Vermögenswerte	58 692.27	49 973.35
Gesamtfondsvermögen	6 482 122.46	6 245 922.87
Aufgenommene Kredite	0.00	-2 991.42
Andere Verbindlichkeiten	-15 076.19	-15 449.95
Nettofondsvermögen	6 467 046.27	6 227 481.50

Erfolgsrechnung

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	148.32	900.86
Negativzinsen	-199.14	-901.42
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	33 957.48	15 901.77
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	47 556.87	67 190.49
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	8 090.12	3 041.62
Erträge der Effektenleihe	2 797.48	610.27
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	17.50	18.12
Total Ertrag	92 368.63	86 761.71
Aufwand		
Passivzinsen	-219.37	-6.73
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-62 832.58	-62 274.58
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	22 597.98	46 682.11
Sonstige Aufwendungen	-436.23	-50.51
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-67.69	-13.45
Total Aufwand	-40 957.89	-15 663.16
Nettoertrag	51 410.74	71 098.55
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-101 529.76	125 948.88
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-22 597.98	-46 682.11
Realisierter Erfolg	-72 717.00	150 365.32
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	246 921.55	-223 440.96
Gesamterfolg	174 204.55	-73 075.64

Verwendung des Erfolges

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	51 410.74	71 098.55
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-17 993.76	-24 884.49
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	33 416.98	46 214.06

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	6 227 481.50	6 148 741.85
Abgeführte Verrechnungssteuer	-25 228.09	-30 590.59
Saldo aus dem Anteilverkehr	90 588.31	182 405.88
Gesamterfolg	174 204.55	-73 075.64
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6 467 046.27	6 227 481.50

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	57 807,0000	56 145,0000
Ausgegebene Anteile	1 121,0000	1 707,0000
Zurückgenommene Anteile	-285,0000	-45,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	58 643,0000	57 807,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	836,0000	1 662,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 12. Juni 2019		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.8766
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.3068
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.5698

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)*	EUR	4 490		4 490	168 603	2,60	
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	1 750	250	2 000	401 875	6,20	250
Total Eurozone					570 478	8,80	
Schweiz							
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	9 556		9 556	1 145 191	17,67	
UBS ETF (CH) - SBI DOMESTIC GOVERNMENT 7-15 (CHF) A-DIS*	CHF		5 000	5 000	757 369	11,68	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	3 400	700	3 400	327 482	5,05	
Total Schweiz					2 230 042	34,40	
Grossbritannien							
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	6 420		6 420	112 701	1,74	
Total Grossbritannien					112 701	1,74	
Vereinigte Staaten							
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	4 625		4 625	491 326	7,58	
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	450	150	500	140 661	2,17	500
Total Vereinigte Staaten					631 987	9,75	
Total Investmentzertifikate, open end					3 545 208	54,69	

Anleihen, fester Zins

CHF							
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	350 000		350 000			
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	320 000	65 000	385 000			
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		420 000		420 000	549 192	8,47
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	330 000	70 000		400 000	526 520	8,12
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	305 000	100 000		405 000	571 091	8,81
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	400 000	100 000		500 000	546 050	8,42
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	400 000	20 000	400 000	20 000	21 954	0,34
Total CHF						2 214 807	34,17
Total Anleihen, fester Zins						2 214 807	34,17

Anleihen, Nullcoupon

CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		500 000		500 000	520 050	8,02
Total CHF						520 050	8,02
Total Anleihen, Nullcoupon						520 050	8,02

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

6 280 065 96,88

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	10 360		10 360			
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

6 280 065 96,88

(davon ausgeliehen

684 475 10,56)

Bankguthaben auf Sicht					135 761	2,09	
Derivative Finanzinstrumente					7 604	0,12	
Sonstige Vermögenswerte					58 692	0,91	
Gesamtfondsvermögen					6 482 122	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-15 076		
Nettofondsvermögen					6 467 046		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	6 280 065	96,88
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	7 604	0,12
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	6 287 669	97,00

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratisstiftel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basisstifteln / 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	350 000	CHF	397 111	31.05.2019	5 963	0.09
USD	480 000	CHF	475 667	31.05.2019	338	0.01
GBP	75 000	CHF	98 372	31.05.2019	1 303	0.02
					<u>7 604</u>	<u>0.12</u>

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				
USD	470 000	CHF	448 559	31.05.2018
EUR	295 000	CHF	346 949	31.05.2018
GBP	80 000	CHF	107 483	31.05.2018
CHF	448 559	USD	470 000	31.05.2018
CHF	346 949	EUR	295 000	31.05.2018
CHF	107 483	GBP	80 000	31.05.2018
USD	470 000	CHF	464 172	31.08.2018
EUR	295 000	CHF	339 427	31.08.2018
GBP	80 000	CHF	105 416	31.08.2018
EUR	345 000	CHF	392 588	30.11.2018
GBP	75 000	CHF	93 984	30.11.2018
USD	475 000	CHF	460 383	30.11.2018
GBP	75 000	CHF	95 362	28.02.2019
EUR	345 000	CHF	388 270	28.02.2019
USD	470 000	CHF	465 351	28.02.2019
EUR	350 000	CHF	397 111	31.05.2019
USD	480 000	CHF	475 667	31.05.2019
GBP	75 000	CHF	98 372	31.05.2019

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	-	-
Total engagement- reduzierende Positionen	966 746.27	14,95%

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%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.118246 USD 1 = CHF 0.995900
GBP 1 = CHF 1.297707

FORTUNA Multi INDEX 20

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettofondsvermögen in CHF		59 870 321.33	49 584 829.63	47 489 546.89
	CH0109560166			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116.34	112.96	113.24
Anzahl Anteile im Umlauf		514 623,0000	438 944,0000	419 359,0000

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
FORTUNA Multi INDEX 20 ¹	CHF	3.5%	0.3%	0.5%

¹ Das Teilvermögen verfügt gemäss Fondsvertrag über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Die Performance der FORTUNA Multi INDEX 20 betrug im Berichtsjahr 3.5% nach Abzug der Kosten. Nachdem das Jahr 2018 relativ turbulent zu Ende ging, konnten sich vor allem die Aktienmärkte in der Schweiz und den USA in Q1 2019 deutlich erholen. Die seit Mitte 2018 stetig fallenden Renditen haben einen zusätzlichen Beitrag zur positiven Performance geleistet.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	44,28
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	17,36
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS	9,88
iShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	6,72
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF-C-CAP	5,69
SPDR S&P 500 ETF Trust	4,97
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	4,63
iShares II PLC - iShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,93
Syz AM CH Track – Swiss Government Bonds	1,68
Total	97,14

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2019	31.3.2018
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 103 788.44	559 260.66
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	26 593 835.00	15 057 022.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	31 737 288.81	33 843 880.17
Derivative Finanzinstrumente	68 616.36	-176 510.67
Sonstige Vermögenswerte	545 278.09	481 363.65
Gesamtfondsvermögen	60 048 806.70	49 765 015.81
Aufgenommene Kredite	-40 309.00	-57 446.87
Andere Verbindlichkeiten	-138 176.37	-122 739.31
Nettofondsvermögen	59 870 321.33	49 584 829.63

Erfolgsrechnung

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 971.71	5 899.08
Negativzinsen	-1 953.65	-4 559.28
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	228 189.32	109 137.03
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	557 167.00	602 910.94
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	103 209.03	53 854.92
Erträge der Effektenleihe	14 301.36	5 825.87
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	25 865.48	3 315.76
Total Ertrag	928 750.25	776 384.32
Aufwand		
Passivzinsen	-349.18	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-536 094.35	-489 302.34
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	216 281.29	383 470.94
Sonstige Aufwendungen	-451.15	-50.51
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 548.17	-318.41
Total Aufwand	-324 161.56	-106 200.32
Nettoertrag	604 588.69	670 184.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-722 443.93	2 418 245.12
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-216 281.29	-383 470.94
Realisierter Erfolg	-334 136.53	2 704 958.18
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 348 295.18	-2 592 543.00
Gesamterfolg	2 014 158.65	112 415.18

Verwendung des Erfolges

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	604 588.69	670 184.00
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-211 606.04	-234 564.40
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	392 982.65	435 619.60

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	49 584 829.63	47 489 546.89
Abgeführte Verrechnungssteuer	-237 467.94	-249 581.54
Saldo aus dem Anteilverkehr	8 508 800.99	2 232 449.10
Gesamterfolg	2 014 158.65	112 415.18
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	59 870 321.33	49 584 829.63

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	438 944,0000	419 359,0000
Ausgegebene Anteile	86 448,0000	22 072,0000
Zurückgenommene Anteile	-10 769,0000	-2 487,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	514 623,0000	438 944,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	75 679,0000	19 585,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 12. Juni 2019		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.1748
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.4112
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.7636

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Eurozone								
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)*	EUR	60 850	13 150		74 000	2 778 753	4,63	
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	13 800	3 200		17 000	3 415 941	5,69	3 200
Total Eurozone						6 194 693	10,32	
Schweiz								
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	74 639	12 361		87 000	10 426 080	17,36	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	54 600	10 900	3 900	61 600	5 933 207	9,88	
Total Schweiz						16 359 287	27,24	
Grossbritannien								
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	50 500	15 500		66 000	1 158 613	1,93	27 003
Total Grossbritannien						1 158 613	1,93	
Vereinigte Staaten								
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	36 900	1 100		38 000	4 036 841	6,72	
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	9 320	2 180	900	10 600	2 982 011	4,97	10 600
Total Vereinigte Staaten						7 018 852	11,69	
Total Investmentzertifikate, open end						30 731 445	51,18	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	2 980 000		2 980 000				
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	1 620 000	850 000	2 470 000				
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		4 100 000		4 100 000	5 361 160	8,93	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	2 250 000	1 600 000		3 850 000	5 067 755	8,44	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	2 000 000	1 600 000		3 600 000	5 076 360	8,45	131 734
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	2 000 000	3 000 000		5 000 000	5 460 500	9,09	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	2 130 000	200 000	2 130 000	200 000	219 540	0,37	
Total CHF						21 185 315	35,28	
Total Anleihen, fester Zins						21 185 315	35,28	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		5 200 000		5 200 000	5 408 520	9,01	1 058 116
Total CHF						5 408 520	9,01	
Total Anleihen, Nullcoupon						5 408 520	9,01	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						57 325 280	95,46	
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	67 416		67 416				
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS-I1**	CHF	9 400			9 400	1 005 844	1,68	
Total Schweiz						1 005 844	1,68	
Total Investmentzertifikate, open end						1 005 844	1,68	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 005 844	1,68	
Total Wertschriften						58 331 124	97,14	
(davon ausgeliehen)						5 385 347	8,97)	
Bankguthaben auf Sicht						1 103 788	1,84	
Derivative Finanzinstrumente						68 616	0,11	
Sonstige Vermögenswerte						545 279	0,91	
Gesamtfondsvermögen						60 048 807	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-40 309		
Andere Verbindlichkeiten						-138 177		
Nettofondsvermögen						59 870 321		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	57 325 280	95,46
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 074 460	1,79
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	58 399 740	97,25

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Grattitel / 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	3 000 000	CHF	3 404 757	31.05.2019	52 060	0.09
USD	3 950 000	CHF	3 914 229	31.05.2019	2 668	0.00
GBP	750 000	CHF	984 570	31.05.2019	13 888	0.02
					68 616	0.11

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				
USD	3 690 000	CHF	3 521 662	31.05.2018
EUR	2 350 000	CHF	2 763 828	31.05.2018
GBP	640 000	CHF	859 866	31.05.2018
CHF	3 521 662	USD	3 690 000	31.05.2018
CHF	2 763 828	EUR	2 350 000	31.05.2018
CHF	859 866	GBP	640 000	31.05.2018
USD	3 690 000	CHF	3 644 244	31.08.2018
GBP	640 000	CHF	843 328	31.08.2018
EUR	2 350 000	CHF	2 703 910	31.08.2018
EUR	2 450 000	CHF	2 787 039	30.11.2018
GBP	600 000	CHF	751 766	30.11.2018
USD	3 800 000	CHF	3 682 014	30.11.2018
EUR	2 780 000	CHF	3 128 826	28.02.2019
USD	3 760 000	CHF	3 722 043	28.02.2019
GBP	700 000	CHF	889 271	28.02.2019
EUR	3 000 000	CHF	3 404 757	31.05.2019
USD	3 950 000	CHF	3 914 229	31.05.2019
GBP	750 000	CHF	984 570	31.05.2019

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	-	-
Total engagement- reduzierende Positionen	8 261 824.57	13,80%

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%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.4.2010

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.118246 USD 1 = CHF 0.995900
GBP 1 = CHF 1.297707

FORTUNA Multi INDEX 30

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettofondsvermögen in CHF		29 411 900.21	25 097 921.55	21 470 047.23
	CH0109560406			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		121.73	118.01	117.98
Anzahl Anteile im Umlauf		241 615,0000	212 685,0000	181 976,0000

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
FORTUNA Multi INDEX 30 ¹	CHF	3.7%	1.2%	2.3%

¹ Das Teilvermögen verfügt gemäss Fondsvertrag über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsp performance mit einer Benchmark.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Die Performance der FORTUNA Multi INDEX 30 betrug im Berichtsjahr 3.7% nach Abzug der Kosten. Nachdem das Jahr 2018 relativ turbulent zu Ende ging, konnten sich vor allem die Aktienmärkte in der Schweiz und den USA in Q1 2019 deutlich erholen. Die seit Mitte 2018 stetig fallenden Renditen haben einen zusätzlichen Beitrag zur positiven Performance geleistet.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	35,26
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	17,68
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS	14,80
SPDR S&P 500 ETF Trust	7,54
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	7,01
iShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	6,74
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF-C-CAP	5,73
iShares II PLC - iShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,99
Total	96,75

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2019	31.3.2018
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	716 875.50	224 452.41
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	10 392 705.00	6 036 056.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	18 126 501.43	18 806 025.04
Derivative Finanzinstrumente	36 336.38	-89 717.82
Sonstige Vermögenswerte	206 863.26	183 335.85
Gesamtfondsvermögen	29 479 281.57	25 160 151.48
Andere Verbindlichkeiten	-67 381.36	-62 229.93
Nettofondsvermögen	29 411 900.21	25 097 921.55

Erfolgsrechnung

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 208.41	2 723.00
Negativzinsen	-1 132.46	-3 114.24
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	82 931.31	46 387.90
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	301 072.11	335 679.73
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	66 122.10	29 005.37
Erträge der Effektenleihe	6 625.53	4 466.95
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	8 641.19	10 023.29
Total Ertrag	465 468.19	425 172.00
Aufwand		
Passivzinsen	-148.02	-4.69
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-268 388.87	-237 757.45
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	156 605.38	201 634.39
Sonstige Aufwendungen	-435.25	-50.43
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2.11	-1 177.52
Total Aufwand	-112 368.87	-37 355.70
Nettoertrag	353 099.32	387 816.30
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-339 453.15	1 035 023.38
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-156 605.38	-201 634.39
Realisierter Erfolg	-142 959.21	1 221 205.29
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 180 007.07	-1 000 746.90
Gesamterfolg	1 037 047.86	220 458.39

Verwendung des Erfolges

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	353 099.32	387 816.30
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-123 584.76	-135 735.71
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	229 514.56	252 080.59

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	25 097 921.55	21 470 047.23
Abgeführte Verrechnungssteuer	-140 206.92	-258 657.40
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 417 137.72	3 666 073.33
Gesamterfolg	1 037 047.86	220 458.39
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	29 411 900.21	25 097 921.55

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	212 685,0000	181 976,0000
Ausgegebene Anteile	28 935,0000	33 158,0000
Zurückgenommene Anteile	-5,0000	-2 449,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	241 615,0000	212 685,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	28 930,0000	30 709,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 12. Juni 2019		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.4614
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.5115
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.9499

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)*	EUR	46 800	8 200	55 000	2 065 289	7,01	
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	7 000	1 400	8 400	1 687 877	5,73	1 500
Total Eurozone					3 753 166	12,73	
Schweiz							
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	34 102	9 398	43 500	5 213 040	17,68	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	41 800	5 700	2 200	4 363 219	14,80	
Total Schweiz					9 576 259	32,48	
Grossbritannien							
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	25 700	7 800	33 500	588 084	1,99	30 700
Total Grossbritannien					588 084	1,99	
Vereinigte Staaten							
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	18 600	100	18 700	1 986 551	6,74	
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	7 170	1 030	7 900	2 222 442	7,54	7 900
Total Vereinigte Staaten					4 208 993	14,28	
Total Investmentzertifikate, open end					18 126 501	61,49	

Anleihen, fester Zins

CHF							
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	1 120 000		1 120 000			
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	370 000	350 000	720 000			
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		1 500 000	1 500 000	1 961 400	6,65	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	1 000 000	600 000	1 600 000	2 106 080	7,14	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	750 000	750 000	1 500 000	2 115 150	7,18	714 823
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 200 000	700 000	1 900 000	2 074 990	7,04	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	780 000	50 000	780 000	54 885	0,19	
Total CHF					8 312 505	28,20	
Total Anleihen, fester Zins					8 312 505	28,20	

Anleihen, Nullcoupon

CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 080 200	7,07	
Total CHF					2 080 200	7,07	
Total Anleihen, Nullcoupon					2 080 200	7,07	

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

28 519 206 96,75

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	35 000	35 000				
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

28 519 206 96,75

(davon ausgeliehen)					4 070 751	13,81)	
Bankguthaben auf Sicht					716 876	2,43	
Derivative Finanzinstrumente					36 336	0,12	
Sonstige Vermögenswerte					206 864	0,70	
Gesamtfondsvermögen					29 479 282	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-67 382		
Nettofondsvermögen					29 411 900		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	28 519 206	96,75
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	36 336	0,12
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	28 555 542	96,87

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratisstiftel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basisstifteln / 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	1 480 000	CHF	1 680 348	31.05.2019	26 350	0.09
GBP	380 000	CHF	499 652	31.05.2019	7 840	0.03
USD	1 950 000	CHF	1 933 170	31.05.2019	2 146	0.00
					36 336	0.12

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	1 803 778	USD	1 890 000	31.05.2018
CHF	436 651	GBP	325 000	31.05.2018
CHF	1 387 794	EUR	1 180 000	31.05.2018
GBP	325 000	CHF	436 651	31.05.2018
USD	1 890 000	CHF	1 803 778	31.05.2018
EUR	1 180 000	CHF	1 387 794	31.05.2018
USD	1 890 000	CHF	1 866 564	31.08.2018
GBP	325 000	CHF	428 253	31.08.2018
EUR	1 180 000	CHF	1 357 708	31.08.2018
EUR	1 300 000	CHF	1 478 630	30.11.2018
GBP	300 000	CHF	375 848	30.11.2018
USD	1 900 000	CHF	1 840 861	30.11.2018
EUR	1 380 000	CHF	1 553 799	28.02.2019
USD	1 890 000	CHF	1 871 775	28.02.2019
GBP	350 000	CHF	444 575	28.02.2019
EUR	1 480 000	CHF	1 680 348	31.05.2019
GBP	380 000	CHF	499 652	31.05.2019
USD	1 950 000	CHF	1 933 170	31.05.2019

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	-	-
Total engagement- reduzierende Positionen	4 090 138.39	13,91%

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%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.118246 USD 1 = CHF 0.995900
GBP 1 = CHF 1.297707

FORTUNA Multi INDEX 40

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettofondsvermögen in CHF		121 417 246.04	102 785 456.81	87 959 052.69
	CH0109560422			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		128.77	124.04	121.89
Anzahl Anteile im Umlauf		942 907,0000	828 651,0000	721 597,0000

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
FORTUNA Multi INDEX 40 ¹	CHF	4.4%	2.3%	4.0%

¹ Das Teilvermögen verfügt gemäss Fondsvertrag über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Die Performance der FORTUNA Multi INDEX 40 betrug im Berichtsjahr 4.4% nach Abzug der Kosten. Nachdem das Jahr 2018 relativ turbulent zu Ende ging, konnten sich vor allem die Aktienmärkte in der Schweiz und den USA in Q1 2019 deutlich erholen. Die seit Mitte 2018 stetig fallenden Renditen haben einen zusätzlichen Beitrag zur positiven Performance geleistet.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	28,06
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS	16,30
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	16,30
SPDR S&P 500 ETF Trust	9,82
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	9,44
iShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	6,81
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF-C-CAP	5,61
iShares SMI CH	3,39
iShares II PLC - iShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,85
Total	97,58

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2019	31.3.2018
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 004 374.73	946 611.10
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	34 131 700.00	25 313 735.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	84 617 939.87	76 425 772.34
Derivative Finanzinstrumente	147 220.66	-372 569.11
Sonstige Vermögenswerte	793 785.79	726 954.18
Gesamtfondsvermögen	121 695 021.05	103 040 503.51
Andere Verbindlichkeiten	-277 775.01	-255 046.70
Nettofondsvermögen	121 417 246.04	102 785 456.81

Erfolgsrechnung

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3 947.74	13 180.80
Negativzinsen	-3 205.23	-12 392.94
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	302 116.63	166 569.09
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 453 676.85	1 344 536.21
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	285 141.69	232 913.92
Erträge der Effektenleihe	30 073.28	25 426.73
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	48 413.29	43 585.15
Total Ertrag	2 120 164.25	1 813 818.96
Aufwand		
Passivzinsen	-565.00	-66.81
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-1 106 966.87	-978 534.18
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	694 400.88	838 321.93
Sonstige Aufwendungen	-373.32	-50.43
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-294.29	-1 354.59
Total Aufwand	-413 798.60	-141 684.08
Nettoertrag	1 706 365.65	1 672 134.88
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-878 709.03	4 473 195.39
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-694 400.88	-838 321.93
Realisierter Erfolg	133 255.74	5 307 008.34
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 870 683.76	-3 325 766.07
Gesamterfolg	5 003 939.50	1 981 242.27

Verwendung des Erfolges

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 706 365.65	1 672 134.88
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-597 227.98	-585 247.21
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1 109 137.67	1 086 887.67

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	102 785 456.81	87 959 052.69
Abgeführte Verrechnungssteuer	-605 293.81	-516 293.28
Saldo aus dem Anteilverkehr	14 233 143.54	13 361 455.13
Gesamterfolg	5 003 939.50	1 981 242.27
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	121 417 246.04	102 785 456.81

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	828 651,0000	721 597,0000
Ausgegebene Anteile	114 654,0000	109 854,0000
Zurückgenommene Anteile	-398,0000	-2 800,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	942 907,0000	828 651,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	114 256,0000	107 054,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 12. Juni 2019

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.8096
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.6334
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.1762

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Eurozone								
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)*	EUR	256 600	49 400		306 000	11 490 518	9,44	
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	28 700	5 300		34 000	6 831 881	5,61	7 150
Total Eurozone						18 322 399	15,06	
Schweiz								
ISHARE ISHARES ETF SMI*	CHF	26 200	15 800		42 000	4 131 120	3,39	
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	140 441	25 059		165 500	19 833 520	16,30	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	201 800	14 200	10 000	206 000	19 841 570	16,30	
Total Schweiz						43 806 210	36,00	
Grossbritannien								
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	105 000	23 000		128 000	2 247 007	1,85	30 130
Total Grossbritannien						2 247 007	1,85	
Vereinigte Staaten								
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	76 300	1 700		78 000	8 286 147	6,81	
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	39 400	4 800	1 700	42 500	11 956 178	9,82	42 500
Total Vereinigte Staaten						20 242 325	16,63	
Total Investmentzertifikate, open end						84 617 940	69,53	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	4 400 000		4 400 000				
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	2 950 000		2 950 000				
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		5 400 000		5 400 000	7 061 040	5,80	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	3 700 000	1 200 000		4 900 000	6 449 870	5,30	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	2 800 000	1 700 000		4 500 000	6 345 450	5,21	397 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	4 700 000	1 800 000		6 500 000	7 098 650	5,83	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	3 500 000	1 200 000	4 700 000				
Total CHF						26 955 010	22,15	
Total Anleihen, fester Zins						26 955 010	22,15	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		6 900 000		6 900 000	7 176 690	5,90	
Total CHF						7 176 690	5,90	
Total Anleihen, Nullcoupon						7 176 690	5,90	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						118 749 640	97,58	
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	40 400		40 400				
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						118 749 640	97,58	
(davon ausgeliehen)						14 481 616	11,90)	
Bankguthaben auf Sicht						2 004 375	1,65	
Derivative Finanzinstrumente						147 221	0,12	
Sonstige Vermögenswerte						793 785	0,65	
Gesamtfondsvermögen						121 695 021	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						-277 775		
Nettofondsvermögen						121 417 246		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	118 749 640	97,58
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	147 221	0,12
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	118 896 861	97,70

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Grattitel / 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	6 000 000	CHF	6 811 884	31.05.2019	106 489	0.09
GBP	1 450 000	CHF	1 908 468	31.05.2019	31 818	0.03
USD	8 100 000	CHF	8 030 089	31.05.2019	8 914	0.00
					147 221	0.12

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	5 739 353	EUR	4 880 000	31.05.2018
CHF	7 520 514	USD	7 880 000	31.05.2018
CHF	1 800 344	GBP	1 340 000	31.05.2018
GBP	1 340 000	CHF	1 800 344	31.05.2018
EUR	4 880 000	CHF	5 739 353	31.05.2018
USD	7 880 000	CHF	7 520 514	31.05.2018
USD	7 880 000	CHF	7 782 288	31.08.2018
GBP	1 340 000	CHF	1 765 718	31.08.2018
EUR	4 880 000	CHF	5 614 928	31.08.2018
EUR	5 200 000	CHF	5 915 036	30.11.2018
GBP	1 450 000	CHF	1 816 936	30.11.2018
USD	7 800 000	CHF	7 554 674	30.11.2018
EUR	5 600 000	CHF	6 308 070	28.02.2019
USD	7 900 000	CHF	7 824 508	28.02.2019
GBP	1 450 000	CHF	1 841 999	28.02.2019
EUR	6 000 000	CHF	6 811 884	31.05.2019
GBP	1 450 000	CHF	1 908 468	31.05.2019
USD	8 100 000	CHF	8 030 089	31.05.2019

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
 Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	-	-
Total engagement- reduzierende Positionen	16 657 943.76	13,72%

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: 1,11%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.118246 USD 1 = CHF 0.995900
 GBP 1 = CHF 1.297707

Erläuterungen zum Bericht

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf den Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbeitrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils eines Teilvermögens ergibt sich aus dem Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf zwei Stellen nach dem Komma gerundet.

(OTC-)Derivate und Effektenleihe

Führt der Anlagefonds ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann er dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt der Anlagefonds dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Anlagefonds ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für den Anlagefonds verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Anlagefonds in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was den Anlagefonds zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 31.3.2019	FORTUNA Multi INDEX 10	FORTUNA Multi INDEX 20	FORTUNA Multi INDEX 30	FORTUNA Multi INDEX 40
Währung:	CHF	CHF	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate				
UBS AG	7 604.20	68 616.36	36 336.38	147 220.66
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:				
- Anleihen	-	-	-	-
- Aktien	-	-	-	-
- Barmittel	-	-	-	-
- Anlagefonds	-	-	-	-
- Geldmarktanlagen	-	-	-	-
- Übrige Sicherheiten	-	-	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-	-	-	-

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. April 2018 - 31. März 2019	FORTUNA Multi INDEX 10	FORTUNA Multi INDEX 20	FORTUNA Multi INDEX 30	FORTUNA Multi INDEX 40
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. März 2019				
UBS AG				
– Marktwert der verliehenen Effekten	698 411.31 CHF	4 267 354.98 CHF	4 084 848.41 CHF	13 830 163.23 CHF
– Sicherheiten	753 231.96 CHF	4 580 631.02 CHF	4 339 008.72 CHF	14 621 666.56 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2019				
nach Art der Vermögenswerte:				
– Anleihen	36.59	57.96	50.61	51.10
– Aktien	63.41	42.04	49.39	48.90
Effektenleihe				
Erträge aus der Effektenleihe	5 594.96 CHF	28 602.72 CHF	13 251.06 CHF	60 146.56 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	2 797.48 CHF	14 301.36 CHF	6 625.53 CHF	30 073.28 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	2 797.48 CHF	14 301.36 CHF	6 625.53 CHF	30 073.28 CHF

Die Erfassung der Ausgleichszahlungen und der Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie der Ausweis der im Inventar der Fondsvermögen der Teilvermögen ausgeliehenen Wertschriften und der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften erfolgen nach dem Prinzip der valutagerechten Verbuchung.

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	Schützensgraben 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 Perdtemps 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
---	-------------------