FORTUNA Short Term Bond Fund CHF

Rapport mensuel **décembre 2016**

Politique de placement

L'objectif de placement du FORTUNA Short Term Bond Fund CHF consiste à dégager un revenu le plus constant possible, en accordant une attention toute particulière à la sécurité du capital investi. Le fonds vise le maintien de la valeur nominale plus un rendement minimum de 0,50% p.a. L'objectif de placement est basé sur une approche «Absolute Return». La durée résiduelle moyenne de toutes les obligations, pondérée en fonction du capital, ne doit pas dépasser 3 ans. La durée résiduelle de chacune des obligations ne doit pas être supérieure à 5 ans. Le fonds n'est pas lié à un indice de référence.

Informations sur le fonds

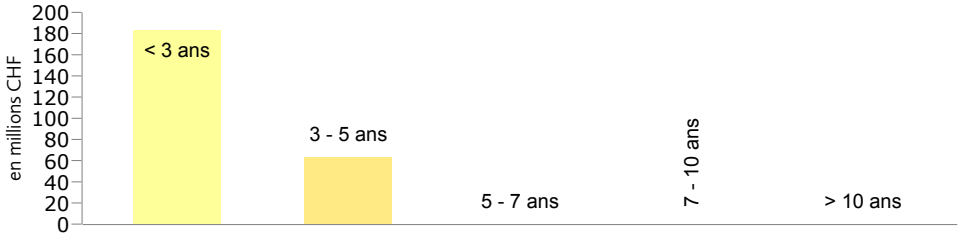
ISIN	LI0010842370
Numéro de valeur	1084237
Gestionnaire du fonds	Rita Crusius, Fortuna Investment AG, Adliswil
Domicile	Liechtenstein
Direction du fonds	VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, Vaduz
Distributeur principal	FORTUNA Investment AG, Adliswil
Monnaie du fonds	CHF
Libération au	23.03.1999
Clôture de l'exercice	31.03.
Benchmark	pas d'indice
Distribution	A thésaurisation
Fortune totale du fonds	CHF 285.0 Mio.
NAV:[1]	CHF 571.17
Valeur la plus haute sur 1 an	573.58
Valeur la plus basse sur 1 an	570.47
Duration modifiée	2.30
Durée résiduelle moyenne (années)	2.36
Commission d'émission	1.00 %
Overall remuneration	0.30 %
TER	0.30 %

Evolution du cours

Matrice de performance - 7 Années

	Jan	Fév	Mars	Avr	Mai	Juin	Jui	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2016	-0.06 %	-0.11 %	-0.08 %	0.11 %	0.01 %	0.00 %	-0.04 %	0.05 %	-0.06 %	-0.10 %	0.00 %	-0.06 %	-0.34 %
2015	0.19 %	0.00 %	0.12 %	-0.16 %	0.35 %	-0.03 %	-0.06 %	-0.13 %	-0.06 %	0.21 %	0.21 %	-0.47 %	0.17 %
2014	0.23 %	-0.06 %	0.05 %	0.02 %	0.06 %	0.02 %	-0.02 %	-0.03 %	-0.06 %	0.01 %	0.01 %	0.05 %	0.28 %
2013	-0.02 %	0.15 %	0.02 %	0.11 %	-0.07 %	-0.14 %	0.13 %	0.02 %	0.18 %	0.05 %	0.11 %	-0.19 %	0.35 %
2012	0.13 %	0.53 %	0.37 %	-0.13 %	0.02 %	0.21 %	0.15 %	0.11 %	0.19 %	0.06 %	0.10 %	0.00 %	1.75 %
2011	-0.07 %	0.16 %	-0.05 %	0.11 %	0.23 %	0.07 %	0.05 %	-0.09 %	-0.34 %	-0.06 %	-0.59 %	0.40 %	-0.17 %
2010	0.22 %	0.03 %	0.00 %	-0.01 %	-0.16 %	-0.12 %	0.12 %	0.05 %	0.02 %	-0.04 %	0.15 %	-0.10 %	0.15 %

Répartition des durées résiduelles



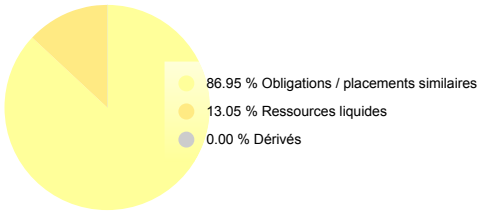
Gestionnaire du fonds

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

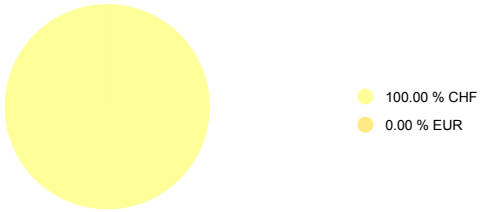
Profil de risque

Faible — Elévé

Structure de la fortune



Répartition monétaire



Top 10 positions

Kt Basel-Stadt 21 0%	2.9 %
Pfandbriefzentr 20 0%	2.8 %
Ausnet Services 19 1.125%	2.2 %
Prov Ontario 19 2.5%	1.9 %
Korea West Power 19 1.625%	1.8 %
America Movil 18 1.125%	1.8 %
Stadt Zuerich 19 0.25%	1.8 %
Pfandbriefbank 19 0.125%	1.8 %
Cwth Bank of Australia 19 1.5%	1.5 %
CABEI 19 1.5%	1.5 %

Evolution de la valeur

	Fonds
YTD	-0.34 %
1 an	-0.34 %
3 ans	0.11 %
5 ans	2.22 %

[1] Hors commissions éventuelles

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF

Rapport mensuel **décembre 2016**

Remarques

Le présent document ne constitue ni une offre ni une recommandation ni une invitation de FORTUNA Investment SA à acquérir ou à vendre des instruments de placement, à effectuer des transactions ou à conclure des actes juridiques de quelque nature que ce soit. FORTUNA Investment SA décline toute responsabilité (ni expressément ni tacitement) concernant l'exactitude, l'exhaustivité et le caractère actuel des informations et opinions publiées. Les données historiques concernant la performance des fonds ne constituent en rien une garantie pour des revenus futurs. La performance future des fortunes investies ne peut être déduite de l'évolution des cours présentée; la valeur de placement peut par conséquent augmenter ou baisser. En raison des fluctuations de cours, FORTUNA Investment SA ne peut garantir ni le maintien, ni une augmentation de la valeur du capital investi. Pour de plus amples informations concernant les restrictions de vente, veuillez lire le prospectus du fonds concerné.

Les prospectus complet et simplifié, les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Direction du fonds (VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz), des Services de dépôts (VP Bank AG, Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz), auprès du représentant en Suisse (UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, 4052 Basel), auprès des Services de paiement en Suisse (UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich) ainsi qu'à l'adresse www.fortunainvest.li.

Glossaire financier

Numéro de valeur
Numéro d'identification de titres utilisé en Suisse pour faciliter leur négoce et transfert. Il s'agit du numéro ISIN sur le plan international.

Benchmark
Indice qui sert de base de comparaison au fonds de placement en termes de performance. L'indice de référence (ou benchmark) définit un portefeuille témoin ou de référence à l'aune duquel l'évolution de la valeur du portefeuille effectif peut être évaluée. Les rendements des indices de référence ne contiennent pas de composante de frais.

NAV
La valeur nette d'inventaire (NAV) d'une part de fonds correspond à la fortune nette du fonds divisée par le nombre de parts en circulation.

Duration modifiée
Mesure la sensibilité d'un produit aux variations de taux d'intérêts. La duration modifiée indique la variation de cours d'une obligation en pour-cent si le taux d'intérêt du marché varie de 1%. Afin de calculer la variation en pour-cent de l'obligation, la duration modifiée doit être multipliée par la variation en pour-cent du taux d'intérêt. Elle constitue le chiffre-clé grâce auquel l'investisseur peut apprécier en un coup d'oeil les opportunités de même que les risques de cours.

Durée résiduelle moyenne
Durée résiduelle moyenne des obligations depuis la date actuelle jusqu'à l'échéance ou au remboursement anticipé. Ce chiffre-clé indique si le fonds est investi à long ou à court terme.

Commission d'émission
Commission portée au débit de l'acheteur par la direction du fonds émettrice lors de la souscription de parts de fonds.

Overall remuneration
Chiffre-clé pour calculer la charge de la fortune du fonds découlant de l'activité commerciale du fonds. Cette commission couvre toutes les dépenses d'achat, de vente et de conservation des titres, ainsi que tous les autres frais (impression des prospectus, rapports annuels et semestriels, coûts de l'organe de révision et publication des cours, émoluments de l'autorité de surveillance, etc.). Seuls ne sont pas couverts les frais d'achat et de vente de titres par le gestionnaire du fonds.

TER
Le total des frais sur encours ou total expense ratio (TER) est une valeur normée permettant une meilleure comparaison des fonds et indiquant les coûts occasionnés chaque année en sus de la commission d'émission pour un fonds de placement donné.