

2015

Rapport semestriel (non révisé) au 30 septembre 2015

FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF

FORTUNA INVEST – Risk Control 1

FORTUNA INVEST – Risk Control 2

FORTUNA INVEST – Risk Control 3

FORTUNA INVEST – Risk Control 4

FORTUNA INVEST – Risk Control 5

FORTUNA INVEST – Risk Control 6



Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2015

Table des matières	Page	ISIN
Organisation	2	
FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF	4	CH0115484708
FORTUNA INVEST – Risk Control 1	8	CH0237262859
FORTUNA INVEST – Risk Control 2	14	CH0237262875
FORTUNA INVEST – Risk Control 3	20	CH0237262891
FORTUNA INVEST – Risk Control 4	42	CH0237262909
FORTUNA INVEST – Risk Control 5	49	CH0237262933
FORTUNA INVEST – Risk Control 6	58	CH0237262990
Explications sur le rapport	66	
Domiciles de souscription et de paiement	67	

Restrictions de vente

Les parts des compartiments ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux Etats-Unis.

Adresse Internet

www.fortunainvest.ch

Organisation

Direction du fonds

Fortuna Investment SA, Adliswil

Conseil d'administration

Alfred Leu, Président

René Schmidli, Membre (depuis le 13 avril 2015)

Andreas Hoffmann, Membre (depuis le 13 avril 2015)

Eleonora Sokolarski, Membre
(depuis le 13 avril 2015)

Kareem Siddiqi, Membre (depuis le 13 avril 2015)

Karl Schönenberger, Membre (jusqu'au 13 avril 2015)

Peter Friedrich, Membre (jusqu'au 13 avril 2015)

Peter Herzog, Membre (jusqu'au 13 avril 2015)

Direction

David Küttel,
Directeur (depuis le 1^{er} avril 2015)

Karl Schönenberger
Directeur adjoint
(Directeur jusqu'au 31 mars 2015)

René Schmidli,
Directeur adjoint

Banque dépositaire

BSI SA, Lugano

Domiciles de paiement

BSI SA, Via Magatti 2, 6900 Lugano
et toutes les succursales en Suisse

Office de dépôt

BSI SA, Lugano

Relations clientèle

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

Délégation des décisions de placement

FORTUNA INVEST – Risk Control 1
Pictet Asset Management SA domiciliée à Genève

FORTUNA INVEST – Risk Control 2
BSI SA domiciliée à Lugano. Les décisions de placement ont été déléguées par BSI SA à PATRIMONY 1873 SA, domiciliée à Lugano.

FORTUNA INVEST – Risk Control 3
Deutsche Asset Management Suisse SA, domiciliée à Zurich. Les décisions de placement ont été déléguées par Deutsche Asset Management Suisse SA à Deutsche Asset & Wealth Management International GmbH, domiciliée à Francfort-sur-le-Main, Allemagne.

FORTUNA INVEST – Risk Control 4
Credit Suisse AG, domiciliée à Zurich. Des tâches partielles ont été déléguées par Credit Suisse AG à Credit Suisse International, Londres.

FORTUNA INVEST – Risk Control 5
Schroder Investment Management (Switzerland) AG, domiciliée à Zurich

FORTUNA INVEST – Risk Control 6
Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio, domiciliée à Trieste, Italie

Délégation d'autres tâches partielles

Les tâches suivantes sont déléguées à UBS Fund Management (Switzerland) SA, Aeschenplatz 6, 4002 Bâle: comptabilité, impôts, calcul des rémunérations et de la valeur nette d'inventaire, information sur les cours, contrôle du respect des dispositions réglementaires en matière de placement, établissement des rapports semestriels et annuels. En tant que direction de fonds en valeurs mobilières, de fonds spécialisés et de fonds immobiliers, UBS Fund Management (Switzerland) SA est active dans le domaine des fonds de placement depuis sa création en 1959 et elle propose des prestations administratives pour les placements collectifs. Les modalités précises d'exécution du mandat sont fixées dans un contrat conclu le 13 avril 2010 entre Fortuna Investment SA (direction du fonds) et UBS Fund Management (Switzerland) SA. Ce contrat a été remplacé par le nouveau contrat établi au 1^{er} janvier 2013.

Organe de révision

Ernst & Young SA, Zurich

Publications

La direction du fonds publie un rapport annuel ainsi qu'un rapport semestriel non révisé qui peuvent être obtenus auprès de la direction du fonds, de la banque dépositaire, des domiciles de paiement et auprès de tous les domiciles de souscription du compartiment ainsi que sur les sites Internet **www.fortunainvest.ch** et **www.swissfunddata.ch**. Les valeurs nettes d'inventaire des parts (avec remarque spéciale au sujet des commissions) sont publiées chaque jour dans les quotidiens suivants: la «Neue Zürcher Zeitung» et «Le Temps».

FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2015	31.3.2015	31.3.2014
Fortune nette du fonds en CHF		8 071 701.90	7 251 598.73	87 777 880.56
	CH0115484708			
Valeur d'inventaire par part en CHF		114.21	114.49	106.19
Nombre de parts en circulation		70 672,0000	63 341,0000	826 639,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds

Switzerland Government Bond	36,79
Canton of Basel-Landschaft	7,02
Emissionszentrale Gem Wohnbautraeger	6,81
Canton of Solothurn	6,74
Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken	3,99
St Galler Kantonalbank	3,76
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,75
Swisscom AG	2,72
Kraftwerke Oberhasli AG	2,71
Thurgauer Kantonalbank	2,71
Autres	10,44
Total	86,44

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.9.2015	31.3.2015
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	1 046 578.94	816 160.21
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	6 998 265.00	6 308 515.00
Autres actifs	50 871.14	144 379.09
Fortune totale du fonds	8 095 715.08	7 269 054.30
Prêts	-0.68	-0.65
Autres engagements	-24 012.50	-17 454.92
Fortune nette du fonds	8 071 701.90	7 251 598.73

Compte de résultats

	1.4.2015-30.9.2015	1.4.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	358.57	0.00
Intérêts négatifs	-2 191.28	-387.80
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	-270.86	601 423.51
Versements compensatoires sur prêt de titres	48 652.51	216 660.00
Commissions sur prêt de titres	138.51	1 988.37
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	231.86	6 090.71
Total des revenus	46 919.31	825 774.79
Charges		
Intérêts passifs	-3 745.22	-137.97
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-38 198.77	-582 223.90
Autres charges	-20.16	-30.18
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-17.17	-214 789.13
Total des charges	-41 981.32	-797 181.18
Résultat net	4 937.99	28 593.61
Gains et pertes en capitaux réalisés	2 803.28	1 358 624.31
Résultat réalisé	7 741.27	1 387 217.92
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-13 814.00	2 002 251.38
Résultat total	-6 072.73	3 389 469.30

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2015-30.9.2015	1.4.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	7 251 598.73	87 777 880.56
Impôt anticipé fédéral payé	-10 342.41	-154 349.30
Solde des mouvements des parts	836 518.31	-83 761 401.83
Résultat total	-6 072.73	3 389 469.30
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	8 071 701.90	7 251 598.73

Evolution des parts en circulation

	1.4.2015-30.9.2015	1.4.2014-31.3.2015
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	63 341,0000	826 639,0000
Parts émises	7 903,0000	29 310,0000
Parts rachetées	-572,0000	-792 608,0000
Situation à la fin de la période sous revue	70 672,0000	63 341,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	7 331,0000	-763 298,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

CHF						
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.50000% 13-26.06.28	CHF	500 000		500 000	568 250	7,02
Total CHF					568 250	7,02
Total Notes, taux fixe					568 250	7,02

Medium Term notes, taux fixe

CHF						
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 12-03.02.22	CHF	100 000		100 000	108 500	1,34
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	CHF		200 000	200 000	201 200	2,49
Total CHF					309 700	3,83
Total Medium Term notes, taux fixe					309 700	3,83

Obligations, taux fixe

CHF						
COOP 0.87500% 15-31.07.24	CHF		200 000	200 000	204 200	2,52
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.75000% 10-04.11.20	CHF	500 000		500 000	551 500	6,81
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00000% 12-27.09.52	CHF	100 000		100 000	117 650	1,45
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 1.87500% 13-21.02.25	CHF	200 000		200 000	219 600	2,71
NANT DE DRANCE SA 1.75000% 14-18.07.24	CHF	200 000		200 000	207 700	2,57
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-13.08.27	CHF	200 000		200 000	222 240	2,75
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-13.02.23	CHF	200 000		200 000	214 240	2,65
SOLOTHURN, CANTON OF 1.12500% 12-29.11.27	CHF	500 000		500 000	546 000	6,74
ST GALLER KANTONALBANK 0.50000% 15-24.06.25	CHF		300 000	300 000	304 050	3,76
SWISSCOM AG 1.50000% 14-14.07.26	CHF	200 000		200 000	220 300	2,72
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24	CHF	500 000		500 000 ⁴	566 150	6,99
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21	CHF	500 000		500 000 ⁴	572 900	7,08
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	800 000		800 000 ⁴	931 360	11,50
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20	CHF	600 000		600 000 ⁴	685 320	8,47
SWITZERLAND 3.00000% 03-08.01.18	CHF	100 000		100 000 ⁴	108 840	1,34
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	CHF	100 000		100 000 ⁴	113 980	1,41
THURGAUER KANTONALBANK 1.37500% 14-28.08.23	CHF	200 000		200 000	219 500	2,71
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 12-03.12.20	CHF	110 000		110 000	114 785	1,42
Total CHF					6 120 315	75,60
Total Obligations, taux fixe					6 120 315	75,60

Total Valeurs mobilières négociées en bourse					6 998 265	86,44
---	--	--	--	--	------------------	--------------

Total des valeurs mobilières					6 998 265	86,44
-------------------------------------	--	--	--	--	------------------	--------------

(dont en prêt)					2 975 123	36,75)
----------------	--	--	--	--	-----------	--------

Avoirs en banque à vue					1 046 579	12,93
Autres actifs					50 871	0,63

Fortune totale du fonds					8 095 715	100,00
--------------------------------	--	--	--	--	------------------	---------------

Engagements bancaires à court terme					-1	
Autres engagements					-24 012	

Fortune nette du fonds					8 071 702	
-------------------------------	--	--	--	--	------------------	--

¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

⁴ Titres entièrement ou partiellement prêtés (Securities Lending)

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

(Procédure de mesure des risques: Commitment
approche I [Art. 34 OPCC-FINMA])

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération
de pension.

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion

- Commission forfaitaire de gestion effective:
1% par an;
- Commission forfaitaire de gestion maximum
selon le contrat du fonds: 1,5% par an;
calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective perçue:
Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous
forme de «soft commission arrangements».

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la
«Directive de la SFAMA dans la version valable
actuellement sur le calcul et la publication du Total
Expense Ratio (TER) de placements collectifs de
capitaux» exprime, de manière rétrospective et en
pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des
commissions et frais imputés au fur et à mesure sur
le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois: 0,99%

Date du lancement

1.10.2010

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.090688

FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2015	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		414 306 618.17	385 435 179.06
	CH0237262859		¹
Valeur d'inventaire par part en CHF		96.42	100.37
Nombre de parts en circulation		4 297 100,0000	3 840 257,0000

¹ Emission initiale au 1.9.2014

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
Pictet-Short-Term Money Market EUR-Z-CAP	17,61
Pictet Money Market - (EUR)-Z	17,52
Pictet-Short-Term Money Market USD-Z-CAP	16,50
Pictet (CH) Money Market - (USD)-Z	16,40
Pictet - Quality Global Equities-Z-USD-CAP	13,45
Pictet - Emerging Markets Sustainable Equities-Z-USD-CAP	3,41
Total	84,89

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.9.2015	31.3.2015
	CHF	CHF
Valeurs vénables		
Avoirs en banque		
– à vue	61 468 966.06	68 301 737.64 ¹
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	355 488 528.31	324 777 206.80
Instruments financiers dérivés	1 681 494.60	4 658 885.54
Autres actifs	134 914.34	125 224.82
Fortune totale du fonds	418 773 903.31	397 863 054.80
Prêts	-3 352 271.74	-11 495 573.98
Autres engagements	-1 115 013.40	-932 301.76
Fortune nette du fonds	414 306 618.17	385 435 179.06

Compte de résultats

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	2 322.22	4 430.22
Intérêts négatifs	-63 523.06	-4 677.65
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	2 984 713.29
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	185 024.39	300 845.90
Total des revenus	123 823.55	3 285 311.76
Charges		
Intérêts passifs	-75 831.81 ²	-391.95
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-1 988 852.25	-1 539 701.18
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ³	0.00	1 539 701.18
Autres charges	-111.86	-111.51
Total des charges	-2 064 795.92	-503.46
Résultat net	-1 940 972.37	3 284 808.30
Gains et pertes en capitaux réalisés	-11 500 196.50	10 970 716.65
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ³	0.00	-1 539 701.18
Résultat réalisé	-13 441 168.87	12 715 823.77
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-2 405 587.68	-10 941 070.71
Résultat total	-15 846 756.55	1 774 753.06

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	385 435 179.06	0.00
Solde des mouvements des parts	44 718 195.66	383 660 426.00
Résultat total	-15 846 756.55	1 774 753.06
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	414 306 618.17	385 435 179.06

Evolution des parts en circulation

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	3 840 257,0000	0,0000
Parts émises	456 843,0000	3 840 257,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	4 297 100,0000	3 840 257,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	456 843,0000	3 840 257,0000

¹ Au 31 mars 2015, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de Goldman Sachs pour un montant de 1 740 000 CHF, en faveur de la banque JP Morgan à Londres pour un montant de

² 910 000 CHF et en faveur de BSI SA pour un montant de 1 980 000 CHF.

³ Ce montant contient également des intérêts passifs provenant de cautions.

³ selon notification de l'Administration fédérale des contributions au 1 janvier 2009.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------

Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global						
PICTET (CH) MONEY MARKET - (USD)-Z	USD	66 600	4 570	71 170	68 681 385	16,40
PICTET - EMERGING MARKETS SUSTAINABLE EQUITIES-Z-USD-CAP	USD	172 160		172 160	14 288 398	3,41
PICTET - QUALITY GLOBAL EQUITIES-Z-USD-CAPITALIZATION	USD	403 347	48 045	451 392	56 309 530	13,45
PICTET MONEY MARKET - (EUR)-Z	EUR	60 620	7 400	68 020	73 358 419	17,52
PICTET-SHORT-TERM MONEY MARKET USD-Z-CAP	USD	486 250	33 100	519 350	69 115 628	16,50
PICTET-SHORT-TERM MONEY MARKET EUR-Z-CAP	EUR	426 000	51 600	477 600	73 735 169	17,61
Total Global					355 488 528	84,89

Total Certificats d'investissement, de type ouvert	355 488 528	84,89
---	--------------------	--------------

Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé	355 488 528	84,89
---	--------------------	--------------

Total des valeurs mobilières	355 488 528	84,89
-------------------------------------	--------------------	--------------

(dont en prêt)	0	0,00
----------------	---	------

Avoirs en banque à vue	61 468 966	14,68
Instruments financiers dérivés	1 681 495	0,40
Autres actifs	134 914	0,03

Fortune totale du fonds	418 773 903	100,00
--------------------------------	--------------------	---------------

Engagements bancaires à court terme	-3 352 272	
Autres engagements	-1 115 013	

Fortune nette du fonds	414 306 618	
-------------------------------	--------------------	--

¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés réduisant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
------------	-----------------------	---------	---	--------------------------------	-----------------------

Futures sur indices/matières premières/monnaies

MSCI WORLD INDEX NET TOTAL RETURN INDEX FUTURE 18.12.15	-1 053	USD	-43 789 401	1 756 142	0,42
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.15	-289	USD	-11 169 616	278 146	0,07
			-54 959 017	2 034 288	0,49

Dérivés augmentant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
------------	-----------------------	---------	----------------------	--------------------------------	-----------------------

Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations

US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.15	203	USD	23 904 431	77 481	0,02
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.12.15	69	USD	10 814 573	117 985	0,03
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.15	135	USD	28 892 084	20 611	0,00
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.15	66	USD	8 301 900	48 367	0,01
			71 912 987	264 443	0,06

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 71 912 987

Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
------------------	------------------	------------------	------------------	--------------------	----------------------------------	-----------------------

Opérations à terme sur devises

CAD	2 102 000	CHF	1 533 468	18.12.2015	6 590	0,00
TWD	112 421 000	USD	3 444 693	18.12.2015	46 843	0,01
SGD	1 940 000	CHF	1 329 123	18.12.2015	3 364	0,00
EUR	1 552 000	CHF	1 700 247	18.12.2015	10 151	0,00
SEK	3 889 000	CHF	456 808	18.12.2015	4 221	0,00
AUD	1 689 000	CHF	1 155 274	18.12.2015	4 622	0,00
KRW	1 869 458 000	USD	1 577 242	18.12.2015	5 674	0,00
USD	163 778 000	CHF	158 234 115	18.12.2015	-1 316 318	-0,31
MYR	6 059 000	USD	1 399 388	18.12.2015	23 737	0,01

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
USD	35 808 000	CHF	34 595 899	18.12.2015	-287 796	-0.07
USD	759 000	CHF	733 308	18.12.2015	-6 100	0.00
HKD	4 577 000	CHF	570 523	18.12.2015	-4 775	0.00
HKD	82 000	CHF	10 221	18.12.2015	-86	0.00
JPY	595 848 000	CHF	4 798 531	18.12.2015	-55 916	-0.01
HKD	7 707 000	CHF	960 678	18.12.2015	-8 040	0.00
ZAR	22 310 000	CHF	1 563 215	18.12.2015	13 225	0.00
GBP	3 456 000	CHF	5 152 067	18.12.2015	53 584	0.01
EUR	136 036 000	CHF	149 030 159	18.12.2015	889 783	0.21
					-617 236	-0.15

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
MSCI WORLD INDEX NET TOTAL RETURN INDEX FUTURE 19.06.15	USD	257	257
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.15	USD	592	289
MSCI WORLD INDEX NET TOTAL RETURN INDEX FUTURE 18.09.15	USD	2 049	2 049
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.09.15	USD	289	289
MSCI WORLD INDEX NET TOTAL RETURN INDEX FUTURE 18.12.15	USD	0	1 053
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.15	USD	0	289
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.15	USD	0	-3
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.15	USD	0	-9
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.15	USD	0	-13
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.06.15	USD	0	-2
EURO-OAT FUTURE 08.06.15	EUR	0	-2

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.15	USD	294	294
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.15	USD	5	69
EURO-BUND FUTURE 08.06.15	EUR	15	88
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.15	USD	10	146
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.15	USD	15	219
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.06.15	USD	9	71
EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.15	EUR	18	106
EURO-OAT FUTURE 08.06.15	EUR	53	324
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.15	USD	63	63
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.15	USD	195	195
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.15	USD	67	67
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.15	USD	129	129
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.15	USD	203	0
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.12.15	USD	69	0
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.15	USD	135	0
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.15	USD	66	0

Instrument	Monnaie	Nominal
Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps		
JPMORGAN/CDX.NA.IG.24 JUN20 CDI REC 1.00000% 15-20.06.20	USD	131 200 000
GOLDMAN SACH/CDX.NA.HY.24 JUN20 CDI REC 5.00000% 15-20.06.20	USD	22 300 000
GS/CDX.NA.IG.24 JUN20 CDI REC 1.00000% 15-20.06.20	USD	11 200 000
JP MORGAN/CDX.EM.23 JUN20 CDI REC 1.00000% 15-20.06.20	USD	12 000 000
GS/CDX.EM.23 JUN20 CDI REC 1.00000% 15-20.06.20	USD	10 800 000
JPMORGAN/CDX.NA.IG.24 JUN20 CDI REC 1.00000% 15-20.06.20	USD	12 400 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.24 JUN20 CDI REC 1.00000% 15-20.06.20	USD	145 300 000
GS/CDX.NA.HY.24 JUN20 CDI REC 5.00000% 15-20.06.20	USD	22 350 000

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
EUR	5 825 000	CHF	6 053 340	26.06.2015
USD	6 085 000	CHF	5 862 368	26.06.2015
HKD	82 000	CHF	10 223	26.06.2015
CHF	1 626 684	HKD	13 041 000	26.06.2015
USD	2 647 000	CHF	2 559 159	26.06.2015
CHF	4 468 490	USD	4 619 000	26.06.2015
CHF	1 579 590	CAD	2 102 000	26.06.2015

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	440 810	SEK	3 889 000	26.06.2015
CHF	1 344 049	SGD	1 940 000	26.06.2015
CHF	1 703 691	ZAR	22 310 000	26.06.2015
CHF	4 468 670	JPY	595 848 000	26.06.2015
CHF	1 211 689	AUD	1 689 000	26.06.2015
CHF	5 060 106	GBP	3 456 000	26.06.2015
CHF	145 364 562	USD	156 778 000	26.06.2015
CHF	33 201 178	USD	35 808 000	26.06.2015
CHF	145 217 872	EUR	139 027 000	26.06.2015
CHF	3 110 610	EUR	2 978 000	26.06.2015
USD	1 693 350	KRW	1 869 458 000	26.06.2015
USD	3 647 664	TWD	112 421 000	26.06.2015
USD	6 182 000	MYR	23 139 226	26.06.2015
USD	1 617 027	MYR	6 059 000	26.06.2015
CHF	923 684	HKD	7 707 000	26.06.2015
CHF	9 828	HKD	82 000	26.06.2015
CHF	548 553	HKD	4 577 000	26.06.2015
CAD	2 102 000	CHF	1 572 716	18.09.2015
SEK	3 889 000	CHF	440 166	18.09.2015
SGD	1 940 000	CHF	1 337 654	18.09.2015
ZAR	22 310 000	CHF	1 673 593	18.09.2015
JPY	595 848 000	CHF	4 458 722	18.09.2015
AUD	1 689 000	CHF	1 202 357	18.09.2015
GBP	3 456 000	CHF	5 040 922	18.09.2015
USD	156 778 000	CHF	144 894 228	18.09.2015
USD	35 808 000	CHF	33 093 754	18.09.2015
EUR	139 027 000	CHF	144 922 440	18.09.2015
EUR	2 978 000	CHF	3 104 282	18.09.2015
KRW	1 869 458 000	USD	1 682 680	18.09.2015
TWD	112 421 000	USD	3 653 591	18.09.2015
MYR	23 321 595	USD	6 182 000	18.09.2015
MYR	6 059 000	USD	1 606 097	18.09.2015
HKD	7 707 000	CHF	920 678	18.09.2015
HKD	82 000	CHF	9 796	18.09.2015
HKD	4 577 000	CHF	546 768	18.09.2015
USD	6 181 181	MYR	23 321 595	18.09.2015
USD	759 010	CHF	706 828	18.09.2015
USD	7 000 000	CHF	6 516 650	18.09.2015
CHF	4 591 030	EUR	4 417 000	18.09.2015
CHF	1 539 187	CAD	2 102 000	18.09.2015
USD	3 447 228	TWD	112 421 000	18.09.2015
CHF	1 337 017	SGD	1 940 000	18.09.2015
CHF	1 703 506	EUR	1 552 000	18.09.2015
CHF	457 341	SEK	3 889 000	18.09.2015
CHF	1 164 711	AUD	1 689 000	18.09.2015
USD	1 582 021	KRW	1 869 458 000	18.09.2015
CHF	158 799 149	USD	163 778 000	18.09.2015
USD	1 407 145	MYR	6 059 000	18.09.2015
CHF	34 719 437	USD	35 808 000	18.09.2015
CHF	735 926	USD	759 000	18.09.2015
CHF	572 537	HKD	4 577 000	18.09.2015
CHF	10 257	HKD	82 000	18.09.2015
CHF	964 069	HKD	7 707 000	18.09.2015
CHF	4 807 059	JPY	595 848 000	18.09.2015
CHF	1 590 333	ZAR	22 310 000	18.09.2015
CHF	5 172 229	GBP	3 456 000	18.09.2015
CHF	149 315 834	EUR	136 036 000	18.09.2015
CAD	2 102 000	CHF	1 533 468	18.12.2015
TWD	112 421 000	USD	3 444 693	18.12.2015
SGD	1 940 000	CHF	1 329 123	18.12.2015
EUR	1 552 000	CHF	1 700 247	18.12.2015
SEK	3 889 000	CHF	456 808	18.12.2015
AUD	1 689 000	CHF	1 155 274	18.12.2015
KRW	1 869 458 000	USD	1 577 242	18.12.2015
USD	163 778 000	CHF	158 234 115	18.12.2015
MYR	6 059 000	USD	1 399 388	18.12.2015
USD	35 808 000	CHF	34 595 899	18.12.2015
USD	759 000	CHF	733 308	18.12.2015
HKD	4 577 000	CHF	570 523	18.12.2015
HKD	82 000	CHF	10 221	18.12.2015
JPY	595 848 000	CHF	4 798 531	18.12.2015
HKD	7 707 000	CHF	960 678	18.12.2015
ZAR	22 310 000	CHF	1 563 215	18.12.2015
GBP	3 456 000	CHF	5 152 067	18.12.2015
EUR	136 036 000	CHF	149 030 159	18.12.2015

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

(Procédure de mesure des risques: Commitment approche I [Art. 34 OPCC-FINMA])

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion

- Commission forfaitaire de gestion effective: 1% par an;
- Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 1,5% par an; calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective perçue:
Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois: 1,07%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD 1 = CHF 0.686168	JPY 1 = CHF 0.008158
CAD 1 = CHF 0.728798	SEK 1 = CHF 0.116501
EUR 1 = CHF 1.090688	SGD 1 = CHF 0.687179
GBP 1 = CHF 1.480062	USD 1 = CHF 0.977100
HKD 1 = CHF 0.126077	ZAR 1 = CHF 0.070666

FORTUNA INVEST – Risk Control 2

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2015	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		430 815 531.53	388 866 757.89
	CH0237262875		¹
Valeur d'inventaire par part en CHF		99.38	101.10
Nombre de parts en circulation		4 335 242,0000	3 846 307,0000

¹ Emission initiale au 1.9.2014

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
United States Treasury	19,34
BSI Institutional Fund- Bond	14,76
Switzerland Government Bond	13,69
DB X-Trackers Euro	6,94
BSI-Multinvest-Cash EUR	5,04
BSI-Multinvest-Cash CHF	4,59
BSI-Multinvest-Cash USD	4,51
NESTLE SA	1,72
NOVARTIS AG	1,68
ROCHE Holding AG	1,33
Autres	4,53
Total	78,13

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.9.2015	31.3.2015
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	93 038 973.42 ²	85 240 101.86 ¹
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	33 178 922.25	39 732 296.00
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	144 525 331.66	136 402 478.34
– Unités d'autres instruments de placement collectif	161 260 895.07	127 396 644.14
Instruments financiers dérivés	436 656.67	-389 962.92
Autres actifs	1 418 016.39	1 859 989.67
Fortune totale du fonds	433 858 795.46	390 241 547.09
Prêts	-1 826 422.53	-431 996.06
Autres engagements	-1 216 841.40	-942 793.14
Fortune nette du fonds	430 815 531.53	388 866 757.89

Compte de résultats

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	9 156.59	22.89
Intérêts négatifs	0.00	-38 824.05
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	383 890.00	416 100.00
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	1 575 908.87	1 408 835.37
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	38 313.24	175 984.87
Commissions sur prêt de titres	0.00	271.52
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	90 927.26	286 971.07
Total des revenus	2 098 195.96	2 249 361.67
Charges		
Intérêts passifs	-243 671.91 ³	0.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-2 052 613.39	-1 552 969.64
Autres charges	-30.31	-40.35
Total des charges	-2 296 315.61	-1 553 009.99
Résultat net	-198 119.65	696 351.68
Gains et pertes en capitaux réalisés	-630 802.10	-4 070 807.89
Résultat réalisé	-828 921.75	-3 374 456.21
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-6 195 416.97	8 751 361.92
Résultat total	-7 024 338.72	5 376 905.71

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	388 866 757.89	0.00
Solde des mouvements des parts	48 973 112.36	383 489 852.18
Résultat total	-7 024 338.72	5 376 905.71
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	430 815 531.53	388 866 757.89

Evolution des parts en circulation

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	3 846 307,0000	0,0000
Parts émises	488 935,0000	3 846 307,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	4 335 242,0000	3 846 307,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	488 935,0000	3 846 307,0000

¹ Au 31 mars 2015, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de BSI SA pour un montant de 500 000 CHF.

² Au 30 septembre 2015, des avoirs en banque ont été déposés en garantie auprès de BSI SA pour un montant de 860 000 CHF.

³ Ce montant contient également des intérêts passifs provenant de cautions.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
--------	--	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Suisse							
SIKA AG CHF0.60 (BR)	CHF	90		90			
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	CHF	1 200			1 200	433 200	0,10
SWISS RE AG CHF0.10	CHF	10 400			10 400	869 440	0,20
Total Suisse						1 302 640	0,30
Total Actions au porteur						1 302 640	0,30

Bons de participation

Suisse							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	CHF	100		100			
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	CHF	2 500		2 500			
Total Suisse							0,00
Total Bons de participation							0,00

Autres actions

Suisse							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	CHF	22 400			22 400	5 756 800	1,33
Total Suisse						5 756 800	1,33
Total Autres actions						5 756 800	1,33

Actions nominatives

Suisse							
ABB LTD CHF1.03(REGD)	CHF	70 000			70 000	1 205 400	0,28
ACTELION CHF0.50(REGD)	CHF	3 500			3 500	432 950	0,10
ADECCO SA CHF1(REGD)	CHF	5 500			5 500	391 875	0,09
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)	CHF	4 000		4 000			
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	CHF	2 400		2 400			
CLARIANT CHF4.00(REGD)	CHF	9 400		9 400			
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	CHF	46 000			46 000	1 077 320	0,25
DUFREY AG CHF5 (REGD)	CHF	900		900			
GALENICA AG CHF0.10 (REGD)	CHF	260		260			
GEBERIT CHF0.10(REGD)	CHF	1 500			1 500	446 550	0,10
GIVAUDAN AG CHF10	CHF	400			400	634 000	0,15
HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)	CHF	420		420			
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	CHF	7 000			7 000	309 540	0,07
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	CHF	2 500		2 500			
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	CHF	6 900	345		7 245	369 857	0,09
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	CHF	1 700		1 700			
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	CHF	102 000			102 000	7 471 500	1,72
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	CHF	81 500			81 500	7 286 100	1,68
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	CHF	900		900			
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	CHF	2 400		2 400			
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	16 000			16 000	1 211 200	0,28
SGS LTD CHF1(REGD)	CHF	250			250	425 000	0,10
SONOVA HOLDING AG	CHF	1 700		1 700			
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	CHF	900		900			
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	CHF	3 100		3 100			
SWISSCOM AG CHF1(REGD)	CHF	1 200			1 200	583 440	0,13
SYNGENTA CHF0.1(REGD)	CHF	3 500			3 500	1 092 350	0,25
TRANSOCEAN LTD COM CHF15	CHF		10 000		10 000	124 900	0,03
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	CHF	110 000			110 000	1 981 100	0,46
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	CHF	4 500			4 500	1 076 400	0,25
Total Suisse						26 119 482	6,02
Total Actions nominatives						26 119 482	6,02

Certificats d'investissement, de type ouvert

Asie hors Japon							
BSI-MULTINVEST - ASIAN STOCKS -I-	USD	17 000	31 000	48 000			
Total Asie hors Japon							0,00
Zone euro							
DB X-TRACKERS EURO STOXX 50 ETF-IC/CAPITALISATION	EUR		690 000		690 000	30 118 037	6,94
Total Zone euro						30 118 037	6,94
Etats-Unis							
MULTI UNITS LUX SICAV-LYXOR UCITS ETF S&P 500-SHS-D-USD	USD	1 370 000		1 360 000	10 000	190 767	0,04
Total Etats-Unis						190 767	0,04
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						30 308 804	6,99

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 2

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
Obligations, taux fixe							
CHF							
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21	CHF	23 000 000			23 000 000	26 353 400	6,07
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	10 000 000			10 000 000	11 642 000	2,68
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20	CHF	10 000 000			10 000 000	11 422 000	2,63
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	CHF	3 750 000	5 000 000		8 750 000	9 973 250	2,30
Total CHF						59 390 650	13,69
EUR							
GERMANY, REPUBLIC OF 3.50000% 09-04.07.19	EUR	7 000 000		6 000 000	1 000 000	1 240 276	0,29
Total EUR						1 240 276	0,29
Total Obligations, taux fixe						60 630 926	13,97
Obligations du Trésor, taux fixe							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 09-15.05.19	USD	18 000 000	4 000 000		22 000 000	23 022 215	5,31
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	USD	37 500 000			37 500 000	38 746 217	8,93
Total USD						61 768 432	14,24
Total Obligations du Trésor, taux fixe						61 768 432	14,24
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						185 887 084	42,85
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public							
Obligations du Trésor, taux fixe							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 11-15.08.21	USD	17 000 000	5 000 000		22 000 000	22 125 974	5,10
Total USD						22 125 974	5,10
Total Obligations du Trésor, taux fixe						22 125 974	5,10
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						22 125 974	5,10
Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé							
Certificats d'investissement, de type ouvert							
Global							
BSI INST FUND - BONDS CHF	CHF	500 000	80 000		580 000	64 032 000	14,76
BSI-MULTINVEST-CASH EUR M	EUR		200 000		200 000	21 866 111	5,04
BSI-MULTINVEST-CASH USD M	USD	200 000			200 000	19 581 084	4,51
BSI-MULTINVEST-CASH CHF M	CHF	200 000			200 000	19 922 000	4,59
Total Global						125 401 195	28,90
Italie							
WHITE FLEET III SICAV - GLOBES ITALY EQUITY STAR (EUR) I-CAP	EUR		5 000		5 000	554 397	0,13
Total Italie						554 397	0,13
Suisse							
WHITE FLEET III - GLOBES CONVICTION SWISS STOCKS-I (CHF)-CAP	CHF	10 000	40 000		50 000	4 996 500	1,15
Total Suisse						4 996 500	1,15
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						130 952 091	30,18
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						130 952 091	30,18
Total des valeurs mobilières						338 965 149	78,13
(dont en prêt)						0	0,00
Avoirs en banque à vue						93 038 973	21,44
Instruments financiers dérivés						436 657	0,10
Autres actifs						1 418 016	0,33
Fortune totale du fonds						433 858 795	100,00
Engagements bancaires à court terme						-1 826 423	
Autres engagements						-1 216 840	
Fortune nette du fonds						430 815 532	

¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés réduisant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.15	-60	EUR	-2 022 790	-10 798	0.00
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.15	-375	CHF	-31 833 750	1 350 000	0.31
			-33 856 540	1 339 202	0.31

Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises						
USD	92 000 000	CHF	90 160 000	08.10.2015	281 367	0.06
EUR	55 000 000	CHF	58 799 125	08.10.2015	-1 183 912	-0.27
					-902 545	-0.21

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.15	CHF	390	120
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.15	EUR	400	400
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.15	EUR	60	120
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.15	EUR	460	460
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.15	CHF	415	415
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.15	CHF	0	375

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
EUR	27 275 000	CHF	28 420 550	11.05.2015
USD	121 000 000	CHF	117 128 000	11.05.2015
CHF	10 289 400	USD	11 000 000	11.05.2015
EUR	1 225 000	CHF	1 275 348	11.05.2015
USD	13 000 000	CHF	12 126 400	20.05.2015
EUR	28 500 000	CHF	29 414 850	08.06.2015
USD	110 000 000	CHF	99 748 000	08.06.2015
EUR	21 200 000	CHF	22 043 760	08.06.2015
EUR	49 000 000	CHF	51 295 650	08.07.2015
USD	105 000 000	CHF	97 954 500	08.07.2015
EUR	49 000 000	CHF	51 087 400	10.08.2015
USD	105 000 000	CHF	98 920 500	10.08.2015
EUR	5 000 000	CHF	5 331 500	10.08.2015
USD	92 000 000	CHF	90 160 000	08.10.2015
EUR	55 000 000	CHF	58 799 125	08.10.2015

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

(Procédure de mesure des risques: Commitment
approche I [Art. 34 OPCC-FINMA])

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération
de pension.

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion

– Commission forfaitaire de gestion effective:
1% par an;

– Commission forfaitaire de gestion maximum
selon le contrat du fonds: 1,5% par an;
calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective perçue:

Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:

Emission: 5%; rachat: 0%

Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous
forme de «soft commission arrangements».

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la
«Directive de la SFAMA dans la version valable
actuellement sur le calcul et la publication du Total
Expense Ratio (TER) de placements collectifs de
capitaux» exprime, de manière rétrospective et en
pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des
commissions et frais imputés au fur et à mesure sur
le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois: 1,07%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.090688

USD 1 = CHF 0.977100

FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2015	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		984 308 694.62	462 842 558.56
	CH0237262891		¹
Valeur d'inventaire par part en CHF		97.49	102.94
Nombre de parts en circulation		10 096 978,0000	4 496 230,0000

¹ Emission initiale au 1.9.2014

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds

Switzerland Government Bond	15,57
Bundesrepublik Deutschland	7,86
DB Advisors Emerging Markets Equities - Passive	4,47
Netherlands Government	3,52
Bundesobligation Deutschland	1,79
Sparebanken Vest Boligkredit	1,08
Ayt Cedulas Cajas Global	0,95
Finland Government Bond	0,85
Bankia SA	0,83
Eika Boligkreditt AS	0,83
Autres	48,05
Total	85,80

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.9.2015	31.3.2015
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	140 164 328.52 ²	63 624 893.33 ¹
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	144 242 472.55	70 081 539.18
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	661 191 135.67	309 621 738.41
– Unités d'autres instruments de placement collectif	44 225 141.51	21 897 916.87
Instruments financiers dérivés	-7 063 643.41	15 313 159.78
Autres actifs	7 572 981.82	3 848 142.87
Fortune totale du fonds	990 332 416.66	484 387 390.44
Prêts	-3 305 167.25	-20 465 848.20
Autres engagements	-2 718 554.79	-1 078 983.68
Fortune nette du fonds	984 308 694.62	462 842 558.56

Compte de résultats

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	49 308.45	3 410.66
Intérêts négatifs	0.00	-71 112.58
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	1 547 303.94	348 917.62
– des actions gratuites	64 746.21	12 109.42
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	6 354 823.82	1 708 385.75
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	307 058.58
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	3 260 643.91	266 187.18
Total des revenus	11 276 826.33	2 574 956.63
Charges		
Intérêts passifs	-367 427.47 ³	-2 259.51
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-3 705 435.18	-1 192 289.00
Versement réglementaire de la commission de performance à la direction du fonds	-317 659.86	-140 597.28
Report du versement réglementaire de la commission de performance à la direction du fonds sur les gains et pertes en capital réalisés	317 659.86	140 597.28
Autres charges	-5 861.65	-2 088.24
Total des charges	-4 078 724.30	-1 196 636.75
Résultat net	7 198 102.03	1 378 319.88
Gains et pertes en capitaux réalisés	-10 736 074.81	2 706 242.08
Report du versement réglementaire de la commission de performance à la direction du fonds sur les gains et pertes en capital réalisés	-317 659.86	-140 597.28
Résultat réalisé	-3 855 632.64	3 943 964.68
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-32 548 374.34	5 593 510.16
Résultat total	-36 404 006.98	9 537 474.84

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	462 842 558.56	0.00
Solde des mouvements des parts	557 870 143.04	453 305 083.72
Résultat total	-36 404 006.98	9 537 474.84
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	984 308 694.62	462 842 558.56

Evolution des parts en circulation

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	4 496 230,0000	0,0000
Parts émises	5 600 748,0000	4 496 230,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	10 096 978,0000	4 496 230,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	5 600 748,0000	4 496 230,0000

¹ Au 31 mars 2015, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de BSI SA pour un montant de 20 360 000 CHF.

² Au 30 septembre 2015, des avoirs en banque ont été déposés en garantie auprès de BSI SA pour un montant de 12 898 000 CHF.

³ Ce montant contient également des intérêts passifs provenant de cautions.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Australie

AGL ENERGY NPV	AUD		33 871		33 871	371 162	0,04
AMCOR LIMITED NPV	AUD	5 000	8 100		13 100	118 383	0,01
AUST & NZ BANK GRP NPV	AUD	6 500	4 900	11 400			
BHP BILLITON LTD NPV	AUD	15 000	9 900		24 900	379 642	0,04
BRAMBLES LTD NPV	AUD	6 000	12 700		18 700	124 977	0,01
NEWCREST MINING NPV	AUD	40 588	25 517	2 975	63 130	550 136	0,06
SONIC HEALTHCARE NPV	AUD		17 499		17 499	219 133	0,02
SOUTH32 LTD NPV	AUD		25 500	25 500			
SOUTH32 LTD NPV	GBP		10 500	10 500			
TELSTRA CORP NPV	AUD	14 000	19 300		33 300	128 185	0,01
WESFARMERS LTD NPV	AUD	2 160	4 640		6 800	182 998	0,02
WOODSIDE PETROLEUM NPV	AUD	2 400	3 600		6 000	119 105	0,01
WOOLWORTHS LTD NPV	AUD	3 000	7 300		10 300	175 558	0,02
Total Australie						2 369 279	0,24

Autriche

ANDRITZ AG NPV(BR)	EUR		5 504	155	5 349	234 764	0,02
OMV AG NPV(VAR)	EUR		8 115	5 642	2 473	58 612	0,01
VOESTALPINE AG NPV	EUR		5 458	153	5 305	177 633	0,02
Total Autriche						471 009	0,05

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INB NPV	EUR	9 845	5 503	2 784	12 564	1 300 727	0,13
BELGACOM SA NPV	EUR	5 142	5 542	2 160	8 524	286 906	0,03
DELHAIZE GROUP NPV	EUR		1 419	40	1 379	118 971	0,01
KBC GROUP NV NPV	EUR		8 959	252	8 707	535 324	0,05
Total Belgique						2 241 929	0,23

Canada

AGNICO EAGLE MINES LTD COM	CAD	6 633	4 361		10 994	271 060	0,03
AGRIUM INC COM NPV	CAD		1 000		1 000	87 164	0,01
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	CAD	2 000	6 300		8 300	355 864	0,04
BCE INC COM NEW	CAD	8 044	5 290		13 334	530 786	0,05
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	CAD	800	3 200		4 000	279 509	0,03
CENOVUS ENERGY INC COM NPV	CAD	2 000	6 000		8 000	118 007	0,01
DOLLARAMA INC COM NPV	CAD	3 590	2 360		5 950	390 835	0,04
EMPIRE LTD CL A	CAD	1 890	747	2 637			
FRANCO NEVADA CORP COM NPV	CAD		17 325		17 325	742 560	0,07
GOLDCORP INC NEW COM	CAD	19 241	12 657		31 898	388 926	0,04
INTACT FINL CORP COM NPV	CAD	2 686	1 493	689	3 490	238 377	0,02
KINROSS GOLD CORP COM NO PAR	CAD		327 081		327 081	553 033	0,06
NEW GOLD INC COM NPV	CAD	115 660	45 673	161 333			
POTASH CORP SASK INC COM	CAD	1 800	3 500		5 300	105 952	0,01
ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	CAD	9 560	11 287		20 847	698 586	0,07
ROYAL BK OF CANADA COM NPV	CAD	6 400	1 900		8 300	446 358	0,05
SAPUTO INC COM	CAD		16 364	16 364			
SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	CAD		10 100		10 100	262 709	0,03
TELUS CORPORATION COM NPV	CAD	5 160	1 014	6 174			
TORONTO-DOMINION COM NPV	CAD	9 100		9 100			
TRANSCANADA CORP COM NPV	CAD	1 500	4 600		6 100	187 607	0,02
Total Canada						5 657 334	0,57

Finlande

ELISA CORPORATION EUR0.50	EUR		6 173	2 635	3 538	116 615	0,01
FORTUM OYJ EUR3.40	EUR	9 225	3 643	12 868			
KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	EUR		13 657	4 261	9 396	348 436	0,04
NESTE OIL OYJ NPV	EUR		1 640	1 640			
NOKIA OYJ EUR0.06	EUR	31 390	24 482	1 570	54 302	361 578	0,04
SAMPO OYJ SER'A'NPV	EUR	1 500	2 250		3 750	177 019	0,02
STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	EUR		24 243	681	23 562	173 595	0,02
UPM-KYMMENE CORP NPV	EUR		30 196	708	29 488	430 974	0,04
WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	EUR		2 493	68	2 425	93 815	0,01
Total Finlande						1 702 031	0,17

France

AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	EUR	1 631	3 150	134	4 647	535 479	0,05
AIRBUS GROUP NV EUR1	EUR		4 222	4 222			
ALCATEL-LUCENT EUR0.05	EUR		37 447	1 052	36 395	130 202	0,01
ATOS SE EUR1	EUR		2 622	74	2 548	190 478	0,02
AXA EUR2.29	EUR	28 206	28 589	8 440	48 355	1 141 034	0,12
BIC EUR3.82	EUR		789	22	767	116 114	0,01
BNP PARIBAS EUR2	EUR	10 631	8 138	527	18 242	1 043 761	0,11
CAP GEMINI EUR8	EUR		1 850	52	1 798	156 139	0,02
CARREFOUR EUR2.50	EUR	2 492	9 876	347	12 021	346 659	0,04
CHRISTIAN DIOR EUR2	EUR		2 070	58	2 012	366 585	0,04
CIE DE ST-GOBAIN EUR4	EUR	6 270	5 212	182	11 300	477 092	0,05
CREDIT AGRICOLE SA EUR3	EUR		14 046	395	13 651	152 687	0,02
DANONE EUR0.25	EUR	8 869	4 547	8 428	4 988	306 945	0,03
DASSAULT SYSTEMES EUR0.50	EUR	2 641	489	3 130			
ESSILOR INTL EUR0.18	EUR	3 613	992	1 910	2 695	320 101	0,03
EUTELSAT COMMUNICA EUR1	EUR		6 115	172	5 943	177 606	0,02
GDF SUEZ EUR1	EUR	7 879	30 811	14 230	24 460	385 234	0,04
HERMES INTL NPV	EUR	44	237	8	273	96 771	0,01

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
ILIAD NPV	EUR		348	10	338	66 542	0,01
IMERYS EUR2	EUR		4 378	123	4 255	266 340	0,03
KLEPIERRE EUR1.40	EUR		7 946	223	7 723	341 063	0,03
L'OREAL EUR0.20	EUR	3 861	2 576	93	6 344	1 072 841	0,11
LEGRAND SA EUR4	EUR		5 276	567	4 709	243 629	0,02
LVMH MOET HENNESSY EUR0.30	EUR	1 637	418	881	1 174	194 887	0,02
NATIXIS EUR1.6	EUR		43 220	1 214	42 006	226 282	0,02
ORANGE EUR4	EUR	25 933	16 524	7 730	34 727	512 088	0,05
PERNOD RICARD EUR1.55	EUR	2 822	4 635	78	7 379	725 785	0,07
PEUGEOT SA EUR1	EUR		5 299	144	5 155	75 651	0,01
PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40	EUR		2 073	58	2 015	134 018	0,01
REMY COINTREAU EUR1.60	EUR		9 998		9 998	639 779	0,06
RENAULT SA EUR3.81	EUR		1 675	47	1 628	113 641	0,01
SANOFI EUR2	EUR	13 896	11 357	1 773	23 480	2 173 978	0,22
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	EUR	5 847	2 534	1 872	6 509	355 035	0,04
SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	EUR		2 130	58	2 072	72 419	0,01
SOC GENERALE EUR1.25	EUR	9 215	6 915	3 282	12 848	558 424	0,06
SUEZ ENVIRONNEMENT EUR4	EUR		4 138	113	4 025	70 372	0,01
THALES EUR3	EUR		6 638	1 169	5 469	370 842	0,04
TOTAL EUR2.5	EUR	28 090	22 622	1 025	49 687	2 178 559	0,22
UNIBAIL-RODAMCO EUR5	EUR	535	92	627			
VALEO EUR3	EUR		2 856	80	2 776	365 601	0,04
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	EUR		12 261	344	11 917	265 544	0,03
VINCI EUR2.50	EUR	10 614	5 272	334	15 552	961 936	0,10
VIVENDI SA EUR5.50	EUR	8 870	1 488	5 114	5 244	120 854	0,01
Total France						18 048 997	1,82
Allemagne							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	EUR	3 290	2 206	572	4 924	425 455	0,04
FRESENIUS MED CARE NPV	EUR		2 127	60	2 067	157 406	0,02
FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	EUR	5 056	19 539	455	24 140	1 579 752	0,16
HEIDELBERGCEMENT NPV	EUR		4 990	140	4 850	324 055	0,03
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2 222	3 362	53	5 531	476 213	0,05
LINDE AG NPV	EUR		401	11	390	61 657	0,01
MERCK KGAA NPV	EUR	2 702	1 778		4 480	386 456	0,04
RWE AG (NEU) NPV	EUR	4 965	2 163	1 539	5 589	61 873	0,01
SAP AG ORD NPV	EUR	10 829	5 579	5 746	10 662	673 896	0,07
SYMRISE AG NPV (BR)	EUR	3 055	1 206	4 261			
VOLKSWAGEN AG ORD NPV	EUR		1 174	33	1 141	130 608	0,01
Total Allemagne						4 277 371	0,43
Hong Kong							
BOC HONG KONG HLDG HKD5	HKD	13 000	15 000		28 000	80 311	0,01
CLP HOLDINGS HKD5	HKD	5 500	7 000		12 500	104 250	0,01
HANG SENG BANK HKD5	HKD	3 000	3 000		6 000	105 299	0,01
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	HKD	4 500	6 000		10 500	96 770	0,01
SUN HUNG KAI PROP HKD0.50	HKD	4 200	11 800		16 000	202 731	0,02
SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	HKD		4 500		4 500	49 047	0,00
WHARF(HLDGS) HKD1	HKD		10 000		10 000	54 843	0,01
Total Hong Kong						693 251	0,07
Irlande							
KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST	EUR	2 498	3 933	64	6 367	466 317	0,05
RYANAIR HLDGS ORD EUR0.00635	EUR		30 797	865	29 932	425 873	0,04
Total Irlande						892 190	0,09
Italie							
ASSIC GENERALI SPA EUR1	EUR	8 364	9 915	2 801	15 478	276 184	0,03
ATLANTIA SPA EUR1	EUR		18 605	523	18 082	492 848	0,05
ENEL EUR1	EUR	87 138	70 870	4 439	153 569	667 973	0,07
ENI SPA EUR1	EUR	35 127	21 439	17 238	39 328	602 669	0,06
INTESA SANPAOLO	EUR	151 997	105 983	47 096	210 884	725 907	0,07
MEDIOBANCA SPA EUR0.5	EUR		21 375	600	20 775	199 173	0,02
PRYSMIAN SPA EUR0.10	EUR		10 231	287	9 944	200 105	0,02
SNAM EUR1	EUR		172 341	342	171 999	861 822	0,09
TELECOM ITALIA SPA EUR0.55	EUR		127 036	3 569	123 467	148 400	0,01
UNICREDIT SPA NPV	EUR	30 487	42 651	10 747	62 391	379 034	0,04
Total Italie						4 554 115	0,46
Japon							
AJINOMOTO CO INC NPV	JPY	11 800	7 015		18 815	386 057	0,04
ASAHI GROUP HLDGS NPV	JPY	7 900	5 315		13 215	417 241	0,04
ASTELLAS PHARMA NPV	JPY	19 000	7 500	26 500			
CANON INC NPV	JPY	14 400	8 500	15 900	7 000	197 256	0,02
DAIICHI SANKYO COM NPV	JPY	2 000	2 000		4 000	67 552	0,01
EISAI CO NPV	JPY	1 000		1 000			
ITOCHU CORP NPV	JPY	5 000	10 000		15 000	153 889	0,02
JAPAN AIRLINES CO NPV	JPY		22 623		22 623	777 959	0,08
KAO CORP NPV	JPY		17 023		17 023	750 378	0,08
KDDI CORP NPV	JPY	14 400	5 500	19 900			
LAWSON INC NPV	JPY	2 800	1 835		4 635	333 146	0,03
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV	JPY		49 053		49 053	842 416	0,09
mitsui & co NPV	JPY	4 000	15 000		19 000	207 792	0,02
NIPPON MEAT PACKER NPV	JPY		8 000	8 000			
NIPPON TEL&TEL CP NPV	JPY	6 300	20 683	9 400	17 583	599 336	0,06
NISSHIN SEIFUN GRP NPV	JPY		61 820		61 820	874 051	0,09
NTT DOCOMO NPV	JPY	4 000	5 000		9 000	146 339	0,01
ORIENTAL LAND CO NPV	JPY	6 400	3 931	700	9 631	524 012	0,05
OSAKA GAS CO NPV	JPY	49 000	19 000	68 000			
OTSUKA HLDGS CO NPV	JPY	12 000	7 823		19 823	615 851	0,06

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
SECOM CO NPV	JPY	6 300	2 300	8 600			
SUNTORY BEVERAGE & NPV	JPY		19 114		19 114	714 990	0,07
TAKEDA PHARMACEUTI NPV	JPY	8 600	7 375		15 975	682 547	0,07
TOKYO GAS CO NPV	JPY	49 000	19 000	68 000			
UNICHARM CORP NPV	JPY	7 700	5 067		12 767	220 193	0,02
WEST JAPAN RAILWAY NPV	JPY	3 800	1 500	5 300			
YAMATO HOLDINGS CO NPV	JPY	8 900	3 500	12 400			
Total Japon						8 511 005	0,86
Luxembourg							
RTL GROUP NPV	EUR		1 573	46	1 527	128 492	0,01
Total Luxembourg						128 492	0,01
Macao							
SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	HKD	8 000	6 000	14 000			
Total Macao							0,00
Pays-Bas							
AHOLD(KON)NV EUR0.01	EUR		34 883	798	34 085	647 236	0,07
ASML HOLDING NV EUR0.09	EUR	2 832	2 071	138	4 765	406 208	0,04
FIAT CHRYSLER AUTO EUR0.01	EUR		13 230	372	12 858	162 819	0,02
HEINEKEN NV EUR1.60	EUR		4 477	126	4 351	342 821	0,03
KON KPN NV EUR0.24	EUR		44 069	1 238	42 831	156 216	0,02
KONINKLIJKE BOSKAL EUR0.80	EUR		7 531	212	7 319	311 966	0,03
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	EUR		2 000		2 000	89 862	0,01
KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	EUR	10 932	503	3 435	8 000	183 628	0,02
RELX NV EUR0.07	EUR		35 418	557	34 861	553 987	0,06
WOLTERS KLUWER EUR0.12	EUR		4 095	115	3 980	119 419	0,01
Total Pays-Bas						2 974 162	0,30
Norvège							
STATOIL ASA NOK2.50	NOK	3 000	8 200		11 200	159 213	0,02
TELENOR ASA ORD NOK6	NOK	2 500	3 300		5 800	105 570	0,01
Total Norvège						264 784	0,03
Singapour							
DBS GROUP HLDGS SGD1	SGD	4 000	10 000		14 000	155 948	0,02
OVERSEA-CHINESE BK NPV	SGD		9 000	17 000	26 000	157 048	0,02
SINGAPORE TELECOMM NPV(POST RE-ORG)	SGD	23 000	35 000		58 000	143 483	0,01
UTD O/S BANK SGD1	SGD	4 000	7 000		11 000	140 219	0,01
Total Singapour						596 698	0,06
Espagne							
ABERTIS INFRAESTR EUR3 SERIE A	EUR		3 742	3 742			
AMADEUS IT HLDGS EUR0.01	EUR	5 470	18 664	423	23 711	988 548	0,10
BCO DE SABADELL EUR0.125	EUR		46 265	1 258	45 007	80 603	0,01
DISTRIBUIDORA INTL EUR0.01	EUR		65 092	1 829	63 263	372 808	0,04
ENAGAS SA EUR1.50	EUR	14 810	19 693	1 340	33 163	926 688	0,09
ENDESA SA EUR1.2	EUR		41 416		41 416	851 039	0,09
FERROVIAL SA EUR0.2	EUR		8 072	227	7 845	182 595	0,02
GAS NATURAL SDG EUR1	EUR		5 768	162	5 606	106 574	0,01
GRIFOLS SA EUR0.5	EUR		3 153	89	3 064	123 298	0,01
IBERDROLA SA EUR0.75 (POST SUBDIVISION)	EUR	77 924	74 559	1 998	150 485	976 094	0,10
INDITEX EUR0.03 (POST SUBD)	EUR	12 930	2 922	5 606	10 246	334 473	0,03
RED ELECTRICA CORPORACION EUR2	EUR	6 157	9 067	1 920	13 304	1 075 809	0,11
REPSOL SA EUR1	EUR	7 688	9 385	249	16 824	191 021	0,02
TELEFONICA SA EUR1	EUR	46 873	21 986	9 630	59 229	699 622	0,07
Total Espagne						6 909 173	0,70
Suède							
ERICSSON SER'B' NPV	SEK	9 000	16 100		25 100	240 367	0,02
HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	SEK	3 000	3 800		6 800	242 178	0,02
SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	SEK		7 479		7 479	62 037	0,01
SKANSKA AB SER'B'NPV	SEK	3 500	9 000		12 500	238 681	0,02
TELIA SONERA AB NPV	SEK		12 133		12 133	63 664	0,01
Total Suède						846 928	0,09
Suisse							
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)	CHF		11 074		11 074	632 879	0,06
SIKA AG CHF0.60 (BR)	CHF		227		227	683 043	0,07
SWISS RE AG CHF0.10	CHF	6 618	2 823	206	9 235	772 046	0,08
Total Suisse						2 087 968	0,21
Grande-Bretagne							
ANGLO AMERICAN USD0.54945	USD		3 002		3 002	25 020	0,00
ANGLO AMERICAN USD0.54945	GBP	5 000	11 500		16 500	134 535	0,01
ASTRAZENECA ORD USD0.25	USD		876		876	54 497	0,01
ASTRAZENECA ORD USD0.25	GBP	2 820	4 580		7 400	457 977	0,05
BHP BILLITON PLC USD0.50	USD		1 799		1 799	30 006	0,00
BHP BILLITON PLC USD0.50	GBP	5 000	14 300		19 300	287 080	0,03
BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	GBP	4 800	6 865		11 665	628 961	0,06
CENTRICA ORD GBP0.061728395	GBP	8 000	32 900		40 900	138 745	0,01
COMPASS GROUP ORD GBP0.10625	GBP	19 634	12 915		32 549	507 278	0,05
DIAGEO ORD GBX28.935185	GBP	11 194	7 362		18 556	486 251	0,05
GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	GBP	34 005	22 220		56 225	1 053 521	0,11
IMPERIAL TOBACCO ORD GBP0.10	GBP	3 000	3 369		6 369	321 727	0,03
INDIVIOR PLC ORD USD2	GBP	1 090		1 090			
INMARSAT ORD EUR0.0005	GBP		48 894		48 894	710 636	0,07
ITV ORD GBP0.10	GBP		36 923		36 923	134 435	0,01
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	GBP	22 860	23 745		46 605	164 237	0,02
MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	GBP		18 776		18 776	139 226	0,01
NATIONAL GRID ORD GBP0.11395	GBP	19 000	3 782		22 782	309 842	0,03

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
NEXT ORD GBP0.10	GBP	3 528	2 320		5 848	658 676	0,07
OLD MUTUAL PLC ORD GBP0.114285714(POST CON	GBP		40 000		40 000	111 952	0,01
PEARSON ORD GBP0.25	GBP	3 500	6 000		9 500	158 463	0,02
PERSIMMON ORD GBP0.10	GBP		2 931		2 931	87 108	0,01
RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05	GBP	2 621	1 723		4 344	248 303	0,03
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	GBP	6 514	4 441		10 955	970 737	0,10
ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EUR0.07 (UK LIST)	EUR		2 517		2 517	58 268	0,01
ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EUR0.07 (UK LIST)	GBP	10 500	5 200		15 700	363 194	0,04
ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EUR0.07	EUR		22 800		22 800	526 822	0,05
ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EUR0.07	GBP	11 500	6 800	18 300			
SKY PLC ORD GBP0.50	GBP	41 393	18 021		59 414	918 056	0,09
SMITHS GROUP ORD GBP0.375	GBP		10 138		10 138	150 799	0,02
SSE PLC ORD GBP0.50	GBP	14 735	33 263	14 974	33 024	731 209	0,07
STANDARD LIFE INTERIM CAPITAL OPTION ENTI	GBP	9 000		9 000			
STANDARD LIFE ORD GBP0.1222222	GBP		11 700	-7 363	19 063	109 416	0,01
TATE & LYLE ORD GBP0.25	GBP	20 879	13 736		34 615	301 246	0,03
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	GBP		18 115		24 115	958 679	0,10
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	USD		8 479		8 479	25 932	0,00
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	GBP	112 000	51 200		163 200	503 503	0,05
Total Grande-Bretagne						12 466 337	1,26
Etats-Unis							
ABBVIE INC COM USD0.01	USD	4 000	6 000		10 000	531 640	0,05
ALTRIA GROUP INC COM	USD	5 000	5 800		10 800	574 066	0,06
AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	USD	1 700	9 703		11 403	633 527	0,06
AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	USD	3 064	2 015		5 079	471 406	0,05
AT&T INC COM USD1	USD	28 656	24 809		53 465	1 702 000	0,17
BANK MONTREAL QUE COM	CAD	1 200	4 500		5 700	302 339	0,03
BAXALTA INC. COM USD1 'WI'	USD		3 200		3 200	98 523	0,01
BAXTER INTL INC COM USD1	USD		3 500		3 500	112 342	0,01
BECTON DICKINSON COM USD1	USD	274	112		386	50 034	0,01
BRISTOL MYERS SQUIBB CO COM	USD	4 000	3 000	7 000			
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	USD		1 200		1 200	59 423	0,01
CARDINAL HEALTH INC COM	USD		9 357		9 357	702 344	0,07
CARE CAP PPTYS INC COM USD0.25	USD		1 593		1 593	51 256	0,01
CHEVRON CORP COM USD0.75	USD	6 500	4 500		11 000	847 810	0,09
CHURCH & DWIGHT INC COM	USD	2 747	1 807		4 554	373 331	0,04
CISCO SYSTEMS COM USD0.001	USD	13 000	16 500		29 500	756 642	0,08
CLOROX CO DEL COM	USD	1 696	1 116		2 812	317 431	0,03
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	USD		2 300		2 300	208 417	0,02
COACH INC COM USD0.01	USD	5 000			5 000	141 338	0,01
COCA-COLA CO COM USD0.25	USD		24 000		24 000	940 830	0,10
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	USD	5 027	930	5 957			
CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	USD	3 000	4 600		7 600	356 149	0,04
CONSOLIDATED EDISON INC COM	USD	7 060	2 868		9 928	648 488	0,07
COSTCO WHSL CORP NEW COM	USD	1 960	1 289		3 249	458 952	0,05
DOW CHEMICAL CO COM USD2.50	USD		6 600		6 600	273 432	0,03
DTE ENERGY CO COM	USD	3 951	4 098		8 049	632 084	0,06
DU PONT DE NEMOURS COM USD0.30	USD	2 400	2 600		5 000	235 481	0,02
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT	USD	2 000	6 489	4 689	3 800	267 112	0,03
EDISON INTL COM	USD	7 256	2 785	10 041			
ELI LILLY AND CO COM NPV	USD	3 000	2 800		5 800	474 286	0,05
EMERSON ELEC CO COM	USD		5 800		5 800	250 319	0,03
EVERSOURCE ENERGY COM USD5	USD	5 491	7 611		13 102	648 035	0,07
EXELON CORP COM NPV	USD		16 880		16 880	489 855	0,05
EXXON MOBIL CORP COM NPV	USD		24 700		24 700	1 794 390	0,18
GENERAL MLS INC COM	USD	2 000	1 600		3 600	197 441	0,02
GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	USD	3 500	7 700		11 200	328 524	0,03
HERSHEY CO COM	USD	2 778	1 097	3 875			
INTEL CORP COM USD0.001	USD	10 000	17 800		27 800	818 704	0,08
JOHNSON & JOHNSON COM USD1	USD	10 023	10 923		20 946	1 910 533	0,19
KELLOGG CO COM USD0.25	USD	7 011	2 770		9 781	636 019	0,06
KIMBERLY CLARK CORP COM	USD	700	2 300		3 000	319 629	0,03
KRAFT FOODS GROUP COM NPV	USD	1 600	400	2 000			
KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	USD		3 300		3 300	227 580	0,02
LAS VEGAS SANDS CORP COM	USD	1 200	1 700		2 900	107 591	0,01
LORILLARD INC COM USD0.01	USD	600	8 040	8 640			
LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	USD	1 000	1 500		2 500	203 628	0,02
MATTEL INC COM USD1	USD	7 000			7 000	144 044	0,01
MCDONALD'S CORP COM USD0.01	USD	3 000	2 500		5 500	529 505	0,05
MERCK & CO INC COM USD0.50	USD	10 000	6 500		16 500	796 273	0,08
MICROCHIP TECHNLOGY COM USD0.001	USD	3 000			3 000	126 310	0,01
NEWMONT MINING CORP COM	USD	7 198	4 735		11 933	187 372	0,02
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	USD	5 707	1 269		6 976	664 925	0,07
NUCOR CORP COM	USD		3 000		3 000	110 070	0,01
OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	USD	2 000	3 200		5 200	336 103	0,03
PAYCHEX INC COM	USD		4 000		4 000	186 157	0,02
PEPCO HOLDINGS COM USD0.01	USD		30 869		30 869	730 526	0,07
PFIZER INC COM USD0.05	USD	21 000	14 700		35 700	1 095 658	0,11
PG&E CORP COM	USD	5 422	4 280		9 702	500 535	0,05
PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	USD	4 000	5 100		9 100	705 371	0,07
PPL CORP COM	USD	1 000	3 200		4 200	134 975	0,01
PROCTER & GAMBLE COM NPV	USD		15 800		15 800	1 110 623	0,11
PUBLIC STORAGE COM USD0.10	USD	1 494	981		2 475	511 790	0,05
PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	USD	2 400	1 300		3 700	152 420	0,02
REYNOLDS AMERICAN COM USD0.0001	USD	1 400	15 951	5 613	11 738	507 741	0,05
SCHIEF HENRY INC COM	USD	1 775	1 167		2 942	381 521	0,04
SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	USD	1 500	1 200		2 700	118 190	0,01
SEMPRA ENERGY COM	USD	500	1 200		1 700	160 659	0,02
SIGMA ALDRICH CORP COM	USD		5 984		5 984	812 261	0,08

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
SOUTHERN CO COM	USD	7 836	8 838		16 674	728 260	0,07
SPECTRA ENERGY COR COM USD0.001	USD	1 000	4 400		5 400	138 609	0,01
SYSCO CORP COM	USD	7 916	8 049		15 965	607 909	0,06
TALEN ENERGY CORPO COM USD0.01 'WI'	USD		312	312			
THE CHEMOURS CO COM USD0.30 'WI'	USD		1 000	1 000			
VARIAN MEDICAL SYS COM USD1	USD	2 128	1 401		3 529	254 407	0,03
VENTAS INC COM USD0.25	USD	3 843	2 527		6 370	348 925	0,04
WASTE MGMT INC DEL COM	USD	2 000	1 800		3 900	184 944	0,02
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	USD		10 461		10 461	533 764	0,05
WISCONSIN ENERGY COM USD0.01	USD	4 622	1 825	6 447			
XCEL ENERGY INC COM	USD	11 578	4 589		16 167	559 364	0,06
Total Etats-Unis						33 512 143	3,38
Total Actions au porteur						109 205 194	11,03
Bons de participation							
Suisse							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	CHF		147		147	840 105	0,08
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	CHF	1 271	836		2 107	294 980	0,03
Total Suisse						1 135 085	0,11
Total Bons de participation						1 135 085	0,11
Autres actions							
Pays-Bas							
ING GROEP NV CVA EUR0.24	EUR	48 470	26 807	2 115	73 162	1 009 431	0,10
UNILEVER NV CVA EUR0.16	EUR	22 355	13 807	4 352	31 810	1 245 196	0,13
Total Pays-Bas						2 254 627	0,23
Suisse							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	CHF	2 521	3 341		5 862	1 506 534	0,15
Total Suisse						1 506 534	0,15
Total Autres actions						3 761 161	0,38
Actions privilégiées							
Allemagne							
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	EUR		9 771	94	9 677	970 705	0,10
VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	EUR	2 253	770	800	2 223	237 005	0,02
Total Allemagne						1 207 710	0,12
Total Actions privilégiées						1 207 710	0,12
Actions nominatives							
France							
MICHELIN (CGDE) EUR2(REGD)	EUR		4 088	73	4 015	356 547	0,04
Total France						356 547	0,04
Allemagne							
ADIDAS AG NPV (REGD)	EUR		2 605	73	2 532	198 864	0,02
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	EUR	6 879	4 105	230	10 754	1 645 028	0,17
BASF SE NPV	EUR	13 179	6 456	415	19 220	1 432 194	0,14
BAYER AG NPV (REGD)	EUR	7 576	5 025	354	12 247	1 528 784	0,15
BRENTAG AG	EUR		2 096	59	2 037	107 010	0,01
DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	EUR	11 947	7 957	1 886	18 018	1 274 433	0,13
DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	EUR	5 995	12 932	532	18 395	482 921	0,05
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	EUR		7 457	125	7 332	616 003	0,06
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	EUR		6 118	166	5 952	80 660	0,01
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	EUR	5 892	6 568	3 310	9 150	247 249	0,02
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	EUR	26 270	13 264	2 233	37 301	646 261	0,07
E.ON SE NPV	EUR	17 058	6 290	9 062	14 286	119 620	0,01
EVONIK INDUSTRIES NPV	EUR		1 394	39	1 355	44 211	0,00
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	EUR		34 037	956	33 081	362 795	0,04
K&S AG NPV	EUR		2 292	62	2 230	72 785	0,01
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	EUR	1 660	1 446	570	2 536	461 228	0,05
PROSIEBENSAT1 MED. NPV	EUR		9 388	264	9 124	436 271	0,04
SIEMENS AG NPV(REGD)	EUR	8 895	6 342	288	14 949	1 303 397	0,13
UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	EUR		7 355	207	7 148	352 897	0,04
Total Allemagne						11 412 611	1,15
Luxembourg							
TENARIS S.A. USD1	EUR		5 785	157	5 628	65 865	0,01
Total Luxembourg						65 865	0,01
Pays-Bas							
ARCELORMITTAL NPV	EUR		13 677	384	13 293	67 549	0,01
Total Pays-Bas						67 549	0,01
Portugal							
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	EUR	117 166	112 277	11 763	217 680	776 604	0,08
Total Portugal						776 604	0,08
Espagne							
BANCO SANTANDER SA EUR0.50(REGD)	EUR	99 653	70 404	4 777	165 280	855 196	0,09
BANKINTER SA EUR0.3(REGD)	EUR		7 079	7 079			
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49	EUR	50 340	24 872	2 113	73 099	604 340	0,06
MAPFRE SA EUR0.10	EUR		28 495	775	27 720	70 596	0,01
Total Espagne						1 530 131	0,15

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
Suisse							
ABB LTD CHF1.03(REGD)	CHF	14 000		14 000			
ACTELION CHF0.50(REGD)	CHF	3 794	2 228	996	5 026	621 716	0,06
ADECCO SA CHF1(REGD)	CHF	4 779	3 143		7 922	564 443	0,06
BARRY CALLEBAUT AG CHF18.6 (REGD)	CHF	429	897	581	745	789 700	0,08
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	CHF		1 819		1 819	728 964	0,07
GEBERIT CHF0.10(REGD)	CHF	1 079	710		1 789	532 585	0,05
GIVAUDAN AG CHF10	CHF	275	103		378	599 130	0,06
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	CHF		8 554		8 554	378 258	0,04
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	CHF		5 734		5 734	717 897	0,07
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	CHF	6	3		9	622 215	0,06
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	CHF		5 593		5 593	714 785	0,07
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	CHF	14 933	11 916		26 849	1 966 689	0,20
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	CHF	8 474	14 952	1 358	22 068	1 972 879	0,20
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	CHF	629	414		1 043	344 451	0,03
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	CHF		4 226		4 226	603 473	0,06
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	CHF	1 810	1 120	178	2 752	598 285	0,06
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	CHF		1 143		1 143	81 382	0,01
SWISSCOM AG CHF1(REGD)	CHF	465	606		1 071	520 720	0,05
SYNGENTA CHF0.1(REGD)	CHF	1 555	916	195	2 276	710 340	0,07
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	CHF	1 733	1 241		2 974	711 381	0,07
Total Suisse						13 779 292	1,39
Total Actions nominatives						27 988 599	2,83
Depository receipts							
France							
SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	EUR	6 393	17 392	370	23 415	719 418	0,07
Total France						719 418	0,07
Total Depository receipts						719 418	0,07
Droits							
Pays-Bas							
WOLTERS KLUWER DRIP RIGHT 15 TECHNICAL SETTLEMENT 05.10.15	EUR		3 763		3 763	748	0,00
Total Pays-Bas						748	0,00
Espagne							
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 14.04.15	EUR	50 340		50 340			
BANCO SANTANDER SA (STOCK DIVIDEND) OPTION RIGHTS 28.04.15	EUR		116 741	116 741			
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) OPTION RIGHTS 17.07.15	EUR		121 386	121 386			
REPSOL SA (STOCK DIVIDEND) OPTION RIGHTS 03.07.15	EUR		9 901	9 901			
TELEFONICA SA RIGHTS 12.04.15	EUR	46 873		46 873			
Total Espagne							0,00
Total Droits						748	0,00
Notes, taux fixe							
EUR							
CAIXABANK SA 3.00000% 13-22.03.18	EUR		3 000 000		3 000 000	3 494 728	0,35
FINLAND, REPUBLIC OF 3.50000% 11-15.04.21	EUR	220 000	430 000		650 000	837 940	0,08
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 13-15.04.23	EUR		500 000		500 000	584 249	0,06
PITCH1 5.12500% 07-20.07.22	EUR	1 300 000	400 000	1 700 000			
Total EUR						4 916 916	0,50
USD							
ABBVIE INC 3.60000% 15-14.05.25	USD		845 000		845 000	814 311	0,08
ABU DHABI NATIONAL ENERGY-REG-S 2.50000% 12-12.01.18	USD	400 000	300 000		700 000	683 320	0,07
ACTAVIS FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	USD	410 000	150 000		560 000	540 904	0,05
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 3.35000% 14-31.07.24	USD	800 000			800 000	789 074	0,08
ALABAMA POWER COMPANY 4.15000% 14-15.08.44	USD	400 000			400 000	376 490	0,04
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S 3.12500% 14-28.11.21	USD	400 000		400 000			
AMAZON.COM INC 3.30000% 14-05.12.21	USD	120 000	800 000		920 000	929 639	0,09
AMAZON.COM INC 4.95000% 14-05.12.44	USD	400 000		400 000			
AMERICAN TOWER CORP 3.45000% 14-15.09.21	USD	800 000			800 000	785 209	0,08
AMGEN INC 2.70000% 15-01.05.22	USD		630 000		630 000	603 646	0,06
AMGEN INC 3.62500% 14-22.05.24	USD	400 000			400 000	391 986	0,04
ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 4.62500% 14-01.02.44	USD	300 000	500 000		800 000	762 034	0,08
APPLE INC 3.85000% 13-04.05.43	USD	250 000	1 000 000		1 250 000	1 113 878	0,11
AT&T INC 3.00000% 15-30.06.22	USD		1 640 000		1 640 000	1 563 351	0,16
AT&T INC 4.50000% 15-15.05.35	USD		1 000 000	1 000 000			
BAIDU INC 3.00000% 15-30.06.20	USD		720 000	720 000			
BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 2.15000% 15-14.09.18	USD		610 000		610 000	598 636	0,06
BARCLAYS BANK PLC 3.75000% 14-15.05.24	USD	400 000	500 000		900 000	888 992	0,09
BAYER US FINANCE LLC-REG-S 3.37500% 14-08.10.24	USD	200 000	300 000		500 000	491 157	0,05
BBVA BANCOMER SAITEXAS-REG-S 4.37500% 14-10.04.24	USD	200 000		200 000			
BECTON DICKINSON & CO 2.67500% 14-15.12.19	USD	300 000	600 000		900 000	889 226	0,09
BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.50000% 13-11.02.43	USD	250 000	1 000 000		1 250 000	1 217 082	0,12
BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.10000% 14-14.08.19	USD	300 000			300 000	298 256	0,03
BIOGEN INC 2.90000% 15-15.09.20	USD		385 000		385 000	379 652	0,04
BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD-REG-S 2.35000% 14-04.03.19	USD	900 000	900 000		1 800 000	1 765 564	0,18
BP CAPITAL MARKETS PLC 2.31500% 15-13.02.20	USD	180 000	500 000		680 000	666 896	0,07
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 2.35000% 14-14.02.19	USD	400 000	600 000		1 000 000	980 952	0,10
CARDINAL HEALTH INC 3.20000% 13-15.03.23	USD	300 000	300 000		600 000	580 716	0,06
CELGENE CORP 4.62500% 14-15.05.44	USD	200 000		200 000			
CONAGRA FOODS INC 7.00000% 09-15.04.19	USD	400 000			400 000	449 525	0,05
CONOCOPHILLIPS CO 3.35000% 15-15.05.25	USD		1 200 000		1 200 000	1 142 579	0,12
CVS HEALTH CORP 3.87500% 15-20.07.25	USD		825 000		825 000	830 942	0,08

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
DANAHER CORP 1.65000% 15-15.09.18	USD		460 000		460 000	451 900	0,05
DEUTSCHE BANK AG LONDON 2.50000% 14-13.02.19	USD	550 000	350 000		900 000	883 054	0,09
DEVON ENERGY CORP 6.30000% 09-15.01.19	USD	400 000	500 000		900 000	984 469	0,10
DIRECTV HOLDINGS LLC/FINANCING INC 1.75000% 13-15.01.18	USD	250 000	500 000		750 000	730 498	0,07
ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA-REG-S 5.12500% 09-07.10.19	USD		1 000 000		1 000 000	1 074 241	0,11
EXELON CORP 4.95000% 15-15.06.35	USD		380 000	380 000			
EXXON MOBIL CORP 2.70900% 15-06.03.25	USD	1 200 000			1 200 000	1 147 727	0,12
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.72400% 14-06.12.17	USD	1 000 000	1 000 000		2 000 000	1 941 113	0,20
GEORGIA POWER CO 4.30000% 12-15.03.42	USD	400 000	300 000	700 000			
GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.00000% 15-16.04.25	USD		650 000		650 000	474 983	0,05
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75000% 12-24.01.22	USD	400 000		400 000			
HEALTH CARE REIT INC 4.50000% 13-15.01.24	USD	250 000	750 000		1 000 000	1 021 925	0,10
HSBC USA INC-SUB 5.00000% 10-27.09.20	USD	400 000	800 000		1 200 000	1 295 946	0,13
HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 5.75000% 09-11.09.19	USD		750 000		750 000	824 736	0,08
IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 15-21.07.22	USD		1 000 000		1 000 000	986 354	0,10
JP MORGAN CHASE & CO 3.12500% 15-23.01.25	USD	1 200 000		1 200 000			
JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25	USD		1 270 000		1 270 000	1 263 901	0,13
KOHL'S CORP 4.25000% 15-17.07.25	USD		370 000	370 000			
KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 2.50000% 14-02.06.20	USD	300 000	300 000		600 000	589 731	0,06
KOREA GAS CORP-REG-S 3.87500% 14-12.02.24	USD	400 000	400 000		800 000	820 047	0,08
LINCOLN NATIONAL CORP 6.30000% 07-09.10.37	USD	400 000			400 000	472 691	0,05
LLOYDS BANK PLC 2.35000% 14-05.09.19	USD	500 000		500 000			
MACYS RETAIL HOLDINGS INC 4.37500% 13-01.09.23	USD	500 000	500 000		1 000 000	1 009 430	0,10
MCKESSON CORP 4.88300% 14-15.03.44	USD	250 000		250 000			
MEDTRONIC INC 3.15000% 15-15.03.22	USD		700 000		700 000	693 743	0,07
MERCK & CO INC 4.15000% 13-18.05.43	USD	400 000	700 000		1 100 000	1 063 499	0,11
MICROSOFT CORP 2.70000% 15-12.02.25	USD	340 000	260 000	600 000			
ONEOK PARTNERS LP 5.00000% 13-15.09.23	USD	600 000		600 000			
ORACLE CORP 4.37500% 15-15.05.55	USD		1 150 000	1 150 000			
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-09.10.18	USD	400 000	500 000		900 000	854 714	0,09
PEPSICO INC 3.10000% 15-17.07.22	USD		667 000		667 000	667 490	0,07
PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-30.01.23	USD	200 000	300 000		500 000	440 916	0,04
PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24	USD		700 000		700 000	702 982	0,07
QUALCOMM INC 3.45000% 15-20.05.25	USD		1 000 000	1 000 000			
QUEST DIAGNOSTICS INC 2.50000% 15-30.03.20	USD	175 000		175 000			
QWEST CORP 6.75000% 11-01.12.21	USD		800 000		800 000	827 115	0,08
ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.35000% 14-30.09.24	USD	400 000	600 000		1 000 000	999 320	0,10
SKY PLC-REG-S 3.75000% 14-16.09.24	USD	200 000	300 000		500 000	481 557	0,05
STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.40000% 14-08.09.19	USD	800 000		800 000			
STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.20000% 15-17.04.25	USD		1 100 000	1 100 000			
STATOIL ASA 2.90000% 13-08.11.20	USD	400 000			400 000	403 019	0,04
TELEFONICA EMISIONES SA 3.19200% 13-27.04.18	USD	400 000	600 000		1 000 000	999 360	0,10
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 5.30000% 13-01.02.44	USD	400 000	600 000		1 000 000	1 028 069	0,10
TIME WARNER INC 3.60000% 15-15.07.25	USD		1 400 000	1 400 000			
TYSON FOODS INC 3.95000% 14-15.08.24	USD	400 000			400 000	398 114	0,04
VALERO ENERGY CORP 3.65000% 15-15.03.25	USD		1 100 000		1 100 000	1 032 270	0,10
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.65000% 13-14.09.18	USD		600 000		600 000	617 971	0,06
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.67200% 15-15.03.55	USD		827 000	827 000			
VIACOM INC 3.25000% 13-15.03.23	USD	300 000	500 000		800 000	714 953	0,07
WELLPPOINT INC 5.10000% 13-15.01.44	USD	400 000		400 000			
WELLS FARGO & CO 2.15000% 13-15.01.19	USD	400 000	500 000		900 000	886 318	0,09
WILLIAMS PARTNERS LP/FINANCE CORP 7.25000% 07-01.02.17	USD	400 000			400 000	415 868	0,04
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 3.55000% 15-01.04.25	USD	490 000			490 000	468 831	0,05
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 4.45000% 15-15.08.45	USD		950 000		950 000	858 087	0,09
Total USD						51 060 958	5,16
Total Notes, taux fixe						55 977 874	5,65

Medium Term notes, taux fixe

EUR							
2I RETE GAS SPA-REG-S 1.12500% 14-02.01.20	EUR	100 000	800 000		900 000	977 094	0,10
3M CO 1.75000% 15-15.05.30	EUR		510 000		510 000	541 471	0,05
ABBAY NATIONAL TREASURY SERV PLC-REG-S 1.12500% 15-14.01.22	EUR	190 000		190 000			
ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.00000% 15-16.04.25	EUR		1 000 000		1 000 000	1 014 972	0,10
AIB MORTGAGE BANK 2.62500% 13-29.07.16	EUR		1 690 000		1 690 000	1 878 782	0,19
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.50000% 12-18.09.18	EUR	200 000	400 000		600 000	592 878	0,06
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.50000% 15-01.04.20	EUR		520 000	520 000			
AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD-REG-S 1.50000% 15-26.02.27	EUR	170 000		170 000			
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 3.62500% 12-18.07.22	EUR	2 160 000			2 160 000	2 793 444	0,28
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.25000% 06-25.10.23	EUR	2 000 000	600 000		2 600 000	3 463 607	0,35
BANCO POPULAR ESPANOL SA 4.12500% 10-09.04.18	EUR	1 700 000	550 000		2 250 000	2 683 305	0,27
BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK-REG-S 0.37500% 15-07.05.22	EUR		1 770 000		1 770 000	1 876 135	0,19
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 14-21.05.24	EUR	300 000	300 000		600 000	663 254	0,07
BARCLAYS BANK PLC-REG-S 2.12500% 14-24.02.21	EUR	200 000	700 000		900 000	1 030 484	0,10
BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 2.25000% 14-21.11.29	EUR	300 000		300 000			
BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24	EUR	300 000		300 000			
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.10900% 15-16.02.23	EUR	410 000	400 000		810 000	848 923	0,09
BPCE SOCIETE DE FINANCEMENT DE LHABITAT 2.37500% 13-29.11.23	EUR		2 200 000		2 200 000	2 713 322	0,27
BRITISH TELECOMUNICATIONS PLC-REG-S 1.12500% 14-10.06.19	EUR	200 000		200 000			
CAISSE DE REFINANCEMENT DE LHABITAT 2.40000% 13-17.01.25	EUR	1 200 000	3 800 000		5 000 000	6 184 091	0,62
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3.00000% 13-02.10.28	EUR	1 000 000	300 000		1 300 000	1 694 852	0,17
CAJAS RURALES UNIDAS SCC 3.75000% 13-22.11.18	EUR		3 000 000		3 000 000	3 592 300	0,36
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMER-REG-S 1.25000% 13-07.08.18	EUR		3 000 000		3 000 000	3 374 446	0,34
CARREFOUR SA-REG-S 1.25000% 15-03.06.25	EUR	300 000			300 000	309 017	0,03
CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 2.79800% 14-05.08.26	EUR	400 000			400 000	393 027	0,04
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	EUR	2 400 000	1 000 000		3 400 000	4 237 111	0,43
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 4.00000% 10-24.10.25	EUR	200 000		200 000			
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH-REG-S 0.37500% 15-21.10.21	EUR		2 854 000		2 854 000	3 096 917	0,31

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 14-20.05.24	EUR	400 000	200 000	600 000			
CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH-REG-S 1.75000% 14-19.06.24	EUR	1 200 000	2 000 000	3 200 000			
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22	EUR		1 200 000		1 200 000	1 248 188	0,13
CREDIT SUISSE GUERNSEY LTD-REG-S 1.75000% 14-15.01.21	EUR	1 680 000	1 500 000	3 180 000			
CREDIT SUISSE/GUERNSEY 2.87500% 11-18.10.18	EUR	1 680 000	1 500 000	300 000	2 880 000	3 393 512	0,34
CREDIT SUISSE/GUERNSEY-REG-S 1.00000% 14-12.03.19	EUR		4 200 000	1 000 000	3 200 000	3 574 839	0,36
DANONE SA-REG-S 1.12500% 15-14.01.25	EUR	200 000		200 000			
DANSKE BANK AS 1.62500% 13-28.02.20	EUR		2 900 000		2 900 000	3 342 495	0,34
DANSKE BANK AS 3.75000% 10-23.06.22	EUR	1 800 000	600 000		2 400 000	3 151 076	0,32
DEUTSCHE BANK AG 1.25000% 14-08.09.21	EUR	300 000	600 000		900 000	967 965	0,10
DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	EUR	2 160 000	600 000	2 760 000			
EIKA BOLIGKREDIT AS 2.25000% 12-25.01.17	EUR		4 000 000		4 000 000	4 487 526	0,45
EIKA BOLIGKREDIT AS-REG-S 1.25000% 13-06.11.17	EUR		3 340 000		3 340 000	3 729 598	0,38
EIKA BOLIGKREDIT AS 2.12500% 13-30.01.23	EUR	2 160 000	600 000	2 760 000			
ENERGA FINANCE AB-REG-S 3.25000% 13-19.03.20	EUR	200 000			200 000	232 652	0,02
ENI SPA-REG-S 3.75000% 13-12.09.25	EUR	450 000	400 000		850 000	1 065 934	0,11
ENTE SPA 4.75000% 03-12.06.18	EUR		650 000		650 000	787 286	0,08
ERSTE GROUP BANK AG 3.00000% 11-06.09.18	EUR		2 000 000		2 000 000	2 363 695	0,24
ESB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 15-08.06.27	EUR		350 000		350 000	382 458	0,04
FCE BANK PLC-REG-S 1.87500% 14-24.06.21	EUR	300 000	500 000		800 000	868 842	0,09
FINLAND, REPUBLIC OF 3.37500% 10-15.04.20	EUR	500 000			500 000	627 091	0,06
GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 2.87500% 14-11.03.24	EUR	300 000			300 000	349 433	0,04
GDF SUEZ EURO-REG-S 1.50000% 15-13.03.35	EUR		400 000	400 000			
GDF SUEZ-REG-S 1.00000% 15-13.03.26	EUR	600 000			600 000	610 567	0,06
GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 15-17.03.21	EUR		100 000	100 000			
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.62500% 13-19.08.20	EUR	250 000	750 000		1 000 000	1 160 394	0,12
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.37500% 15-26.07.22	EUR	180 000			180 000	191 402	0,02
HEINEKEN NV-REG-S 1.25000% 15-10.09.21	EUR		900 000		900 000	980 618	0,10
HERA SPA-REG-S 2.37500% 14-04.07.24	EUR		600 000	280 000	320 000	359 592	0,04
HSBC FRANCE SA 1.62500% 13-03.12.18	EUR	500 000		500 000			
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 1.12500% 15-27.01.23	EUR	100 000		100 000			
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.37500% 12-15.10.19	EUR		600 000		600 000	728 990	0,07
LANSFORSÄKRINGAR HYPOTEK AB 1.50000% 14-18.03.21	EUR		5 000 000		5 000 000	5 746 235	0,58
LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.00000% 14-19.11.21	EUR	200 000	800 000		1 000 000	1 069 867	0,11
MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH-REG-S 1.37500% 15-01.09.22	EUR		615 000		615 000	672 799	0,07
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23	EUR	2 160 000	1 000 000		3 160 000	3 687 558	0,37
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.37500% 14-28.05.21	EUR	2 160 000	600 000	2 760 000			
NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 0.75000% 15-11.02.22	EUR	400 000	700 000		1 100 000	1 157 105	0,12
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.25000% 15-03.03.25	EUR	260 000	600 000		860 000	886 777	0,09
NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.12500% 15-03.06.20	EUR		1 000 000		1 000 000	1 065 558	0,11
NORDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE 1.62500% 12-17.07.17	EUR		4 200 000		4 200 000	4 703 199	0,47
NORDEA BANK AB-REG-S 1.12500% 15-12.02.25	EUR	190 000			190 000	195 980	0,02
PEPSICO INC 1.75000% 14-28.04.21	EUR	200 000		200 000			
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 1.87500% 15-21.04.22	EUR		700 000	300 000	400 000	377 417	0,04
PGE SWEDEN AB-REG-S 1.62500% 14-09.06.19	EUR	300 000			300 000	328 944	0,03
RCI BANQUE SA REG-S 1.25000% 15-08.06.22	EUR		910 000		910 000	932 657	0,09
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	EUR	300 000			300 000	300 173	0,03
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.75000% 14-19.06.19	EUR	1 680 000	1 400 000		3 080 000	3 412 228	0,34
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-REG-S 1.62500% 14-25.06.19	EUR	200 000	900 000		1 100 000	1 196 937	0,12
SANTANDER ISSUANCES SA-REG-S SUB 2.50000% 15-18.03.25	EUR	200 000	400 000		600 000	594 279	0,06
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.62500% 14-20.01.27	EUR	200 000	500 000		700 000	728 552	0,07
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 15-15.03.22	EUR		1 280 000	1 280 000			
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.12500% 11-07.04.21	EUR		3 000 000		3 000 000	3 919 932	0,40
SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 1.50000% 13-20.01.20	EUR	1 440 000	1 450 000		2 890 000	3 306 320	0,33
SPAREBANKEN VEST 1.50000% 13-11.09.18	EUR		3 000 000		3 000 000	3 401 343	0,34
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDIT AS 2.12500% 12-07.04.17	EUR		4 000 000		4 000 000	4 498 869	0,45
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.37500% 15-22.09.20	EUR		2 538 000		2 538 000	2 755 931	0,28
STADSHYPOTEK AB-REG-S 1.62500% 13-30.10.20	EUR	2 160 000	500 000		2 660 000	3 074 433	0,31
STATOIL ASA-REG-S 1.62500% 15-17.02.35	EUR	370 000			370 000	354 668	0,04
SWEDBANK MORTGAGE AB 1.12500% 14-21.05.21	EUR	1 800 000	600 000		2 400 000	2 704 060	0,27
SWEDISH COVERED BOND CORP-REG-S 0.62500% 14-07.10.21	EUR	1 800 000	500 000		2 300 000	2 514 803	0,25
TDC A/S-REG-S 1.75000% 15-27.02.27	EUR	230 000	300 000		530 000	503 396	0,05
TERNA SPA 2.87500% 12-16.02.18	EUR	350 000	350 000		700 000	804 969	0,08
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 1.37500% 14-16.04.21	EUR	1 560 000	1 500 000		3 060 000	3 489 695	0,35
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 1.25000% 14-03.09.21	EUR	300 000	600 000		900 000	986 517	0,10
UNICREDIT SPA-REG-S 3.25000% 14-14.01.21	EUR	200 000	400 000		600 000	698 461	0,07
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.50000% 15-12.09.22	EUR		492 000		492 000	537 375	0,05
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.50000% 14-24.03.21	EUR	2 160 000	600 000		2 760 000	3 146 635	0,32
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.62500% 15-14.01.22	EUR	2 244 000	1 500 000	3 744 000			
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.25000% 14-11.06.21	EUR		4 000 000		4 000 000	4 526 616	0,46
Total EUR						146 843 874	14,83
GBP							
ABBEEY NATIONAL TREASURY SERV PLC-REG-S 3.87500% 14-15.10.29	GBP	100 000		100 000			
ABBEEY NATIONAL TREASURY SERV PLC-REG-S 1.87500% 15-17.02.20	GBP	310 000	690 000		1 000 000	1 445 503	0,15
ATLANTIA SPA 6.25000% 04-09.06.22	GBP	300 000	300 000		600 000	1 065 520	0,11
COMPASS GROUP PLC-REG-S 3.85000% 14-26.06.26	GBP	150 000	350 000		500 000	805 169	0,08
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 6.00000% 14-23.01.114	GBP	200 000	600 000		800 000	1 430 320	0,14
HSBC BANK USA-SUB 5.37500% 03-22.08.33	GBP	20 000		20 000			
KONINKLIJKE KPN NV 5.75000% 09-17.09.29	GBP	300 000	400 000		700 000	1 177 909	0,12
LLOYDS BANK PLC 7.50000% 09-15.04.24	GBP	200 000		200 000			
LLOYDS BANK PLC-REG-S 2.50000% 15-01.06.22	GBP		700 000		700 000	1 018 234	0,10
RWE FINANCE BV 5.62500% 03-06.12.23	GBP		500 000		500 000	811 836	0,08
SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 2.50000% 15-03.02.25	GBP	100 000		100 000			
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 5.59700% 12-12.03.20	GBP	100 000	600 000		700 000	1 146 662	0,12
Total GBP						8 901 153	0,90

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
USD							
AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.25000% 14-09.12.17	USD	400 000	200 000		600 000	589 451	0,06
BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	USD	400 000	400 000		800 000	781 120	0,08
BB&T CORP 2.62500% 15-29.06.20	USD		900 000		900 000	891 661	0,09
BNP PARIBAS 2.45000% 14-17.03.19	USD	250 000	1 400 000		1 650 000	1 626 575	0,16
CREDIT SUISSE NEW YORK 3.62500% 14-09.09.24	USD	400 000	400 000		800 000	782 976	0,08
EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 3.50000% 14-18.06.24	USD	400 000	300 000		700 000	695 885	0,07
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 5.87500% 08-14.01.38	USD	700 000			700 000	852 964	0,09
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.00000% 09-07.08.19	USD	250 000			250 000	282 517	0,03
ING BANK NV-REG-S 2.70000% 15-17.08.20	USD		1 500 000		1 500 000	1 484 476	0,15
MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	USD		230 000	230 000			
NOMURA HOLDINGS INC 2.00000% 13-13.09.16	USD	500 000	1 000 000		1 500 000	1 472 978	0,15
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC 2.60000% 15-21.07.20	USD		950 000		950 000	938 188	0,09
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.62500% 15-16.09.20	USD		1 700 000		1 700 000	1 665 015	0,17
SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	USD	200 000		200 000			
US BANCORP 3.70000% 14-30.01.24	USD	400 000			400 000	409 174	0,04
Total USD						12 472 981	1,26
Total Medium Term notes, taux fixe						168 218 008	16,99

Medium Term notes, taux variable

EUR							
ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/3M EURIBOR+455BP 15-PRP	EUR	130 000		130 000			
BERTELSMANN AG-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-23.04.75	EUR		200 000	200 000			
ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	EUR	300 000	400 000		700 000	797 945	0,08
KBC GROEP NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-11.03.27	EUR	300 000	400 000		700 000	719 390	0,07
ORANGE SA REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	EUR	200 000			200 000	213 801	0,02
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-SUB 2.500%/VAR 14-28.05.26	EUR	300 000	600 000		900 000	991 995	0,10
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	EUR	380 000			380 000	363 881	0,04
Total EUR						3 087 012	0,31
GBP							
AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 15-04.06.50	GBP		230 000		230 000	316 163	0,03
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	GBP	300 000	200 000		500 000	734 481	0,07
ORANGE SA REG-S-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	GBP	200 000		200 000			
SSE PLC-REG-S-SUB 5.45300%/VAR 10-PRP	GBP	300 000			300 000	443 743	0,04
Total GBP						1 494 387	0,15
USD							
WILLOW IRE PLC ZUR INS CO-REG-S-SUB VAR 15-01.10.45	USD		650 000	300 000	350 000	310 950	0,03
Total USD						310 950	0,03
Total Medium Term notes, taux variable						4 892 349	0,49

Obligations, taux fixe

CHF							
ABB LTD 1.25000% 11-11.10.16	CHF	10 000			10 000	10 123	0,00
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24	CHF	4 050 000	1 150 000		5 200 000	5 887 960	0,59
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37	CHF	2 450 000	3 700 000		6 150 000	7 087 875	0,72
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26	CHF		2 000 000		2 000 000	2 280 600	0,23
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42	CHF	2 500 000	3 000 000		5 500 000	6 715 500	0,68
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25	CHF	800 000	3 700 000		4 500 000	5 237 100	0,53
SWITZERLAND 2.00000% 05-12.10.16	CHF	11 700 000	4 150 000	1 700 000	14 150 000	14 561 765	1,47
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21	CHF	3 050 000	4 050 000		7 100 000	8 135 180	0,82
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	2 500 000	2 900 000		5 400 000	6 286 680	0,63
SWITZERLAND 2.00000% 14-25.06.64	CHF	1 200 000	1 300 000		2 500 000	3 568 000	0,36
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20	CHF	3 350 000	4 250 000		7 600 000	8 680 720	0,88
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31	CHF	2 250 000	1 200 000		3 450 000	4 496 040	0,45
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36	CHF	2 500 000	2 900 000		5 400 000	7 546 500	0,76
SWITZERLAND 3.00000% 03-08.01.18	CHF	5 000 000	6 250 000		11 250 000	12 244 500	1,24
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	CHF	4 250 000	5 050 000		9 300 000	10 600 140	1,07
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27	CHF	1 150 000	2 000 000		3 150 000	4 343 535	0,44
SWITZERLAND 3.50000% 03-08.04.33	CHF	2 200 000	3 500 000		5 700 000	8 735 250	0,88
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23	CHF	2 450 000	4 650 000		7 100 000	9 411 050	0,95
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28	CHF	4 000 000	4 600 000		8 600 000	12 806 280	1,29
SWITZERLAND 4.00000% 99-06.01.49	CHF	1 100 000	1 500 000		2 600 000	5 081 440	0,51
SWITZERLAND 4.25000% 97-05.06.17	CHF	4 150 000	8 350 000	2 800 000	9 700 000	10 530 320	1,06
Total CHF						154 246 538	15,58
EUR							
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 5.12500% 07-12.06.17	EUR		400 000		400 000	469 916	0,05
AEROPORTS DE PARIS-REG-S 1.50000% 15-24.07.23	EUR		400 000	400 000			
ASML HOLDING NV-REG-S 3.37500% 13-19.09.23	EUR	300 000	300 000		600 000	726 830	0,07
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.50000% 14-16.01.24	EUR	1 560 000	1 000 000		2 560 000	3 121 496	0,32
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.00000% 06-24.03.21	EUR	1 200 000	400 000		1 600 000	2 033 609	0,21
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL, F.T.A. 4.25000% 06-14.06.18	EUR		500 000		500 000	601 033	0,06
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.50000% 09-02.12.19	EUR	1 700 000	900 000		2 600 000	3 297 767	0,33
AYT CEDULAS CAJAS IX-B 4.00000% 05-31.03.20	EUR		2 000 000		2 000 000	2 491 421	0,25
AYT CEDULAS CAJAS VFTA 4.75000% 03-04.12.18	EUR	1 500 000	2 000 000		3 500 000	4 340 114	0,44
BANCO DE SABADELL SA-REG-S 0.87500% 14-12.11.21	EUR	1 200 000	400 000	1 600 000			
BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 3.75000% 12-17.06.16	EUR		4 000 000		4 000 000	4 472 257	0,45
BANCO POPULAR ESPANOL SA-REG-S 2.12500% 14-08.10.19	EUR	1 500 000	1 300 000		2 800 000	3 232 336	0,33
BANCO POPULAR ESPANOL SA-REG-S 1.00000% 15-07.04.25	EUR	1 600 000	500 000		2 100 000	2 192 253	0,22
BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK-REG-S 1.87500% 13-13.05.17	EUR		1 670 000		1 670 000	1 869 316	0,19
BANKIA SA 4.12500% 06-24.03.36	EUR	600 000			600 000	823 571	0,08
BANKIA SA 4.25000% 06-25.05.18	EUR		3 000 000		3 000 000	3 617 266	0,37

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
BANKIA SA 4.50000% 07-26.04.22	EUR	1 700 000	600 000	1 300 000	1 000 000	1 339 365	0,14
BANKIA SA-REG-S 1.00000% 15-25.09.25	EUR	1 100 000	1 300 000		2 400 000	2 479 858	0,25
BLACKROCK INC/NEW YORK 1.25000% 15-06.05.25	EUR		520 000		520 000	530 570	0,05
CAISSE CENTRALE DESJARDINS-REG-S 0.37500% 14-22.10.19	EUR	1 800 000	1 250 000		3 050 000	3 329 193	0,34
CAIXABANK SA 2.62500% 14-21.03.24	EUR	200 000		200 000			
CAJA RURAL DE NAVARRA-REG-S 0.50000% 15-16.03.22	EUR		3 000 000	3 000 000			
CEDULAS TDA 6 3.87500% 05-23.05.25	EUR	1 300 000	1 400 000		2 700 000	3 516 351	0,36
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.12500% 15-18.06.18	EUR		5 000 000		5 000 000	5 465 001	0,55
CREDIT SUISSE GUERNSEY LTD-REG-S 0.75000% 14-17.09.21	EUR	2 160 000	1 600 000	3 760 000			
DH EUROPE FINANCE SA 1.70000% 15-04.01.22	EUR		720 000		720 000	796 517	0,08
DNB BOLIGKREDITT AS 3.37500% 10-20.01.17	EUR		4 000 000		4 000 000	4 551 179	0,46
EUTELSAT SA-REG-S 2.62500% 13-13.01.20	EUR	200 000			200 000	230 146	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF 3.87500% 06-15.09.17	EUR	300 000	150 000		450 000	530 357	0,05
FINLAND, REPUBLIC OF 4.37500% 08-04.07.19	EUR	250 000	180 000		430 000	546 813	0,06
FINLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 09-04.07.25	EUR	200 000	400 000		600 000	852 111	0,09
FINLAND, REPUBLIC OF 1.75000% 10-15.04.16	EUR	250 000			250 000	275 603	0,03
FINLAND, REPUBLIC OF 1.87500% 11-15.04.17	EUR	200 000	300 000		500 000	563 204	0,06
FINLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 12-04.07.28	EUR	230 000	200 000		430 000	563 183	0,06
FINLAND, REPUBLIC OF 2.62500% 12-04.07.42	EUR	150 000	100 000		250 000	347 275	0,04
FINLAND, REPUBLIC OF 1.62500% 12-15.09.22	EUR	230 000	250 000		480 000	566 695	0,06
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.12500% 13-15.09.18	EUR	80 000	320 000		400 000	452 679	0,05
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.00000% 14-15.04.24	EUR	500 000			500 000	605 877	0,06
FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.37500% 14-15.09.20	EUR	250 000	450 000		700 000	773 636	0,08
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 15-15.04.31	EUR		300 000		300 000	303 140	0,03
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23	EUR	400 000	1 100 000		1 500 000	1 785 811	0,18
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	EUR	700 000	1 100 000		1 800 000	2 144 838	0,22
GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	EUR	1 400 000	250 000		1 650 000	2 037 637	0,21
GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 14-15.02.24	EUR		1 900 000		1 900 000	2 309 068	0,23
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 14-15.08.46	EUR	1 050 000			1 050 000	1 482 490	0,15
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24	EUR	850 000	800 000		1 650 000	1 966 722	0,20
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	EUR	750 000	950 000		1 700 000	1 942 984	0,20
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 15-15.02.25	EUR		2 000 000		2 000 000	2 175 486	0,22
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 15-15.08.25	EUR		800 000		800 000	906 972	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 15-16.06.17	EUR		1 300 000		1 300 000	1 423 849	0,14
GERMANY, REPUBLIC OF 6.00000% 86-20.06.16	EUR	1 700 000		1 700 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24	EUR	1 000 000			1 000 000	1 618 308	0,16
GERMANY, REPUBLIC OF 6.50000% 97-04.07.27	EUR	950 000			950 000	1 716 862	0,17
GERMANY, REPUBLIC OF 5.62500% 98-04.01.28	EUR	550 000	700 000		1 250 000	2 142 647	0,22
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	EUR	870 000	300 000		1 170 000	1 890 020	0,19
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30	EUR	200 000	650 000		850 000	1 595 327	0,16
GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	EUR	700 000	500 000		1 200 000	2 147 730	0,22
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34	EUR	850 000	950 000		1 800 000	3 174 503	0,32
GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	EUR	650 000	1 350 000		2 000 000	3 324 652	0,34
GERMANY, REPUBLIC OF 3.50000% 05-04.01.16	EUR	200 000		200 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 06-04.07.16	EUR		2 100 000	600 000	1 500 000	1 688 467	0,17
GERMANY, REPUBLIC OF 3.75000% 06-04.01.17	EUR	650 000	300 000		950 000	1 088 790	0,11
GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.39	EUR	450 000	750 000		1 200 000	2 120 507	0,21
GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.17	EUR	950 000	300 000		1 250 000	1 471 406	0,15
GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 07-04.01.18	EUR	1 000 000	600 000		1 600 000	1 912 560	0,19
GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 08-04.07.18	EUR		2 000 000		2 000 000	2 450 776	0,25
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 08-04.07.40	EUR	1 000 000	600 000		1 600 000	3 048 167	0,31
GERMANY, REPUBLIC OF 3.75000% 08-04.01.19	EUR	1 300 000	850 000		2 150 000	2 646 309	0,27
GERMANY, REPUBLIC OF 3.50000% 09-04.07.19	EUR	1 200 000	750 000		1 950 000	2 418 538	0,24
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20	EUR	1 200 000	1 050 000		2 250 000	2 805 222	0,28
GERMANY, REPUBLIC OF 3.00000% 10-04.07.20	EUR	700 000	1 300 000		2 000 000	2 498 984	0,25
GERMANY, REPUBLIC OF 2.25000% 10-04.09.20	EUR	1 550 000			1 550 000	1 882 023	0,19
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 10-04.01.21	EUR		1 900 000		1 900 000	2 345 126	0,24
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42	EUR	400 000	1 100 000		1 500 000	2 368 810	0,24
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21	EUR	500 000	1 250 000		1 750 000	2 259 524	0,23
GERMANY, REPUBLIC OF 2.25000% 11-04.09.21	EUR	1 500 000			1 500 000	1 846 426	0,19
GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 11-04.01.22	EUR		1 800 000		1 800 000	2 195 195	0,22
GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 12-04.07.22	EUR	1 500 000	500 000		2 000 000	2 413 801	0,24
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44	EUR	400 000	1 100 000		1 500 000	2 111 135	0,21
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12-04.09.22	EUR		1 600 000		1 600 000	1 901 723	0,19
GERMANY, REPUBLIC OF 1.25000% 11-14.10.16	EUR		700 000		700 000	775 285	0,08
GERMANY, REPUBLIC OF 0.75000% 12-24.02.17	EUR	750 000			750 000	829 427	0,08
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 12-07.04.17	EUR	700 000	700 000		1 400 000	1 544 218	0,16
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 12-13.10.17	EUR	700 000	700 000		1 400 000	1 550 326	0,16
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 13-23.02.18	EUR	650 000	700 000		1 350 000	1 498 564	0,15
GERMANY, REPUBLIC OF 0.25000% 13-13.04.18	EUR	1 100 000	550 000		1 650 000	1 822 040	0,18
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 13-12.10.18	EUR	1 200 000	500 000		1 700 000	1 922 217	0,19
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-22.02.19	EUR	500 000	700 000		1 200 000	1 361 440	0,14
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 14-12.04.19	EUR	600 000	1 100 000		1 700 000	1 898 577	0,19
GERMANY, REPUBLIC OF 0.25000% 14-11.10.19	EUR	700 000	650 000		1 350 000	1 495 104	0,15
GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 15-17.04.20	EUR		1 750 000		1 750 000	1 914 716	0,19
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 15-16.10.20	EUR		1 000 000		1 000 000	1 104 758	0,11
HUTCHISON WHAMPOA FINANCE (CI)-REG-S 1.37500% 14-31.10.21	EUR	100 000		100 000			
IM CEDULAS 10 FTA 4.50000% 07-21.02.22	EUR	900 000	2 100 000	3 000 000			
IM CEDULAS 7 4.00000% 06-31.03.21	EUR	1 200 000	1 000 000		2 200 000	2 794 370	0,28
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.87500% 13-06.11.20	EUR	200 000		200 000			
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES-REG-S 2.37500% 15-10.09.25	EUR		563 000		563 000	621 463	0,06
KINDER MORGAN INC 2.25000% 15-16.03.27	EUR	410 000		410 000			
KUTXABANK SA-REG-S 1.25000% 15-22.09.25	EUR		3 000 000		3 000 000	3 197 330	0,32
LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.20000% 15-22.04.22	EUR		5 000 000		5 000 000	5 364 221	0,54
LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF-REG-S 2.12500% 13-10.07.23	EUR	100 000			100 000	123 504	0,01
LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF 3.75000% 10-18.05.20	EUR		200 000		200 000	251 877	0,03
LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF 2.25000% 12-21.03.22	EUR		150 000		150 000	184 867	0,02
MERCK KGAA-REG-S-SUB 3.375%/STEP 14-12.12.74	EUR	150 000	500 000		650 000	674 287	0,07

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
MOODY'S CORP 1.75000% 15-09.03.27	EUR	210 000		210 000			
NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 0.50000% 15-26.01.22	EUR	1 608 000	500 000		2 108 000	2 272 224	0,23
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 7.50000% 93-15.01.23	EUR	900 000			900 000	1 484 552	0,15
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37	EUR	580 000	620 000		1 200 000	1 965 403	0,20
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	EUR	650 000	350 000		1 000 000	1 354 449	0,14
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-REG-S-144A 4.00000% 06-15.07.16	EUR	700 000	350 000		1 050 000	1 183 301	0,12
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 5.50000% 98-15.01.28	EUR	500 000	600 000		1 100 000	1 828 494	0,18
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.50000% 07-15.07.17	EUR	600 000	650 000		1 250 000	1 478 632	0,15
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 08-15.07.18	EUR	450 000	1 200 000		1 650 000	2 007 943	0,20
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 09-15.07.19	EUR	600 000	900 000		1 500 000	1 887 850	0,19
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.50000% 10-15.07.20	EUR	600 000	700 000		1 300 000	1 651 918	0,17
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 10-15.01.42	EUR	760 000	590 000		1 350 000	2 247 221	0,23
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21	EUR		850 000		850 000	1 090 437	0,11
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 11-15.01.17	EUR	1 050 000			1 050 000	1 185 763	0,12
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.25000% 12-15.07.22	EUR	350 000	750 000		1 100 000	1 354 105	0,14
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33	EUR	500 000	450 000		950 000	1 242 244	0,13
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 1.25000% 12-15.01.18	EUR	850 000	350 000		1 200 000	1 352 017	0,14
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.75000% 13-15.07.23	EUR	600 000	800 000		1 400 000	1 673 399	0,17
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.25000% 13-15.01.19	EUR	700 000	600 000		1 300 000	1 481 203	0,15
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.50000% 14-15.04.17	EUR	450 000	1 200 000		1 650 000	1 819 971	0,18
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.75000% 14-15.01.47	EUR	150 000	700 000		850 000	1 219 395	0,12
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	EUR	700 000	850 000		1 550 000	1 889 377	0,19
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 14-15.01.20	EUR	350 000	850 000		1 200 000	1 323 026	0,13
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.00000% 15-15.04.18	EUR	400 000	350 000		750 000	821 247	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 15-15.07.25	EUR		1 100 000		1 100 000	1 139 949	0,12
PERNOD RICARD-REG-S 2.00000% 14-22.06.20	EUR	200 000		200 000			
PPG INDUSTRIES INC 0.87500% 15-13.03.22	EUR	350 000			350 000	364 108	0,04
PROGRAMA CEDULAS TDA 1 4.25000% 06-10.04.31	EUR	1 100 000		1 100 000			
PROLOGIS LP 1.37500% 14-07.10.20	EUR	200 000	200 000		400 000	426 127	0,04
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.62500% 13-04.08.20	EUR	2 160 000	500 000	2 660 000			
SODEXO-REG-S 1.75000% 14-24.01.22	EUR	200 000	500 000		700 000	784 370	0,08
SPP-DISTRIBUCIA AS-REG-S 2.62500% 14-23.06.21	EUR	300 000	400 000		700 000	801 114	0,08
SWEDBANK MORTGAGE AB 1.12500% 13-07.05.20	EUR	2 200 000	800 000		3 000 000	3 381 416	0,34
SWEDBANK MORTGAGE AB-REG-S 0.37500% 15-11.03.22	EUR	1 100 000	300 000		1 400 000	1 500 516	0,15
TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 0.75000% 14-29.10.21	EUR	1 560 000	1 500 000	3 060 000			
TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 0.25000% 15-27.04.22	EUR		3 000 000		3 000 000	3 168 274	0,32
UBS AG LONDON BRANCH 4.00000% 10-08.04.22	EUR	1 560 000	2 000 000	3 560 000			
UNICAJA BANCO SA 5.50000% 11-23.03.16	EUR	750 000	1 500 000	500 000	1 750 000	1 954 570	0,20
Total EUR						221 430 537	22,36
GBP							
ALLIANZ FINANCE II BV 4.50000% 13-13.03.43	GBP		700 000		700 000	1 134 209	0,11
AMGEN INC 4.00000% 12-13.09.29	GBP	300 000		300 000			
APPLE INC 3.05000% 15-31.07.29	GBP		710 000		710 000	1 037 572	0,10
THAMES WATER UTILITIS CAY FINANCE-REG-S 4.00000% 14-19.06.25	GBP	250 000			250 000	399 243	0,04
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV-REG-S 1.75000% 15-17.04.20	GBP		1 000 000	1 000 000			
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 2.87500% 14-20.11.20	GBP	300 000		300 000			
Total GBP						2 571 024	0,26
USD							
BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.15000% 13-01.09.43	USD	600 000	900 000		1 500 000	1 566 327	0,16
CITIGROUP INC 4.95000% 13-07.11.43	USD	250 000	500 000		750 000	760 229	0,08
COMCAST CORP 3.37500% 14-15.02.25	USD	250 000	250 000		500 000	493 338	0,05
DUKE ENERGY PROGRESS INC 3.25000% 15-15.08.25	USD		925 000		925 000	918 900	0,09
HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL-REG-S 1.62500% 14-31.10.17	USD	400 000	700 000		1 100 000	1 069 597	0,11
REYNOLDS AMERICAN INC 4.00000% 15-12.06.22	USD		430 000	430 000			
SABIC CAPITAL II BV-REG-S 2.62500% 13-03.10.18	USD	400 000	400 000		800 000	786 143	0,08
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 2.45000% 15-16.01.20	USD	400 000	800 000		1 200 000	1 174 748	0,12
SYNCHRONY FINANCIAL 3.00000% 14-15.08.19	USD	400 000			400 000	393 937	0,04
TAQAABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 6.50000% 06-27.10.36	USD	250 000	200 000		450 000	536 428	0,05
TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.12500% 15-07.04.25	USD		390 000		390 000	369 847	0,04
TIME WARNER INC 5.35000% 13-15.12.43	USD	400 000	600 000		1 000 000	1 027 995	0,10
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.75000% 15-15.07.25	USD		290 000		290 000	292 890	0,03
Total USD						9 390 380	0,95
Total Obligations, taux fixe						387 638 479	39,14
Obligations, coupon zéro							
EUR							
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 15-15.09.17	EUR		800 000		800 000	876 869	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 14-16.09.16	EUR	2 100 000			2 100 000	2 295 827	0,23
GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 14-16.12.16	EUR	900 000			900 000	984 515	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 15-10.03.17	EUR		700 000		700 000	766 116	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.00000% 13-15.04.16	EUR	150 000			150 000	163 808	0,02
Total EUR						5 087 135	0,51
Total Obligations, coupon zéro						5 087 135	0,51
Obligations, taux variable							
EUR							
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.241%/3M EURIBOR+265BP 15-07.07.45	EUR		600 000		600 000	582 368	0,06
AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.375%/VAR-REG-S-SUB 13-06.09.73	EUR	200 000		200 000			
BAYER AG-REG-S-SUB 3.75%/VAR 14-01.07.74	EUR	400 000	600 000	1 000 000			
BERTELSMANN AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-23.04.75	EUR		400 000	400 000			
DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-05.02.41	EUR		235 000		235 000	255 074	0,03
ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/6M EURIBOR+305BP 15-PRP	EUR	210 000		210 000			
GDF SUEZ-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-PRP	EUR	400 000			400 000	429 796	0,04
MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-12.12.74	EUR	250 000	250 000		500 000	518 846	0,05

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
MUENCHENER RUECKVER-SUB 5.767%/3M EURIBOR+204 BP 07-PRP	EUR	300 000			300 000	346 839	0,04
SOGECAP SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	EUR	400 000			400 000	399 323	0,04
SUEZ ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 15-PRP	EUR	200 000		200 000			
UNIQA INS AG-REG-S-SUB 6.000%/3M EURIBOR+581.7BP 15-27.07.46	EUR		400 000	400 000			
VATTENFALL AB-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-19.03.77	EUR		230 000	230 000			
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV-SUB 4.625%/VAR 14-PRP	EUR	300 000	300 000		600 000	561 905	0,06
Total EUR						3 094 151	0,31
GBP							
CENTRICA PLC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-10.04.75	GBP		550 000		550 000	777 745	0,08
SSE PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-PRP	GBP	170 000	330 000	500 000			
Total GBP						777 745	0,08
USD							
DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	USD		1 000 000		1 000 000	1 396 937	0,14
Total USD						1 396 937	0,14
Total Obligations, taux variable						5 268 833	0,53
Autres obligations, taux fixe							
USD							
MORGAN STANLEY 7.30000% 09-13.05.19	USD	400 000	500 000		900 000	1 026 803	0,10
Total USD						1 026 803	0,10
Total Autres obligations, taux fixe						1 026 803	0,10
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						772 127 395	77,97

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public

Notes, taux fixe							
USD							
ACTAVIS FUNDING SCS 4.55000% 15-15.03.35	USD	160 000		160 000			
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.37500% 13-15.08.20	USD	800 000	900 000		1 700 000	1 733 456	0,18
APPALACHIAN POWER CO 4.40000% 14-15.05.44	USD	600 000	500 000		1 100 000	1 040 693	0,11
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 4.50000% 15-01.02.45	USD	700 000	650 000		1 350 000	1 307 551	0,13
CBS CORP 3.37500% 12-01.03.22	USD	400 000	400 000		800 000	776 781	0,08
CELULOSA ARAUCO CONSTITUCION SA 4.75000% 12-11.01.22	USD		500 000		500 000	496 264	0,05
COLUMBIA PIPELINE GROUP INC-144A 3.30000% 15-01.06.20	USD		420 000		420 000	411 606	0,04
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 6.35000% 10-01.06.40	USD	400 000	300 000		700 000	718 214	0,07
ENBRIDGE INC 4.00000% 13-01.10.23	USD		700 000		700 000	641 117	0,06
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	USD		1 000 000		1 000 000	871 053	0,09
HALLIBURTON CO 4.75000% 13-01.08.43	USD	1 000 000	800 000		1 800 000	1 746 354	0,18
HCP INC 4.25000% 13-15.11.23	USD	800 000	300 000	1 100 000			
HJ HEINZ CO-144A 2.80000% 15-02.07.20	USD		695 000		695 000	683 534	0,07
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 3.23100% 14-13.11.19	USD	300 000	300 000	600 000			
ING BANK NV-REG-S 3.75000% 12-07.03.17	USD	500 000	500 000	1 000 000			
ING BANK NV-REG-S-SUB 5.80000% 13-25.09.23	USD	200 000			200 000	211 873	0,02
JPMORGAN CHASE & CO 3.25000% 12-23.09.22	USD	600 000		600 000			
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 4.15000% 13-01.02.24	USD	250 000	1 250 000		1 500 000	1 329 223	0,13
KROGER CO 3.85000% 13-01.08.23	USD	750 000	450 000		1 200 000	1 210 868	0,12
MANUFACTURERS & TRADERS TRUST CO 2.10000% 15-06.02.20	USD	860 000			860 000	835 283	0,08
MCGRAW-HILL FIN INC-144A 2.50000% 15-15.08.18	USD		234 000	234 000			
MEDTRONIC INC-144A 3.15000% 14-15.03.22	USD	400 000	300 000	700 000			
MEDTRONIC INC-144A 4.37500% 14-15.03.35	USD	400 000		400 000			
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.87500% 13-22.06.18	USD	400 000	300 000		700 000	688 567	0,07
MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	USD	750 000		750 000			
ORACLE CORP 3.40000% 14-08.07.24	USD	400 000	400 000		800 000	793 160	0,08
PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.85000% 13-15.10.23	USD	250 000	550 000		800 000	756 508	0,08
QUEST DIAGNOSTICS INC 4.25000% 14-01.04.24	USD	400 000			400 000	401 542	0,04
SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS-REG-S 2.50000% 14-25.03.19	USD	400 000			400 000	390 895	0,04
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 6.12500% 06-17.08.26	USD	400 000			400 000	477 087	0,05
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.37500% 14-01.10.24	USD	800 000	800 000		1 600 000	1 573 056	0,16
SYSCO CORP 4.50000% 14-02.10.44	USD			800 000			
TRANSCANADA PIPELINES LTD 3.75000% 13-16.10.23	USD	250 000			250 000	243 738	0,02
TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.62500% 14-01.03.34	USD	250 000	500 000		750 000	701 499	0,07
VALE SA 5.62500% 12-11.09.42	USD	200 000		200 000			
VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.55000% 13-15.09.43	USD	86 000		86 000			
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.45000% 14-15.03.21	USD	500 000	800 000		1 300 000	1 300 689	0,13
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 4.67200% 15-15.03.55	USD	827 009		827 009			
Total USD						21 340 609	2,15
Total Notes, taux fixe						21 340 609	2,15
Notes, taux variable							
USD							
AXA SA-REG-S-SUB 6.463%/3M LIBOR+144.9BP 06-PRP	USD	400 000	400 000		800 000	808 062	0,08
NATIONAL RURAL UTILITIES CO FIN-SUB 4.75000%/VAR 13-30.04.43	USD	250 000	250 000		500 000	484 397	0,05
Total USD						1 292 459	0,13
Total Notes, taux variable						1 292 459	0,13
Medium Term notes, taux fixe							
EUR							
BANCO DE SABADELL SA 3.37500% 13-23.01.18	EUR		2 500 000		2 500 000	2 922 280	0,30
Total EUR						2 922 280	0,30

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
USD							
BANK OF AMERICA CORP 5.87500% 12-07.02.42	USD	500 000	450 000	950 000			
BANK OF NEW YORK MELLON CORP 2.20000% 14-04.03.19	USD	400 000	500 000		900 000	888 090	0,09
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.37500% 15-14.07.20	USD		290 000	290 000			
KEYCORP 2.30000% 13-13.12.18	USD	500 000	500 000		1 000 000	982 335	0,10
KEYCORP 2.90000% 15-15.09.20	USD		944 000		944 000	929 282	0,09
Total USD						2 799 707	0,28
Total Medium Term notes, taux fixe						5 721 987	0,58
Obligations, taux fixe							
USD							
COMCAST CORP 4.75000% 14-01.03.44	USD	400 000		400 000			
GILEAD SCIENCES INC 3.70000% 14-01.04.24	USD	750 000	750 000		1 500 000	1 499 750	0,15
INTESA SANPAOLO SPA 2.37500% 14-13.01.17	USD	600 000	1 200 000	1 800 000			
INTESA SANPAOLO SPA 2.37500% 14-13.01.17	USD		1 800 000		1 800 000	1 764 902	0,18
UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 2.95000% 15-24.09.20	USD		1 070 000		1 070 000	1 049 026	0,11
Total USD						4 313 678	0,44
Total Obligations, taux fixe						4 313 678	0,44
Obligations, taux variable							
USD							
STANLEY BLACK&DECKER-SUB 5.750%/3M LIBOR+430.4BP 13-15.12.53	USD	400 000			400 000	412 922	0,04
Total USD						412 922	0,04
Total Obligations, taux variable						412 922	0,04
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						33 081 655	3,34
Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé							
Actions au porteur							
Canada							
TELUS CORPORATION COM NPV	CAD		7 267		7 267	224 558	0,02
Total Canada						224 558	0,02
Total Actions au porteur						224 558	0,02
Certificats d'investissement, de type ouvert							
Global							
DB ADVISORS EMERGING MARKETS EQUITIES - PASSIVE-ID-EUR-DIST	EUR	161 598	232 339		393 937	44 225 142	4,47
Total Global						44 225 142	4,47
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						44 225 142	4,47
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						44 449 699	4,49
Total des valeurs mobilières						849 658 750	85,80
(dont en prêt							0,00)
Avoirs en banque à vue						140 164 329	14,15
Instruments financiers dérivés						-7 063 643	-0,71
Autres actifs						7 572 981	0,76
Fortune totale du fonds						990 332 417	100,00
Engagements bancaires à court terme						-3 305 167	
Autres engagements						-2 718 555	
Fortune nette du fonds						984 308 695	

¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés réduisant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.15	-1 439	EUR	-48 513 240	456 846	0.05
TOPIX INDEX FUTURE 10.12.15	-44	JPY	-5 066 904	165 903	0.02
FTSE 100 INDEX FUTURE 18.12.15	-53	GBP	-4 721 110	66 558	0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.15	-32	CHF	-2 716 480	-14 453	0.00
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.15	-608	USD	-23 498 708	231 558	0.02
S&P500 EMINI FUTURE 18.12.15	-307	USD	-28 627 608	626 238	0.06
			-113 144 050	1 532 650	0.15
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations					
EURO-BUXL FUTURE 08.12.15	-30	EUR	-5 095 912	-157 059	-0.02
EURO-BOBL FUTURE 08.12.15	-180	EUR	-50 659 398	-138 736	-0.01
EURO-BUND FUTURE 08.12.15	-137	EUR	-46 677 144	-330 511	-0.03
LONG GILT FUTURE 29.12.15	-25	GBP	-4 405 405	-25 531	0.01
			-106 837 859	-651 837	-0.06

Dérivés augmentant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations					
US LONG BOND FUTURE 21.12.15	25	USD	3 843 514	45 802	0.00
			3 843 514	45 802	0.00

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 3 843 514

Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises						
CHF	1 365 280	USD	1 400 000	01.10.2015	2 660	0.00
CHF	105 994	JPY	13 038 381	01.10.2015	379	0.00
CHF	162 223	CAD	222 375	01.10.2015	-156	0.00
CHF	128 856	AUD	188 772	01.10.2015	674	0.00
CHF	292 200	USD	300 000	01.10.2015	930	0.00
EUR	39 280 000	CHF	42 648 260	09.10.2015	-189 850	-0.02
CAD	4 850 000	CHF	3 626 830	09.10.2015	92 990	0.01
AUD	1 460 000	CHF	1 043 754	09.10.2015	42 535	0.00
EUR	7 810 000	CHF	8 487 127	09.10.2015	-30 328	0.00
JPY	946 000 000	CHF	7 445 966	09.10.2015	-271 032	-0.03
GBP	3 665 000	CHF	5 601 586	09.10.2015	178 392	0.02
USD	11 490 000	CHF	11 255 604	09.10.2015	30 908	0.00
CHF	1 149 570	EUR	1 060 000	09.10.2015	6 448	0.00
CHF	920 975	EUR	850 000	09.10.2015	6 021	0.00
EUR	1 770 000	CHF	1 909 122	09.10.2015	-21 210	0.00
CHF	1 258 053	EUR	1 168 000	09.10.2015	15 748	0.00
CHF	538 300	EUR	500 000	09.10.2015	6 992	0.00
CHF	1 076 600	EUR	1 000 000	09.10.2015	13 983	0.00
CHF	854 064	JPY	108 000 000	09.10.2015	26 946	0.00
CHF	2 615 445	EUR	2 415 000	09.10.2015	18 314	0.00
CHF	433 920	EUR	400 000	09.10.2015	2 313	0.00
CHF	279 960	USD	300 000	09.10.2015	13 113	0.00
CHF	426 010	GBP	290 000	09.10.2015	3 110	0.00
EUR	1 375 000	CHF	1 486 375	09.10.2015	-13 177	0.00
CHF	483 150	USD	500 000	09.10.2015	5 305	0.00
EUR	130 000 000	CHF	141 076 000	09.10.2015	-699 822	-0.07
EUR	4 700 000	CHF	5 098 090	09.10.2015	-27 651	0.00
USD	1 360 000	CHF	1 323 144	09.10.2015	-5 454	0.00
JPY	74 300 000	CHF	607 477	09.10.2015	1 374	0.00
AUD	190 000	CHF	128 383	09.10.2015	-1 913	0.00
EUR	1 050 000	CHF	1 141 035	09.10.2015	-4 077	0.00
GBP	530 000	CHF	787 103	09.10.2015	2 848	0.00
CAD	266 000	CHF	195 404	09.10.2015	1 589	0.00
EUR	1 380 000	CHF	1 504 338	09.10.2015	-667	0.00
CHF	1 432 860	EUR	1 300 000	09.10.2015	-15 102	0.00
EUR	600 000	CHF	657 840	09.10.2015	3 490	0.00
CHF	1 086 700	EUR	1 000 000	09.10.2015	3 883	0.00
CHF	1 092 100	EUR	1 000 000	09.10.2015	-1 517	0.00
EUR	4 700 000	CHF	5 131 460	09.10.2015	5 719	0.00
EUR	2 300 000	CHF	2 515 625	09.10.2015	7 284	0.00
EUR	158 000 000	CHF	164 952 000	14.10.2015	-7 343 985	-0.74
EUR	4 000 000	CHF	4 188 600	14.10.2015	-173 324	-0.02
EUR	5 000 000	CHF	5 360 000	14.10.2015	-92 405	-0.01

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
EUR	1 400 000	CHF	1 500 240	14.10.2015	-26 433	0.00
EUR	2 900 000	CHF	3 175 500	14.10.2015	13 105	0.00
EUR	2 500 000	CHF	2 742 500	14.10.2015	16 298	0.00
USD	111 300 000	CHF	108 662 190	25.11.2015	129 445	0.01
EUR	42 500 000	CHF	46 308 000	25.11.2015	2 822	0.00
GBP	10 000 000	CHF	14 854 000	25.11.2015	86 180	0.01
JPY	133 500 000	CHF	1 082 685	30.11.2015	-5 309	0.00
USD	21 700 000	CHF	21 244 300	30.11.2015	86 518	0.01
AUD	1 680 000	CHF	1 149 120	30.11.2015	2 411	0.00
NOK	2 270 000	CHF	260 891	30.11.2015	1 658	0.00
CAD	3 030 000	CHF	2 224 020	30.11.2015	21 020	0.00
HKD	4 900 000	CHF	619 360	30.11.2015	2 932	0.00
EUR	5 200 000	CHF	5 686 200	30.11.2015	21 001	0.00
SGD	970 000	CHF	664 838	30.11.2015	974	0.00
GBP	4 237 000	CHF	6 317 791	30.11.2015	61 510	0.01
SEK	7 290 000	CHF	848 556	30.11.2015	-98	0.00
EUR	470 000	CHF	513 475	30.11.2015	1 428	0.00
USD	1 400 000	CHF	1 362 200	30.11.2015	-2 818	0.00
EUR	11 234 000	CHF	12 233 826	30.11.2015	-5 182	0.01
					-7 990 258	-0.80

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
------------	---------	---------------------	---------------------

Futures sur indices/matières premières/monnaies

FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.15	GBP	19	19
TOPIX INDEX FUTURE 11.06.15	JPY	12	5
S&P500 EMINI FUTURE 19.06.15	USD	81	43
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.15	EUR	269	155
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.15	USD	162	94
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.15	EUR	533	1972
FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.15	GBP	143	143
TOPIX INDEX FUTURE 10.09.15	JPY	131	131
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.15	EUR	2451	2451
S&P500 EMINI FUTURE 18.09.15	USD	743	743
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.09.15	USD	1284	1284
TOPIX INDEX FUTURE 10.12.15	JPY	26	70
FTSE 100 INDEX FUTURE 18.12.15	GBP	33	86
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.15	CHF	0	32
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.15	USD	317	925
S&P500 EMINI FUTURE 18.12.15	USD	157	464

Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations

US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.15	USD	70	35
EURO-BUND FUTURE 08.06.15	EUR	95	55
EURO-BOBL FUTURE 08.06.15	EUR	170	120
US LONG BOND FUTURE 19.06.15	USD	20	20
EURO-OAT FUTURE 08.06.15	EUR	15	0
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.15	USD	50	50
EURO-BUND FUTURE 08.09.15	EUR	215	215
LONG GILT FUTURE 28.09.15	GBP	10	10
US LONG BOND FUTURE 21.09.15	USD	10	10
EURO-BOBL FUTURE 08.09.15	EUR	350	350
EURO-BUXL FUTURE 08.09.15	EUR	30	30
EURO-BUXL FUTURE 08.12.15	EUR	0	30
EURO-BOBL FUTURE 08.12.15	EUR	0	180
EURO-BUND FUTURE 08.12.15	EUR	6	143
LONG GILT FUTURE 29.12.15	GBP	0	25

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
------------	---------	---------------------	---------------------

Futures sur indices/matières premières/monnaies

FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.15	GBP	14	14
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.15	CHF	519	795
TOPIX INDEX FUTURE 11.06.15	JPY	13	13
S&P500 EMINI FUTURE 19.06.15	USD	81	81
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.15	EUR	251	251
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.15	USD	141	141
FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.15	GBP	3	3
TOPIX INDEX FUTURE 10.09.15	JPY	10	10
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.15	EUR	13	13
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.15	CHF	1187	1187
S&P500 EMINI FUTURE 18.09.15	USD	12	12
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.09.15	USD	24	24
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.15	CHF	506	506

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
EUR	1 391 087	CHF	1 450 000	13.04.2015
CHF	70 571 250	EUR	67 500 000	13.04.2015
CHF	380 518	AUD	505 000	15.04.2015
CHF	237 270	SGD	330 000	15.04.2015
CHF	1 038 376	USD	1 060 000	15.04.2015
CHF	427 900	CAD	550 000	15.04.2015
CHF	82 529	AUD	111 000	16.04.2015
CHF	887 260	JPY	109 000 000	16.04.2015
CAD	550 000	CHF	427 790	30.04.2015
EUR	3 710 000	CHF	3 852 835	30.04.2015
USD	1 730 000	CHF	1 695 400	30.04.2015
GBP	260 000	CHF	372 580	30.04.2015
AUD	510 000	CHF	383 724	30.04.2015
SGD	320 000	CHF	229 824	30.04.2015
EUR	630 000	CHF	655 200	30.04.2015
HKD	740 000	CHF	93 906	30.04.2015
JPY	30 760 000	CHF	250 540	30.04.2015
SEK	960 000	CHF	107 136	30.04.2015
EUR	865 000	CHF	899 168	30.04.2015
GBP	350 000	CHF	502 285	30.04.2015
NOK	880 000	CHF	106 304	30.04.2015
USD	1 060 000	CHF	1 037 740	30.04.2015
CAD	550 000	CHF	427 570	30.04.2015
EUR	730 000	CHF	757 740	30.04.2015
AUD	163 000	CHF	121 011	30.04.2015
JPY	142 000 000	CHF	1 155 383	30.04.2015
CHF	803 349	EUR	782 000	30.04.2015
CHF	796 763	JPY	99 720 000	30.04.2015
CHF	10 255 500	USD	10 750 000	30.04.2015
CHF	1 598 340	CAD	2 040 000	30.04.2015
CHF	366 987	HKD	2 980 000	30.04.2015
CHF	208 620	NOK	1 710 000	30.04.2015
CHF	1 281 400	AUD	1 720 000	30.04.2015
CHF	405 535	SEK	3 670 000	30.04.2015
CHF	494 040	SGD	690 000	30.04.2015
CHF	3 520 825	EUR	3 410 000	30.04.2015
CHF	3 901 500	GBP	2 700 000	30.04.2015
CHF	7 631 275	USD	7 970 000	30.04.2015
CHF	2 776 345	CAD	3 530 000	30.04.2015
CHF	3 243 520	GBP	2 240 000	30.04.2015
CHF	5 485 500	EUR	5 300 000	30.04.2015
CHF	477 760	AUD	640 000	30.04.2015
CHF	25 875 000	EUR	25 000 000	30.04.2015
EUR	67 448 540	CHF	70 450 000	13.05.2015
EUR	12 952 399	CHF	13 510 000	13.05.2015
CHF	931 700	JPY	121 000 000	13.05.2015
CHF	94 900	AUD	130 000	13.05.2015
CHF	83 161 148	EUR	80 380 000	13.05.2015
GBP	500 000	CHF	711 100	29.05.2015
EUR	1 000 000	CHF	1 042 000	29.05.2015
EUR	500 000	CHF	517 750	29.05.2015
GBP	500 000	CHF	715 750	29.05.2015
USD	12 000 000	CHF	11 724 000	29.05.2015
USD	3 300 000	CHF	3 224 100	29.05.2015
USD	1 100 000	CHF	1 051 490	29.05.2015
EUR	100 000	CHF	104 940	29.05.2015
GBP	693 241	CHF	1 000 000	29.05.2015
USD	10 355 987	CHF	9 600 000	29.05.2015
EUR	3 360 215	CHF	3 500 000	29.05.2015
CHF	80 665 000	USD	85 000 000	29.05.2015
CHF	26 703 000	EUR	25 800 000	29.05.2015
CHF	8 778 000	GBP	6 000 000	29.05.2015
CHF	623 400	EUR	600 000	05.06.2015
CHF	16 434 600	EUR	15 600 000	08.06.2015
EUR	91 100 000	CHF	94 186 013	12.06.2015
EUR	1 700 000	CHF	1 771 060	12.06.2015
CHF	97 254 400	EUR	92 800 000	12.06.2015
CHF	515 484	AUD	720 000	12.06.2015
JPY	711 000 000	CHF	5 695 821	26.06.2015
USD	7 920 000	CHF	7 565 184	26.06.2015
AUD	640 000	CHF	475 136	26.06.2015
CAD	3 450 000	CHF	2 704 800	26.06.2015
EUR	5 300 000	CHF	5 476 490	26.06.2015
GBP	2 260 000	CHF	3 263 440	26.06.2015
EUR	25 100 000	CHF	25 935 830	26.06.2015
CHF	166 969	USD	183 000	26.06.2015
CHF	219 632	EUR	212 000	26.06.2015
CHF	756 280	EUR	730 000	26.06.2015
EUR	4 900 000	CHF	5 071 010	26.06.2015
GBP	410 000	CHF	583 020	26.06.2015
JPY	91 000 000	CHF	699 790	26.06.2015
AUD	115 000	CHF	83 605	26.06.2015
CAD	455 000	CHF	346 346	26.06.2015
EUR	930 000	CHF	961 434	26.06.2015
USD	1 316 000	CHF	1 211 246	26.06.2015
EUR	900 000	CHF	935 460	26.06.2015
EUR	3 400 000	CHF	3 573 400	26.06.2015
CHF	1 362 400	EUR	1 300 000	26.06.2015
CHF	2 910 993	EUR	2 770 000	26.06.2015
CAD	1 300 000	CHF	980 850	26.06.2015
AUD	700 000	CHF	500 535	26.06.2015
EUR	3 490 000	CHF	3 660 312	26.06.2015
CHF	3 925 091	CAD	5 205 000	26.06.2015
CHF	6 022 218	JPY	802 000 000	26.06.2015

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	3 589 250	GBP	2 450 000	26.06.2015
CHF	33 680 199	EUR	32 270 000	26.06.2015
CHF	7 037 167	EUR	6 738 000	26.06.2015
CHF	1 043 235	AUD	1 455 000	26.06.2015
CHF	8 405 711	USD	9 053 000	26.06.2015
JPY	101 000 000	CHF	805 475	30.06.2015
USD	10 980 000	CHF	10 448 568	30.06.2015
AUD	1 670 000	CHF	1 236 635	30.06.2015
CAD	2 110 000	CHF	1 647 699	30.06.2015
HKD	3 120 000	CHF	382 980	30.06.2015
SEK	3 510 000	CHF	387 153	30.06.2015
SGD	715 000	CHF	509 795	30.06.2015
EUR	3 450 000	CHF	3 556 260	30.06.2015
NOK	1 870 000	CHF	227 018	30.06.2015
GBP	2 700 000	CHF	3 890 430	30.06.2015
HKD	1 200 000	CHF	142 440	30.06.2015
USD	1 700 000	CHF	1 567 060	30.06.2015
GBP	300 000	CHF	426 660	30.06.2015
CAD	220 000	CHF	167 530	30.06.2015
EUR	580 000	CHF	600 416	30.06.2015
GBP	100 000	CHF	145 300	30.06.2015
EUR	300 000	CHF	311 700	30.06.2015
JPY	13 000 000	CHF	100 009	30.06.2015
USD	720 000	CHF	670 176	30.06.2015
USD	83 000 000	CHF	78 679 850	30.06.2015
GBP	6 000 000	CHF	8 766 300	30.06.2015
EUR	26 500 000	CHF	27 410 275	30.06.2015
EUR	800 000	CHF	827 200	30.06.2015
EUR	600 000	CHF	623 040	30.06.2015
USD	4 000 000	CHF	3 749 200	30.06.2015
CHF	54 565	HKD	450 000	30.06.2015
USD	6 000 000	CHF	5 610 000	30.06.2015
CHF	179 760	JPY	24 000 000	30.06.2015
CHF	250 425	AUD	350 000	30.06.2015
CHF	42 930	AUD	60 000	30.06.2015
USD	500 000	CHF	463 700	30.06.2015
GBP	1 000 000	CHF	1 423 000	30.06.2015
USD	3 000 000	CHF	2 788 200	30.06.2015
USD	1 500 000	CHF	1 393 500	30.06.2015
CHF	88 350 600	USD	94 000 000	30.06.2015
CHF	10 346 000	GBP	7 000 000	30.06.2015
CHF	29 364 750	EUR	27 900 000	30.06.2015
EUR	103 400 000	CHF	108 280 480	10.07.2015
CHF	107 639 400	EUR	103 400 000	10.07.2015
EUR	93 663 462	CHF	97 410 000	14.07.2015
EUR	18 638 996	CHF	19 310 000	14.07.2015
EUR	16 309 530	CHF	16 935 000	14.07.2015
EUR	3 653 846	CHF	3 800 000	14.07.2015
EUR	15 600 000	CHF	16 419 000	14.07.2015
CHF	2 491 298	EUR	2 374 700	14.07.2015
EUR	14 945 392	CHF	15 600 000	14.07.2015
CHF	731 430	EUR	700 000	14.07.2015
EUR	3 250 000	CHF	3 435 250	07.08.2015
EUR	111 750 000	CHF	116 220 000	11.08.2015
CHF	216 656	JPY	27 477 026	12.08.2015
CHF	58 331	AUD	80 346	12.08.2015
CHF	142 000	SGD	200 000	13.08.2015
CHF	4 055 953	EUR	3 765 973	13.08.2015
CHF	396 000	JPY	50 000 000	13.08.2015
CHF	72 690	AUD	100 000	13.08.2015
CAD	5 060 000	CHF	3 805 120	14.08.2015
AUD	1 520 000	CHF	1 084 672	14.08.2015
EUR	6 930 000	CHF	7 227 990	14.08.2015
GBP	2 380 000	CHF	3 478 846	14.08.2015
USD	9 300 000	CHF	8 617 380	14.08.2015
EUR	33 500 000	CHF	34 917 050	14.08.2015
JPY	820 000 000	CHF	6 150 000	14.08.2015
CHF	947 968	EUR	916 000	14.08.2015
CHF	1 252 560	EUR	1 200 000	14.08.2015
USD	1 700 000	CHF	1 598 680	14.08.2015
EUR	3 840 000	CHF	3 992 832	14.08.2015
GBP	935 000	CHF	1 357 807	14.08.2015
EUR	330 000	CHF	345 642	14.08.2015
EUR	2 000 000	CHF	2 093 600	14.08.2015
EUR	1 635 000	CHF	1 700 891	14.08.2015
JPY	50 000 000	CHF	385 327	14.08.2015
CHF	346 296	CAD	470 000	14.08.2015
CHF	1 592 100	EUR	1 500 000	14.08.2015
EUR	1 250 000	CHF	1 334 250	14.08.2015
JPY	90 000 000	CHF	712 710	14.08.2015
GBP	350 000	CHF	536 060	14.08.2015
CAD	200 000	CHF	150 220	14.08.2015
USD	500 000	CHF	492 850	14.08.2015
EUR	680 000	CHF	736 134	14.08.2015
CHF	392 600	USD	400 000	14.08.2015
CHF	43 288 322	EUR	39 820 000	14.08.2015
CHF	2 551 900	USD	2 600 000	14.08.2015
CHF	8 638 720	EUR	7 940 000	14.08.2015
CHF	1 092 120	AUD	1 520 000	14.08.2015
CHF	3 522 650	CAD	4 700 000	14.08.2015
CHF	7 564 800	JPY	960 000 000	14.08.2015
CHF	10 600 200	USD	10 800 000	14.08.2015
CHF	5 614 780	GBP	3 665 000	14.08.2015
EUR	1 200 000	CHF	1 292 400	14.08.2015
CHF	2 332 221	EUR	2 166 686	24.08.2015
USD	93 000 000	CHF	87 215 400	28.08.2015
GBP	6 500 000	CHF	9 582 300	28.08.2015
EUR	27 000 000	CHF	28 377 000	28.08.2015

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
USD	17 400 000	CHF	16 199 400	28.08.2015
GBP	3 100 000	CHF	4 545 220	28.08.2015
EUR	4 330 000	CHF	4 522 685	28.08.2015
SGD	715 000	CHF	494 423	28.08.2015
SEK	3 510 000	CHF	396 455	28.08.2015
NOK	1 870 000	CHF	222 717	28.08.2015
JPY	90 000 000	CHF	679 410	28.08.2015
CAD	2 330 000	CHF	1 753 791	28.08.2015
HKD	3 870 000	CHF	465 561	28.08.2015
AUD	1 260 000	CHF	901 026	28.08.2015
AUD	424 908	CHF	300 240	28.08.2015
CAD	543 901	CHF	406 294	28.08.2015
HKD	751 091	CHF	91 468	28.08.2015
NOK	396 208	CHF	46 198	28.08.2015
SEK	1 654 068	CHF	184 263	28.08.2015
EUR	3 947 881	CHF	4 116 061	28.08.2015
SGD	182 842	CHF	127 752	28.08.2015
GBP	535 983	CHF	787 037	28.08.2015
USD	1 241 708	CHF	1 173 414	28.08.2015
GBP	800 000	CHF	1 169 600	28.08.2015
EUR	4 000 000	CHF	4 148 000	28.08.2015
USD	8 000 000	CHF	7 584 800	28.08.2015
CHF	3 900 000	EUR	3 720 664	28.08.2015
EUR	1 500 000	CHF	1 571 550	28.08.2015
USD	2 000 000	CHF	1 920 000	28.08.2015
GBP	800 000	CHF	1 185 760	28.08.2015
GBP	500 000	CHF	741 100	28.08.2015
USD	800 000	CHF	786 160	28.08.2015
JPY	32 500 000	CHF	255 938	28.08.2015
HKD	1 000 000	CHF	126 700	28.08.2015
SEK	2 800 000	CHF	313 320	28.08.2015
EUR	900 000	CHF	965 520	28.08.2015
GBP	415 000	CHF	632 460	28.08.2015
CAD	410 000	CHF	307 008	28.08.2015
EUR	2 500 000	CHF	2 689 500	28.08.2015
EUR	600 000	CHF	645 480	28.08.2015
USD	2 600 000	CHF	2 550 600	28.08.2015
USD	800 000	CHF	780 560	28.08.2015
GBP	1 000 000	CHF	1 529 000	28.08.2015
EUR	500 000	CHF	537 900	28.08.2015
CHF	99 401 280	USD	105 600 000	28.08.2015
CHF	39 150 450	EUR	36 100 000	28.08.2015
CHF	14 237 760	GBP	9 600 000	28.08.2015
JPY	27 612 359	CHF	212 891	28.08.2015
CHF	13 594	AUD	20 000	07.09.2015
CHF	1 084 500	EUR	1 000 000	08.09.2015
CHF	3 016 720	EUR	2 800 000	09.09.2015
CHF	797 550	JPY	97 500 000	10.09.2015
CHF	1 751 040	USD	1 800 000	10.09.2015
CHF	1 266 200	USD	1 300 000	10.09.2015
CHF	135 500	AUD	200 000	10.09.2015
CHF	411 880	CAD	560 000	10.09.2015
EUR	3 000 000	CHF	3 195 600	11.09.2015
EUR	118 600 000	CHF	127 323 030	11.09.2015
EUR	1 100 000	CHF	1 192 400	11.09.2015
CHF	133 089 300	EUR	122 550 000	11.09.2015
CHF	3 177 240	EUR	2 900 000	22.09.2015
CHF	2 744 000	EUR	2 500 000	22.09.2015
CHF	113 982	AUD	165 072	25.09.2015
CHF	652 200	EUR	600 000	25.09.2015
CHF	1 950 000	USD	2 000 000	28.09.2015
EUR	8 500 000	CHF	9 124 750	30.09.2015
USD	106 100 000	CHF	99 734 000	30.09.2015
EUR	35 800 000	CHF	38 792 880	30.09.2015
GBP	9 600 000	CHF	14 217 600	30.09.2015
EUR	2 000 000	CHF	2 162 200	30.09.2015
AUD	1 680 000	CHF	1 122 912	30.09.2015
CAD	3 030 000	CHF	2 142 210	30.09.2015
JPY	133 500 000	CHF	1 052 381	30.09.2015
NOK	2 270 000	CHF	258 553	30.09.2015
GBP	3 777 000	CHF	5 578 629	30.09.2015
SGD	970 000	CHF	650 870	30.09.2015
EUR	4 700 000	CHF	5 092 920	30.09.2015
HKD	4 900 000	CHF	594 860	30.09.2015
SEK	7 290 000	CHF	820 125	30.09.2015
USD	19 250 000	CHF	18 114 250	30.09.2015
EUR	2 800 000	CHF	3 015 320	30.09.2015
EUR	1 000 000	CHF	1 080 000	30.09.2015
GBP	160 000	CHF	236 592	30.09.2015
EUR	2 000 000	CHF	2 169 000	30.09.2015
EUR	500 000	CHF	542 250	30.09.2015
EUR	1 000 000	CHF	1 087 500	30.09.2015
GBP	500 000	CHF	743 850	30.09.2015
USD	1 800 000	CHF	1 749 600	30.09.2015
USD	3 000 000	CHF	2 929 200	30.09.2015
EUR	1 000 000	CHF	1 097 600	30.09.2015
USD	650 000	CHF	632 255	30.09.2015
GBP	300 000	CHF	450 450	30.09.2015
USD	2 000 000	CHF	1 949 600	30.09.2015
CHF	1 084 020	JPY	133 500 000	30.09.2015
CHF	21 296 380	USD	21 700 000	30.09.2015
CHF	108 711 350	USD	111 100 000	30.09.2015
CHF	1 155 840	AUD	1 680 000	30.09.2015
CHF	5 694 000	EUR	5 200 000	30.09.2015
CHF	2 230 080	CAD	3 030 000	30.09.2015
CHF	849 285	SEK	7 290 000	30.09.2015
CHF	261 731	NOK	2 270 000	30.09.2015
CHF	6 334 315	GBP	4 237 000	30.09.2015

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	668 330	SGD	970 000	30.09.2015
CHF	46 694 800	EUR	42 800 000	30.09.2015
CHF	15 038 900	GBP	10 100 000	30.09.2015
CHF	1 365 280	USD	1 400 000	01.10.2015
CHF	105 994	JPY	13 038 381	01.10.2015
CHF	162 223	CAD	222 375	01.10.2015
CHF	128 856	AUD	188 772	01.10.2015
CHF	292 200	USD	300 000	01.10.2015
EUR	39 280 000	CHF	42 648 260	09.10.2015
CAD	4 850 000	CHF	3 626 830	09.10.2015
AUD	1 460 000	CHF	1 043 754	09.10.2015
EUR	7 810 000	CHF	8 487 127	09.10.2015
JPY	946 000 000	CHF	7 445 966	09.10.2015
GBP	3 665 000	CHF	5 601 586	09.10.2015
USD	11 490 000	CHF	11 255 604	09.10.2015
CHF	1 149 570	EUR	1 060 000	09.10.2015
CHF	920 975	EUR	850 000	09.10.2015
EUR	1 770 000	CHF	1 909 122	09.10.2015
CHF	1 258 053	EUR	1 168 000	09.10.2015
CHF	538 300	EUR	500 000	09.10.2015
CHF	1 076 600	EUR	1 000 000	09.10.2015
CHF	854 064	JPY	108 000 000	09.10.2015
CHF	2 615 445	EUR	2 415 000	09.10.2015
CHF	433 920	EUR	400 000	09.10.2015
CHF	279 960	USD	300 000	09.10.2015
CHF	426 010	GBP	290 000	09.10.2015
EUR	1 375 000	CHF	1 486 375	09.10.2015
CHF	483 150	USD	500 000	09.10.2015
EUR	130 000 000	CHF	141 076 000	09.10.2015
EUR	4 700 000	CHF	5 098 090	09.10.2015
USD	1 360 000	CHF	1 323 144	09.10.2015
JPY	74 300 000	CHF	607 477	09.10.2015
AUD	190 000	CHF	128 383	09.10.2015
EUR	1 050 000	CHF	1 141 035	09.10.2015
GBP	530 000	CHF	787 103	09.10.2015
CAD	266 000	CHF	195 404	09.10.2015
EUR	1 380 000	CHF	1 504 338	09.10.2015
CHF	1 432 860	EUR	1 300 000	09.10.2015
EUR	600 000	CHF	657 840	09.10.2015
CHF	1 086 700	EUR	1 000 000	09.10.2015
CHF	1 092 100	EUR	1 000 000	09.10.2015
EUR	4 700 000	CHF	5 131 460	09.10.2015
EUR	2 300 000	CHF	2 515 625	09.10.2015
EUR	158 000 000	CHF	164 952 000	14.10.2015
EUR	4 000 000	CHF	4 188 600	14.10.2015
EUR	5 000 000	CHF	5 360 000	14.10.2015
EUR	1 400 000	CHF	1 500 240	14.10.2015
EUR	2 900 000	CHF	3 175 500	14.10.2015
EUR	2 500 000	CHF	2 742 500	14.10.2015
USD	111 300 000	CHF	108 662 190	25.11.2015
EUR	42 500 000	CHF	46 308 000	25.11.2015
GBP	10 000 000	CHF	14 854 000	25.11.2015
JPY	133 500 000	CHF	1 082 685	30.11.2015
USD	21 700 000	CHF	21 244 300	30.11.2015
AUD	1 680 000	CHF	1 149 120	30.11.2015
NOK	2 270 000	CHF	260 891	30.11.2015
CAD	3 030 000	CHF	2 224 020	30.11.2015
HKD	4 900 000	CHF	619 360	30.11.2015
EUR	5 200 000	CHF	5 686 200	30.11.2015
SGD	970 000	CHF	664 838	30.11.2015
GBP	4 237 000	CHF	6 317 791	30.11.2015
SEK	7 290 000	CHF	848 556	30.11.2015
EUR	470 000	CHF	513 475	30.11.2015
USD	1 400 000	CHF	1 362 200	30.11.2015
EUR	11 234 000	CHF	12 233 826	30.11.2015

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

(Procédure de mesure des risques: Commitment approche I [Art. 34 OPCC-FINMA])

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion

- Commission forfaitaire de gestion effective: 1% par an;
- Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 1,5% par an; calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Le gestionnaire de fortune a droit à une rémunération en fonction de la performance.

Cette rémunération en fonction de la performance (Performance Fee) est calculée et accumulée quotidiennement sur la base des valeurs d'inventaire nettes et versée annuellement.

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois: 1,09%
Rémunération de la performance comme quote-part: 0,09%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD 1 = CHF 0.686168	JPY 1 = CHF 0.008158
CAD 1 = CHF 0.728798	NOK 1 = CHF 0.114549
EUR 1 = CHF 1.090688	SEK 1 = CHF 0.116501
GBP 1 = CHF 1.480062	SGD 1 = CHF 0.687179
HKD 1 = CHF 0.126077	USD 1 = CHF 0.977100

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective perçue:
Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2015	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		984 583 253.61	455 626 455.90
	CH0237262909		1
Valeur d'inventaire par part en CHF		96.59	100.79
Nombre de parts en circulation		10 193 713,0000	4 520 681,0000

¹ Emission initiale au 1.9.2014

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Switzerland Government Bond	22,53
Credit Suisse Fund (Lux) Money Market Fund - CHF-Capital	13,58
Credit Suisse Institutional Fund - CSIMF MM CHF-ZA	6,86
Credit Suisse Lie Money Market Fund - EUR-DB	2,84
Credit Suisse Institutional Fund - JAPAN INDEX-ZH	2,59
Credit Suisse Institutional Fund	
- SW TOT MKT-ANTEILE KLASSE-Z	2,40
Credit Suisse Institutional Fund - CSIF US INDEX BLUE Z	1,08
Credit Suisse Institutional Fund - CSIF BD CORP EUR INDEX Z	0,75
Credit Suisse Lux Global High Yield Bond Fund	
DBH CHF CAPITALISATION	0,62
Volkswagen International	0,21
Autres	6,18
Total	59,64

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.9.2015	31.3.2015
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	395 015 492.75	70 992 434.88 ¹
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	285 400 339.95	199 618 209.42
– Unités d'autres instruments de placement collectif	303 303 761.92	202 041 305.85
Instruments financiers dérivés	-40 749.09	2 596 890.10
Autres actifs	3 387 810.79	3 106 515.34
Fortune totale du fonds	987 066 656.32	478 355 355.59
Prêts	0.00	-21 810 429.00
Autres engagements	-2 483 402.71	-918 470.69
Fortune nette du fonds	984 583 253.61	455 626 455.90

Compte de résultats

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avois en banque	2 685.35	374.80
Intérêts négatifs	0.00	-28 276.59
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	3 927 116.94	871 052.65
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	2 548 868.36	375 293.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	2 702 218.95	-547.24
Total des revenus	9 180 889.60	1 217 896.62
Charges		
Intérêts passifs	-293 237.17 ²	-1 285.91
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-3 712 066.33	-1 172 497.02
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ³	0.00	330 682.55
Autres charges	-40.72	-50.48
Total des charges	-4 005 344.22	-843 150.86
Résultat net	5 175 545.38	374 745.76
Gains et pertes en capitaux réalisés	-26 593 816.50	5 324 171.77
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ³	0.00	-330 682.55
Résultat réalisé	-21 418 271.12	5 368 234.98
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-8 763 300.97	-2 809 589.19
Résultat total	-30 181 572.09	2 558 645.79

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	455 626 455.90	0.00
Solde des mouvements des parts	559 138 369.80	453 067 810.11
Résultat total	-30 181 572.09	2 558 645.79
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	984 583 253.61	455 626 455.90

Evolution des parts en circulation

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	4 520 681,0000	0,0000
Parts émises	5 673 032,0000	4 520 681,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	10 193 713,0000	4 520 681,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	5 673 032,0000	4 520 681,0000

¹ Au 31 mars 2015, des avois en banque ont été déposés en caution de BSI SA pour un montant de 2 480 000 CHF.

² Ce montant contient également des intérêts passifs provenant de cautions.

³ selon notification de l'Administration fédérale des contributions au 1 janvier 2009.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

EUR						
CASINO GUICHARD PERRACHON 4.48100% 10-12.11.18	EUR		400 000	150 000	250 000	300 640 0,03
FGA CAPITAL IRELAND PLC-REG-S 2.87500% 14-26.01.18	EUR	1 250 000	180 000	930 000	500 000	559 098 0,06
GLENCORE FINANCE (EUROPE) SA 4.12500% 12-03.04.18	EUR	1 530 000	280 000	790 000	1 020 000	1 031 122 0,10
TALANX AG 3.12500% 13-13.02.23	EUR	700 000	300 000	700 000	300 000	362 280 0,04
Total EUR					2 253 139	0,23
Total Notes, taux fixe					2 253 139	0,23

Notes, taux variable

EUR						
ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	EUR		2 320 000	2 320 000		
NN GROUP NV-SUB 6.375%/3M EURIBOR+190BP 02-07.05.27	EUR		900 000	620 000	280 000	321 273 0,03
Total EUR					321 273	0,03
Total Notes, taux variable					321 273	0,03

Medium Term notes, taux fixe

EUR						
ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES-REG-S 1.12500% 15-10.03.25	EUR		1 000 000	660 000	340 000	339 795 0,03
ABN AMRO BANK NV 3.62500% 10-06.10.17	EUR	200 000		110 000	90 000	104 542 0,01
ADECO INTERNATIONAL FINANCIAL SVS B.V. 4.75000% 11-13.04.18	EUR	290 000	200 000	340 000	150 000	179 865 0,02
AMCOR LTD 4.62500% 11-16.04.19	EUR	500 000			500 000	613 970 0,06
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.50000% 12-18.09.18	EUR	1 380 000		620 000	760 000	750 979 0,08
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA-REG-S 2.70000% 14-31.03.26	EUR	900 000	340 000	500 000	740 000	848 320 0,09
ATLAS COPCO AB 2.62500% 12-15.03.19	EUR		300 000	300 000		
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21	EUR		1 000 000	710 000	290 000	313 867 0,03
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-SUB 4.00000% 10-22.10.20	EUR	850 000	150 000	350 000	650 000	785 591 0,08
BARCLAYS BANK PLC-REG-S 2.12500% 14-24.02.21	EUR	700 000		280 000	420 000	480 893 0,05
BAT NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 2.37500% 12-19.01.23	EUR	730 000	200 000	170 000	760 000	879 727 0,09
BBVA SENIOR FINANCE SA 3.25000% 13-21.03.16	EUR	500 000			500 000	552 941 0,06
BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 15-29.04.30	EUR		1 000 000	450 000	550 000	509 087 0,05
BMW FINANCE NV 5.00000% 03-06.08.18	EUR	400 000	120 000	140 000	380 000	462 129 0,05
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 1.00000% 15-20.04.27	EUR		850 000	480 000	370 000	353 461 0,04
BNP PARIBAS 2.87500% 13-26.09.23	EUR	800 000		340 000	460 000	547 945 0,06
BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24	EUR	720 000	370 000	480 000	610 000	700 515 0,07
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.526% 14-26.09.22	EUR	600 000		140 000	460 000	500 236 0,05
BPCE SA 4.50000% 12-10.02.22	EUR	800 000		200 000	600 000	782 750 0,08
CARLSBERG BREWERIES AS 2.62500% 12-03.07.19	EUR		850 000	600 000	250 000	287 792 0,03
CARREFOUR SA 4.00000% 10-09.04.20	EUR		320 000	90 000	230 000	283 889 0,03
CIE DE SAINT-GOBAIN SA 4.50000% 11-30.09.19	EUR		1 000 000	720 000	280 000	347 738 0,04
CITIGROUP INC-REG-S 1.37500% 14-27.10.21	EUR	960 000		440 000	520 000	563 057 0,06
CREDIT AGRICOLE SA-SUB 3.90000% 10-19.04.21	EUR	950 000	450 000	400 000	1 000 000	1 199 659 0,12
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22	EUR		650 000	250 000	400 000	416 063 0,04
CRH FINANCE GERMANY GMBH-REG-S 1.75000% 14-16.07.21	EUR	600 000		210 000	390 000	422 144 0,04
DAIMLER AG-REG-S 2.25000% 14-24.01.22	EUR		800 000	640 000	160 000	183 155 0,02
DEUTSCHE BANK AG-SUB 5.00000% 10-24.06.20	EUR		700 000	350 000	350 000	433 154 0,04
DEUTSCHE BANK-REG-S 2.37500% 13-11.01.23	EUR		400 000		400 000	457 343 0,05
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 4.25000% 10-13.07.22	EUR		800 000	460 000	340 000	441 871 0,04
EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21	EUR		900 000	560 000	340 000	404 732 0,04
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.00000% 09-14.09.22	EUR	1 000 000		290 000	710 000	951 211 0,10
ENI SPA 4.00000% 10-29.06.20	EUR	550 000	400 000	500 000	450 000	556 745 0,06
GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.00000% 12-13.02.18	EUR	1 000 000		300 000	700 000	840 815 0,09
GDF SUEZ 5.62500% 09-18.01.16	EUR	200 000		200 000		
GDF SUEZ-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	EUR	500 000	600 000	300 000	800 000	931 613 0,09
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.37500% 08-16.01.18	EUR	220 000	370 000	310 000	280 000	339 520 0,03
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 6.02500% 08-01.03.38	EUR	250 000	160 000		410 000	686 095 0,07
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.37500% 08-02.05.18	EUR	180 000		180 000		
HEINEKEN NV 2.50000% 12-19.03.19	EUR		400 000	310 000	90 000	104 124 0,01
HSBC BANK PLC 3.75000% 09-30.11.16	EUR	700 000		700 000		
HUTCHISON WHAMPOA LTD 2.50000% 12-06.06.17	EUR	1 300 000		810 000	490 000	551 042 0,06
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22	EUR	300 000	400 000	300 000	400 000	460 340 0,05
IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 14-26.02.21	EUR	400 000	200 000	110 000	490 000	554 313 0,06
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.87500% 13-07.11.25	EUR	700 000		250 000	450 000	542 173 0,05
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 3.00000% 13-28.01.19	EUR	700 000	300 000	340 000	660 000	757 927 0,08
JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25	EUR		620 000	560 000	60 000	63 439 0,01
KLEPIERRE-REG-S 3.25000% 13-26.02.21	EUR		850 000	330 000	520 000	623 822 0,06
KONINKLIJKE KPN NV 5.62500% 09-30.09.24	EUR		230 000	80 000	150 000	208 589 0,02
LLOYDS BANK PLC-SUB 6.50000% 10-24.03.20	EUR	730 000		170 000	560 000	727 256 0,07
MADRILENA RED DE GAS FINANCE BV-REG-S 3.77900% 13-11.09.18	EUR	870 000	600 000	820 000	650 000	767 102 0,08
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.87500% 15-26.05.27	EUR		800 000	500 000	300 000	316 880 0,03
MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 4.50000% 10-24.03.20	EUR	650 000		650 000		
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	EUR	570 000		540 000	30 000	32 583 0,00
MORGAN STANLEY 5.37500% 10-10.08.20	EUR	300 000		300 000		
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 4.12500% 13-20.03.23	EUR	680 000	400 000	410 000	670 000	772 517 0,08
NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.87500% 13-29.05.18	EUR		550 000	190 000	360 000	402 338 0,04
NORDEA BANK AB-SUB 4.50000% 10-26.03.20	EUR	730 000		120 000	610 000	751 578 0,08
ORANGE SA 8.12500% 03-28.01.33	EUR	290 000	220 000	200 000	310 000	552 244 0,06
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	EUR	800 000	150 000	360 000	590 000	700 964 0,07
POHJOLA BANK PLC 3.12500% 11-12.01.16	EUR	200 000			200 000	219 926 0,02
POWSZECHNA KASA Oszczednos BK-REG-S LPN 2.32400% 14-23.01.19	EUR	600 000			600 000	669 818 0,07

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 5.87500% 09-20.05.19	EUR	600 000	220 000		820 000	1 034 296	0,10
RAIFFEISENLANDESBANK NIEDEROESTER 1.25000% 13-01.03.16	EUR	200 000	600 000	200 000	600 000	652 868	0,07
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.250000% 14-10.12.26	EUR		700 000	400 000	300 000	300 173	0,03
RWE FINANCE BV 6.62500% 08-31.01.19	EUR		1 000 000	850 000	150 000	191 743	0,02
SANOFI 4.12500% 09-11.10.19	EUR		1 000 000	1 000 000			
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.00000% 14-06.04.22	EUR	550 000		150 000	400 000	427 667	0,04
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 5.62500% 08-11.06.18	EUR		430 000	140 000	290 000	360 702	0,04
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN-REG-S-SUB 4.00000% 12-12.09.22	EUR	750 000			750 000	863 489	0,09
SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	EUR	600 000		280 000	320 000	342 591	0,03
SNAM SPA-REG-S 5.25000% 12-19.09.22	EUR	500 000	160 000	100 000	560 000	758 638	0,08
SOCIETE GENERALE PARIS-SUB 6.12500% 08-20.08.18	EUR	1 250 000	250 000	200 000	1 300 000	1 628 480	0,16
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.75000% 10-24.02.17	EUR	300 000		300 000			
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	EUR	600 000	300 000	400 000	500 000	611 238	0,06
TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.50000% 12-21.09.22	EUR	480 000		370 000	110 000	137 545	0,01
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 2.12500% 13-19.11.21	EUR	2 200 000	400 000	1 300 000	1 300 000	1 497 793	0,15
UNICREDIT SPA 4.87500% 12-07.03.17	EUR	800 000		630 000	170 000	196 132	0,02
VINCI SA 3.37500% 12-30.03.20	EUR		800 000	500 000	300 000	361 324	0,04
WELLS FARGO & CO-REG-S 2.25000% 13-02.05.23	EUR	440 000		110 000	330 000	377 765	0,04
Total EUR						38 974 628	3,95
Total Medium Term notes, taux fixe						38 974 628	3,95

Medium Term notes, taux variable

EUR							
ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41	EUR		1 100 000	200 000	900 000	1 119 203	0,11
AQUARIUS + INVESTMENTS PLC-SUB 4.250%/VAR 13-02.10.43	EUR		500 000	160 000	340 000	394 430	0,04
ASS GENERALI-REG-S-SUB 7.750%/3M EURIBOR+711.3BP 12-12.12.42	EUR		500 000	300 000	200 000	255 461	0,03
AXA SA-REG-S SUB VAR 14-PRP	EUR	400 000	300 000	460 000	240 000	244 387	0,02
BAYER AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-01.07.75	EUR	650 000	150 000	260 000	540 000	576 579	0,06
BNP PARIBAS FORTIS SA 4.250%/3M EURIBOR+90BP 06-23.03.21	EUR	810 000	480 000	1 060 000	230 000	254 418	0,03
CNP ASSURANCES-SUB 6.875%/12M EURIBOR+440BP 11-30.09.41	EUR	500 000	300 000	400 000	400 000	497 986	0,05
HEATHROW FUNDING -REG-S 4.600%/12M EURIBOR+400BP 08-15.02.20	EUR		900 000	620 000	280 000	333 397	0,03
HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.375%/VAR 13-10.01.24	EUR		1 100 000	310 000	790 000	898 530	0,09
ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	EUR	500 000	280 000	400 000	380 000	433 170	0,04
STANDARD CHARTERED-SUB 4.000%/VAR 13-21.10.25	EUR	500 000	150 000	290 000	360 000	382 066	0,04
Total EUR						5 389 627	0,55
Total Medium Term notes, taux variable						5 389 627	0,55

Obligations, taux fixe

CHF							
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21	CHF	21 000 000	30 400 000	6 700 000	44 700 000	51 217 260	5,19
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	7 700 000	34 600 000	5 500 000	36 800 000	42 842 560	4,34
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20	CHF	23 000 000	34 200 000	7 800 000	49 400 000	56 424 680	5,72
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	CHF	29 000 000	43 300 000	9 300 000	63 000 000	71 807 400	7,27
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27	CHF	4 400 000		4 400 000			
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23	CHF	8 000 000		8 000 000			
Total CHF						222 291 900	22,52
EUR							
ALSTOM 3.62500% 10-05.10.18	EUR		1 100 000	900 000	200 000	234 875	0,02
AT&T INC 1.45000% 14-01.06.22	EUR	1 450 000	150 000	500 000	1 100 000	1 178 281	0,12
BASF SE 2.000000% 12-05.12.22	EUR	300 000		170 000	130 000	150 259	0,02
BOUYGUES 4.75000% 06-24.05.16	EUR	400 000		150 000	250 000	280 429	0,03
CIE FINANCIERE INDUSTRIELLE AUTOROUTES 5.00000% 06-24.05.21	EUR		900 000	400 000	500 000	656 465	0,07
COCA-COLA CO/THE-REG-S 1.12500% 15-09.03.27	EUR		1 000 000	110 000	890 000	891 162	0,09
DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE BV 3.12500% 13-25.07.19	EUR	600 000	800 000	700 000	700 000	816 773	0,08
HIT FINANCE BV 4.87500% 06-27.10.21	EUR	850 000	650 000	750 000	750 000	972 531	0,10
INTESA SANPAOLO SPA 4.00000% 10-08.11.18	EUR	500 000		300 000	200 000	236 810	0,02
MICROSOFT CORP 3.12500% 13-06.12.28	EUR	900 000	200 000	590 000	510 000	636 134	0,06
MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22	EUR		1 200 000	630 000	570 000	599 535	0,06
MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23	EUR		1 100 000	740 000	360 000	392 502	0,04
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-04.10.21	EUR	500 000	200 000	310 000	390 000	419 562	0,04
PERNOD RICARD-REG-S 4.87500% 10-18.03.16	EUR	1 100 000	300 000	850 000	550 000	612 260	0,06
PRICELINE.COM INC 1.80000% 15-03.03.27	EUR		400 000	200 000	200 000	189 151	0,02
PROLOGIS LP 1.37500% 14-07.10.20	EUR		300 000		300 000	319 596	0,03
RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25	EUR	960 000	300 000	670 000	590 000	783 977	0,08
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.90000% 15-18.02.20	EUR	800 000		400 000	400 000	421 830	0,04
SPAREBANK 1 SR BANK 3.50000% 10-21.04.16	EUR	250 000	300 000	550 000			
VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24	EUR	640 000	250 000	410 000	480 000	508 055	0,05
Total EUR						10 300 187	1,04
Total Obligations, taux fixe						232 592 087	23,56

Obligations, taux variable

EUR							
AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S-SUB 5.12500% 13-06.09.73	EUR	1 070 000	600 000		1 670 000	1 880 682	0,19
FRANCE, REPUBLIC OF 1.100%/CPTFEMU LINKED 09-25.07.22	EUR	1 430 000	2 280 000	3 710 000			
FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27	EUR	840 000	1 380 000	2 220 000			
FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 12-25.07.18	EUR	890 000	1 620 000	2 510 000			
FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24	EUR	820 000	1 650 000	2 470 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.400%/CPI LINKED 99-25.07.29	EUR	570 000	970 000	1 540 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.150%/INFLATION IDX LKD 02-25.07.32	EUR	710 000	1 200 000	1 910 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.250%/INFLATION IDX LKD 03-25.07.20	EUR	1 480 000	2 410 000	3 890 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.000%/INFLATION IDX LKD 05-25.07.17	EUR	1 620 000	2 470 000	4 090 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.800%/INFLATION IDX LKD 07-25.07.40	EUR	740 000	1 330 000	2 070 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.100%/CPI LINKED 08-25.07.23	EUR	1 070 000	1 690 000	2 760 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.300%/INFLATION IDX LKD 09-25.07.19	EUR	910 000	1 510 000	2 420 000			

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 12-25.07.21	EUR	530 000	870 000	1 400 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30	EUR	340 000	620 000	960 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25	EUR	210 000	1 170 000	1 380 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 1.500%/CPI LINKED 06-15.04.16	EUR	1 160 000	1 390 000	2 550 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 1.750%/ INFLATION INDX LKD 09-15.04.20	EUR	1 310 000	2 090 000	3 400 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 0.750%/INFLATION INDX LKD 11-15.04.18	EUR	1 280 000	1 990 000	3 270 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 12-15.04.23	EUR	1 390 000	2 260 000	3 650 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 0.500%/CPI LINKED 14-15.04.30	EUR	430 000	780 000	1 210 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 15-15.04.26	EUR		710 000	710 000			
ITALY, REPUBLIC OF 1.700%/CPI LINKED 13-15.09.18	EUR		2 460 000	2 460 000			
ITALY, REPUBLIC OF 2.350%/CPI LINKED 08-15.09.19	EUR		3 640 000	3 640 000			
ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	EUR		1 670 000	1 670 000			
ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26	EUR		1 880 000	1 880 000			
ITALY, REPUBLIC OF-BTPS 2.350%/CPI LINKED 04-15.09.35	EUR		2 710 000	2 710 000			
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100%/CPI LINKED 06-15.09.17	EUR		2 740 000	2 740 000			
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.600%/CPI LINKED 07-15.09.23	EUR		3 440 000	3 440 000			
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100%/CPI LINKED 10-15.09.21	EUR		3 640 000	3 640 000			
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100%/CPI LINKED 11-15.09.16	EUR		1 970 000	1 970 000			
JPMORGAN CHASE BANK-SUB 4.37500%/1M EURIBOR+90BP 06-30.11.21	EUR	1 200 000			1 200 000	1 354 634	0,14
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.800%/CPI LINKED 14-30.11.24	EUR		1 760 000	1 760 000			
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.550%/CPI LINKED 13-30.11.19	EUR		1 390 000	1 390 000			
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	EUR		850 000	850 000			
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-SUB 2.65600%/FLR 14-15.01.24	EUR	700 000		210 000	490 000	547 900	0,06
VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP	EUR	1 070 000	1 360 000	340 000	2 090 000	2 086 370	0,21
Total EUR						5 869 586	0,59
Total Obligations, taux variable						5 869 586	0,59
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						285 400 340	28,91
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public							
Obligations du Trésor, taux variable							
EUR							
FRANCE, REPUBLIC OF 0.450%/FRCPXT0B IDX LINKED 11-25.07.16	EUR	1 040 000	1 600 000	2 640 000			
Total EUR							0,00
Total Obligations du Trésor, taux variable							0,00
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public							0,00
Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé							
Certificats d'investissement, de type ouvert							
Zone euro							
CREDIT SUISSE INST FUND-EUROZONE INDEX-Z	CHF	31 100	26 600	57 700			
CSIF INFLATION-LINKED BOND EUR EX ITALY INDEX BLUE EUR-Z	EUR		5 300				
CSIF INFLATION-LINKED BOND EUR EX ITALY INDEX BLUE EUR-Z	CHF	8 000	5 300	13 300			
Total Zone euro							0,00
Global							
CREDIT SUISSE LUX GLB HIGH YLD BND FND DBH CHF CAPITALISATION	CHF	7 300	17 900	19 200	6 000	6 132 960	0,62
CREDIT SUISSE FUND (LUX) MONEY MARKET FUND-CHF-CAPITAL	CHF		1 250 000		1 250 000	134 012 500	13,58
CREDIT SUISSE INST FUND-EMERGING MARKET INDEX-D	CHF		29 600	29 600			
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND - CSIMF MM CHF-ZA	CHF	76 000	72 000	76 000	72 000	67 710 240	6,86
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND - CSIF EU EX CH RE INDEX Z	CHF	26 400	24 400	50 800			
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND - CSIF BD CORP EUR INDEX Z	CHF	15 700	12 000	21 500	6 200	7 409 558	0,75
CREDIT SUISSE LIE MONEY MARKET FUND-EUR-DB	EUR		25 000		25 000	28 041 040	2,84
Total Global						243 306 298	24,65
Japon							
CREDIT SUISSE INST FUND-JAPAN INDEX-ZH	CHF	10 800	15 900	1 900	24 800	25 595 336	2,59
Total Japon						25 595 336	2,59
Suisse							
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND-SW TOT MKT-ANTEILE KLASSE-Z	CHF	13 300	47 100	35 800	24 600	23 717 598	2,40
Total Suisse						23 717 598	2,40
Etats-Unis							
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND - CSIF US INDEX BLUE Z	USD	16 500	21 200	37 700			
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND - CSIF US INDEX BLUE Z	CHF		35 600	26 600	9 000	10 684 530	1,08
Total Etats-Unis						10 684 530	1,08
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						303 303 762	30,73
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						303 303 762	30,73

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Titres	31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
Total des valeurs mobilières					588 704 102	59,64
(dont en prêt)						0,00)
Avoirs en banque à vue					395 015 493	40,02
Instruments financiers dérivés					-40 749	0,00
Autres actifs					3 387 810	0,34
Fortune totale du fonds					987 066 656	100,00
Autres engagements					-2 483 402	
Fortune nette du fonds					984 583 254	

¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature
² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature
³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises						
EUR	95 000 000	CHF	103 645 000	23.10.2015	66 806	0.01
USD	11 000 000	CHF	10 637 000	23.10.2015	-103 786	-0.01
EUR	14 000 000	CHF	15 244 600	23.10.2015	-19 555	0.00
CHF	10 725 000	USD	11 000 000	23.10.2015	15 786	0.00
					-40 749	0.00

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
EUR	15 000 000	CHF	15 600 000	17.04.2015
USD	5 000 000	CHF	4 877 900	17.04.2015
EUR	25 000 000	CHF	26 090 625	17.04.2015
EUR	187 000 000	CHF	193 180 350	18.05.2015
GBP	3 000 000	CHF	4 301 850	18.05.2015
USD	24 000 000	CHF	23 280 000	18.05.2015
EUR	7 000 000	CHF	7 345 100	18.05.2015
EUR	22 000 000	CHF	22 770 000	18.05.2015
EUR	5 000 000	CHF	5 186 750	18.05.2015
USD	3 000 000	CHF	2 757 825	18.05.2015
EUR	36 000 000	CHF	37 458 000	18.05.2015
EUR	257 000 000	CHF	267 794 000	18.06.2015
GBP	3 000 000	CHF	4 329 150	18.06.2015
USD	27 000 000	CHF	24 799 500	18.06.2015
USD	7 000 000	CHF	6 540 100	18.06.2015
EUR	21 100 000	CHF	22 108 791	18.06.2015
CHF	7 338 800	EUR	7 000 000	18.06.2015
EUR	270 000 000	CHF	281 880 000	20.07.2015
GBP	4 000 000	CHF	5 823 600	20.07.2015
USD	34 000 000	CHF	31 484 000	20.07.2015
CHF	17 754 800	EUR	17 000 000	20.07.2015
CHF	4 659 500	USD	5 000 000	20.07.2015
USD	5 000 000	CHF	4 667 750	20.07.2015
EUR	253 000 000	CHF	263 373 000	20.08.2015
GBP	4 000 000	CHF	5 960 000	20.08.2015
USD	39 000 000	CHF	37 186 500	20.08.2015
USD	4 000 000	CHF	3 922 000	20.08.2015
EUR	156 000 000	CHF	168 121 200	21.09.2015
USD	45 000 000	CHF	43 965 000	21.09.2015
GBP	4 000 000	CHF	6 128 000	21.09.2015
CHF	4 332 800	EUR	4 000 000	21.09.2015
CHF	61 656 900	EUR	57 000 000	21.09.2015
CHF	32 743 700	USD	34 000 000	21.09.2015
CHF	5 918 800	GBP	4 000 000	21.09.2015
EUR	95 000 000	CHF	103 645 000	23.10.2015
USD	11 000 000	CHF	10 637 000	23.10.2015
EUR	14 000 000	CHF	15 244 600	23.10.2015
CHF	10 725 000	USD	11 000 000	23.10.2015

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

(Procédure de mesure des risques: Commitment
approche I [Art. 34 OPCC-FINMA])

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération
de pension.

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion
– Commission forfaitaire de gestion effective:
1% par an;
– Commission forfaitaire de gestion maximum
selon le contrat du fonds: 1,5% par an;
calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective perçue:
Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous
forme de «soft commission arrangements».

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la
«Directive de la SFAMA dans la version valable
actuellement sur le calcul et la publication du Total
Expense Ratio (TER) de placements collectifs de
capitaux» exprime, de manière rétrospective et en
pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des
commissions et frais imputés au fur et à mesure sur
le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois: 1,02%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.090688
GBP 1 = CHF 1.480062

USD 1 = CHF 0.977100

FORTUNA INVEST – Risk Control 5

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2015	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		990 215 102.02	461 202 981.84
	CH0237262933		¹
Valeur d'inventaire par part en CHF		98.18	102.58
Nombre de parts en circulation		10 085 884,0000	4 495 888,0000

¹ Emission initiale au 1.9.2014

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
United States Treasury	16,53
Spain Letras del Tes	12,13
Belgium Treasury Bil	11,51
France Treasury Bill	11,02
German Treasury Bill	9,55
Dutch Treasury Bill	8,58
Italy Buoni Ordinari	6,70
Switzerland Government Bond	5,25
United Kingdom Gilt	4,73
Italy Buoni Polienna	3,84
Autres	7,48
Total	97,32

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.9.2015	31.3.2015
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	36 568 207.68 ²	79 560 702.96 ¹
Instruments du marché monétaire	590 848 743.24	342 043 979.79
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	375 696 465.26	28 123 248.00
Instruments financiers dérivés	-12 426 322.80	14 116 854.44
Autres actifs	2 509 877.57	432 836.56
Fortune totale du fonds	993 196 970.95	464 277 621.75
Prêts	-709 854.76	-2 140 188.08
Autres engagements	-2 272 014.17	-934 451.83
Fortune nette du fonds	990 215 102.02	461 202 981.84

Compte de résultats

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	21 564.76	12 676.56
Intérêts négatifs	-46 206.04	-16 437.87
Produits des instruments du marché monétaire	-416 648.37	-40 743.56
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	1 991 057.84	209 382.37
Participation des souscripteurs aux revenus nets cours	-1 042 591.26	-1 062 226.80
Total des revenus	507 176.93	-897 349.30
Charges		
Intérêts passifs	-30 794.09 ³	-63.84
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-3 721 439.06	-1 190 908.26
Autres charges	-81.11	-80.99
Total des charges	-3 752 314.26	-1 191 053.09
Résultat net	-3 245 137.33	-2 088 402.39
Gains et pertes en capitaux réalisés	-43 490 734.12	22 324 647.29
Résultat réalisé	-46 735 871.45	20 236 244.90
Gains et pertes en capitaux non réalisés	13 466 394.67	-13 647 537.81
Résultat total	-33 269 476.78	6 588 707.09

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	461 202 981.84	0.00
Solde des mouvements des parts	562 281 596.96	454 614 274.75
Résultat total	-33 269 476.78	6 588 707.09
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	990 215 102.02	461 202 981.84

Evolution des parts en circulation

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	4 495 888,0000	0,0000
Parts émises	5 589 996,0000	4 495 888,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	10 085 884,0000	4 495 888,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	5 589 996,0000	4 495 888,0000

¹ Au 31 mars 2015, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de BSI SA pour un montant de 10 220 000 CHF.

² Au 30 septembre 2015, des avoirs en banque ont été déposés en garantie auprès de BSI SA pour un montant de 9 920 000 CHF.

³ Ce montant contient également des intérêts passifs provenant de cautions.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Obligations, taux fixe

CAD

CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 11-01.09.16	CAD	6 936 000	1 080 000	5 856 000	4 354 638	0,44
CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 98-01.06.29	CAD	3 578 000	557 000	3 021 000	3 240 869	0,33
Total CAD					7 595 507	0,76

CHF

SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24	CHF	16 950 000		16 950 000	19 192 485	1,93
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25	CHF	14 500 000		14 500 000	16 875 100	1,70
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	24 240 000	35 000 000	13 849 000	16 123 006	1,62
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27	CHF	19 970 000	19 970 000			
Total CHF					52 190 591	5,25

EUR

FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 03-25.04.19	EUR	9 754 000	1 519 000	8 235 000	10 350 194	1,04
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 05-25.04.55	EUR	1 588 000	247 000	1 341 000	2 252 028	0,23
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 06-25.04.17	EUR	6 105 000	951 000	5 154 000	5 968 527	0,60
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23	EUR	9 600 000	1 495 000	8 105 000	9 618 389	0,97
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30	EUR	8 272 000	1 222 000	7 050 000	8 789 695	0,88
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24	EUR	7 369 000	1 056 000	6 313 000	10 216 379	1,03
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34	EUR	1 844 000	287 000	1 557 000	2 745 945	0,28
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42	EUR	2 442 000	380 000	2 062 000	3 256 325	0,33
GERMANY, REPUBLIC OF 1.25000% 11-14.10.16	EUR	3 200 000	2 398 000	802 000	888 255	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 13-12.10.18	EUR	12 395 000	1 930 000	10 465 000	11 832 944	1,19
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 03-01.08.34	EUR	4 465 000	695 000	3 770 000	5 660 638	0,57
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 07-01.08.39	EUR	1 313 000		1 313 000	2 015 285	0,20
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.25000% 09-01.09.19	EUR	5 504 000	5 504 000			
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.50000% 12-01.09.22	EUR	10 777 000	10 777 000			
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.50000% 12-01.11.22	EUR	10 826 000		10 826 000	15 090 352	1,52
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.75000% 13-01.09.44	EUR	1 145 000	1 145 000			
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.50000% 14-15.12.16	EUR	5 657 000	881 000	4 776 000	5 298 462	0,53
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.50000% 14-01.08.19	EUR	6 114 000		6 114 000	6 904 529	0,70
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.50000% 14-01.12.24	EUR	3 245 000	505 000	2 740 000	3 191 104	0,32
Total EUR					104 079 053	10,48

GBP

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 05-07.12.55	GBP	2 858 000	445 000	2 413 000	5 298 872	0,53
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.46	GBP	3 484 000	543 000	2 941 000	6 064 409	0,61
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 5.00000% 07-07.03.18	GBP	1 812 000	282 000	1 530 000	2 507 476	0,25
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30	GBP	8 951 000	1 361 000	7 590 000	15 072 218	1,52
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 08-07.03.19	GBP	8 115 000	1 264 000	6 851 000	11 401 311	1,15
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 09-07.09.34	GBP	604 000	95 000	509 000	1 004 368	0,10
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 2.00000% 14-22.07.20	GBP	4 338 000	675 000	3 663 000	5 624 231	0,57
Total GBP					46 972 884	4,73

Total Obligations, taux fixe

210 838 034 21,23

Obligations du Trésor, taux fixe

USD

AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29	USD	7 927 000	1 234 000	6 693 000	8 779 418	0,88
AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44	USD	16 968 000	2 563 000	14 405 000	14 731 237	1,48
AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 08-15.02.18	USD	14 885 000	2 318 000	12 567 000	13 065 049	1,32
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 11-30.09.18	USD	14 282 000	2 224 000	12 058 000	11 934 365	1,20
AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 12-31.01.17	USD	30 071 000	7 171 000	22 900 000	22 491 540	2,26
Total USD					71 001 609	7,15

Total Obligations du Trésor, taux fixe

71 001 609 7,15

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

281 839 643 28,38

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public

Obligations, taux fixe

CAD

CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.48	CAD	1 118 000	174 000	944 000	770 771	0,08
Total CAD					770 771	0,08

Total Obligations, taux fixe

770 771 0,08

Obligations du Trésor, taux fixe

USD

AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 06-15.02.36	USD	4 277 000	666 000	3 611 000	4 626 402	0,47
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 13-31.12.20	USD	22 457 000	3 497 000	18 960 000	19 367 685	1,95
AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 14-15.09.17	USD	18 598 000	2 897 000	15 701 000	15 449 512	1,56
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 14-30.09.19	USD	10 639 000	1 656 000	8 983 000	8 963 350	0,90

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 5

Titres	31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 12-15.11.22	USD	23 525 000	3 661 000	19 864 000	19 221 079	1,94
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 13-29.02.20	USD	20 482 000	2 929 000	17 553 000	17 116 648	1,72
AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 13-15.10.16	USD	9 703 000	4 270 000	5 433 000	5 320 683	0,54
Total USD					90 065 359	9,07
Total Obligations du Trésor, taux fixe					90 065 359	9,07
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public					90 836 130	9,15

Instruments analogues aux titres

Bons du Trésor, coupon zéro

EUR						
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 15.05.14-14.05.15	EUR	59 140 000	38 732 000	97 872 000		
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 16.10.14-15.10.15	EUR		138 632 000	33 832 000	104 800 000	11,51
FRANCE, REPUBLIC OF BTF TB 0.00000% 03.04.14-02.04.15	EUR	57 340 000		57 340 000		
FRANCE, REPUBLIC OF BTF TB 0.00000% 21.08.14-20.08.15	EUR	57 215 000	61 291 000	118 506 000		
FRANCE, REPUBLIC OF BTF TB 0.00000% 18.09.14-16.09.15	EUR		144 133 000	144 133 000		
FRANCE, REPUBLIC OF BTF TB 0.00000% 03.12.14-13.05.15	EUR	55 290 000	37 514 000	92 804 000		
FRANCE, REPUBLIC OF BTF TB 0.00000% 04.03.15-05.08.15	EUR		91 643 000	91 643 000		
FRANCE, REPUBLIC OF BTF-REG-S TB 0.00000% 12.08.15-20.01.16	EUR		100 300 000		100 300 000	11,02
GERMANY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 30.04.14-29.04.15	EUR	46 580 000	9 000 000	55 580 000		
GERMANY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 29.10.14-28.10.15	EUR		116 968 000	30 060 000	86 908 000	9,55
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 12.09.14-14.09.15	EUR	40 000 000	90 765 000	130 765 000		
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 13.02.15-12.02.16	EUR		61 000 000		61 000 000	6,70
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 09.07.14-30.06.15	EUR		97 635 000	97 635 000		
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 18.03.15-31.08.15	EUR	12 250 000	105 625 000	117 875 000		
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 20.05.15-30.10.15	EUR		100 400 000	100 400 000		
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 19.08.15-29.01.16	EUR		78 100 000		78 100 000	8,58
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 20.02.15-19.02.16	EUR		110 435 000		110 435 000	12,13
Total EUR					590 848 743	59,49
Total Bons du Trésor, coupon zéro					590 848 743	59,49

Obligations du Trésor, taux fixe

USD						
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	USD	3 456 000	383 000	3 073 000	3 020 693	0,30
Total USD					3 020 693	0,30
Total Obligations du Trésor, taux fixe					3 020 693	0,30

Total Instruments analogues aux titres **593 869 436** **59,79**

Total des valeurs mobilières **966 545 209** **97,32**

(dont en prêt) 0,00

Avoirs en banque à vue	36 568 208	3,68
Instruments financiers dérivés	-12 426 323	-1,25
Autres actifs	2 509 877	0,25
Fortune totale du fonds	993 196 971	100,00
Engagements bancaires à court terme	-709 855	
Autres engagements	-2 272 014	
Fortune nette du fonds	990 215 102	

¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés augmentant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.15	1 181	EUR	39 815 245	-1 034 048	-0.10
TOPIX INDEX FUTURE 10.12.15	159	JPY	18 309 948	-164 744	-0.02
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.15	221	CHF	18 760 690	-521 560	-0.05
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.15	242	USD	9 353 104	-406 825	-0.04
S&P500 EMINI FUTURE 18.12.15	638	USD	59 493 206	-766 322	-0.08
			145 732 192	-2 893 500	-0.29

Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations

EURO-BUND FUTURE 08.12.15	116	EUR	19 761 127	36 691	0.00
LONG GILT FUTURE 29.12.15	211	GBP	37 181 620	400 312	0.04
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.15	158	USD	19 874 245	115 787	0.01
AUSTRALIAN 10Y BOND FUTURE 15.12.15	523	AUD	46 441 822	420 565	0.04
			123 258 813	973 356	0.10

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 268 991 005

Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises						
USD	132 276 401	CHF	126 985 345	05.10.2015	-2 261 926	-0.23
EUR	75 928 954	CHF	81 775 483	05.10.2015	-1 039 306	-0.10
CAD	9 137 262	CHF	6 624 515	05.10.2015	-34 707	0.00
GBP	24 734 549	CHF	36 433 991	05.10.2015	-174 681	-0.02
GBP	221 974	CHF	327 666	05.10.2015	-868	0.00
EUR	204 796	CHF	220 023	05.10.2015	-3 346	0.00
CHF	388 369	USD	403 920	05.10.2015	6 301	0.00
GBP	220 485	CHF	326 009	05.10.2015	-322	0.00
CHF	786 741	EUR	724 973	05.10.2015	3 979	0.00
USD	471 901	CHF	454 205	05.10.2015	-6 890	0.00
CAD	513 076	CHF	379 317	05.10.2015	5 388	0.00
EUR	4 252 179	CHF	4 609 362	05.10.2015	-28 438	0.00
USD	7 444 730	CHF	7 260 845	05.10.2015	-13 401	0.00
GBP	1 406 006	CHF	2 087 920	05.10.2015	6 943	0.00
CAD	1 367 243	CHF	1 000 822	05.10.2015	4 377	0.00
EUR	11 363 270	CHF	12 465 508	05.10.2015	71 726	0.01
USD	19 833 702	CHF	19 238 691	05.10.2015	-140 819	-0.01
GBP	3 761 055	CHF	5 609 613	05.10.2015	43 018	0.00
CAD	534 207	CHF	391 039	05.10.2015	1 710	0.00
GBP	1 467 350	CHF	2 195 156	05.10.2015	23 386	0.00
EUR	4 454 378	CHF	4 864 181	05.10.2015	5 845	0.00
USD	7 763 388	CHF	7 457 123	05.10.2015	-128 484	-0.01
CHF	163 373 956	USD	167 386 203	05.10.2015	179 103	0.02
CHF	104 133 263	EUR	95 478 605	05.10.2015	4 094	0.00
CHF	47 071 675	GBP	31 811 419	05.10.2015	11 205	0.00
CHF	8 408 199	CAD	11 551 787	05.10.2015	10 725	0.00
USD	167 386 203	CHF	163 201 548	04.11.2015	-168 350	-0.02
EUR	95 478 605	CHF	104 071 679	04.11.2015	-3 846	0.00
GBP	31 811 419	CHF	47 017 278	04.11.2015	-5 677	0.00
CAD	11 551 787	CHF	8 398 149	04.11.2015	-10 029	0.00
EUR	1 983 000	CHF	2 131 923	05.11.2015	-29 579	0.00
USD	1 259 000	CHF	1 232 561	12.11.2015	4 187	0.00
EUR	415 978 000	CHF	447 633 926	12.11.2015	-5 718 534	-0.58
CHF	16 319 322	EUR	15 027 000	12.11.2015	57 812	0.01
EUR	30 997 000	CHF	33 514 731	12.11.2015	-267 262	-0.01
CHF	2 560 639	USD	2 693 000	12.11.2015	66 853	0.03
CHF	2 473 374	USD	2 637 000	12.11.2015	99 480	0.01
EUR	86 900 000	CHF	94 112 700	12.11.2015	-595 022	-0.06
CHF	94 112 700	EUR	86 900 000	12.11.2015	595 022	0.06
EUR	86 900 000	CHF	93 765 100	12.11.2015	-942 622	-0.09
CHF	93 765 100	EUR	86 900 000	12.11.2015	942 622	0.09
EUR	69 500 000	CHF	75 254 600	12.11.2015	-489 781	-0.05
CHF	3 727 186	JPY	470 082 000	12.11.2015	104 869	0.01
EUR	7 490 000	CHF	8 071 973	12.11.2015	-90 983	-0.01
CHF	111 469 500	EUR	103 500 000	12.11.2015	1 329 686	0.13
EUR	103 500 000	CHF	111 469 500	12.11.2015	-1 329 686	-0.13
EUR	16 700 000	CHF	18 019 300	12.11.2015	-181 148	-0.02
EUR	5 860 190	CHF	6 353 618	12.11.2015	-33 094	0.00
EUR	24 912 000	CHF	27 009 590	12.11.2015	-140 683	-0.01
CHF	4 971 833	EUR	4 538 000	12.11.2015	-26 106	0.00
JPY	535 000 000	CHF	4 312 100	12.11.2015	-49 159	0.00
CHF	119 858 768	EUR	109 360 190	12.11.2015	-672 871	-0.07
EUR	109 360 190	CHF	119 858 768	12.11.2015	672 871	0.07
EUR	4 628 000	CHF	5 056 090	12.11.2015	12 277	0.00

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
CHF	526 031	JPY	64 918 000	12.11.2015	3 174	0.00
CHF	1 945 770	EUR	1 808 000	19.11.2015	24 369	0.00
EUR	6 811 000	CHF	7 340 215	19.11.2015	-81 584	-0.01
EUR	1 100 000	CHF	1 201 860	10.12.2015	3 771	0.00
CHF	32 889 463	EUR	30 091 000	17.12.2015	-120 265	-0.01
EUR	4 205 000	CHF	4 567 051	24.12.2015	-11 500	0.00
					-10 506 179	-1.06

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.15	USD	214	214

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.15	GBP	174	174
DAX INDEX FUTURE 19.06.15	EUR	71	131
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 18.06.15	CAD	20	87
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 19.06.15	USD	128	261
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.15	CHF	146	296
TOPIX INDEX FUTURE 11.06.15	JPY	176	305
S&P500 EMINI FUTURE 19.06.15	USD	398	667
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.15	EUR	361	1 024
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.15	USD	716	716
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.15	EUR	1 318	137
FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.15	GBP	384	384
DAX INDEX FUTURE 18.09.15	EUR	58	58
TOPIX INDEX FUTURE 10.09.15	JPY	447	447
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 18.09.15	USD	249	249
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.15	EUR	1 720	1 720
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.15	CHF	314	314
S&P500 EMINI FUTURE 18.09.15	USD	725	725
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.09.15	USD	600	600
TOPIX INDEX FUTURE 10.12.15	JPY	200	41
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.15	CHF	221	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.15	USD	242	0
S&P500 EMINI FUTURE 18.12.15	USD	638	0
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.15	USD	295	856
EURO-BUND FUTURE 08.06.15	EUR	137	274
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.15	USD	107	232
EURO-BUXL FUTURE 08.06.15	EUR	35	110
EURO-BOBL FUTURE 08.06.15	EUR	160	419
LONG GILT FUTURE 26.06.15	GBP	367	602
SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.15	EUR	103	275
SWISS 10 YEARS FEDERAL BOND FUTURE 08.06.15	CHF	53	131
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.15	EUR	53	160
AUSTRALIAN 10Y BOND FUTURE 15.06.15	AUD	191	353
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.15	USD	722	722
EURO-BUND FUTURE 08.09.15	EUR	454	454
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.15	USD	266	266
LONG GILT FUTURE 28.09.15	GBP	750	750
EURO-BOBL FUTURE 08.09.15	EUR	418	418
SWISS 10 YEARS FEDERAL BOND FUTURE 08.09.15	CHF	114	114
SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.09.15	EUR	242	242
AUSTRALIAN 10Y BOND FUTURE 15.09.15	AUD	602	602
EURO-BUND FUTURE 08.12.15	EUR	116	0
LONG GILT FUTURE 29.12.15	GBP	315	104
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.15	USD	158	0
AUSTRALIAN 10Y BOND FUTURE 15.12.15	AUD	523	0

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
CHF	84 015 550	EUR	80 532 519	13.04.2015
EUR	79 947 000	CHF	83 312 769	21.05.2015
CHF	103 764 944	EUR	98 852 000	21.05.2015
EUR	38 543 000	CHF	39 923 610	21.05.2015
EUR	129 169 000	CHF	133 819 084	21.05.2015
CHF	79 829 303	EUR	77 129 761	21.05.2015
EUR	77 129 761	CHF	79 829 303	21.05.2015
EUR	13 073 000	CHF	13 606 378	21.05.2015
EUR	7 392 000	CHF	7 756 056	21.05.2015
USD	3 693 000	CHF	3 394 698	21.05.2015
CHF	67 399 199	EUR	64 527 715	08.07.2015
CHF	13 599 633	EUR	13 010 268	23.07.2015
CAD	10 664 254	CHF	7 835 347	05.08.2015
GBP	27 804 857	CHF	41 358 334	05.08.2015

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
EUR	86 476 539	CHF	90 696 594	05.08.2015
USD	151 338 880	CHF	144 484 742	05.08.2015
USD	550 997	CHF	529 894	05.08.2015
CHF	1 265 590	EUR	1 178 389	12.08.2015
CHF	529 361	GBP	347 578	12.08.2015
CHF	1 973 002	USD	2 002 031	12.08.2015
EUR	538 139 000	CHF	560 471 769	13.08.2015
USD	5 456 000	CHF	5 099 723	13.08.2015
EUR	6 176 000	CHF	6 409 700	13.08.2015
EUR	76 347 686	CHF	79 236 682	13.08.2015
CHF	79 236 682	EUR	76 347 686	13.08.2015
CHF	1 276 768	USD	1 360 000	13.08.2015
EUR	72 027 000	CHF	75 786 809	13.08.2015
CHF	878 452	USD	943 000	13.08.2015
EUR	118 554 516	CHF	123 770 915	13.08.2015
CHF	123 770 915	EUR	118 554 516	13.08.2015
CHF	1 761 894	USD	1 894 000	13.08.2015
CHF	6 176 557	EUR	5 876 000	13.08.2015
EUR	10 426 000	CHF	10 883 180	13.08.2015
EUR	64 605 000	CHF	67 421 778	13.08.2015
CHF	123 770 915	EUR	118 668 183	13.08.2015
CHF	152 031 491	EUR	145 763 654	13.08.2015
EUR	145 763 654	CHF	152 031 491	13.08.2015
EUR	118 668 183	CHF	123 770 915	13.08.2015
EUR	12 996 000	CHF	13 579 520	13.08.2015
CHF	281 499 857	EUR	268 430 000	13.08.2015
CHF	2 162 730	EUR	2 057 000	13.08.2015
CHF	1 627 091	EUR	1 528 000	13.08.2015
CHF	11 162 025	EUR	10 500 000	13.08.2015
CHF	1 236 464	USD	1 259 000	13.08.2015
CHF	448 424 284	EUR	415 978 000	13.08.2015
GBP	5 848 664	CHF	8 644 325	27.08.2015
EUR	17 721 310	CHF	19 147 875	27.08.2015
USD	31 175 730	CHF	29 305 186	27.08.2015
CAD	2 175 595	CHF	1 525 462	27.08.2015
USD	600 000	CHF	560 820	27.08.2015
CAD	10 664 254	CHF	7 839 826	03.09.2015
EUR	53 497	CHF	56 754	03.09.2015
EUR	86 476 539	CHF	91 741 231	03.09.2015
GBP	213 696	CHF	322 736	03.09.2015
GBP	27 804 857	CHF	41 992 563	03.09.2015
USD	151 889 877	CHF	146 815 236	03.09.2015
USD	52 929	CHF	51 160	03.09.2015
EUR	780 619	CHF	826 816	03.09.2015
GBP	499 028	CHF	750 818	03.09.2015
USD	878 358	CHF	848 573	03.09.2015
EUR	5 246 819	CHF	5 614 097	03.09.2015
GBP	1 718 055	CHF	2 635 496	03.09.2015
USD	9 228 936	CHF	9 062 815	03.09.2015
CAD	648 602	CHF	483 857	03.09.2015
CHF	91 643	EUR	85 600	03.09.2015
EUR	1 178 389	CHF	1 265 060	03.09.2015
GBP	347 578	CHF	528 909	03.09.2015
USD	2 002 031	CHF	1 971 601	03.09.2015
CHF	8 642 161	GBP	5 848 664	03.09.2015
CHF	19 145 660	EUR	17 721 310	03.09.2015
CHF	29 298 951	USD	31 175 730	03.09.2015
CHF	1 525 092	CAD	2 175 595	03.09.2015
CHF	560 700	USD	600 000	03.09.2015
CHF	127 120 267	USD	132 276 401	03.09.2015
CHF	81 824 837	EUR	75 928 954	03.09.2015
CHF	6 632 099	CAD	9 137 262	03.09.2015
CHF	36 479 132	GBP	24 734 549	03.09.2015
CHF	220 156	EUR	204 796	03.09.2015
CHF	328 077	GBP	221 974	03.09.2015
USD	403 920	CHF	388 773	03.09.2015
CHF	4 611 914	EUR	4 252 179	08.09.2015
CHF	2 090 211	GBP	1 406 006	08.09.2015
CHF	391 253	CAD	534 207	23.09.2015
CHF	2 196 330	GBP	1 467 350	23.09.2015
CHF	4 865 517	EUR	4 454 378	23.09.2015
CHF	7 460 616	USD	7 763 388	23.09.2015
USD	132 276 401	CHF	126 985 345	05.10.2015
EUR	75 928 954	CHF	81 775 483	05.10.2015
CAD	9 137 262	CHF	6 624 515	05.10.2015
GBP	24 734 549	CHF	36 433 991	05.10.2015
GBP	221 974	CHF	327 666	05.10.2015
EUR	204 796	CHF	220 023	05.10.2015
CHF	388 369	USD	403 920	05.10.2015
GBP	220 485	CHF	326 009	05.10.2015
CHF	786 741	EUR	724 973	05.10.2015
USD	471 901	CHF	454 205	05.10.2015
CAD	513 076	CHF	379 317	05.10.2015
EUR	4 252 179	CHF	4 609 362	05.10.2015
USD	7 444 730	CHF	7 260 845	05.10.2015
GBP	1 406 006	CHF	2 087 920	05.10.2015
CAD	1 367 243	CHF	1 000 822	05.10.2015
EUR	11 363 270	CHF	12 465 508	05.10.2015

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
USD	19 833 702	CHF	19 238 691	05.10.2015
GBP	3 761 055	CHF	5 609 613	05.10.2015
CAD	534 207	CHF	391 039	05.10.2015
GBP	1 467 350	CHF	2 195 156	05.10.2015
EUR	4 454 378	CHF	4 864 181	05.10.2015
USD	7 763 388	CHF	7 457 123	05.10.2015
CHF	163 373 956	USD	167 386 203	05.10.2015
CHF	104 133 263	EUR	95 478 605	05.10.2015
CHF	47 071 675	GBP	31 811 419	05.10.2015
CHF	8 408 199	CAD	11 551 787	05.10.2015
USD	167 386 203	CHF	163 201 548	04.11.2015
EUR	95 478 605	CHF	104 071 679	04.11.2015
GBP	31 811 419	CHF	47 017 278	04.11.2015
CAD	11 551 787	CHF	8 398 149	04.11.2015
EUR	1 983 000	CHF	2 131 923	05.11.2015
USD	1 259 000	CHF	1 232 561	12.11.2015
EUR	415 978 000	CHF	447 633 926	12.11.2015
CHF	16 319 322	EUR	15 027 000	12.11.2015
EUR	30 997 000	CHF	33 514 731	12.11.2015
CHF	2 560 639	USD	2 693 000	12.11.2015
CHF	2 473 374	USD	2 637 000	12.11.2015
EUR	86 900 000	CHF	94 112 700	12.11.2015
CHF	94 112 700	EUR	86 900 000	12.11.2015
EUR	86 900 000	CHF	93 765 100	12.11.2015
CHF	93 765 100	EUR	86 900 000	12.11.2015
EUR	69 500 000	CHF	75 254 600	12.11.2015
CHF	3 727 186	JPY	470 082 000	12.11.2015
EUR	7 490 000	CHF	8 071 973	12.11.2015
CHF	111 469 500	EUR	103 500 000	12.11.2015
EUR	103 500 000	CHF	111 469 500	12.11.2015
EUR	16 700 000	CHF	18 019 300	12.11.2015
EUR	5 860 190	CHF	6 353 618	12.11.2015
EUR	24 912 000	CHF	27 009 590	12.11.2015
CHF	4 971 833	EUR	4 538 000	12.11.2015
JPY	535 000 000	CHF	4 312 100	12.11.2015
CHF	119 858 768	EUR	109 360 190	12.11.2015
EUR	109 360 190	CHF	119 858 768	12.11.2015
EUR	4 628 000	CHF	5 056 090	12.11.2015
CHF	526 031	JPY	64 918 000	12.11.2015
CHF	1 945 770	EUR	1 808 000	19.11.2015
EUR	6 811 000	CHF	7 340 215	19.11.2015
EUR	1 100 000	CHF	1 201 860	10.12.2015
CHF	32 889 463	EUR	30 091 000	17.12.2015
EUR	4 205 000	CHF	4 567 051	24.12.2015

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

(Procédure de mesure des risques: Commitment approche I [Art. 34 OPCC-FINMA])

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion

- Commission forfaitaire de gestion effective: 1% par an;
- Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 1,5% par an; calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective perçue:
Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois: 0,99%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD 1 = CHF 0.686168	HKD 1 = CHF 0.126077
CAD 1 = CHF 0.728798	JPY 1 = CHF 0.008158
EUR 1 = CHF 1.090688	USD 1 = CHF 0.977100
GBP 1 = CHF 1.480062	

FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2015	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		983 743 932.43	461 915 539.27
	CH0237262990		¹
Valeur d'inventaire par part en CHF		97.85	102.61
Nombre de parts en circulation		10 053 579,0000	4 501 870,0000

¹ Emission initiale au 1.9.2014

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
France Government Bond	4,43
European Investment Bank	3,25
Switzerland Government Bond	3,08
Ireland Government Bond	2,80
Banque Federative Du Credit Mutuel	2,40
Danske Bank A/S	2,18
Skandinaviska Enskilda Banken	2,03
Swedbank AB	2,01
Santander International Debt	1,79
Swiss Reinsurance Co	1,76
Autres	52,15
Total	77,88

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.9.2015	31.3.2015
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	219 375 353.65 ¹	35 573 119.31
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	770 480 056.23	415 440 429.58
Instruments financiers dérivés	-12 793 611.77	7 175 055.98
Autres actifs	12 139 286.92	4 661 542.94
Fortune totale du fonds	989 201 085.03	462 850 147.81
Prêts	-3 119 235.88	0.00
Autres engagements	-2 337 916.72	-934 608.54
Fortune nette du fonds	983 743 932.43	461 915 539.27

Compte de résultats

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	2 121.52	2 123.88
Intérêts négatifs	0.00	-7 669.42
Produits des instruments du marché monétaire	0.00	-390.00
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	9 632 569.23	2 011 305.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets cours	3 960 232.97	981 356.85
Total des revenus	13 594 923.72	2 986 726.31
Charges		
Intérêts passifs	-215 545.41 ²	-15 149.22
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-3 735 777.72	-1 190 078.08
Autres charges	-50.94	-50.71
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets cours	-1.00	0.00
Total des charges	-3 951 375.07	-1 205 278.01
Résultat net	9 643 548.65	1 781 448.30
Gains et pertes en capitaux réalisés	-37 578 132.74	15 954 947.60
Résultat réalisé	-27 934 584.09	17 736 395.90
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-7 531 020.16	-8 766 664.23
Résultat total	-35 465 604.25	8 969 731.67

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	461 915 539.27	0.00
Solde des mouvements des parts	557 293 997.41	452 945 807.60
Résultat total	-35 465 604.25	8 969 731.67
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	983 743 932.43	461 915 539.27

Evolution des parts en circulation

	1.4.2015-30.9.2015	1.9.2014-31.3.2015
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	4 501 870,0000	0,0000
Parts émises	5 551 710,0000	4 501 870,0000
Parts rachetées	-1,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	10 053 579,0000	4 501 870,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	5 551 709,0000	4 501 870,0000

¹ Au 30 septembre 2015, des avoires en banque ont été déposés en garantie auprès de BSI SA pour un montant de 11 220 000 CHF.

² Ce montant contient également des intérêts passifs provenant de cautions.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

CHF						
BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV 3.00000% 14-31.03.20	CHF	1 350 000	200 000	1 550 000	1 623 625	0,16
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.62500% 09-12.08.19	CHF		1 000 000	1 000 000	1 113 000	0,11
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 12-25.04.18	CHF	7 000 000	950 000	7 950 000	8 470 725	0,86
Total CHF					11 207 350	1,13
EUR						
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S- 1.00000% 15-19.01.22	EUR		3 500 000	3 500 000	3 694 067	0,37
Total EUR					3 694 067	0,37
Total Notes, taux fixe					14 901 417	1,51

Notes, taux variable

CHF						
SWISS REINSURANCE CO-SUB 7.500%/VAR 13-01.09.45	CHF	1 500 000	3 400 000	4 900 000	5 341 000	0,54
Total CHF					5 341 000	0,54
EUR						
ELM BV-SUB 5.25200%/6M EURIBOR+209BP 06-PRP	EUR		5 000 000	5 000 000	5 514 791	0,56
GROUPAMA VAR-REG-S-SUB 7.875%/3M EURIBOR+536BP 09-27.10.39	EUR	1 000 000	400 000	1 400 000	1 597 585	0,16
SCOR SE-SUB 6.15400%/3M EURIBOR+290BP 06-PRP	EUR		5 000 000	5 000 000	5 589 394	0,57
Total EUR					12 701 769	1,28
Total Notes, taux variable					18 042 769	1,82

Medium Term notes, taux fixe

CHF						
ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.50000% 13-19.06.19	CHF	3 000 000	500 000	3 500 000	3 668 000	0,37
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT SA 2.62500% 10-18.02.25	CHF		2 000 000	2 000 000	2 449 000	0,25
AUCHAN SA 1.50000% 14-03.06.24	CHF	1 450 000	200 000	1 650 000	1 747 350	0,18
BANK OF AMERICA CORP 3.00000% 10-23.12.16	CHF	5 000 000	1 900 000	6 900 000	7 158 750	0,72
BANK OF SCOTLAND PLC 2.86000% 06-13.12.21	CHF	1 000 000		1 000 000	1 025 000	0,10
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-22.05.20	CHF	2 975 000	500 000	3 475 000	3 610 525	0,36
BAYERISCHE LANDESBANK 2.87500% 06-17.07.15	CHF	1 500 000		1 500 000		
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.62500% 10-05.11.15	CHF	9 000 000	1 400 000	10 400 000	10 426 000	1,05
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 15-15.09.23	CHF	5 000 000	750 000	5 750 000	5 741 375	0,58
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25	CHF	2 000 000	300 000	2 300 000	2 318 400	0,23
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2.00000% 11-23.12.15	CHF		2 000 000	2 000 000	2 009 200	0,20
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 10-24.08.22	CHF	1 350 000	1 000 000	2 350 000	2 710 725	0,27
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	CHF	1 350 000	8 000 000	9 350 000	10 584 200	1,07
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.62500% 12-03.12.18	CHF	2 000 000	1 800 000	3 800 000	3 364 900	0,34
HEATHROW FUNDING LTD 2.50000% 12-08.02.17	CHF		2 000 000	2 000 000	2 065 000	0,21
HSBC FINANCE CORP 3.25000% 06-14.07.16	CHF		5 500 000	5 500 000	5 646 300	0,57
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	CHF		5 100 000	5 100 000	6 079 200	0,61
JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	CHF	3 000 000	450 000	3 450 000		
KOREA GAS CORP 1.12500% 13-12.02.20	CHF	1 350 000	1 000 000	2 350 000	2 447 525	0,25
KOREA NATIONAL OIL CORP 1.87500% 12-08.03.17	CHF		3 500 000	3 500 000	3 598 000	0,36
LAFARGEHOLCIM LTD 2.37500% 10-07.06.16	CHF	3 000 000	450 000	3 450 000	3 503 130	0,35
LAFARGEHOLCIM LTD 4.00000% 09-11.09.18	CHF	3 500 000	500 000	4 000 000	4 440 000	0,45
METRO AG-SUB 1.87500% 12-02.05.16	CHF	3 500 000	3 050 000	6 550 000	6 622 050	0,67
PETROLEOS MEXICANOS 2.50000% 12-10.04.19	CHF	3 500 000		3 500 000		
POLAND, REPUBLIC OF 2.62500% 05-12.05.15	CHF		3 000 000	3 000 000		
POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 11-25.02.16	CHF	4 850 000	3 750 000	8 600 000	8 702 340	0,88
RABOBANK NEDERLAND NV 3.62500% 09-02.07.19	CHF	10 000 000	1 550 000	5 000 000	5 685 000	0,57
RABOBANK NEDERLAND NV 1.25000% 12-15.10.20	CHF		2 300 000	2 300 000		
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 3.37500% 08-21.03.16	CHF	1 000 000		1 000 000	1 018 200	0,10
RESEAU FERRE DE FRANCE SA 2.00000% 10-12.11.26	CHF		2 000 000	2 000 000	2 339 000	0,24
ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 2.75000% 10-08.10.15	CHF	3 600 000	4 600 000	8 200 000	8 204 100	0,83
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22	CHF		7 000 000	7 000 000	6 996 500	0,71
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25000% 13-20.12.19	CHF		1 700 000	1 700 000	1 792 650	0,18
SWISS REINSURANCE 2.12500% 11-22.09.17	CHF	10 000 000	1 600 000	11 600 000	12 116 200	1,22
SWISSCOM AG 3.25000% 09-14.09.18	CHF	3 300 000	500 000	3 800 000	4 183 800	0,42
SYNGENTA FINANCE LTD REG-S 1.62500% 14-01.11.24	CHF		2 500 000	2 500 000		
ZURICH INSURANCE CO 2.25000% 11-27.07.17	CHF	7 000 000	1 050 000	8 050 000	8 380 050	0,85
Total CHF					150 632 470	15,23
EUR						
ALLIED IRISH BKS PLC-REG-S 2.75000% 14-16.04.19	EUR		200 000	200 000	225 829	0,02
ALSTOM 3.87500% 12-02.03.16	EUR		9 500 000	9 500 000	10 510 430	1,06
ARCELORMITTAL-REG-S 3.12500% 15-14.01.22	EUR	1 000 000	400 000	1 400 000	1 278 908	0,13
AUCHAN SA 3.00000% 11-02.12.16	EUR	5 000 000	800 000	5 800 000	6 528 421	0,66
BA COVERED BOND ISSUER 4.25000% 07-05.04.17	EUR	1 800 000		1 800 000	2 080 400	0,21
BANCO POPOLARE SC-REG-S 3.50000% 14-14.03.19	EUR		300 000	300 000	333 649	0,03
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4.37500% 06-31.05.16	EUR		18 000 000	18 000 000	20 168 346	2,04
BANQUE PSA FINANCE 4.00000% 11-24.06.15	EUR	1 000 000		1 000 000		
BARCLAYS BANK PLC 4.12500% 11-15.03.16	EUR		10 000 000	10 000 000	11 102 221	1,12
BBVA SENIOR FINANCE SA 4.87500% 11-15.04.16	EUR		6 000 000	6 000 000	6 704 982	0,68
BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.37500% 15-17.02.25	EUR		300 000	300 000		
BP CAPITAL MARKETS PLC 2.17700% 12-16.02.16	EUR		15 000 000	15 000 000	16 481 548	1,67

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.20	EUR		1 000 000		1 000 000	1 088 856	0,11
CITIGROUP INC 7.37500% 09-04.09.19	EUR	2 300 000		2 300 000			
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 2.87500% 14-27.09.21	EUR	900 000		900 000			
COMMERZBANK AG 1.50000% 13-28.02.18	EUR	3 000 000	500 000		3 500 000	3 934 907	0,40
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22	EUR		240 000	240 000			
DAIMLER AG-REG-S 1.00000% 13-08.07.16	EUR		10 000 000		10 000 000	10 951 706	1,11
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 6.12500% 08-08.09.15	EUR	12 000 000		12 000 000			
DANSKE BANK AS 3.87500% 11-18.05.16	EUR		18 000 000		18 000 000	20 089 816	2,03
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.00000% 09-14.09.16	EUR		5 000 000		5 000 000	5 643 219	0,57
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.25000% 14-13.11.26	EUR	5 700 000	3 000 000		8 700 000	9 809 428	0,99
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.37500% 10-16.03.17	EUR		500 000		500 000	576 319	0,06
HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25	EUR		3 500 000	3 500 000			
IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.37500% 09-17.02.16	EUR	6 000 000	9 400 000		15 400 000	17 302 003	1,75
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-14.01.20	EUR		128 000	128 000			
IPIC GMTN LTD 4.87500% 11-14.05.16	EUR		13 000 000		13 000 000	14 512 148	1,47
JEFFERIES GROUP INC-REG-S 2.37500% 14-20.05.20	EUR		380 000		880 000	933 939	0,09
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.87500% 12-20.03.19	EUR	1 500 000	2 200 000		3 700 000	4 302 496	0,43
LAFARGE SA 4.25000% 05-23.03.16	EUR		5 250 000		5 250 000	5 823 455	0,59
LLOYDS BANK PLC 6.37500% 09-17.06.16	EUR		15 000 000		15 000 000	17 079 681	1,73
MEXICO, UNITED STATES OF 1.62500% 15-06.03.24	EUR	5 000 000			5 000 000	5 068 427	0,51
MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	EUR		100 000		100 000	105 474	0,01
NIBC BANK NV-REG-S 2.00000% 15-26.07.18	EUR		100 000		100 000	109 544	0,01
NN GROUP NV-REG-S 1.00000% 15-18.03.22	EUR	1 282 000		1 282 000			
PEUGEOT SA 5.62500% 10-29.06.15	EUR	2 000 000		2 000 000			
PEUGEOT SA-REG-S 6.87500% 11-30.03.16	EUR		3 100 000		3 100 000	3 465 187	0,35
PORTUGAL TELECOM INTL FINANCE BV-REG-S 5.62500% 11-08.02.16	EUR	3 000 000	3 000 000		6 000 000	6 087 151	0,62
PROXIMUS-REG-S 1.87500% 15-01.10.25	EUR		2 900 000		2 900 000	3 170 649	0,32
RCI BANQUE SA 4.00000% 11-16.03.16	EUR	3 000 000	3 650 000		6 650 000	7 370 284	0,75
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.87500% 10-20.01.17	EUR		550 000	550 000			
RWE FINANCE BV 6.50000% 09-10.08.21	EUR	100 000		100 000			
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA-REG-S 4.62500% 12-21.03.16	EUR		10 000 000		10 000 000	11 126 216	1,12
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA 1.37500% 14-25.03.17	EUR		6 000 000		6 000 000	6 613 233	0,67
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 3.75000% 11-19.05.16	EUR		18 000 000		18 000 000	20 076 663	2,03
STANDARD CHARTERED PLC 3.62500% 10-15.12.15	EUR	8 000 000	6 500 000		14 500 000	15 923 465	1,61
SWEDBANK AB 2.37500% 12-04.04.16	EUR		18 000 000		18 000 000	19 854 228	2,01
TELIAONERA AB-REG-S 1.62500% 15-23.02.35	EUR	1 000 000	300 000	1 300 000			
THYSSENKRUPP FINANCE NEDERLAND BV 8.50000% 09-25.02.16	EUR	3 000 000	2 250 000		5 250 000	5 898 467	0,60
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 1.25000% 14-03.09.21	EUR	100 000			100 000	109 613	0,01
UNIBAIL-RODAMCO SE 3.50000% 11-06.04.16	EUR		3 511 000		3 511 000	3 892 897	0,39
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA-REG-S 3.75000% 12-30.10.15	EUR		3 000 000		3 000 000	3 279 524	0,33
VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.50000% 12-15.09.15	EUR	11 000 000	3 200 000	14 200 000			
Total EUR						299 613 729	30,29
Total Medium Term notes, taux fixe						450 246 199	45,52
Medium Term notes, taux variable							
CHF							
KOREA EXPRESSWAY CORPORATION 3M LIBOR+47BP 14-15.03.18	CHF	2 700 000			2 700 000	2 700 000	0,27
Total CHF						2 700 000	0,27
EUR							
CREDIT SUISSE AG-REG-S 3M EURIBOR+45BP 15-18.06.18	EUR		5 000 000		5 000 000	5 450 167	0,55
CREDIT SUISSE LONDON 3M EURIBOR+20BP 13-17.04.15	EUR	11 400 000		11 400 000			
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3M EURIBOR+50BP 12-04.01.22	EUR	500 000			500 000	563 924	0,06
FCE BANK PLC-REG-S 3M EURIBOR+98BP 15-17.09.19	EUR		875 000		875 000	943 759	0,10
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3M EURIBOR+35BP 07-30.01.17	EUR	2 000 000			2 000 000	2 180 285	0,22
TALANX FINANZ LUX-SUB 8.3673%/VAR 12-15.06.42	EUR	2 200 000		2 200 000			
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	EUR	2 000 000	700 000		2 700 000	2 716 248	0,27
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	EUR		1 000 000		1 000 000	957 580	0,10
UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	EUR	1 500 000	350 000		1 850 000	2 119 085	0,21
Total EUR						14 931 048	1,51
Total Medium Term notes, taux variable						17 631 048	1,78
Obligations, taux fixe							
CHF							
ABB LTD 1.50000% 12-23.11.18	CHF	4 000 000	600 000		4 600 000	4 816 200	0,49
ABB LTD 2.25000% 11-11.10.21	CHF	3 000 000	500 000	3 500 000			
ADECCO SA 2.12500% 12-08.02.16	CHF	5 000 000	5 000 000		10 000 000	10 080 000	1,02
CIF EUROMORTGAGE 2.00000% 10-30.01.19	CHF		1 500 000		1 500 000	1 608 750	0,16
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	CHF	5 500 000	2 000 000		7 500 000	8 501 250	0,86
HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 7.25000% 11-14.11.17	CHF	2 000 000	750 000		2 750 000	3 114 375	0,31
KOREA LAND & HOUSING CORP 1.00000% 13-04.10.16	CHF		5 000 000		5 000 000	5 036 000	0,51
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	CHF		3 000 000		3 000 000	3 688 500	0,37
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 10-15.10.15	CHF	2 800 000	400 000		3 200 000	3 201 920	0,32
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25	CHF		10 000 000		10 000 000	10 259 000	1,04
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-26.01.26	CHF		5 000 000	5 000 000			
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37	CHF	3 500 000	950 000		4 450 000	5 128 625	0,52
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21	CHF		400 000	400 000			
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	1 550 000		1 550 000			
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20	CHF	1 500 000		1 500 000			
SWITZERLAND 2.50000% 03-12.03.16	CHF		25 000 000		25 000 000	25 362 500	2,56

Rapport semestriel au 30 septembre 2015
FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Titres		31.03.2015 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2015 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³
SWITZERLAND 3.00000% 03-08.01.18	CHF	500 000		500 000			
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	CHF	500 000		500 000			
SWITZERLAND 4.25000% 97-05.06.17	CHF	400 000		400 000			
UBS AG-SUB 3.12500% 06-28.06.16	CHF	5 000 000	1 000 000		6 000 000	6 135 000	0,62
UBS JERSEY BRANCH-SUB 2.37500% 05-30.06.15	CHF	9 000 000		9 000 000			
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 12-03.12.20	CHF	1 000 000	300 000		1 300 000	1 356 550	0,14
ZURICH INSURANCE CO 1.50000% 14-22.07.26	CHF	4 000 000	600 000	4 600 000			
Total CHF						88 288 670	8,93
EUR							
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.37500% 09-02.12.16	EUR	10 000 000	2 000 000		12 000 000	13 159 847	1,33
AT&T INC 1.45000% 14-01.06.22	EUR		200 000	200 000			
AT&T INC 2.45000% 15-15.03.35	EUR	2 000 000		2 000 000			
BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 1.87500% 12-18.09.19	EUR	100 000			100 000	115 654	0,01
BANKIA SA-REG-S 1.12500% 15-05.08.22	EUR		5 000 000		5 000 000	5 477 271	0,55
BELGIUM, KINGDOM OF 144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24	EUR	5 500 000			5 500 000	6 947 191	0,70
CIF EUROMORTGAGE 3.50000% 10-17.06.20	EUR	1 800 000	500 000		2 300 000	2 882 361	0,29
EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 2.75000% 14-18.06.26	EUR		2 500 000		2 500 000	2 884 215	0,29
FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	EUR	600 000		600 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27	EUR	3 500 000	550 000		4 050 000	5 174 188	0,52
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 14-15.08.46	EUR	2 000 000	700 000	2 700 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30	EUR		7 000 000	7 000 000			
HUTCHISON WHAMPOA FINANCE LTD 4.75000% 09-14.11.16	EUR		10 000 000		10 000 000	11 422 621	1,15
IRELAND, REPUBLIC OF 5.40000% 09-13.03.25	EUR		9 050 000		9 050 000	13 511 542	1,37
IRELAND-REG-S 2.40000% 14-15.05.30	EUR		12 000 000		12 000 000	14 173 925	1,43
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33	EUR	5 000 000	2 000 000		7 000 000	9 153 380	0,93
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	EUR	2 000 000	3 750 000		5 750 000	5 273 290	0,53
SPAIN, KINGDOM OF 5.85000% 11-31.01.22	EUR		23 750 000	17 000 000	6 750 000	9 415 077	0,95
UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 6.25000% 13-15.01.29	EUR		500 000	500 000			
WENDEL 4.87500% 06-26.05.16	EUR		5 550 000		5 550 000	6 230 801	0,63
Total EUR						105 821 364	10,70
Total Obligations, taux fixe						194 110 034	19,62
Obligations, taux variable							
CHF							
CREDIT SUISSE GROUP GUERNSEY IV-SUB 7.125%/VAR 12-22.03.22	CHF	1 500 000	1 350 000		2 850 000	3 003 900	0,30
DANSKE BANK AS-SUB 3.125%/VAR 13-18.12.25	CHF	1 200 000	200 000		1 400 000	1 512 700	0,15
KOREA LAND & HOUSING CORP 3M LIBOR+0.34BP 14-09.11.16	CHF	1 425 000			1 425 000	1 426 425	0,14
SCOR SE-SUB 3.375%/VAR 14-PRP	CHF	1 000 000			1 000 000	1 045 000	0,11
Total CHF						6 988 025	0,71
EUR							
ATRADIUS FINANCE BV-REG-S-SUB 5.2500%/VAR 14-23.09.44	EUR	1 000 000	400 000		1 400 000	1 299 216	0,13
DEUTSCHE BANK AG 3M EURIBOR+15BP 13-28.05.15	EUR	11 400 000		11 400 000			
DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S-SUB 2.7500%/VAR 15-05.02.41	EUR		5 000 000		5 000 000	5 427 099	0,55
FRANCE, REPUBLIC OF 0.2500%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24	EUR	10 000 000	4 950 000		14 950 000	17 342 033	1,75
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.6000%/INFLATION IDX LKD 04-25.07.15	EUR	25 000 000	3 950 000	28 950 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.7000%/CPI LINKED 14-25.07.30	EUR	16 000 000	7 000 000	5 000 000	18 000 000	21 343 300	2,16
GERMANY, REPUBLIC OF 0.5000%/CPI LINKED 14-15.04.30	EUR		8 500 000		8 500 000	10 430 594	1,05
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.1000%/CPI LINKED 15-15.04.46	EUR		2 000 000	2 000 000			
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3M EURIBOR+35BP 07-18.05.15	EUR	9 000 000	1 500 000	10 500 000			
MORGAN STANLEY 3M EURIBOR+70BP 14-19.11.19	EUR	6 500 000		6 500 000			
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.8000%/CPI LINKED 14-30.11.24	EUR		6 000 000		6 000 000	7 011 766	0,71
SUEZ ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 2.5000%/VAR 15-PRP	EUR	1 200 000		1 200 000			
TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.0000%/VAR 14-PRP	EUR		200 000		200 000	217 638	0,02
TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.2000%/VAR 14-PRP	EUR		200 000	200 000			
VIENNA INSR-REG-S-SUB 5.5000%/3M EURIBOR+439.7BP 13-09.10.43	EUR	2 600 000	800 000		3 400 000	3 935 475	0,40
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.6250%/VAR 15-15.06.27	EUR		1 434 000		1 434 000	1 553 442	0,15
Total EUR						68 560 563	6,92
Total Obligations, taux variable						75 548 588	7,63
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						770 480 056	77,88
Total des valeurs mobilières						770 480 056	77,88
(dont en prêt)							0,00
Avoirs en banque à vue						219 375 354	22,18
Instruments financiers dérivés						-12 793 612	-1,29
Autres actifs						12 139 287	1,23
Fortune totale du fonds						989 201 085	100,00
Engagements bancaires à court terme						-3 119 236	
Autres engagements						-2 337 917	
Fortune nette du fonds						983 743 932	

¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés réduisant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 14.12.15	-565	CHF	-77 029 831	-154 518	-0.02
			-77 029 831	-154 518	-0.02

Dérivés augmentant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.15	645	EUR	21 744 990	-419 228	-0.04
TOPIX INDEX FUTURE 10.12.15	299	JPY	34 431 914	-767 583	-0.08
FTSE 100 INDEX FUTURE 18.12.15	109	GBP	9 709 452	17 494	0.00
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.15	293	CHF	24 872 770	-488 680	-0.05
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.15	728	USD	28 136 611	-361 592	-0.04
S&P500 EMINI FUTURE 18.12.15	358	USD	33 383 335	-575 554	-0.06
CHF CURRENCY FUTURE 14.12.15	78	USD	97 500	-749	0.00
CHF/JPY CURRENCY FUTURE 14.12.15	3	JPY	754 088	-6 976	0.00
			153 130 660	-2 602 867	-0.26

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 153 130 660

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises						
EUR	48 000 000	CHF	50 083 200	16.12.2015	-2 190 115	-0.22
EUR	48 000 000	CHF	49 944 000	16.12.2015	-2 329 315	-0.24
EUR	47 500 000	CHF	49 594 750	16.12.2015	-2 134 051	-0.22
EUR	50 000 000	CHF	51 777 500	16.03.2016	-2 569 895	-0.26
EUR	10 000 000	CHF	10 380 000	16.03.2016	-489 479	-0.05
EUR	20 000 000	CHF	21 325 000	16.03.2016	-413 958	-0.04
EUR	20 000 000	CHF	21 642 700	16.03.2016	-96 258	-0.01
EUR	108 000 000	CHF	117 903 600	15.06.2016	740 963	0.07
EUR	75 000 000	CHF	80 644 950	21.09.2016	-554 119	-0.06
					-10 036 227	-1.01

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 15.06.15	CHF	2 684	800
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 14.09.15	CHF	1 245	1 245
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 14.12.15	CHF	0	565
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
EURO-BUND FUTURE 08.06.15	EUR	145	145
EURO-BUND FUTURE 08.09.15	EUR	250	250

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
IBEX 35 INDEX FUTURE 19.06.15	EUR	54	54
IBEX 35 INDEX FUTURE 15.05.15	EUR	53	53
FTSE/MIB INDEX FUTURE 19.06.15	EUR	14	53
IBEX 35 INDEX FUTURE 17.04.15	EUR	7	46
FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.15	GBP	108	108
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.15	CHF	95	277
TOPIX INDEX FUTURE 11.06.15	JPY	111	350
S&P500 EMINI FUTURE 19.06.15	USD	167	447
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.15	EUR	274	631
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.15	USD	397	1 061
CHF CURRENCY FUTURE 15.06.15	USD	0	35
CHF/JPY CURRENCY FUTURE 15.06.15	JPY	0	3
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.15	EUR	645	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.15	GBP	147	147
TOPIX INDEX FUTURE 10.09.15	JPY	420	420
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.15	EUR	890	890
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.15	CHF	411	411
S&P500 EMINI FUTURE 18.09.15	USD	511	511
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.09.15	USD	1 113	1 113
CHF CURRENCY FUTURE 14.09.15	USD	163	163

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
CHF/JPY CURRENCY FUTURE 14.09.15	JPY	3	3
TOPIX INDEX FUTURE 10.12.15	JPY	299	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 18.12.15	GBP	109	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.15	CHF	293	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.15	USD	728	0
S&P500 EMINI FUTURE 18.12.15	USD	358	0
CHF CURRENCY FUTURE 14.12.15	USD	78	0
CHF/JPY CURRENCY FUTURE 14.12.15	JPY	3	0

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
------------------	------------------	------------------	------------------	--------------------

Opérations à terme sur devises

EUR	1 000 000	CHF	1 036 189	17.06.2015
EUR	22 000 000	CHF	22 660 660	16.09.2015
EUR	5 000 000	CHF	5 192 500	16.09.2015
EUR	5 000 000	CHF	5 200 000	16.09.2015
EUR	10 000 000	CHF	10 413 000	16.09.2015
EUR	16 000 000	CHF	16 604 800	16.09.2015
EUR	50 000 000	CHF	52 522 500	16.09.2015
EUR	48 000 000	CHF	50 083 200	16.12.2015
EUR	48 000 000	CHF	49 944 000	16.12.2015
EUR	47 500 000	CHF	49 594 750	16.12.2015
EUR	50 000 000	CHF	51 777 500	16.03.2016
EUR	10 000 000	CHF	10 380 000	16.03.2016
EUR	20 000 000	CHF	21 325 000	16.03.2016
EUR	20 000 000	CHF	21 642 700	16.03.2016
EUR	108 000 000	CHF	117 903 600	15.06.2016
EUR	75 000 000	CHF	80 644 950	21.09.2016

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

(Procédure de mesure des risques: Commitment approche I [Art. 34 OPCC-FINMA])

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion

- Commission forfaitaire de gestion effective: 1% par an;
- Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 1,5% par an; calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective perçue:
Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois: 1,00%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.090688	JPY 1 = CHF 0.008158
GBP 1 = CHF 1.480062	USD 1 = CHF 0.977100

Explications sur le rapport

Composition du Customized Benchmark

FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF

Benchmarks	Pondération
SBI Domestic Government 3-5 Total Return	20,00%
SBI Domestic Government 5-7 Total Return	20,00%
SBI Domestic Government 7-10 Total Return	35,00%
SBI Domestic Government 10+ Total Return	25,00%
Total	100,00%

Domiciles de souscription et de paiement

Distributeurs

Fortuna Investment SA 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 53 05
GENERALI Assurances 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 44 44

Agences

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

Domiciles de paiement

BSI SA, 6900 Lugano et toutes les succursales en Suisse	Via Magatti 2	091/809 31 11
--	---------------	---------------