

Rapport semestriel 2018

Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2018

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 2018

Table des matières	Page	ISIN
Organisation	2	
FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF	4	CH0115484708
FORTUNA INVEST – Risk Control 1	9	CH0237262859
FORTUNA INVEST – Risk Control 2	26	CH0237262875
FORTUNA INVEST – Risk Control 3	33	CH0237262891
FORTUNA INVEST – Risk Control 4	65	CH0237262909
FORTUNA INVEST – Risk Control 5	74	CH0237262933
FORTUNA INVEST – Risk Control 6	83	CH0237262990
Domiciles de souscription et de paiement	93	

Restrictions de vente

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

Aucune action de participation ne sera proposée à l'intérieur même des Etats-Unis ou à des investisseurs qui sont des investisseurs américains. Un investisseur américain est toute personne qui:

- (i) est une personne des Etats-Unis au sens de l'article 7701(a)(30) du «Internal Revenue Code» des Etats-Unis de 1986, tel que modifié, et des réglementations du Trésor des Etats-Unis promulguées sur cette base;
- (ii) est une personne des Etats-Unis au sens de la réglementation S de l'«US Securities Act» de 1933 (17 CFR § 230.902(k));
- (iii) n'est pas une personne non américaine au sens de la règle 4.7 de la «Commodity Futures Trading Commission» des Etats-Unis (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv));
- (iv) réside aux Etats-Unis au sens de la règle 202(a)(30)-1 de l'«Investment Advisers Act» des Etats-Unis de 1940, tel que modifié; ou
- (v) tout trust, entité ou autre structure créé(e) dans le but de permettre à des investisseurs américains d'investir dans cet fonds.

Adresse Internet

www.fortunainvest.ch

Organisation

Direction du fonds

Fortuna Investment SA, Adliswil

Conseil d'administration

René Schmidli, Président

Martha Dagmar Böckenfeld, Membre

Ulrich Ostholt, Membre

Direction

David Küttel, Directeur

Claudio Burkhard, Directeur adjoint

Marc Engel, Membre

Banque dépositaire

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45
8001 Zurich

Domiciles de paiement

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45
8001 Zurich

Office de dépôt

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45
8001 Zurich

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 S.A., Carouge (GE)

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

FORTUNA INVEST – Risk Control 3
Deutsche Asset Management Suisse SA, Zurich.
Une partie des décisions de placement ont été déléguées par Deutsche Asset Management Suisse SA à Deutsche Asset & Wealth Management International GmbH, à Francfort-sur-le-Main, Allemagne et à Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA, Cologne, Allemagne.

FORTUNA INVEST – Risk Control 4
Credit Suisse (Schweiz) SA, Zurich. Credit Suisse (Schweiz) AG a délégué les décisions de placement à Credit Suisse Asset Management (Schweiz) SA, Zurich et certaines parts à Credit Suisse International, Londres.

FORTUNA INVEST – Risk Control 5
Schroder Investment Management (Switzerland) SA, Zurich. Schroder Investment Management (Switzerland) SA a délégué une part des décisions de placement à Schroder Investment Management Limited, Londres, Royaume-Uni.

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 fonds 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	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Fortune nette du fonds en CHF		23 756 013.83	12 235 683.28	10 400 387.23
	CH0115484708			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		109.88	111.28	113.20
Nombre de parts en circulation		216 191,0000	109 958,0000	91 878,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Switzerland Government Bond	11,54
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	5,42
Canton of Zurich	4,64
Emissionszentrale Gem Wohnbautraeger	4,19
Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken	3,65
Credit Agricole Home Loan SFH SA	3,22
Canton of Berne	2,96
Zuercher Kantonalbank	2,42
Swisscom AG	2,42
Canton of Basel-Landschaft	2,25
Autres	48,67
Total	91,38

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

Compte de fortune

	30.9.2018	31.3.2018
	CHF	CHF
Valeurs vénables		
Avoirs en banque		
– à vue	2 011 872.93	292 562.96
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	22 496 636.49	11 867 640.00
Autres actifs	111 308.82	107 818.07
Fortune totale du fonds	24 619 818.24	12 268 021.03
Prêts	-803 808.00	0.00
Autres engagements	-59 996.41	-32 337.75
Fortune nette du fonds	23 756 013.83	12 235 683.28

Compte de résultats

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	2 163.03	0.01
Intérêts négatifs	-5 470.29	-4 464.24
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	52 162.15	52 133.10
Versements compensatoires sur prêt de titres	22 875.00	56 250.00
Produits des prêts de titres	851.85	308.70
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-284.12	-638.45
Total des revenus	72 297.62	103 589.12
Charges		
Intérêts passifs	-2.42	-1 105.97
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-113 779.72	-115 216.88
Autres charges	-100.36	-30.19
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	742.51	164.18
Total des charges	-113 139.99	-116 188.86
Résultat net	-40 842.37	-12 599.74
Gains et pertes en capitaux réalisés	-23 056.31	-10 067.29
Résultat réalisé	-63 898.68	-22 667.03
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-178 382.78	-171 301.00
Résultat total	-242 281.46	-193 968.03

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	12 235 683.28	10 400 387.23
Impôt anticipé fédéral payé	0.00	-6 661.24
Solde des mouvements des parts	11 762 612.01	2 035 925.32
Résultat total	-242 281.46	-193 968.03
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	23 756 013.83	12 235 683.28

Evolution des parts en circulation

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	109 958,0000	91 878,0000
Parts émises	112 967,0000	19 674,0000
Parts rachetées	-6 734,0000	-1 594,0000
Situation à la fin de la période sous revue	216 191,0000	109 958,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	106 233,0000	18 080,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

CHF							
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	500 000		500 000	554 250	2,25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 18-09.10.28*	CHF		400 000	400 000	404 000	1,64	
Total CHF					958 250	3,89	
Total Notes, taux fixe					958 250	3,89	

Medium Term notes, taux fixe

CHF							
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.30000% 18-07.04.25*	CHF		500 000	500 000			
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26*	CHF	300 000		300 000	298 500	1,21	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.10000% 16-26.01.26*	CHF		500 000	500 000	493 750	2,01	500 000
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF		500 000	500 000	486 500	1,98	500 000
ELECTRICITE DE FRANCE 0.65000% 16-13.10.28*	CHF	200 000		200 000	189 100	0,77	200 000
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25*	CHF	300 000		300 000	292 292	1,19	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24*	CHF		500 000	500 000	496 000	2,01	
NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27*	CHF	200 000		200 000	194 900	0,79	55 000
ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29*	CHF		500 000	500 000	481 750	1,96	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 12-03.02.22*	CHF	100 000		100 000			
SCHINDLER HOLDING AG 0.25000% 18-05.06.23*	CHF		500 000	500 000	499 500	2,03	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23*	CHF	200 000		200 000			
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28*	CHF	200 000		200 000	193 300	0,79	
Total CHF					3 625 592	14,73	
Total Medium Term notes, taux fixe					3 625 592	14,73	

Obligations, taux fixe

CHF							
AARGAUISCH KANTONALBANK 0.25000% 18-03.04.25*	CHF		500 000	500 000	502 250	2,04	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF		300 000	300 000			
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.25000% 18-25.01.27*	CHF	200 000		200 000	197 600	0,80	
BERN, CANTON OF 0.05000% 16-18.11.31*	CHF	200 000		200 000	185 700	0,75	100 000
BERN, CANTON OF 1.25000% 13-07.02.28*	CHF		500 000	500 000	542 000	2,20	
BERNER KANTONALBANK AG 0.40000% 18-03.05.27*	CHF		500 000	500 000	497 750	2,02	500 000
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF		300 000	300 000	292 200	1,19	
COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	200 000		200 000	205 400	0,83	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.87500% 15-31.07.24*	CHF	200 000		200 000	203 900	0,83	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25*	CHF		500 000	500 000	490 000	1,99	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.75000% 10-04.11.20*	CHF	500 000		500 000	524 000	2,13	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.77000% 18-16.05.33*	CHF		500 000	500 000	506 500	2,06	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.40000% 16-28.04.36*	CHF	300 000		300 000	275 100	1,12	
HILTI AG 0.40000% 17-08.11.27*	CHF	200 000	300 000	500 000	496 000	2,01	500 000
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.70000% 18-23.05.28*	CHF		500 000	500 000	498 750	2,03	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00000% 12-27.09.52*	CHF	100 000		100 000	89 050	0,36	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 1.87500% 13-21.02.25*	CHF	200 000		200 000	214 100	0,87	
LUCERNE, CANTON OF 0.12500% 17-20.06.29*	CHF	200 000		200 000	193 400	0,79	200 000
NANT DE DRANCE SA 1.75000% 14-18.07.24*	CHF	200 000		200 000	205 600	0,84	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF		500 000	500 000	507 000	2,06	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	300 000		300 000	279 000	1,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-13.08.27*	CHF	200 000		200 000	216 720	0,88	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 14-23.08.24*	CHF		500 000	500 000	519 450	2,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-15.12.27*	CHF	200 000		200 000	194 200	0,79	200 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-13.02.23*	CHF	200 000		200 000	209 780	0,85	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.30000% 16-06.06.31*	CHF	200 000		200 000	190 240	0,77	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-24.11.28*	CHF		500 000	500 000	498 500	2,02	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF		400 000	400 000	401 380	1,63	
SOLOTHURN, CANTON OF 1.12500% 12-29.11.27*	CHF	500 000		500 000	538 250	2,19	
ST GALLER KANTONALBANK 0.50000% 15-24.06.25*	CHF	300 000		300 000	305 850	1,24	
SULZER AG-REG-S 1.30000% 18-06.07.23*	CHF		300 000	300 000	300 600	1,22	
SWISSCOM AG 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	200 000		200 000	215 600	0,88	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 17-24.11.33*	CHF		400 000	400 000	379 200	1,54	
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	500 000		500 000	543 500	2,21	20 478
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	500 000		200 000	213 740	0,87	10 365
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	800 000		200 000	654 960	2,66	600 000
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20*	CHF	600 000		400 000	210 540	0,86	
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19*	CHF	100 000		100 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF		600 000	600 000	624 000	2,53	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.25000% 18-08.05.28*	CHF		500 000	500 000	491 250	2,00	
THURGAUER KANTONALBANK 1.37500% 14-28.08.23*	CHF	200 000		200 000	213 600	0,87	
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF	200 000		200 000	200 700	0,82	200 000
URNER KANTONALBANK 0.12500% 16-27.11.26*	CHF	300 000		300 000	294 150	1,19	
WINTERTHUR, CITY OF 0.05000% 17-17.03.26*	CHF	500 000		500 000	491 000	1,99	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF	300 000		300 000	294 900	1,20	270 000
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25*	CHF		300 000	300 000	301 650	1,23	
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 12-03.12.20*	CHF	110 000		110 000	112 585	0,46	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF		500 000	500 000	532 250	2,16	
Total CHF					16 053 895	65,21	
Total Obligations, taux fixe					16 053 895	65,21	

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Obligations, coupon zéro								
CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	500 000			500 000	492 250	2,00	
RHAETISCHE BAHN STAMM 0.00000% 16-01.09.31*	CHF	300 000			300 000	275 250	1,12	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		600 000		600 000	593 400	2,41	600 000
ZUERICH, CANTON OF 0.00000% 18-27.06.25*	CHF		500 000		500 000	498 000	2,02	
Total CHF						1 858 900	7,55	
Total Obligations, coupon zéro						1 858 900	7,55	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						22 496 636	91,38	
Total des valeurs mobilières						22 496 636	91,38	
(dont en prêt)						4 444 954	18,05)	
Avoirs en banque à vue						2 011 873	8,17	
Autres actifs						111 309	0,45	
Fortune totale du fonds						24 619 818	100,00	
Engagements bancaires à court terme						-803 808		
Autres engagements						-59 996		
Fortune nette du fonds						23 756 014		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2018	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	22 496 636	91,38
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	–	–
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	22 496 636	91,38

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

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
EURO-BUND FUTURE 06.09.18	EUR	18	18

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
EURO-BUND FUTURE 06.12.18	EUR	10	10

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche
Commitment 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 du 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:
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 vala-
ble 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

1.10.2010

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.134553

FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Fortune nette du fonds en CHF		477 017 091.32	481 089 531.88	464 415 274.17
	CH0237262859			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		96.16	97.50	96.68
Nombre de parts en circulation		4 960 478,0000	4 934 116,0000	4 803 649,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Pictet - Short-Term Money Market CHF-Z	17,51
Pictet CH - Enhanced Liquidity CHF-Z	17,44
Pictet CH - Enhanced Liquidity EUR-Z	13,34
Pictet - Short-Term Money Market EUR-Z	0,53
BMW Finance	0,52
Allianz SE	0,51
Total SA	0,50
JPMorgan Chase & Co	0,48
Goldman Sachs Group	0,45
AT&T Inc	0,43
Autres	35,27
Total	86,98

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

Compte de fortune

	30.9.2018	31.3.2018
	CHF	CHF
Valeurs vénables		
Avoirs en banque		
– à vue	52 027 656.13	55 993 872.27 ¹
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	48 587 262.42	45 215 164.68
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	137 766 938.13	143 544 185.62
– Unités d'autres instruments de placement collectif	238 355 097.94	241 634 157.91
Instruments financiers dérivés	9 815 973.03	-5 428 486.73
Autres actifs	1 769 915.26	1 721 044.74
Fortune totale du fonds	488 322 842.91	482 679 938.49
 Prêts	 -10 113 328.67	 -356 385.08
Autres engagements	-1 192 422.92	-1 234 021.53
Fortune nette du fonds	477 017 091.32	481 089 531.88

Compte de résultats

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	47 657.20	68 064.19
Intérêts négatifs	-144 677.82	-442 694.94
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	521 399.00	1 237 468.98
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	1 375 107.71	1 378 735.79
– des actions gratuites	26 676.84	5 139.88
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	732 202.88
Produits des prêts de titres	42.30	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-1 040.34	-50 414.18
Total des revenus	1 825 164.89	2 928 502.60
 Charges		
Intérêts passifs	-48 259.53	-169 923.85
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-2 432 327.09	-4 773 692.81
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ²	0.00	2 740 781.11
Autres charges	-730.36	-192.23
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	1 077.84	12 589.98
Total des charges	-2 480 239.14	-2 190 437.80
 Résultat net	-655 074.25	738 064.80
 Gains et pertes en capitaux réalisés	-14 331 422.62	5 966 454.25
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ²	0.00	-2 740 781.11
Résultat réalisé	-14 986 496.87	3 963 737.94
 Gains et pertes en capitaux non réalisés	8 618 299.57	213 421.19
Résultat total	-6 368 197.30	4 177 159.13

¹ Au 31 mars 2018, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de EFG Bank SA pour un montant de 6 020 000 CHF et reçus en caution de Goldman Sachs pour un montant de 1 470 000 CHF.

² Conformément à la circulaire no 24.2.8.4. de l'administration fédérale des contributions

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	481 089 531.88	464 415 274.17
Impôt anticipé fédéral payé	-259 776.55	-354 881.37
Solde des mouvements des parts	2 555 533.29	12 851 979.95
Résultat total	-6 368 197.30	4 177 159.13
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	477 017 091.32	481 089 531.88

Evolution des parts en circulation

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	4 934 116,0000	4 803 649,0000
Parts émises	35 470,0000	163 970,0000
Parts rachetées	-9 108,0000	-33 503,0000
Situation à la fin de la période sous revue	4 960 478,0000	4 934 116,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	26 362,0000	130 467,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Australie							
AGL ENERGY NPV*	AUD		7 120		7 120	98 127	0,02
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	8 934			8 934	314 764	0,06
Total Australie						412 891	0,08
France							
CAPGEMINI EUR8*	EUR	1 623		227	1 396	171 688	0,04
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	4 189	2 195		6 384	501 939	0,10
SODEXO EUR4*	EUR		1 133		1 133	117 413	0,02
Total France						791 040	0,16
Allemagne							
BEIERSDORF AG NPV*	EUR	2 410			2 410	265 717	0,05
CONTINENTAL AG ORD NPV*	EUR	966			966	164 342	0,03
HENKEL AG & CO KGAA*	EUR		2 118		2 118	219 753	0,05
SAP AG ORD NPV*	EUR	5 424	427		5 851	703 657	0,14
Total Allemagne						1 353 468	0,28
Hong Kong							
CLP HOLDINGS HKD5*	HKD	40 500	3 000		43 500	497 678	0,10
HK ELECTRIC INVEST UNITS (STAPLED)*	HKD	234 500		234 500			
MTR CORP HKD1*	HKD	41 500			41 500	213 438	0,04
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD		34 500		34 500	234 716	0,05
SWIRE PROPERTIES LTD HKD1*	HKD	56 000		27 400	28 600	105 857	0,02
Total Hong Kong						1 051 689	0,22
Japon							
KURARAY CO NPV*	JPY		8 900		8 900	130 726	0,03
SMC CORP NPV*	JPY	500		500			
Total Japon						130 726	0,03
Pays-Bas							
WOLTERS KLUWER EUR0.12*	EUR	3 122		3 122			
Total Pays-Bas							0,00
Singapour							
COMFORTDELGRO CORP SGD0.25*	SGD		74 100		74 100	128 727	0,03
SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01*	SGD	51 500		26 800	24 700	130 139	0,03
Total Singapour						258 866	0,05
Suède							
INDUSTRIVARDEN AB SER'C/NPV*	SEK		4 955		4 955	107 488	0,02
INVESTOR AB SER'B/NPV*	SEK	5 477	5 109		10 586	477 534	0,10
SKAND ENSKILDA BKN SER'/ANPV*	SEK	20 602			20 602	224 566	0,05
SWEDISH MATCH NPV*	SEK	4 331			4 331	216 445	0,04
Total Suède						1 026 032	0,21
Grande-Bretagne							
3I GROUP ORD GBP0.738636*	GBP	24 540	5 230		29 770	356 912	0,07
ANGLO AMERICAN USD0.54945*	GBP	3 489		3 489			
CLOSE BROS GROUP ORD GBP0.25*	GBP	12 450		12 450			
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	11 488	3 296		14 784	321 271	0,07
CRODA INTL ORD GBP0.10357143*	GBP	4 011		4 011			
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP		11 934		11 934	120 305	0,02
NATL EXPRESS GRP ORD GBP0.05*	GBP	55 977		55 977			
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	8 717	5 436		14 153	291 333	0,06
RELX PLC GBP0.1444*	EUR		8 222		8 222	168 796	0,03
ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EUR0.07 (UK LIST)*	GBP	22 589		22 589			
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP	1 678	1 951		3 629	194 889	0,04
Total Grande-Bretagne						1 453 504	0,30
Etats-Unis							
3M CO COM*	USD	3 100	230		3 330	685 386	0,14
AFLAC INC COM USD0.10*	USD	6 700	9 600		16 300	749 441	0,15
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD	7 900	3 900		11 800	695 148	0,14
APPLIED INDL TECHNOLOGIES INC COM*	USD	1 100		1 100			
AVNET INC COM*	USD		3 200		3 200	139 940	0,03
BB&T CORP COM USD5*	USD	6 200			6 200	293 966	0,06
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	7 500	600		8 100	491 182	0,10
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD		3 500		3 500	125 231	0,03
CARLISLE COS INC COM*	USD	2 200		2 200			
DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01*	USD	3 100			3 100	231 497	0,05
EMERSON ELEC CO COM*	USD		2 300		2 300	172 048	0,04
EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01*	USD		2 000		2 000	143 648	0,03
FRANKLIN RES INC COM*	USD	6 000	3 200		9 200	273 281	0,06
HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01*	USD	1 700		800	900	140 730	0,03
IDEX CORP COM*	USD	2 200			2 200	323 762	0,07
ILLINOIS TOOL WKS COM NPV*	USD	2 300			2 300	317 046	0,06
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	5 200		5 200			
JP MORGAN CHASE & COM USD1*	USD	6 200	300		6 500	716 444	0,15
JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001*	USD		5 600		5 600	163 938	0,03
LYONDELLBASELL IND COM USD0.01*	USD	3 400	1 800		5 200	520 685	0,11
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	3 500	400		3 900	315 123	0,06
MERCK & CO INC COM USD0.50*	USD	13 100	500	700	12 900	893 895	0,18

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
MONDELEZ INTL INC COM USD0.01*	USD	12 200	6 100		18 300	767 929	0,16	
MOTOROLA SOLUTIONS INCCOM USD0.01*	USD		1 900		1 900	241 529	0,05	
NEWMARKET CORP COM*	USD	640		640				
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD	6 600	800		7 400	808 126	0,17	
PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	USD		1 700		1 700	135 402	0,03	
PPG INDS INC COM*	USD	2 400	500		2 900	309 135	0,06	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD		9 900		9 900	804 861	0,16	
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD	1 210			1 210	238 312	0,05	
SIMON PROP GROUP COM USD0.0001*	USD	2 070	400		2 470	426 444	0,09	
SONOCO PRODS CO COM*	USD	2 200		2 200				
STRYKER CORP COM USD0.10*	USD	2 600		300	2 300	399 183	0,08	
SYNOPSIS INC COM USD0.01*	USD	2 400			2 400	231 173	0,05	
TIME WARNER INC COM USD0.01*	USD	4 700	2 900	7 600				
TORCHMARK CORP COM*	USD	3 600		1 000	2 600	220 165	0,05	
TRAVELERS CO INC COM NPV*	USD	2 600	800		3 400	430 782	0,09	
TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL'B*	USD	4 800	4 200		9 000	402 813	0,08	
UNUM GROUP COM USD0.10*	USD	3 500	2 100		5 600	213 716	0,04	
VERISIGN INC COM*	USD	1 700	200		1 900	297 170	0,06	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	14 800		14 800				
WELLTOWER INC COM USD1*	USD	4 300		4 300				
WESTERN UN CO COM*	USD		9 700		9 700	180 593	0,04	
Total Etats-Unis						13 499 724	2,76	
Total Actions au porteur						19 977 940	4,09	
Autres actions								
Suisse								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	2 965	120		3 085	733 459	0,15	
Total Suisse						733 459	0,15	
Total Autres actions						733 459	0,15	
Actions privilégiées								
Allemagne								
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR	2 509	201		2 710	310 692	0,06	
Total Allemagne						310 692	0,06	
Total Actions privilégiées						310 692	0,06	
Actions nominatives								
Canada								
CANADIAN NATL RY CO COM*	CAD	3 200		400	2 800	245 235	0,05	
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	5 922	300		6 222	569 068	0,12	
CGI GROUP INC 'A'SUB-VTG NPV*	CAD	3 800	1 400		5 200	327 254	0,07	
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD	4 100			4 100	159 098	0,03	
Total Canada						1 300 657	0,27	
Danemark								
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B*	DKK	8 814			8 814	405 510	0,08	
Total Danemark						405 510	0,08	
Allemagne								
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	2 431			2 431	529 555	0,11	
BASF SE NPV*	EUR	5 299	549		5 848	507 899	0,10	
PROSIEBENSAT1 MED. NPV*	EUR		3 384		3 384	85 886	0,02	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	3 941		3 941				
TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57*	USD	4 600	1 200		5 800	498 162	0,10	
Total Allemagne						1 621 502	0,33	
Japon								
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	12 600	13 900		26 500	451 683	0,09	
BRIDGESTONE CORP NPV*	JPY	5 000			5 000	184 593	0,04	
CANON INC NPV*	JPY	8 500	7 600		16 100	499 825	0,10	
FUJIFILM HLD CORP NPV*	JPY	4 500	1 700		6 200	272 723	0,06	
HITACHI NPV*	JPY	39 000		39 000				
JAPAN TOBACCO INC NPV*	JPY	10 800	15 300		26 100	665 727	0,14	
KDDI CORP NPV*	JPY	10 600	1 600		12 200	329 333	0,07	
MITSUBISHI ELEC CP NPV*	JPY	13 400		3 600	9 800	131 178	0,03	
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	5 200			5 200	229 496	0,05	
NTT DOCOMO NPV*	JPY	9 600	9 800		19 400	509 680	0,10	
ORIX CORP NPV*	JPY	11 600		11 600				
SEKISUI CHEMICAL NPV*	JPY		11 700		11 700	210 893	0,04	
SUBARU CORPORATION NPV*	JPY		7 900		7 900	236 424	0,05	
TOKYO ELECTRON NPV*	JPY	900		900				
Total Japon						3 721 555	0,76	
Pays-Bas								
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5*	EUR	3 526	773		4 299	445 018	0,09	
NN GROUP N.V. EUR0.12*	EUR		5 833		5 833	254 324	0,05	
UNILEVER NV CVA EUR0.16*	EUR	10 430	465	1 400	9 495	516 707	0,11	
Total Pays-Bas						1 216 049	0,25	
Singapour								
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	103 200	62 700		165 900	384 269	0,08	
Total Singapour						384 269	0,08	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Suède								
ATLAS COPCO AB SER/ANPV (POST SPLIT)*	SEK		5 692		5 692	160 174	0,03	
EPIROC AB SER/ANPV*	SEK		5 692		5 692	62 081	0,01	
Total Suède						222 255	0,05	
Suisse								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	15 736	2 252		17 988	417 142	0,09	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	2 604	1 384		3 988	205 542	0,04	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	8 690	702		9 392	768 453	0,16	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	4 119		4 119				
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	15 481			15 481	239 956	0,05	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	921			921	285 694	0,06	
Total Suisse						1 916 786	0,39	
Grande-Bretagne								
DIAGEO ORD GBP0.28 101/108*	GBP	12 184	1 233		13 417	464 691	0,10	
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP		33 026		33 026	136 260	0,03	
Total Grande-Bretagne						600 951	0,12	
Etats-Unis								
AGILENT TECHNOLOGIES INC COM*	USD	4 700			4 700	323 846	0,07	
ALLSTATE CORP COM*	USD	2 200	5 400		7 600	732 717	0,15	
ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01*	USD	7 700			7 700	198 940	0,04	
AMER EXPRESS CO COM USD0.20*	USD	4 800		900	3 900	405 676	0,08	
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD	3 300		3 300				
ANTHEM INC COM USD0.01*	USD	1 600			1 600	428 307	0,09	
APPLE INC COM NPV*	USD	3 800			3 800	837 911	0,17	
APPLIED MATLS INC COM*	USD	6 400		6 400				
APTIV PLC COM USD0.01*	USD	2 600			2 600	213 079	0,04	
AT&T INC COM USD1*	USD		10 921		10 921	358 219	0,07	
AUTO DATA.PROCESS COM USD0.10*	USD	1 700			1 700	250 180	0,05	
BIOGEN INC COM STK USD0.0005*	USD	900			900	310 602	0,06	
CAPITAL ONE FINL COM USD0.01*	USD	2 600			2 600	241 092	0,05	
CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAILED STOCK)*	USD	2 700	3 000		5 700	355 056	0,07	
CHUBB LIMITED ORD CHF24.15*	USD	2 400		400	2 000	261 079	0,05	
CISCO SYSTEMS COM USD0.001*	USD	16 300		16 300				
CITIGROUP INC COM USD0.01*	USD	9 700		9 700				
COGNIZANT TECHNOLO COM CL'AUSD0.01*	USD	2 900		500	2 400	180 864	0,04	
CONAGRA BRANDS IN COM USD5*	USD		4 000		4 000	132 728	0,03	
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01*	USD	6 300	1 400		7 700	592 081	0,12	
DOVER CORP COM*	USD		1 200		1 200	103 771	0,02	
EASTMAN CHEM CO COM*	USD	2 600		2 600				
EBAY INC COM USD0.001*	USD	7 000	1 500		8 500	274 158	0,06	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	6 900	1 000		7 900	595 808	0,12	
GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01*	USD	2 390	110	700	1 800	394 268	0,08	
HASBRO INC COM*	USD		2 400		2 400	246 435	0,05	
HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01*	USD	2 900			2 900	394 088	0,08	
HOME DEPOT INC COM USD0.05*	USD	3 900		200	3 700	748 673	0,15	
HP INC COM USD0.01*	USD	16 500			16 500	415 340	0,09	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	900		900				
INGREDION INC COM USD0.01*	USD		1 500		1 500	153 787	0,03	
INTEL CORP COM USD0.001*	USD	14 200		1 100	13 100	605 127	0,12	
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD	4 600	200		4 800	708 969	0,15	
KELLOGG CO COM USD0.25*	USD		2 000		2 000	136 791	0,03	
KLA-TENCOR CORP COM USD0.001*	USD		1 100		1 100	109 285	0,02	
LAM RESEARCH CORP COM USD0.001*	USD	1 300		1 300				
LOWE'S COS INC COM USD0.50*	USD	4 500	300		4 800	538 350	0,11	
MASCO CORP COM*	USD	4 300			4 300	153 729	0,03	
MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10*	USD	6 400		6 400				
NIKE INC CLASS'B'COM NPV*	USD	6 800		900	5 900	488 252	0,10	
NVR INC COM STK USD0.01*	USD		40		40	96 539	0,02	
OMNICOM GROUP INC COM USD0.15*	USD		1 800		1 800	119 595	0,02	
OREILLY AUTO NEW COM USD0.01*	USD	700		700				
PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01*	USD		2 000		2 000	114 461	0,02	
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD	4 500		4 500				
PRUDENTIAL FINL COM USD0.01*	USD	2 600		2 600				
ROSS STORES INC COM USD0.01*	USD	2 800		600	2 200	212 962	0,04	
SNAP-ON INC COM USD1*	USD		1 300		1 300	233 143	0,05	
STANLEY BLACK & DE COM USD2.50*	USD	1 800		200	1 600	228 868	0,05	
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	3 700	1 900		5 600	482 516	0,10	
TJX COS INC COM USD1*	USD	3 800			3 800	415 800	0,09	
TORO CO COM*	USD	3 100		3 100				
TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL'A*	USD	9 000	4 600		13 600	615 470	0,13	
WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01*	USD	5 400	900		6 300	448 615	0,09	
WALMART INC COM USD0.10*	USD		2 600		2 600	238 501	0,05	
WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01*	USD	6 900	300		7 200	822 434	0,17	
YUM BRANDS INC COM*	USD	2 900			2 900	257 523	0,05	
Total Etats-Unis						16 175 637	3,31	
Total Actions nominatives						27 565 171	5,64	
Certificats d'investissement, de type fermé								
Etats-Unis								
VENTAS INC REIT*	USD	5 000		5 000				
Total Etats-Unis							0,00	
Total Certificats d'investissement, de type fermé							0,00	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Droits								
Pays-Bas								
KONINKLIJKE DSM (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 15.06.18*	EUR		4 204	4 204				
KONINKLIJKE DSM NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 20.08.18*	EUR		4 264	4 264				
NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 18.06.18*	EUR		5 573	5 573				
NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.09.18*	EUR		5 732	5 732				
Total Pays-Bas							0,00	
Total Droits							0,00	
Notes, taux fixe								
EUR								
AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.75000% 10-28.06.22*	EUR	200 000			200 000	262 149	0,05	
ARKEMA SA 3.85000% 12-30.04.20*	EUR		200 000		200 000	240 600	0,05	
AT&T INC 3.15000% 17-04.09.36*	EUR	300 000			300 000	341 407	0,07	
CAP GEMINI SA-REG-S 2.50000% 15-01.07.23*	EUR		500 000		500 000	611 411	0,13	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 2.00000% 12-05.12.19*	EUR	200 000			200 000	231 104	0,05	
DELHAIZE LE LION / DE LEEUW BV-REG-S 3.12500% 12-27.02.20*	EUR	200 000		200 000				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26*	EUR	200 000		200 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.87500% 15-20.01.22*	EUR	400 000			400 000	461 101	0,09	
PEARSON FUNDING FIVE PLC-REG-S 1.87500% 14-19.05.21*	EUR	100 000			100 000	118 250	0,02	
PROCTER & GAMBLE CO-REG-S 2.00000% 12-16.08.22*	EUR	200 000			200 000	242 032	0,05	
SODEXO SA-REG-S 0.75000% 16-14.04.27*	EUR	200 000			200 000	216 732	0,04	
Total EUR						2 724 785	0,56	
USD								
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.00000% 18-13.04.28*	USD	375 000		375 000				
BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 4.37500% 18-15.12.28*	USD		369 000	369 000				
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.40000% 18-13.08.21*	USD		60 000		60 000	58 583	0,01	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.25000% 18-14.09.23*	USD		200 000		200 000	192 978	0,04	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.68700% 18-09.06.25*	USD		614 000	614 000				
MONDELEZ INTERNATIONAL INC 4.12500% 18-07.05.28*	USD		452 000	452 000				
SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.50000% 18-20.04.23*	USD		1 400 000	1 400 000				
Total USD						251 561	0,05	
Total Notes, taux fixe						2 976 345	0,61	
Notes, taux variable								
EUR								
ALLIANZ SE-SUB 5.625%/VAR 12-17.10.42*	EUR	500 000			500 000	662 635	0,14	
CNP ASSURANCES-SUB 6.000%/VAR 10-14.09.40*	EUR	500 000			500 000	625 375	0,13	
NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-18.06.76*	EUR	300 000		300 000				
Total EUR						1 288 010	0,26	
Total Notes, taux variable						1 288 010	0,26	
Medium Term notes, taux fixe								
EUR								
2I RETE GAS SPA-REG-S 2.19500% 18-11.09.25*	EUR		148 000		148 000	168 596	0,03	
3M CO 1.50000% 14-09.11.26*	EUR		200 000		200 000	235 025	0,05	
A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.50000% 15-24.11.22*	EUR	200 000			200 000	234 068	0,05	
A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26*	EUR	591 000		591 000				
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22*	EUR	200 000			200 000	277 798	0,06	
ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.87500% 18-22.04.25*	EUR		613 000		613 000	692 996	0,14	
ACHMEA BV 2.50000% 13-19.11.20*	EUR	500 000			500 000	594 957	0,12	
AEGON NV-REG-S 1.00000% 16-08.12.23*	EUR	100 000			100 000	115 001	0,02	
AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.37500% 16-18.04.22*	EUR	200 000			200 000	228 586	0,05	
AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 1.25000% 16-13.06.28*	EUR	300 000			300 000	342 502	0,07	
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.12500% 17-14.03.24*	EUR		400 000		400 000	438 030	0,09	
ALLIED IRISH BKS PLC-REG-S 1.37500% 15-16.03.20*	EUR	200 000			200 000	231 332	0,05	
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.50000% 12-28.03.22*	EUR	400 000		200 000	200 000	244 973	0,05	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 4.00000% 11-02.06.21*	EUR	300 000			300 000	375 462	0,08	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.50000% 16-17.03.25*	EUR	600 000		300 000	300 000	350 899	0,07	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.00000% 16-17.03.28*	EUR	300 000		300 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.75000% 16-17.03.36*	EUR	200 000	200 000		400 000	471 376	0,10	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/NZ-REG-S 0.40000% 17-01.03.22*	EUR	100 000			100 000	113 039	0,02	
ARCELORMITTAL-REG-S 2.87500% 14-06.07.20*	EUR		200 000		200 000	237 697	0,05	
ARCELORMITTAL-REG-S 0.95000% 17-17.01.23*	EUR		300 000		300 000	335 239	0,07	
ARKEMA SA-REG-S 1.50000% 15-20.01.25*	EUR	200 000		200 000				
AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26*	EUR		700 000		700 000	776 874	0,16	
ASB FINANCE LTD-REG-S 0.50000% 16-17.06.20*	EUR	600 000			600 000	686 313	0,14	
ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.87500% 14-24.11.21*	EUR	300 000			300 000	346 625	0,07	
ATLANTIA SPA-REG-S 1.62500% 17-03.02.25*	EUR	250 000		250 000				
AUCHAN HOLDING SA-REG-S 1.75000% 14-23.04.21*	EUR	200 000		200 000				
AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 3.12500% 16-01.06.26*	EUR	442 000			442 000	547 071	0,11	
AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE-REG-S 1.12500% 17-20.04.26*	EUR	500 000			500 000	566 178	0,12	
AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21*	EUR	600 000		600 000				
AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.87500% 15-04.11.25*	EUR		300 000		300 000	314 866	0,06	
AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.87500% 17-26.09.29*	EUR		200 000		200 000	199 141	0,04	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.00000% 16-20.01.21*	EUR	300 000			300 000	347 269	0,07	
BANCO SANTANDER SA 1.37500% 16-03.03.21*	EUR	600 000			600 000	699 791	0,14	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26*	EUR	600 000			600 000	709 859	0,15	
BANK FUER ARBEIT UND WIRTS AG-REG-S-SUB 8.12500% 13-30.10.23*	EUR	100 000		100 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 17-26.05.27*	EUR	600 000			600 000	676 802	0,14	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.50000% 18-25.05.28*	EUR	300 000		300 000	339 546	0,07	
BANQUE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.75000% 18-17.07.25*	EUR	100 000		100 000	110 820	0,02	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 13-24.02.21*	EUR	400 000		400 000	481 655	0,10	
BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.00000% 10-14.01.21*	EUR	100 000	100 000				
BASF SE-REG-S 1.37500% 14-22.01.19*	EUR	400 000	400 000				
BAT CAPITAL CORP-REG-S 1.12500% 17-16.11.23*	EUR	200 000		200 000	227 385	0,05	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.00000% 15-13.03.45*	EUR	300 000		300 000	275 893	0,06	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 17-16.01.30*	EUR	300 000		300 000	331 672	0,07	
BAYER AG-REG-S 1.87500% 14-25.01.21*	EUR	600 000		600 000	705 272	0,14	
BELFIUS BANK SA/NV-REG-S 0.75000% 17-12.09.22*	EUR	200 000		200 000	225 522	0,05	
BERTELSMANN SE & CO KGAA-REG-S 0.25000% 17-26.05.21*	EUR	100 000		100 000	113 716	0,02	
BERTELSMANN SE & CO KGAA-REG-S 1.25000% 18-29.09.25*	EUR	100 000		100 000	113 106	0,02	
BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 1.25000% 14-21.11.22*	EUR	200 000		200 000	234 610	0,05	
BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 17-12.01.21*	EUR	1 100 000		1 100 000	1 249 310	0,26	
BMW FINANCE NV-REG-S 1.12500% 18-22.05.26*	EUR	891 000	391 000	500 000	560 981	0,11	
BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 18-29.11.21*	EUR	269 000		269 000	303 913	0,06	
BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 18-29.08.25*	EUR	363 000		363 000	407 388	0,08	
BNP PARIBAS SA-REG-S 1.00000% 17-27.06.24*	EUR	500 000	400 000	100 000	111 364	0,02	
BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26*	EUR	509 000		300 000	325 579	0,07	
BNP PARIBAS-REG-S 0.50000% 16-01.06.22*	EUR	500 000	209 000	500 000	569 610	0,12	
BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.25000% 16-11.01.27*	EUR	400 000		400 000	456 538	0,09	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.51700% 13-17.02.21*	EUR	400 000		400 000	481 143	0,10	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.526% 14-26.09.22*	EUR	500 000		500 000	593 135	0,12	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.95300% 16-03.03.25*	EUR	300 000		300 000	360 396	0,07	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.90000% 18-03.07.24*	EUR	427 000		427 000	486 290	0,10	
BPCE SA-REG-S 0.87500% 18-31.01.24*	EUR	600 000		600 000	666 757	0,14	
BPCE SA-REG-S-SUB 2.87500% 16-22.04.26*	EUR	400 000		400 000	477 147	0,10	
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.62500% 16-10.03.21*	EUR	400 000		400 000	458 087	0,09	
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.00000% 17-21.11.24*	EUR	300 000	300 000				
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.87500% 18-26.09.23*	EUR	170 000		170 000	191 458	0,04	
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 2.12500% 18-26.09.28*	EUR	100 000		100 000	113 747	0,02	
CAIXABANK SA 1.12500% 17-17.05.24*	EUR	300 000		300 000	335 180	0,07	
CAIXABANK SA-REG-S 1.12500% 17-12.01.23*	EUR	200 000	200 000				
CARGILL INC-REG-S 2.50000% 14-15.02.23*	EUR	100 000		100 000	123 028	0,03	
CARREFOUR SA-REG-S 0.75000% 16-26.04.24*	EUR	400 000		400 000	443 404	0,09	
CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.37500% 17-14.06.27*	EUR	300 000		300 000	333 832	0,07	
CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 0.87500% 18-21.09.23*	EUR	200 000		200 000	226 979	0,05	
CITIGROUP INC-REG-S 2.37500% 14-22.05.24*	EUR	400 000		400 000	484 857	0,10	
CITIGROUP INC-REG-S 2.12500% 14-10.09.26*	EUR	400 000		400 000	473 421	0,10	
CITIGROUP INC-REG-S 1.37500% 14-27.10.21*	EUR	300 000		300 000	351 907	0,07	
COMMERZBANK AG-SUB 7.75000% 11-16.03.21*	EUR	600 000	600 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26*	EUR	200 000		200 000	227 933	0,05	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 17-16.09.24*	EUR	500 000		500 000	571 260	0,12	
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 16-07.06.23*	EUR	700 000		700 000	807 403	0,17	
CRH FINLAND SERVICES PLC 2.75000% 13-15.10.20*	EUR	400 000		400 000	475 561	0,10	
DAIMLER AG-REG-S 0.62500% 15-05.03.20*	EUR	700 000	700 000				
DAIMLER AG-REG-S 0.87500% 16-12.01.21*	EUR	500 000	400 000	500 000	461 637	0,09	
DAIMLER AG-REG-S 1.00000% 17-15.11.27*	EUR	500 000	500 000	200 000	215 462	0,04	
DAIMLER AG-REG-S 2.12500% 17-03.07.37*	EUR	300 000	300 000				
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-09.08.21*	EUR	395 000		395 000	447 570	0,09	
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.87500% 18-09.04.24*	EUR	179 000		179 000	201 907	0,04	
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-09.02.27*	EUR	296 000		296 000	334 750	0,07	
DANONE SA-REG-S 0.16700% 16-03.11.20*	EUR	300 000		300 000	341 558	0,07	
DANONE SA-REG-S 0.70900% 16-03.11.24*	EUR	500 000	500 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 1.62500% 18-16.08.33*	EUR	478 000	478 000				
DEUTSCHE BANK AG 1.50000% 17-20.01.22*	EUR	600 000		600 000	683 402	0,14	
DEUTSCHE POST AG-REG-S 1.00000% 17-13.12.27*	EUR	150 000	150 000				
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28*	EUR	400 000	400 000				
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 0.37500% 17-30.10.21*	EUR	800 000			912 199	0,19	
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.37500% 18-01.12.25*	EUR	500 000	200 000	300 000	344 014	0,07	
E.ON SE-REG-S 1.62500% 17-22.05.29*	EUR	300 000	300 000				
EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21*	EUR	500 000		500 000	616 743	0,13	
EDP FINANCE BV-REG-S 1.12500% 16-12.02.24*	EUR	200 000		200 000	224 876	0,05	
ELISA OYJ-REG-S 0.87500% 17-17.03.24*	EUR	300 000		300 000	336 928	0,07	
ELISA OYJ-REG-S 2.75000% 13-22.01.21*	EUR	300 000		300 000	359 423	0,07	
ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.00000% 15-25.03.23*	EUR	100 000		100 000	115 817	0,02	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.87500% 12-11.03.20*	EUR	400 000	200 000	200 000	242 681	0,05	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.00000% 17-16.09.24*	EUR	200 000	200 000				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 18-16.09.26*	EUR	300 000		300 000	322 178	0,07	
ENGIE SA-REG-S 0.87500% 18-19.09.25*	EUR	100 000		100 000	112 130	0,02	
ENGIE SA-REG-S 1.37500% 14-19.05.20*	EUR	400 000		400 000	464 427	0,10	
ENGIE SA-REG-S 1.87500% 18-19.09.33*	EUR	100 000	100 000				
ENGIE SA-REG-S 2.00000% 17-28.09.37*	EUR	300 000	300 000				
ENI SPA 2.62500% 13-22.11.21*	EUR	200 000		200 000	243 340	0,05	
ENI SPA-REG-S 0.75000% 16-17.05.22*	EUR	400 000		400 000	458 742	0,09	
ENI SPA-REG-S 1.00000% 17-14.03.25*	EUR	700 000	500 000	200 000	223 403	0,05	
ENI SPA-REG-S 1.62500% 16-17.05.28*	EUR	400 000		400 000	445 142	0,09	
EUROCLEAR BANK-REG-S 0.25000% 18-07.09.22*	EUR	191 000		191 000	214 985	0,04	
EXPERIAN FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-25.06.26*	EUR	400 000	400 000				
FCE BANK PLC-REG-S 0.86900% 17-13.09.21*	EUR	400 000	400 000				
GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.12500% 09-02.11.21*	EUR	400 000		400 000	521 493	0,11	
GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.12500% 17-11.04.24*	EUR	300 000		300 000	343 511	0,07	
GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-29.01.28*	EUR	500 000	500 000				
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 0.80000% 15-21.01.22*	EUR	400 000		400 000	459 352	0,09	
GECINA SA-REG-S 2.00000% 17-30.06.32*	EUR	100 000		100 000	109 230	0,02	
GECINA-REG-S 1.62500% 18-14.03.30*	EUR	400 000		400 000	432 876	0,09	
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23*	EUR	200 000	200 000				
GLENORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 3.75000% 14-01.04.26*	EUR	400 000		400 000	495 673	0,10	
GLENORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 2.75000% 14-01.04.21*	EUR	400 000		400 000	474 983	0,10	
GLOBAL SWITCH HOLDINGS LTD-REG-S 1.50000% 17-31.01.24*	EUR	300 000		300 000	339 505	0,07	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.62500% 13-19.08.20*	EUR	400 000			400 000	475 904	0,10	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25*	EUR	900 000			900 000	1 008 177	0,21	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28*	EUR		291 000		291 000	328 922	0,07	
GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 1.37500% 17-03.08.26*	EUR	400 000			400 000	432 458	0,09	
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.30*	EUR	200 000			200 000	219 976	0,05	
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 17-18.01.21*	EUR	200 000			200 000	228 265	0,05	
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.75000% 18-24.04.28*	EUR		557 000	257 000	300 000	332 538	0,07	
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 18-09.08.22*	EUR		214 000		214 000	241 025	0,05	
HEINEKEN NV-REG-S 1.75000% 18-17.03.31*	EUR		100 000		100 000	111 597	0,02	
HEINEKEN NV-REG-S 1.25000% 18-17.03.27*	EUR		149 000		149 000	167 253	0,03	
HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20*	EUR	600 000			600 000	707 129	0,14	
HIT FINANCE BV-REG-S 1.62500% 17-27.11.27*	EUR	200 000			200 000	209 841	0,04	
HIT FINANCE BV-REG-S 0.62500% 17-27.03.23*	EUR	100 000			100 000	109 300	0,02	
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.37500% 16-26.05.23*	EUR	600 000		600 000				
HSBC FRANCE SA-REG-S 1.37500% 18-04.09.28*	EUR		100 000		100 000	112 693	0,02	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 2.50000% 16-15.03.27*	EUR	600 000			600 000	732 273	0,15	
IBERDROLA FINANZAS SA 4.12500% 10-23.03.20*	EUR	700 000			700 000	842 703	0,17	
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.25000% 18-28.10.26*	EUR		100 000		100 000	112 360	0,02	
IMERYS SA-REG-S 2.00000% 14-10.12.24*	EUR	300 000			300 000	358 422	0,07	
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 14-26.02.21*	EUR	600 000			600 000	709 826	0,15	
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.37500% 14-26.02.26*	EUR	200 000			200 000	250 234	0,05	
ING GROEP NV-REG-S 1.37500% 17-11.01.28*	EUR	100 000			100 000	109 083	0,02	
ING GROEP NV-REG-S 1.00000% 18-20.09.23*	EUR		100 000		100 000	112 869	0,02	
ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28*	EUR		100 000		100 000	113 550	0,02	
INMOBILIARIA COLONIAL SA-REG-S STEP-UP 16-28.10.24*	EUR	300 000			300 000	331 693	0,07	
INNOGY FINANCE BV-REG-S 1.00000% 17-13.04.25*	EUR	500 000		500 000				
INNOGY FINANCE BV-REG-S 1.25000% 17-19.10.27*	EUR	44 000		44 000				
INNOGY FINANCE BV-REG-S 1.62500% 18-30.05.26*	EUR		254 000		254 000	292 565	0,06	
INNOGY FINANCE II BV-REG-S 5.75000% 03-14.02.33*	EUR	200 000		100 000	100 000	161 608	0,03	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.37500% 17-18.01.24*	EUR		400 000	400 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.87500% 17-27.06.22*	EUR	500 000		500 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-20.03.28*	EUR	300 000		200 000	100 000	101 679	0,02	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 2.12500% 18-30.08.23*	EUR		1 050 000		1 050 000	1 192 246	0,24	
IREN SPA-REG-S 1.95000% 18-19.09.25*	EUR		135 000		135 000	150 007	0,03	
ITALGAS SPA-REG-S 0.50000% 17-19.01.22*	EUR	100 000		100 000				
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-26.10.22*	EUR	400 000			400 000	471 508	0,10	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26*	EUR	800 000			800 000	917 607	0,19	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24*	EUR	200 000			200 000	223 561	0,05	
JT INTERNATIONAL FIN SERVICES BV-REG-S 1.12500% 18-28.09.25*	EUR		100 000		100 000	113 563	0,02	
KLEPIERRE SA-REG-S 1.62500% 17-13.12.32*	EUR	100 000			100 000	105 974	0,02	
KLEPIERRE-REG-S 1.87500% 16-19.02.26*	EUR	200 000		100 000	100 000	118 099	0,02	
KNORR-BREMSE AG-REG-S 1.12500% 18-13.06.25*	EUR		273 000	273 000				
LAFARGE SA 4.75000% 05-23.03.20*	EUR	123 000			123 000	149 173	0,03	
MACQUARIE BANK LTD-REG-S 1.12500% 15-20.01.22*	EUR	200 000		200 000				
MACQUARIE BANK LTD-SUB 6.00000% 10-21.09.20*	EUR	700 000			700 000	878 599	0,18	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.75000% 16-03.05.28*	EUR	200 000			200 000	229 986	0,05	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA-REG-S 2.37500% 16-23.05.22*	EUR	200 000			200 000	238 512	0,05	
METRO AG-REG-S 1.12500% 18-06.03.23*	EUR	600 000		600 000				
MITSUBISHI UF FINANCIAL GROUP INC-REG-S 0.87200% 17-07.09.24*	EUR	400 000			400 000	447 352	0,09	
MONDI FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 18-27.04.26*	EUR		353 000		353 000	398 058	0,08	
MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25*	EUR	800 000			800 000	928 918	0,19	
MORGAN STANLEY 5.37500% 10-10.08.20*	EUR	400 000			400 000	498 842	0,10	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.87500% 15-20.01.22*	EUR	200 000			200 000	230 323	0,05	
NATIONAL AUSTRALIA BANK-REG-S 1.25000% 16-18.05.26*	EUR	200 000			200 000	228 510	0,05	
NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 0.75000% 15-11.02.22*	EUR	200 000			200 000	229 189	0,05	
NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.50000% 14-12.05.21*	EUR	400 000			400 000	469 257	0,10	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.30000% 17-30.06.22*	EUR	500 000			500 000	567 101	0,12	
OP CORPORATE BANK PLC-REG-S-SUB 5.75000% 12-28.02.22*	EUR	300 000			300 000	396 767	0,08	
ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25*	EUR		200 000		200 000	225 776	0,05	
ORANGE-REG-S 3.12500% 13-09.01.24*	EUR	900 000			900 000	1 144 714	0,23	
PEUGEOT SA-REG-S 2.00000% 18-20.03.25*	EUR	600 000		600 000				
PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 2.87500% 14-04.04.22*	EUR	200 000			200 000	245 762	0,05	
PSA BANQUE FRANCE SA-REG-S 0.62500% 17-10.10.22*	EUR	200 000			200 000	224 267	0,05	
PSA BANQUE FRANCE SA-REG-S 0.75000% 18-19.04.23*	EUR		311 000		311 000	348 210	0,07	
RABOBANK INTERNATIONAL 4.00000% 12-11.01.22*	EUR	700 000			700 000	890 918	0,18	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.25000% 16-23.03.26*	EUR	700 000		700 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.75000% 18-29.08.23*	EUR		300 000		300 000	338 493	0,07	
RCI BANQUE SA-REG-S 0.75000% 17-26.09.22*	EUR	400 000			400 000	452 159	0,09	
RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 18-13.03.27*	EUR	500 000		500 000				
RENAULT SA-REG-S 1.00000% 18-18.04.24*	EUR		400 000		400 000	445 389	0,09	
RENAULT SA-REG-S 2.00000% 18-28.09.26*	EUR		100 000		100 000	113 989	0,02	
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-28.05.20*	EUR	100 000			100 000	118 321	0,02	
RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 2.12500% 18-27.09.38*	EUR		100 000		100 000	113 754	0,02	
SAMPO OYJ-REG-S 2.25000% 18-27.09.30*	EUR		240 000		240 000	274 838	0,06	
SANOFI-REG-S 1.00000% 18-21.03.26*	EUR	300 000			300 000	343 846	0,07	
SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26*	EUR	200 000			200 000	240 467	0,05	
SANTANDER UK PLC-REG-S 0.87500% 15-25.11.20*	EUR	500 000			500 000	576 087	0,12	
SCA HYGIENE AB-REG-S 1.12500% 15-05.03.25*	EUR	400 000			400 000	451 765	0,09	
SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 2.50000% 13-06.09.21*	EUR	200 000			200 000	242 489	0,05	
SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 0.87500% 17-13.12.26*	EUR	300 000		300 000				
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.62500% 14-20.01.27*	EUR	300 000		300 000				
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.75000% 16-12.05.24*	EUR	600 000			600 000	687 099	0,14	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.37500% 18-06.09.23*	EUR		150 000		150 000	169 634	0,03	
SKY PLC-REG-S 1.50000% 14-15.09.21*	EUR	200 000		200 000				
SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26*	EUR	400 000	200 000		600 000	728 911	0,15	
SNAM SPA-REG-S 0.87500% 16-25.10.26*	EUR		300 000		300 000	314 195	0,06	
SNAM SPA-REG-S 1.00000% 18-18.09.23*	EUR		140 000		140 000	157 066	0,03	
SNAM SPA-REG-S 1.50000% 14-21.04.23*	EUR	200 000		200 000				
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.75000% 16-26.05.23*	EUR	300 000			300 000	342 718	0,07	
SOCIETE GENERALE-REG-S 1.12500% 18-23.01.25*	EUR	200 000			200 000	220 668	0,05	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.25000% 18-18.01.22*	EUR		300 000		300 000	338 891	0,07	
SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 2.62500% 15-27.02.25*	EUR	500 000			500 000	588 367	0,12	
SSE PLC 2.37500% 13-10.02.22*	EUR	200 000			200 000	241 516	0,05	
STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 1.12500% 14-15.01.21*	EUR	400 000			400 000	463 608	0,09	
STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 1.12500% 16-09.01.26*	EUR	300 000			300 000	342 828	0,07	
SUEZ 4.07800% 11-17.05.21*	EUR	200 000			200 000	250 416	0,05	
SUEZ-REG-S 1.25000% 16-19.05.28*	EUR	500 000		500 000				
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.75000% 13-24.07.23*	EUR	400 000			400 000	495 997	0,10	
SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 1.41300% 17-14.06.27*	EUR	200 000			200 000	225 983	0,05	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.12500% 15-14.12.22*	EUR	200 000			200 000	233 642	0,05	
TDC A/S-REG-S 1.75000% 15-27.02.27*	EUR	200 000		200 000				
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.47700% 15-14.09.21*	EUR	600 000			600 000	704 969	0,14	
TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 1.93000% 16-17.10.31*	EUR	500 000		300 000	200 000	212 548	0,04	
TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 1.52800% 17-17.01.25*	EUR	400 000			400 000	459 031	0,09	
TELSTRA CORP LTD-REG-S 1.12500% 16-14.04.26*	EUR	400 000			400 000	447 332	0,09	
THALES SA-REG-S 0.75000% 18-23.01.25*	EUR	400 000		400 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.37500% 17-04.10.29*	EUR	500 000		500 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.49100% 18-04.09.30*	EUR		100 000		100 000	114 638	0,02	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.02300% 18-04.03.27*	EUR		200 000		200 000	226 957	0,05	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 1.00000% 14-10.09.21*	EUR	200 000			200 000	232 507	0,05	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 0.12500% 18-14.05.21*	EUR		100 000		100 000	113 575	0,02	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.12500% 18-15.09.25*	EUR		300 000		300 000	340 263	0,07	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.25000% 18-14.05.38*	EUR		400 000	400 000				
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.00000% 15-14.03.25*	EUR	600 000		300 000	300 000	339 951	0,07	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.50000% 17-22.02.28*	EUR		100 000		100 000	113 347	0,02	
UNICREDIT SPA-REG-S 3.25000% 14-14.01.21*	EUR	600 000			600 000	711 136	0,15	
UNICREDIT SPA-REG-S 2.00000% 16-04.03.23*	EUR		100 000		100 000	113 852	0,02	
UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23*	EUR	540 000		540 000				
UNILEVER NV-REG-S 1.12500% 18-12.02.27*	EUR	400 000			400 000	453 526	0,09	
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA-REG-S 1.75000% 18-12.04.23*	EUR		919 000	919 000				
VALEO SA-REG-S 1.50000% 18-18.06.25*	EUR		100 000		100 000	113 886	0,02	
VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 1.59000% 15-10.01.28*	EUR	300 000		300 000				
VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.67200% 17-30.03.22*	EUR	600 000		300 000	300 000	343 772	0,07	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26*	EUR	500 000		500 000				
VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.12500% 13-10.07.23*	EUR	300 000			300 000	380 941	0,08	
VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 1.50000% 18-25.09.28*	EUR		100 000		100 000	113 843	0,02	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.20000% 16-25.08.26*	EUR	600 000		600 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-30.01.24*	EUR	400 000	500 000	300 000	600 000	664 565	0,14	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.87500% 17-20.11.37*	EUR	300 000			300 000	340 066	0,07	
VOLVO TREASURY AB 2.37500% 12-26.11.19*	EUR	600 000		600 000				
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-10.06.26*	EUR	100 000			100 000	111 718	0,02	
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.25000% 16-06.12.24*	EUR	500 000			500 000	562 920	0,12	
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.12500% 14-29.10.21*	EUR	200 000	200 000		400 000	465 547	0,10	
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.50000% 15-12.09.22*	EUR	400 000			400 000	470 524	0,10	
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.00000% 16-02.02.27*	EUR	300 000		100 000	200 000	215 595	0,04	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 17-05.03.23*	EUR	300 000			300 000	336 404	0,07	
WPP FINANCE DEUTSCHLAND GMBH-REG-S 1.62500% 15-23.03.30*	EUR		100 000		100 000	105 884	0,02	
WPP FINANCE-REG-S 1.37500% 18-20.03.25*	EUR		200 000		200 000	224 614	0,05	
WPP PLC-REG-S 3.00000% 13-20.11.23*	EUR	100 000		100 000				
Total EUR						78 606 901	16,10	
USD								
BPCE SA-REG-S 3.25000% 18-11.01.28*	USD	336 000		336 000				
Total USD							0,00	
Total Medium Term notes, taux fixe						78 606 901	16,10	
Medium Term notes, coupon zéro								
EUR								
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.00000% 17-26.05.20*	EUR		500 000		500 000	567 504	0,12	
Total EUR						567 504	0,12	
Total Medium Term notes, coupon zéro						567 504	0,12	
Medium Term notes, taux variable								
EUR								
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 15-30.06.25*	EUR	900 000			900 000	1 060 827	0,22	
AXA SA-REG-S SUB VAR 14-PRP*	EUR	300 000		200 000	100 000	118 839	0,02	
AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49*	EUR		300 000		300 000	333 518	0,07	
AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47*	EUR		200 000		200 000	231 872	0,05	
BANK OF AMERICA CO-REG-S 1.379%/3M EURIBOR+103BP 17-07.02.25*	EUR	800 000			800 000	915 258	0,19	
BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26*	EUR		700 000		700 000	756 034	0,15	
BK OF AMERICA CORP-REG-S 1.776%/3M EURIBOR+120BP 17-04.05.27*	EUR	300 000			300 000	344 748	0,07	
BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-14.10.27*	EUR	400 000			400 000	474 884	0,10	
BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-30.11.27*	EUR	300 000			300 000	357 851	0,07	
CAIXABANK-REG-S-SUB 2.250%/VAR 18-17.04.30*	EUR		400 000	300 000	100 000	107 775	0,02	
DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 2.750%/VAR 14-19.05.26*	EUR	900 000			900 000	1 055 819	0,22	
DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28*	EUR		510 000	510 000				
DEMETER INVESTMENTS BV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 16-01.10.46*	EUR	300 000		100 000	200 000	240 711	0,05	
ELM BV SWISS LIFE INS & PEN GRP-REG-S-SUB 4.500%/VAR 16-PRP*	EUR	200 000			200 000	242 794	0,05	
HBOS PLC-SUB 4.500%/3M LIBOR+136.5BP 05-18.03.30*	EUR	100 000			100 000	125 830	0,03	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP*	EUR	300 000		300 000				
ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26*	EUR	500 000			500 000	604 626	0,12	
ING GROEP NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 17-26.09.29*	EUR	800 000		400 000	400 000	438 315	0,09	
IMMOBILIARI COL SOC SA-REG-S 2.000%/RATING LNKD 18-17.04.26*	EUR		300 000	300 000				
KBC GROEP NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-11.03.27*	EUR	700 000			700 000	809 086	0,17	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.625%/VAR 18-15.01.24*	EUR	538 000			538 000	591 745	0,12	
MACQUARIE GRP LTD-REG-S 1.250%/3M EURIBOR+83.9BP 18-05.03.25*	EUR	400 000		300 000	100 000	110 048	0,02	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29*	EUR	300 000			300 000	332 129	0,07	
NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-13.01.48*	EUR	500 000			500 000	606 680	0,12	
ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23*	EUR	400 000			400 000	464 911	0,10	
ROYAL BK OF SCOTLD-REG-S 1.750%/3M EURIBOR+108BP 18-02.03.26*	EUR	640 000			640 000	706 901	0,14	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-SUB 2.500%/VAR 14-28.05.26*	EUR	300 000			300 000	355 110	0,07	
SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-23.02.28*	EUR	600 000		600 000				
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.708%/VAR 16-PRP*	EUR		500 000		500 000	590 654	0,12	
TOTAL SA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 16-PRP*	EUR	1 000 000	200 000		1 200 000	1 473 776	0,30	
TOTAL SA-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP*	EUR		300 000		300 000	356 595	0,07	
UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26*	EUR	500 000			500 000	614 718	0,13	
Total EUR						14 422 054	2,95	
USD								
BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 4.125%/VAR 17-19.09.27*	USD	900 000			900 000	833 160	0,17	
Total USD						833 160	0,17	
Total Medium Term notes, taux variable						15 255 213	3,12	

Obligations, taux fixe

EUR								
ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23*	EUR		117 000		117 000	132 828	0,03	
ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24*	EUR	200 000		200 000				
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 3.75000% 13-20.06.23*	EUR	400 000			400 000	507 328	0,10	
ACCOR SA-REG-S 1.25000% 17-25.01.24*	EUR	200 000			200 000	227 747	0,05	
AEROPORTS DE PARIS-REG-S 1.00000% 17-13.12.27*	EUR	100 000		100 000				
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 0.37500% 16-01.06.21*	EUR	300 000			300 000	342 781	0,07	
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.50000% 16-23.01.22*	EUR		100 000		100 000	115 652	0,02	
ALBEMARLE CORPORATION-REG-S 1.87500% 14-08.12.21*	EUR	200 000			200 000	237 179	0,05	
ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29*	EUR		300 000	300 000				
ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24*	EUR	200 000			200 000	224 858	0,05	
ALLERGAN FUNDING SCS 0.50000% 17-01.06.21*	EUR		100 000		100 000	114 042	0,02	
APPLE INC 2.00000% 15-17.09.27*	EUR	500 000		500 000				
ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 1.12500% 18-17.09.25*	EUR		100 000		100 000	113 397	0,02	
ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30*	EUR		100 000		100 000	114 330	0,02	
ASML HOLDING NV-REG-S 3.37500% 13-19.09.23*	EUR	300 000			300 000	386 347	0,08	
AT&T INC 1.45000% 14-01.06.22*	EUR	600 000			600 000	700 390	0,14	
AT&T INC-REG-S 1.80000% 18-05.09.26*	EUR	600 000			600 000	680 977	0,14	
ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD-REG-S 3.00000% 18-11.09.25*	EUR		100 000		100 000	114 188	0,02	
BASF SE-REG-S 1.50000% 18-22.05.30*	EUR		200 000		200 000	225 989	0,05	
BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 1.50000% 18-26.06.26*	EUR		100 000		100 000	113 007	0,02	
BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 2.12500% 18-15.12.29*	EUR		100 000		100 000	114 070	0,02	
BECTON DICKINSON AND CO 1.40100% 18-24.05.23*	EUR		462 000		462 000	529 114	0,11	
BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.15000% 16-15.03.28*	EUR	600 000		200 000	400 000	484 744	0,10	
BOOKING HOLDINGS INC 2.15000% 15-25.11.22*	EUR	300 000			300 000	361 086	0,07	
CARNIVAL CORP 1.87500% 15-07.11.22*	EUR	200 000			200 000	238 105	0,05	
CELANESE US HOLDINGS LLC 1.25000% 17-11.02.25*	EUR		200 000		200 000	222 803	0,05	
CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38*	EUR	395 000		195 000	200 000	228 784	0,05	
CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38*	EUR		300 000		300 000	347 960	0,07	
CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 1.87500% 16-20.10.22*	EUR	200 000		200 000				
COCA-COLA CO/THE 0.50000% 17-08.03.24*	EUR	400 000		300 000	100 000	112 424	0,02	
COCA-COLA CO/THE 1.10000% 16-02.09.36*	EUR		200 000		200 000	202 666	0,04	
COCA-COLA CO/THE 1.87500% 14-22.09.26*	EUR		100 000		100 000	120 379	0,02	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28*	EUR	400 000		400 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27*	EUR	600 000		300 000	300 000	351 622	0,07	
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.12500% 15-15.09.20*	EUR	800 000			800 000	927 663	0,19	
DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 1.12500% 18-26.03.28*	EUR	400 000			400 000	454 115	0,09	
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 1.90000% 15-19.03.27*	EUR		400 000		400 000	443 530	0,09	
DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26*	EUR		200 000		200 000	226 270	0,05	
ELI LILLY & CO 1.62500% 15-02.06.26*	EUR	400 000			400 000	475 137	0,10	
ELIA SYSTEM OP SA/NV-REG-S 1.50000% 18-05.09.28*	EUR		100 000		100 000	111 837	0,02	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 7.12500% 12-10.10.22*	EUR	200 000			200 000	279 972	0,06	
EUTELSAT SA-REG-S 2.62500% 13-13.01.20*	EUR	600 000			600 000	697 684	0,14	
FERROVIAL EMISIONES SA-REG-S 2.50000% 14-15.07.24*	EUR	300 000			300 000	362 810	0,07	
FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC-REG-S 0.87500% 17-31.01.22*	EUR	600 000		300 000	300 000	345 179	0,07	
GENERAL ELECTRIC CO 0.37500% 17-17.05.22*	EUR		500 000		500 000	564 804	0,12	
GENERAL ELECTRIC CO 1.50000% 17-17.05.29*	EUR		500 000		500 000	544 327	0,11	
GENERAL MILLS INC 1.50000% 15-27.04.27*	EUR	100 000			100 000	112 935	0,02	
GROUPAMA SA-REG-S-SUB 3.37500% 18-24.09.28*	EUR		400 000		400 000	445 426	0,09	
HJ HEINZ CO-REG-S 2.00000% 15-30.06.23*	EUR		100 000		100 000	118 906	0,02	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.50000% 17-23.05.29*	EUR	300 000			300 000	343 249	0,07	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 0.50000% 18-25.09.21*	EUR		100 000		100 000	113 663	0,02	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-04.03.22*	EUR	350 000		350 000				
JAB HOLDINGS BV-REG-S 1.75000% 16-25.05.23*	EUR	200 000			200 000	236 717	0,05	
JAB HOLDINGS BV-REG-S 1.75000% 18-25.06.26*	EUR		100 000		100 000	113 967	0,02	
JAB HOLDINGS BV-REG-S 2.50000% 18-25.06.29*	EUR		200 000		200 000	232 230	0,05	
JAB HOLDINGS BV-REG-S 1.62500% 15-30.04.25*	EUR	200 000			200 000	230 394	0,05	
KONINKLIJKE PHILIPS NV-REG-S 0.75000% 18-02.05.24*	EUR		529 000	200 000	329 000	371 693	0,08	
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 1.50000% 16-24.05.24*	EUR	100 000			100 000	115 310	0,02	
LEGRAND SA-REG-S 1.00000% 18-06.03.26*	EUR	400 000			400 000	450 478	0,09	
LIBERTY MUTUAL FINANCE EUROPE-REG-S 1.75000% 17-27.03.24*	EUR	200 000			200 000	230 209	0,05	
MAPFRE SA-REG-S 1.62500% 16-19.05.26*	EUR		200 000		200 000	225 399	0,05	
MERCK & CO INC 1.87500% 14-15.10.26*	EUR	500 000			500 000	602 546	0,12	
MICROSOFT CORP 2.12500% 13-06.12.21*	EUR	200 000			200 000	240 502	0,05	
MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22*	EUR	100 000			100 000	115 802	0,02	
MONDELEZ INTL 1.62500% 15-08.03.27*	EUR	300 000		300 000				
MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28*	EUR	100 000	100 000		200 000	231 485	0,05	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
NOS SGPS SA-REG-S 1.12500% 18-02.05.23*	EUR	400 000	400 000				
NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.75000% 14-09.11.21*	EUR	200 000		200 000	231 657	0,05	
NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30*	EUR	262 000		262 000	293 965	0,06	
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-04.10.21*	EUR	400 000		400 000	495 458	0,10	
PERKINELMER INC 0.60000% 18-09.04.21*	EUR	250 000		250 000	285 065	0,06	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	100 000		100 000	102 718	0,02	
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.87500% 18-05.01.29*	EUR	101 000		101 000	114 721	0,02	
PROLOGIS LP 3.00000% 13-18.01.22*	EUR	100 000		100 000	122 848	0,03	
RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23*	EUR	300 000	200 000	200 000	255 552	0,05	
RELX CAPITAL INC 1.30000% 15-12.05.25*	EUR	400 000		400 000	453 649	0,09	
RELX FINANCE BV-REG-S 0.37500% 17-22.03.21*	EUR	600 000	600 000				
RELX FINANCE BV-REG-S 1.00000% 17-22.03.24*	EUR	200 000		200 000	227 129	0,05	
SANTANDER CONSUMER BANK AS-REG-S 0.37500% 17-17.02.20*	EUR	200 000		200 000	227 777	0,05	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 17-24.01.22*	EUR	300 000		300 000	342 375	0,07	
SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S 1.12500% 16-08.09.23*	EUR	500 000		500 000	560 642	0,11	
SAP SE-REG-S 1.00000% 18-13.03.26*	EUR	200 000		200 000	228 927	0,05	
SKF AB-REG-S 1.25000% 18-17.09.25*	EUR	100 000		100 000	112 559	0,02	
SOLVAY SA-REG-S 1.62500% 15-02.12.22*	EUR	100 000		100 000	118 633	0,02	
SOLVAY SA-REG-S 2.75000% 15-02.12.27*	EUR	200 000		200 000	247 750	0,05	
SWISS RE ADMIN RE LTD-REG-S 1.37500% 16-27.05.23*	EUR	300 000		300 000	349 338	0,07	
TDF INFRASTRUCTURE SAS-REG-S 2.50000% 16-07.04.26*	EUR	300 000		300 000	349 327	0,07	
TELSTRA CORP LTD 3.62500% 10-15.03.21*	EUR	200 000		200 000	246 218	0,05	
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 0.37500% 16-25.07.20*	EUR	100 000	100 000				
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.50000% 15-01.12.20*	EUR	400 000		400 000	466 160	0,10	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.40000% 17-23.01.26*	EUR	200 000		200 000	226 670	0,05	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.87500% 17-24.07.37*	EUR	200 000	200 000				
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.12500% 16-04.03.24*	EUR	700 000		700 000	836 281	0,17	
UNITED PARCEL SERVICE INC 1.62500% 15-15.11.25*	EUR	148 000	148 000	148 000	174 724	0,04	
UNITED PARCEL SERVICE INC 1.50000% 17-15.11.32*	EUR	300 000		300 000	336 199	0,07	
UNITED PARCEL SERVICE INC 0.37500% 17-15.11.23*	EUR	200 000	200 000	400 000	454 289	0,09	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.87500% 17-15.01.38*	EUR	400 000		400 000	461 854	0,09	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 2.12500% 14-20.11.26*	EUR	200 000		200 000	308 018	0,06	
WALMART INC 4.87500% 09-21.09.29*	EUR	200 000		200 000	230 872	0,05	
WENDEL SA-REG-S 2.50000% 15-09.02.27*	EUR	355 000		355 000	398 237	0,08	
WPC EUROBOND BV 2.12500% 18-15.04.27*	EUR	150 000		150 000	176 142	0,04	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 2.42500% 16-13.12.26*	EUR						
Total EUR					27 064 787	5,54	
USD							
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 4.37500% 18-21.06.28*	USD	544 000		544 000	529 745	0,11	
VODAFONE GROUP PLC 4.12500% 18-30.05.25*	USD	385 000	385 000				
Total USD					529 745	0,11	
Total Obligations, taux fixe					27 594 531	5,65	
Obligations, coupon zéro							
EUR							
ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.00000% 18-27.09.20*	EUR	146 000		146 000	165 422	0,03	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 0.00000% 17-04.12.20*	EUR	200 000		200 000	226 295	0,05	
NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.00000% 17-31.03.21*	EUR	200 000		200 000	226 976	0,05	
Total EUR					618 693	0,13	
Total Obligations, coupon zéro					618 693	0,13	
Obligations, taux variable							
EUR							
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR PRP*	EUR	900 000	400 000	500 000	599 186	0,12	
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.241%/VAR 15-07.07.45*	EUR	400 000		400 000	453 685	0,09	
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.099%/VAR 17-06.07.47*	EUR	200 000		200 000	233 391	0,05	
AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP*	EUR	100 000		100 000	104 958	0,02	
ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP*	EUR	200 000	200 000				
AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 14-03.07.44*	EUR	400 000		400 000	478 781	0,10	
AXA SA-REG-S-SUB 5.125%/3M EURIBOR+435BP 13-04.07.43*	EUR	700 000		700 000	907 171	0,19	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 3.500%/VAR 14-11.04.24*	EUR	600 000		600 000	690 269	0,14	
BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-02.04.75*	EUR	300 000	100 000	200 000	223 179	0,05	
CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 4.500%/3M EURIBOR+460BP 15-10.06.47*	EUR	100 000		100 000	124 531	0,03	
CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 18-PRP*	EUR	653 000		653 000	711 532	0,15	
CREDIT AGRICOLE ASSURAN SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-29.01.48*	EUR	500 000		500 000	518 979	0,11	
ENEL SPA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 18-24.11.78*	EUR	426 000		426 000	459 154	0,09	
ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-24.11.81*	EUR	389 000	389 000				
ENEL SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-15.01.75*	EUR	150 000		150 000	178 054	0,04	
ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP*	EUR	300 000	300 000				
ENGIE SA-REG-S-SUB VAR 18-PRP*	EUR	200 000		200 000			
EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 17-07.07.77*	EUR	200 000	200 000				
GROUPAMA SA-REG-S-SUB 6.375%/3M EURIBOR+577BP 14-PRP*	EUR	200 000		400 000	513 600	0,11	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 17-PRP*	EUR	200 000	100 000	100 000	109 694	0,02	
KBC GROEP NV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 18-PRP*	EUR	1 000 000	1 000 000				
OMV AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP*	EUR	400 000		400 000	454 770	0,09	
OMV AG-REG-S-SUB 5.25000%/VAR 15-PRP*	EUR	200 000	200 000				
OMV AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 15-PRP*	EUR	300 000		300 000	400 351	0,08	
ORANGE-SUB-REG-S 5.25000%/VAR 14-PRP*	EUR	200 000		200 000	254 714	0,05	
SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP*	EUR	100 000		100 000	122 200	0,03	
TALANX AG-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-05.12.47*	EUR	200 000		200 000	206 074	0,04	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP*	EUR	300 000		300 000	333 559	0,07	

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP*	EUR		300 000	200 000	100 000	111 046	0,02	
UNIQIA INS AG-REG-S-SUB 6.000%/3M EURIBOR+581.7BP 15-27.07.46*	EUR	300 000			300 000	395 161	0,08	
VOLVO TREASURY AB-REG-S-SUB 4.850%/VAR 14-10.03.78*	EUR		700 000	700 000				
VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 14-08.04.74*	EUR	400 000			400 000	462 866	0,09	
Total EUR						9 046 905	1,85	
USD								
DEMETER IBV FOR SR CO LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-15.08.50*	USD	300 000		300 000				
DEMETER INVESTMENTS BV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 18-01.06.48*	USD		564 000					
SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP*	USD	200 000		200 000				
Total USD							0,00	
Total Obligations, taux variable						9 046 905	1,85	

Obligations convertibles, taux variable

EUR								
BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 18-PRP*	EUR		600 000	600 000				
Total EUR							0,00	
Total Obligations convertibles, taux variable							0,00	

Total Valeurs mobilières négociées en bourse						184 541 365	37,79	
---	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public

Notes, taux variable

EUR								
MAPFRE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 18-07.09.48*	EUR		200 000	200 000				
Total EUR							0,00	
Total Notes, taux variable							0,00	

Medium Term notes, taux fixe

EUR								
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.62500% 18-30.08.23*	EUR		283 000		283 000	319 410	0,07	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 14-03.03.21*	EUR	700 000			700 000	828 359	0,17	
Total EUR						1 147 769	0,24	
USD								
BPCE SA-REG-S 3.50000% 17-23.10.27*	USD	500 000			500 000	445 085	0,09	
Total USD						445 085	0,09	
Total Medium Term notes, taux fixe						1 592 855	0,33	

Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						1 592 855	0,33	
---	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

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

Actions au porteur

Pays-Bas								
RELX NV EUR0.07**	EUR	4 650	3 572	8 222				
Total Pays-Bas							0,00	
Suède								
ATLAS COPCO AB SER/ANPV (POST SPLIT)**	SEK	5 692		5 692				
Total Suède							0,00	
Total Actions au porteur							0,00	

Actions nominatives

Suède								
ATLAS COPCO AB SER/ANPV(RED SHS 11/06/18)**	SEK		5 692	5 692				
Total Suède							0,00	
Total Actions nominatives							0,00	

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global								
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF-Z-DISTRIBUTION**	CHF	976 400			976 400	85 481 086	17,51	
PICTET CH - ENHANCED LIQUIDITY CHF-Z-DY**	CHF	93 800			93 800	85 165 710	17,44	
PICTET CH-ENHANCED LIQUIDITY EUR-ZDY-DISTRIBUTIVE**	EUR	59 800			59 800	65 126 324	13,34	
PICTET-SHORT-TERM MONEY MARKET EUR-Z-CAP**	EUR	16 200			16 200	2 581 978	0,53	
Total Global						238 355 098	48,81	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						238 355 098	48,81	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Obligations, taux variable								
EUR								
CREDIT LOGEMENT SA-REG-S-SUB 1.350%/VAR 17-28.11.29**	EUR	200 000			200 000	219 980	0,05	
Total EUR						219 980	0,05	
Total Obligations, taux variable						219 980	0,05	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						238 575 078	48,86	
Total des valeurs mobilières						424 709 298	86,98	
(dont en prêt							0,00)	
Avoirs en banque à vue						52 027 656	10,65	
Instruments financiers dérivés						9 815 973	2,01	
Autres actifs						1 769 916	0,36	
Fortune totale du fonds						488 322 843	100,00	
Engagements bancaires à court terme						-10 113 329		
Autres engagements						-1 192 423		
Fortune nette du fonds						477 017 091		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2018	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	186 243 511	38,15
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	248 281 760	50,84
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	434 525 271	88,99

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

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

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 instruments de taux d'intérêt/Obligations					
EURO-BUND FUTURE 06.12.18*	-25	EUR	4 503 893	-5 105	0.00
EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.18*	-30	EUR	3 804 441	511	0.00
EURO-OAT FUTURE 06.12.18*	-93	EUR	15 937 806	5 385	0.00
			24 246 140	791	0.00

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					
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.12.18*	294	USD	15 072 600	232 615	0.05
			15 072 600	232 615	0.05

Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations

US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.18*	13	USD	1 508 332	-18 155	0.00
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.18*	13	USD	1 959 125	-52 930	-0.01
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18*	26	USD	5 351 979	-16 667	0.00
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18*	40	USD	4 394 684	-36 363	-0.01
			13 214 120	-124 115	-0.02

Instrument	Nominal	Monnaie	Couverture en CHF	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps					
JP MORGAN/ITRX XOVER S29 CDI REC 5.00000% 18-20.06.23**	11 200 000	EUR	13 972 689	1 265 693	0.26
JP MORGAN/ITRX EUXOVER S29 CDI REC 5.00000% 18-20.06.23**	24 000 000	EUR	29 941 477	2 712 200	0.56
			43 914 166	3 977 893	0.82

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 72 200 886

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	1 950 000	EUR	1 681 424	04.10.2018	3 431	0.00
USD	200 000	EUR	172 241	04.10.2018	110	0.00
USD	28 595 000	CHF	28 203 677	26.10.2018	338 440	0.07
USD	4 124 000	CHF	4 067 563	26.10.2018	48 810	0.01
SGD	401 000	CHF	290 183	26.10.2018	4 017	0.00
SGD	749 000	CHF	542 013	26.10.2018	7 504	0.00
EUR	124 235 000	CHF	144 182 296	26.10.2018	3 271 431	0.67
EUR	3 912 000	CHF	4 540 115	26.10.2018	103 013	0.02
EUR	66 867 000	CHF	77 603 232	26.10.2018	1 760 782	0.36
CAD	1 521 000	CHF	1 140 613	26.10.2018	-6 734	0.00
SEK	7 620 000	CHF	854 959	26.10.2018	18 168	0.00
JPY	336 011 000	CHF	2 998 307	26.10.2018	109 976	0.02
AUD	539 000	CHF	392 490	26.10.2018	12 378	0.00
CHF	478 363	USD	485 000	26.10.2018	-5 740	0.00
HKD	8 476 000	CHF	1 066 843	26.10.2018	10 867	0.00
GBP	2 034 000	CHF	2 640 134	26.10.2018	52 336	0.01
					5 728 789	1.16

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

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 15.06.18	USD	460	460
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
EURO-BUND FUTURE 07.06.18	EUR	66	66
EURO-SCHATZ FUTURE 07.06.18	EUR	30	30
EURO-OAT FUTURE 07.06.18	EUR	246	246
EURO-BUND FUTURE 06.12.18	EUR	1	26
EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.18	EUR	1	31
EURO-OAT FUTURE 06.12.18	EUR	5	98
EURO-BUND FUTURE 06.09.18	EUR	27	27
EURO-SCHATZ FUTURE 06.09.18	EUR	78	78
EURO-OAT FUTURE 06.09.18	EUR	97	97

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 15.06.18	USD	45	859
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.09.18	USD	278	278
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.12.18	USD	294	0
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
EURO-BUND FUTURE 07.06.18	EUR	0	70
EURO-SCHATZ FUTURE 07.06.18	EUR	48	132
EURO-OAT FUTURE 07.06.18	EUR	0	263
EURO-BUND FUTURE 06.12.18	EUR	40	40
EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.18	EUR	48	48
EURO-OAT FUTURE 06.12.18	EUR	151	151
EURO-BUND FUTURE 06.09.18	EUR	170	170
EURO-SCHATZ FUTURE 06.09.18	EUR	159	159
EURO-OAT FUTURE 06.09.18	EUR	642	642
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.06.18	USD	0	14
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.06.18	USD	0	13
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	USD	0	42
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	USD	0	27
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.18	USD	41	41
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.18	USD	40	40
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18	USD	127	127
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18	USD	82	82
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.18	USD	43	30
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.18	USD	43	30
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18	USD	85	59
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18	USD	132	92

Instrument	Monnaie	Nominal
------------	---------	---------

Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps

GS/ITRX EUXOVER 28 CDI REC 5.00000% 17-20.12.22	EUR	35 200 000
JP MORGAN/ITRX XOVER S29 CDI REC 5.00000% 18-20.06.23	EUR	11 400 000
GOLDMAN SACHS/ITRX EUXOVER S29 CDI REC 5.00000% 18-20.06.23	EUR	22 500 000
JP MORGAN/ITRX EUXOVER S29 CDI REC 5.00000% 18-20.06.23	EUR	24 000 000

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				
USD	700 000	EUR	564 228	03.05.2018
USD	525 000	EUR	426 501	03.05.2018
EUR	1 014 759	USD	1 230 000	03.05.2018
CHF	250 983	USD	250 000	14.05.2018
USD	1 230 000	EUR	1 012 230	07.06.2018
EUR	420 000	USD	489 379	07.06.2018
USD	500 000	EUR	416 943	08.06.2018
USD	400 000	EUR	341 824	29.06.2018
SGD	401 000	CHF	290 913	27.07.2018
USD	7 668 000	CHF	7 284 677	27.07.2018
AUD	539 000	CHF	394 378	27.07.2018
GBP	600 000	EUR	684 471	27.07.2018
HKD	8 476 000	CHF	1 029 258	27.07.2018
SEK	7 620 000	CHF	868 519	27.07.2018
USD	30 192 000	CHF	28 682 702	27.07.2018
SGD	749 000	CHF	543 377	27.07.2018
GBP	2 034 000	CHF	2 734 916	27.07.2018
CAD	1 521 000	CHF	1 129 388	27.07.2018
USD	2 210 000	EUR	1 781 267	27.07.2018
EUR	66 867 000	CHF	78 801 422	27.07.2018
JPY	336 011 000	CHF	3 019 111	27.07.2018
EUR	3 912 000	CHF	4 610 214	27.07.2018
EUR	124 235 000	CHF	146 408 463	27.07.2018
USD	400 000	EUR	321 221	27.07.2018
EUR	686 701	GBP	594 365	27.07.2018
CHF	1 570 472	USD	1 597 000	27.07.2018
CHF	3 485 131	USD	3 544 000	27.07.2018
USD	533 000	CHF	524 005	27.07.2018
CHF	967 110	USD	1 018 000	27.07.2018
EUR	20 000	USD	23 310	27.07.2018
CHF	1 073 781	HKD	8 476 000	27.07.2018
CHF	28 424 288	USD	28 595 000	27.07.2018
CHF	4 099 380	USD	4 124 000	27.07.2018
CHF	545 235	SGD	749 000	27.07.2018
CHF	291 908	SGD	401 000	27.07.2018
CHF	77 681 400	EUR	66 867 000	27.07.2018
CHF	4 544 688	EUR	3 912 000	27.07.2018
CHF	144 327 527	EUR	124 235 000	27.07.2018
CHF	1 147 853	CAD	1 521 000	27.07.2018
CHF	855 736	SEK	7 620 000	27.07.2018
CHF	3 002 994	JPY	336 011 000	27.07.2018
CHF	395 416	AUD	539 000	27.07.2018
USD	485 000	CHF	482 105	27.07.2018
CHF	2 650 546	GBP	2 034 000	27.07.2018
USD	811 000	EUR	688 447	06.09.2018
USD	2 130 000	EUR	1 816 456	06.09.2018
EUR	750 000	USD	877 161	06.09.2018
USD	1 950 000	EUR	1 681 424	04.10.2018
USD	200 000	EUR	172 241	04.10.2018
USD	28 595 000	CHF	28 203 677	26.10.2018
USD	4 124 000	CHF	4 067 563	26.10.2018
SGD	401 000	CHF	290 183	26.10.2018
SGD	749 000	CHF	542 013	26.10.2018
EUR	124 235 000	CHF	144 182 296	26.10.2018
EUR	3 912 000	CHF	4 540 115	26.10.2018
EUR	66 867 000	CHF	77 603 232	26.10.2018
CAD	1 521 000	CHF	1 140 613	26.10.2018
SEK	7 620 000	CHF	854 959	26.10.2018
JPY	336 011 000	CHF	2 998 307	26.10.2018
AUD	539 000	CHF	392 490	26.10.2018
CHF	478 363	USD	485 000	26.10.2018
HKD	8 476 000	CHF	1 066 843	26.10.2018
GBP	2 034 000	CHF	2 640 134	26.10.2018

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche
Commitment 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 du 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:
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 vala-
ble 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: 1,03%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD 1 = CHF 0.706764	MXN 1 = CHF 0.052237
CAD 1 = CHF 0.755686	NOK 1 = CHF 0.119951
DKK 1 = CHF 0.152141	NZD 1 = CHF 0.647570
EUR 1 = CHF 1.134553	SEK 1 = CHF 0.109837
GBP 1 = CHF 1.273796	SGD 1 = CHF 0.714897
HKD 1 = CHF 0.124832	USD 1 = CHF 0.976800
ILS 1 = CHF 0.268632	ZAR 1 = CHF 0.069026
JPY 1 = CHF 0.008600	

FORTUNA INVEST – Risk Control 2

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Fortune nette du fonds en CHF		476 423 231.90	476 478 979.03	470 717 263.72
	CH0237262875			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		97.63	98.40	99.96
Nombre de parts en circulation		4 880 053,0000	4 842 126,0000	4 708 904,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
United States Treasury	23,79
New Capital Institutional Fund – Bonds CHF	14,15
Switzerland Government Bonds	12,75
Invesco EURO STOXX 50 ETF	6,08
NESTLE SA	4,75
NOVARTIS AG	3,96
New Capital Fund Lux – Cash CHF	3,16
ROCHE Holding AG	3,14
Bundesrepublik Deutschland Government Bond	1,20
Autres	8,74
Total	81,72

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

Compte de fortune

	30.9.2018	31.3.2018
	CHF	CHF
Valeurs vénables		
Avoirs en banque		
– à vue	86 559 547.37 ¹	154 711 985.81 ²
Instruments du marché monétaire	16 578 274.88	0.00
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	89 318 978.75	84 989 228.45
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	169 911 182.69	166 578 519.41
– Unités d'autres instruments de placement collectif	114 467 704.01	117 987 374.11
Instruments financiers dérivés	-1 870 413.25	-106 293.28
Autres actifs	2 648 503.03	3 001 772.81
Fortune totale du fonds	477 613 777.48	527 162 587.31
Prêts	0.00	-49 465 500.00
Autres engagements	-1 190 545.58	-1 218 108.28
Fortune nette du fonds	476 423 231.90	476 478 979.03

Compte de résultats

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	88 152.75	155 132.21
Intérêts négatifs	-178 517.61	-478 476.21
Produits des instruments du marché monétaire	52 495.44	115 437.58
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	1 364 234.00	2 411 450.49
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	1 952 852.39	3 721 906.33
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	663 284.49	2 860 179.51
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	16 885.11	43 248.01
Total des revenus	3 959 386.57	8 828 877.92
Charges		
Intérêts passifs	-12 537.24	-9 382.45
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-2 541 474.25	-4 765 910.01
Autres charges	-120.71	-90.47
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-5 526.07	-7 321.14
Total des charges	-2 559 658.27	-4 782 704.07
Résultat net	1 399 728.30	4 046 173.85
Gains et pertes en capitaux réalisés	-7 148 980.88	1 030 328.82
Résultat réalisé	-5 749 252.58	5 076 502.67
Gains et pertes en capitaux non réalisés	3 396 810.92	-11 133 231.12
Résultat total	-2 352 441.66	-6 056 728.45

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	476 478 979.03	470 717 263.72
Impôt anticipé fédéral payé	-1 424 187.01	-1 501 731.82
Solde des mouvements des parts	3 720 881.54	13 320 175.58
Résultat total	-2 352 441.66	-6 056 728.45
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	476 423 231.90	476 478 979.03

Evolution des parts en circulation

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	4 842 126,0000	4 708 904,0000
Parts émises	56 487,0000	165 187,0000
Parts rachetées	-18 560,0000	-31 965,0000
Situation à la fin de la période sous revue	4 880 053,0000	4 842 126,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	37 927,0000	133 222,0000

¹ Au 30 septembre 2018, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de UBS AG Group pour un montant de 7 250 781 CHF.

² Au 31 mars 2018, des avoirs en banque ont été reçus en caution de EFG Bank SA pour un montant de 3 180 000 CHF.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	--	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Suisse								
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	2 050			2 050	800 115	0,17	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	28 700			28 700	2 600 220	0,54	
Total Suisse						3 400 335	0,71	
Total Actions au porteur						3 400 335	0,71	

Autres actions

Suisse								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	63 100			63 100	15 002 025	3,14	
Total Suisse						15 002 025	3,14	
Total Autres actions						15 002 025	3,14	

Actions nominatives

Suisse								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	158 300			158 300	3 670 977	0,77	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	9 500			9 500	489 630	0,10	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	121 955			121 955	1 798 836	0,38	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	4 200			4 200	1 911 840	0,40	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	930			930	2 244 090	0,47	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	12 000			12 000	589 320	0,12	
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	29 270			29 270	1 418 132	0,30	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	6 300			6 300	2 110 500	0,44	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	277 300			277 300	22 688 686	4,75	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	224 000			224 000	18 905 600	3,96	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	37 200			37 200	2 976 000	0,62	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	700			700	1 808 800	0,38	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	1 400			1 400	520 800	0,11	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	3 620			3 620	1 612 348	0,34	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	271 000			271 000	4 200 500	0,88	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	12 800			12 800	3 970 560	0,83	
Total Suisse						70 916 619	14,85	
Total Actions nominatives						70 916 619	14,85	

Certificats d'investissement, de type ouvert

Zone euro								
INVESTCO MARKETS PLC - INVECO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	337 000	60 000	40 000	357 000	29 016 743	6,08	
Total Zone euro						29 016 743	6,08	
Global								
LYXOR COMMODITIES THOMSON REUTERS/CORECOM CRB TR UCITS ETF-C*	EUR	140 000		140 000				
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS UCITS-1C-UNHDG USD-ETF-CAP*	USD		180 000	180 000				
Total Global							0,00	
Etats-Unis								
MULTI UNITS LUX SICAV-LYXOR UCITS ETF S&P 500-SHS-D-USD*	USD	95 000			95 000	2 767 761	0,58	
Total Etats-Unis						2 767 761	0,58	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						31 784 504	6,65	

Notes, taux variable

USD								
JPMORGAN CHASE & CO 3M LIBOR+90BP 17-25.04.23*	USD	2 000 000			2 000 000	1 971 626	0,41	
Total USD						1 971 626	0,41	
Total Notes, taux variable						1 971 626	0,41	

Medium Term notes, taux variable

USD								
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3M LIBOR+28BP 18-13.04.21*	USD	2 000 000			2 000 000	1 956 114	0,41	
Total USD						1 956 114	0,41	
Total Medium Term notes, taux variable						1 956 114	0,41	

Obligations, taux fixe

CHF								
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	24 100 000			24 100 000	25 755 670	5,39	
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	13 000 000			13 000 000	14 190 800	2,97	
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20*	CHF	10 850 000			10 850 000	11 421 795	2,39	
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19*	CHF	9 300 000			9 300 000	9 519 480	1,99	
Total CHF						60 887 745	12,75	

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
EUR								
GERMANY, REPUBLIC OF 3.50000% 09-04.07.19*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 339 893	0,49	
Total EUR						2 339 893	0,49	
Total Obligations, taux fixe						63 227 638	13,24	
Obligations, coupon zéro								
EUR								
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-09.04.21*	EUR	5 000 000			5 000 000	5 741 441	1,20	
Total EUR						5 741 441	1,20	
Total Obligations, coupon zéro						5 741 441	1,20	
Obligations du Trésor, taux fixe								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20*	USD	75 500 000			75 500 000	73 408 466	15,37	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 11-15.08.21*	USD	7 000 000			7 000 000	6 695 506	1,40	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 16-30.11.21*	USD	10 000 000			10 000 000	9 429 936	1,97	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-31.03.24*	USD	8 000 000			8 000 000	7 480 456	1,57	
Total USD						97 014 364	20,31	
Total Obligations du Trésor, taux fixe						97 014 364	20,31	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						291 014 665	60,93	
Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé								
Certificats d'investissement, de type ouvert								
Global								
NEW CAPITAL FUND LUX - CASH CHF M**	CHF	178 000		23 000	155 000	15 103 200	3,16	
NEW CAPITAL INSTITUTIONAL FUND - BONDS CHF**	CHF	620 000			620 000	67 580 000	14,15	
Total Global						82 683 200	17,31	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						82 683 200	17,31	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						82 683 200	17,31	
Instruments analogues aux titres								
Bons du Trésor, coupon zéro								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 14.09.17-13.09.18**	USD	5 000 000	5 000 000					
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.02.18-09.08.18**	USD	10 000 000	10 000 000					
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.04.18-18.10.18**	USD	10 000 000		10 000 000		9 758 463	2,04	
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.05.18-15.11.18**	USD	7 000 000		7 000 000		6 819 812	1,44	
Total USD						16 578 275	3,48	
Total Bons du Trésor, coupon zéro						16 578 275	3,48	
Total Instruments analogues aux titres						16 578 275	3,48	
Total des valeurs mobilières						390 276 140	81,72	
(dont en prêt)							0,00)	
Avoirs en banque à vue						86 559 547	18,12	
Instruments financiers dérivés						-1 870 413	-0,39	
Autres actifs						2 648 503	0,55	
Fortune totale du fonds						477 613 777	100,00	
Autres engagements						-1 190 545		
Fortune nette du fonds						476 423 232		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2018	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	290 384 806	60,80
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	98 020 921	20,53
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	388 405 727	81,33

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

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

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					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18*	-610	CHF	55 302 600	-799 100	-0.17
			55 302 600	-799 100	-0.17

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					
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 21.12.18*	85	USD	12 712 002	135 834	0.03
S&P500 EMINI FUTURE 21.12.18*	90	USD	12 830 756	33 407	0.01
			25 542 758	169 241	0.04

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 25 542 758

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	40 000 000	CHF	45 464 000	13.12.2018	125 460	0.03
USD	129 000 000	CHF	123 711 000	13.12.2018	-1 366 014	-0.29
					-1 240 554	-0.26

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

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.06.18	EUR	575	0
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.09.18	EUR	460	460
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18	CHF	0	610
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.06.18	CHF	370	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.09.18	CHF	650	650
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
EURO-BOBL FUTURE 07.06.18	EUR	29	0
EURO-BOBL FUTURE 06.09.18	EUR	29	29
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	USD	600	0
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18	USD	500	500

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 21.09.18	USD	85	85
S&P500 EMINI FUTURE 21.09.18	USD	90	90
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 21.12.18	USD	85	0
S&P500 EMINI FUTURE 21.12.18	USD	90	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				
USD	129 000 000	CHF	120 873 000	03.04.2018
EUR	40 000 000	CHF	46 151 000	27.09.2018
USD	129 000 000	CHF	126 374 850	27.09.2018
EUR	40 000 000	CHF	45 464 000	13.12.2018
USD	129 000 000	CHF	123 711 000	13.12.2018

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche
Commitment 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 du 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:
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 vala-
ble 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: 1,05%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.134553
USD 1 = CHF 0.976800

FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Fortune nette du fonds en CHF		1 320 176 129.90	1 299 192 328.38	1 209 705 932.61
	CH0237262891			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		97.55	99.17	99.38
Nombre de parts en circulation		13 533 351,0000	13 100 938,0000	12 172 712,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
France Government Bonds	3,81
Bundesrepublik Deutschland Government Bonds	3,81
DB Advisors Emerging Markets Equities - Passive	3,39
Xtrackers MSCI Emerging Markets	1,56
Netherlands Government Bonds	1,55
Belgium Government Bonds	0,95
Austria Government Bond	0,87
Saudi Government International	0,67
Austria Government Bond	0,62
Turkey Government Bond	0,56
Autres	51,22
Total	69,01

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

Compte de fortune

	30.9.2018	31.3.2018
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	537 966 716.52 ¹	130 989 245.48 ²
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	221 979 029.80	217 049 170.41
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	899 780 033.35	887 739 327.93
– Unités d'autres instruments de placement collectif	86 715 236.76	70 756 355.18
Instruments financiers dérivés	-4 173 809.61	-14 826 559.44
Autres actifs	8 964 324.90	10 829 756.75
Fortune totale du fonds	1 751 231 531.72	1 302 537 296.31
 Prêts	 -427 775 688.32	 0.00
Autres engagements	-3 279 713.50	-3 344 967.93
Fortune nette du fonds	1 320 176 129.90	1 299 192 328.38

Compte de résultats

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	145 746.73	35 074.57
Intérêts négatifs	-342 966.66	-854 289.82
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	3 824 601.76	5 116 418.55
– des actions gratuites	0.00	76 678.64
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	11 929 796.51	19 080 446.41
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	1 111 480.62
Produits des prêts de titres	151.42	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	132 250.73	380 174.50
Total des revenus	15 689 580.49	24 945 983.47
 Charges		
Intérêts passifs	-57 573.03	-254 594.88
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-6 598 769.19	-12 717 995.24
Versement réglementaire de la commission de performance à la direction du fonds	0.00	-22 037.89
Report du versement réglementaire de la commission de performance à la direction du fonds sur les gains et pertes en capital réalisés	0.00	22 037.89
Autres charges	-873.79	-504.77
Total des charges	-6 657 216.01	-12 973 094.89
 Résultat net	9 032 364.48	11 972 888.58
 Gains et pertes en capitaux réalisés	-5 647 126.02	-41 454 622.29
Report du versement réglementaire de la commission de performance à la direction du fonds sur les gains et pertes en capital réalisés	0.00	-22 037.89
Résultat réalisé	3 385 238.46	-29 503 771.60
 Gains et pertes en capitaux non réalisés	-20 536 776.22	30 272 470.59
Résultat total	-17 151 537.76	768 698.99

¹ Au 30 septembre 2018, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de UBS Group SA pour un montant de 4 490 000 CHF.

² Au 31 mars 2018, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de EFG Bank SA pour un montant de 16 700 000 CHF.

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	1 299 192 328.38	1 209 705 932.61
Impôt anticipé fédéral payé	-4 256 616.10	-4 158 853.92
Solde des mouvements des parts	42 391 955.38	92 876 550.70
Résultat total	-17 151 537.76	768 698.99
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	1 320 176 129.90	1 299 192 328.38

Evolution des parts en circulation

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	13 100 938,0000	12 172 712,0000
Parts émises	432 413,0000	928 226,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	13 533 351,0000	13 100 938,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	432 413,0000	928 226,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	--	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Australie								
AMCOR LIMITED NPV*	AUD	12 194	7 217	3 202	16 209	156 717	0,01	
ASX LTD NPV*	AUD	2 079			2 079	93 540	0,01	
AURIZON HOLDINGS NPV*	AUD	22 562	11 940		34 502	100 221	0,01	
BRAMBLES LTD NPV*	AUD		17 157		17 157	132 173	0,01	
CROWN RESORTS LTD NPV*	AUD	3 000	3 007		6 007	58 121	0,00	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV*	AUD	1 200			1 200	45 086	0,00	
FORTESCUE METALS G NPV*	AUD	22 195	33 571		55 766	154 500	0,01	
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD	20 942	8 805	7 994	21 753	112 539	0,01	
LEND LEASE GROUP NPV*	AUD	4 000	3 272		7 272	101 044	0,01	
MEDIBANK PRIVATE L NPV*	AUD	21 934	12 803		34 737	71 443	0,00	
NEWCREST MINING NPV*	AUD	67 773		14 527	53 246	730 444	0,04	
QBE INS GROUP NPV*	AUD	14 045	3 679	17 724				
REA GROUP LIMITED NPV*	AUD		15 644	3 351	12 293	746 581	0,04	
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	4 870	2 038	2 612	4 296	75 633	0,00	
TABCORP HLDGS LTD NPV*	AUD	9 600	8 309	17 909				
TELSTRA CORP NPV*	AUD	34 101	17 114		51 215	115 468	0,01	
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	9 890	3 309		13 199	465 029	0,03	
Total Australie						3 158 540	0,18	
Autriche								
ANDRITZ AG NPV(BR)*	EUR	2 041			2 041	116 360	0,01	
ERSTE GROUP BK AG NPV*	EUR	7 116			7 116	288 869	0,02	
OMV AG NPV(VAR)*	EUR	1 505			1 505	82 626	0,00	
RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)*	EUR		3 614		3 614	101 687	0,01	
VOESTALPINE AG NPV*	EUR	6 203			6 203	277 283	0,02	
Total Autriche						866 825	0,05	
Belgique								
ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR	19 089	1 548		20 637	1 761 184	0,10	
COLRUYT SA NPV*	EUR	2 870	2 773	615	5 028	278 096	0,02	
PROXIMUS SA NPV*	EUR	34 957		7 491	27 466	641 307	0,04	
SOLVAY SA NPV*	EUR		1 022		1 022	133 924	0,01	
UMICORE NPV*	EUR		5 632		5 632	307 797	0,02	
Total Belgique						3 122 307	0,18	
Canada								
CI FINANCIAL CORP COM NPV*	CAD	2 535		2 535				
KEYERA CORPORATION COM NPV*	CAD	1 384	2 223	1 411	2 196	57 435	0,00	
Total Canada						57 435	0,00	
Danemark								
DANSKE BANK A/S DKK10*	DKK	9 900		2 121	7 779	199 658	0,01	
ORSTED A/S DKK10*	DKK		3 609	773	2 836	188 251	0,01	
Total Danemark						387 909	0,02	
Finlande								
KONE CORPORATION NPV ORD 'B'*	EUR	3 500	15 322		18 822	982 737	0,06	
METSO OYJ NPV*	EUR	6 619		6 619				
NOKIA OYJ NPV*	EUR	66 246	15 170	81 416				
NOKIAN RENKAAT OYJ NPV*	EUR	4 357			4 357	174 447	0,01	
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR	700		700				
STORA ENSO OYJ NPV SER'R'*	EUR	16 331	1 844		18 175	339 723	0,02	
WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50*	EUR	4 500	1 885		6 385	121 629	0,01	
Total Finlande						1 618 536	0,09	
France								
AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	3 686			3 686	473 816	0,03	
ATOS SE EUR1*	EUR	5 500		4 953	547	63 612	0,00	
AXA EUR2.29*	EUR	51 574	3 907	4 665	50 816	1 334 677	0,08	
BIC EUR3.82*	EUR	336			336	30 058	0,00	
BNP PARIBAS EUR2*	EUR	21 331			21 331	1 275 643	0,07	
BOUYGUES EUR1*	EUR	3 461			3 461	146 191	0,01	
CAPGEMINI EUR8*	EUR	1 249		1 249				
CIE DE ST-GOBAIN EUR4*	EUR	12 066	1 542		13 608	573 482	0,03	
CNP ASSURANCES EUR1*	EUR	1 456	1 068	2 524				
CREDIT AGRICOLE SA EUR3*	EUR	17 232			17 232	242 154	0,01	
DANONE EUR0.25*	EUR	7 274			7 274	550 458	0,03	
DASSAULT AVIATION EUR8*	EUR		197		197	356 270	0,02	
DASSAULT SYSTEMES EUR0.50*	EUR	4 228		906	3 322	485 257	0,03	
EDENRED EUR2*	EUR	3 688	16 710		20 398	759 772	0,04	
EIFFAGE EUR4*	EUR	4 730			4 730	516 037	0,03	
ESSILORLUXOTTICA EUR0.18*	EUR	3 151			3 151	455 631	0,03	
EUROFINS SCIENTIFI EUR0.10*	EUR		900		900	499 317	0,03	
EUTELSAT COMMUNICA EUR1*	EUR	5 448		5 448				
FAURECIA EUR7*	EUR		4 932		4 932	290 077	0,02	
HERMES INTL NPV*	EUR	327	950		1 277	826 699	0,05	
IMERY'S EUR2*	EUR	790		790				
INGENICO GROUP EUR1*	EUR	1 289			1 289	95 702	0,01	
IPSEN EUR1*	EUR	3 812			3 812	626 248	0,04	
KERING EUR4*	EUR	1 799			1 799	942 358	0,05	
KLEPIERRE EUR1.40*	EUR	6 391		6 391				
L'OREAL EUR0.20*	EUR	5 906	1 454	462	6 898	1 625 491	0,09	
LEGRAND SA EUR4*	EUR	5 506			5 506	392 177	0,02	
LVMH MOET HENNESSY EUR0.30*	EUR	5 211			5 211	1 800 843	0,10	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
ORANGE EUR4*	EUR	45 024			45 024	701 613	0,04	
PERNOD RICARD EUR1.55*	EUR	3 354	1 477		4 831	774 469	0,04	
PEUGEOT SA EUR1*	EUR	19 089		4 828	14 261	375 858	0,02	
PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40*	EUR	1 677	592		2 269	132 525	0,01	
REMY COINTREAU EUR1.60*	EUR	2 007	499		2 506	319 006	0,02	
RENAULT SA EUR3.81*	EUR	2 990		2 990				
SANOFI EUR2*	EUR	28 658	2 297		30 955	2 688 794	0,15	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	13 314	1 959	1 335	13 938	1 095 869	0,06	
SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)*	EUR	1 300			1 300	58 997	0,00	
SEB SA EUR1*	EUR	387		387				
SOC GENERALE EUR1.25*	EUR	15 022			15 022	630 089	0,04	
SODEXO EUR4*	EUR	1 924	935	1 924	935	96 894	0,01	
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	22 519		22 519				
THALES EUR3*	EUR	4 827			4 827	670 048	0,04	
TOTAL EUR2.5*	EUR	57 890	5 641	2 437	61 094	3 870 516	0,22	
VALEO EUR1 (POST SUBD)*	EUR	4 871		1 641	3 230	137 056	0,01	
VINCI EUR2.50*	EUR	17 431	2 141		18 604	1 731 215	0,10	
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	23 715		4 688	19 027	478 587	0,03	
Total France						28 123 506	1,61	
Allemagne								
1&1 DRILLISCH AG NPV*	EUR		4 528		4 528	215 251	0,01	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1*	EUR	8 261	3 591		11 852	1 044 945	0,06	
BEIERSDORF AG NPV*	EUR		637		637	70 233	0,00	
CONTINENTAL AG ORD NPV*	EUR	1 712			1 712	291 256	0,02	
COVESTRO AG NPV*	EUR	19 074	1 985	14 752	6 307	499 892	0,03	
DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)*	EUR	3 250			3 250	152 359	0,01	
FRAPORT AG NPV*	EUR		1 849		1 849	159 642	0,01	
FRESENIUS MED CARE NPV*	EUR	2 474			2 474	248 634	0,01	
FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV*	EUR	10 216		2 530	7 686	551 464	0,03	
HEIDELBERGCEMENT NPV*	EUR	4 043			4 043	308 797	0,02	
INNOGY SE NPV*	EUR	1 455			1 455	63 538	0,00	
LANXESS AG NPV*	EUR	1 731		1 731				
LINDE AG NPV (ASD 24/10/2017)*	EUR	1 773			1 773	409 755	0,02	
METRO AG (NEW) NPV*	EUR	11 945		11 945				
PUMA SE NPV*	EUR		150	150				
SAP AG ORD NPV*	EUR	12 884			12 884	1 549 464	0,09	
SIEMENS HEALTHINEE NPV*	EUR		26 904		26 904	1 156 097	0,07	
SILTRONIC AG NPV*	EUR		1 671		1 671	199 916	0,01	
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR	42 784		42 784				
WIRECARD AG NPV*	EUR	2 215	2 374	779	3 810	807 038	0,05	
ZALANDO SE NPV*	EUR	3 967		3 140	827	31 442	0,00	
Total Allemagne						7 759 723	0,44	
Hong Kong								
BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD	28 000	12 000		40 000	185 750	0,01	
CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0*	HKD	21 750			21 750	244 902	0,01	
CLP HOLDINGS HKD5*	HKD	62 384	4 500	21 384	45 500	520 560	0,03	
HANG LUNG PROP HKD1*	HKD	18 000	18 000		36 000	68 758	0,00	
HANG SENG BANK HKD5*	HKD	6 000	2 300		8 300	220 277	0,01	
HENDERSON LAND DEV HKD2*	HKD	11 000	6 600		17 600	86 454	0,00	
HK ELECTRIC INVEST UNITS (STAPLED)*	HKD	517 000		111 000	406 000	400 387	0,02	
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD	40 000	53 000		93 000	124 917	0,01	
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*	HKD	607 330	47 733	247 000	408 063	791 599	0,05	
NEW WORLD DEVEL CO HKD1*	HKD	64 000	19 000		83 000	110 656	0,01	
NWS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	33 000			33 000	63 769	0,00	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	14 500			14 500	98 649	0,01	
SINO LAND CO HKD1*	HKD	46 000			46 000	77 061	0,00	
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	13 000	7 000		20 000	284 618	0,02	
SWIRE PROPERTIES LTD HKD1*	HKD	19 200			19 200	71 065	0,00	
WH GROUP LTD USD0.0001*	HKD	73 500	28 500		102 000	70 158	0,00	
WHARF(HLDGS) HKD1*	HKD	13 000			13 000	34 566	0,00	
Total Hong Kong						3 454 145	0,20	
Irlande								
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR	43 763		43 763				
CRH ORD EUR0.32*	EUR	6 785			6 785	216 928	0,01	
KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)*	EUR		2 053		2 053	221 860	0,01	
KINGSPAN GROUP ORD EUR0.13(DUBLIN LISTING)*	EUR		1 794		1 794	81 741	0,00	
PADDY POWER BETFAI ORD EUR0.09*	EUR	1 721	4 817	832	5 706	475 821	0,03	
RYANAIR LTD ORD EUR0.006*	EUR	12 725		6 614	6 111	90 964	0,01	
Total Irlande						1 087 315	0,06	
Italie								
ASSIC GENERALI SPA EUR1*	EUR		12 659		12 659	213 711	0,01	
DAVIDE DE CAMPARI EUR0.05 (POST SUBD)*	EUR		8 590		8 590	71 486	0,00	
ENI SPA EUR1*	EUR	37 030			37 030	684 048	0,04	
FERRARI NV EUR0.01(NEW)*	EUR	3 800			3 800	511 320	0,03	
FINECOBANK SPA EUR0.33*	EUR		30 314		30 314	396 034	0,02	
MONCLER SPA NPV*	EUR		5 685		5 685	239 293	0,01	
POSTE ITALIANE SPA NPV*	EUR	79 933		17 132	62 801	490 350	0,03	
SNAM EUR1*	EUR	26 736			26 736	108 867	0,01	
TELECOM ITALIA SPA EUR0.55*	EUR	453 689		453 689				
TERNA SPA ORD EUR0.22*	EUR	134 424	24 765	49 697	109 492	571 557	0,03	
Total Italie						3 286 664	0,19	
Japon								
AMADA CO LTD NPV*	JPY		6 800		6 800	70 934	0,00	
BENESSE HOLDINGS INC NPV*	JPY	11 400		2 400	9 000	250 381	0,01	
DAITO TRUST CONST NPV*	JPY	700	200	300	600	75 411	0,00	
KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV*	JPY	25 100		25 100				

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
NISSHIN SEIFUN GRP NPV*	JPY	49 120		22 620	26 500	567 453	0,03	
NITORI HOLDINGS CO LTD*	JPY		3 300		3 300	462 437	0,03	
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	10 331		10 331				
PARK 24 CO LTD NPV*	JPY	3 900		800	3 100	91 574	0,01	
SANKYO CO LTD NPV*	JPY	36 600		7 800	28 800	1 100 903	0,06	
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY	4 600	2 800		7 400	110 253	0,01	
SEVEN BANK NPV*	JPY	55 400		11 900	43 500	134 298	0,01	
SHIMANO INC NPV*	JPY		5 300		5 300	834 543	0,05	
SUNTORY BEVERAGE & NPV*	JPY	24 614		21 814	2 800	115 821	0,01	
TSURUHA HOLDINGS I NPV*	JPY	6 000		6 000				
Total Japon						3 814 008	0,22	
Luxembourg								
RTL GROUP NPV*	EUR	3 762		2 675	1 087	75 537	0,00	
Total Luxembourg						75 537	0,00	
Macao								
SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S*	HKD	21 600			21 600	95 587	0,01	
Total Macao						95 587	0,01	
Pays-Bas								
AKZO NOBEL NV EUR2*	EUR	737			737	67 345	0,00	
EURONEXT EUR1.60*	EUR		1 978		1 978	127 131	0,01	
EXOR NV EUR0.01*	EUR	4 792		4 792				
HEINEKEN HOLDING EUR1.6*	EUR		698		698	61 770	0,00	
ING GROEP N.V. EUR0.01*	EUR	69 268			69 268	878 931	0,05	
KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01*	EUR	29 187	2 993		32 180	721 071	0,04	
KONINKLIJKE BOSKAL EUR0.01*	EUR		13 113		13 113	403 326	0,02	
KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20*	EUR	8 253	8 349	10 111	6 491	288 942	0,02	
RANDSTAD N.V. EUR0.10*	EUR	9 705		2 792	6 913	360 629	0,02	
UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)*	EUR		690	690				
WOLTERS KLUWER EUR0.12*	EUR	4 763			4 763	290 080	0,02	
Total Pays-Bas						3 199 224	0,18	
Nouvelle-Zélande								
AUCKLAND INTL NPV*	NZD	14 308			14 308	67 638	0,00	
FLETCHER BUILDING NPV*	NZD	9 300		9 300				
RYMAN HEALTHCARE G NPV*	NZD		11 354		11 354	102 935	0,01	
SPARK NEW ZEALAND NPV*	NZD	26 115			26 115	68 491	0,00	
Total Nouvelle-Zélande						239 063	0,01	
Norvège								
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	2 840	1 617	4 457				
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	8 310	3 703		12 013	99 082	0,01	
Total Norvège						99 082	0,01	
Portugal								
JERONIMO MARTINS EUR5*	EUR	34 063		22 390	11 673	167 996	0,01	
Total Portugal						167 996	0,01	
Singapour								
COMFORTDELGRO CORP SGD0.25*	SGD	24 800	30 100		54 900	95 372	0,01	
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	16 400	4 800		21 200	395 415	0,02	
OVERSEA-CHINESE BK NPV*	SGD	31 200	7 200	5 500	32 900	269 070	0,02	
SATS LTD NPV*	SGD		9 200		9 200	34 332	0,00	
SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01*	SGD	6 500	35 000		41 500	218 655	0,01	
UTD O/S BANK SGD1*	SGD	13 437	2 700	2 200	13 937	269 812	0,02	
Total Singapour						1 282 657	0,07	
Espagne								
ACS ACTIVIDADES CO EUR0.5*	EUR		4 008		4 008	166 795	0,01	
AENA SME S.A. EUR10*	EUR	4 939	2 705	589	7 055	1 196 639	0,07	
AMADEUS IT GROUP EUR0.01*	EUR	31 627		5 736	25 891	2 350 565	0,13	
ENAGAS SA EUR1.50*	EUR	32 223	12 936	5 309	39 850	1 051 178	0,06	
ENDESA SA EUR1.2*	EUR	46 529	2 538	35 053	14 014	295 892	0,02	
IBERDROLA SA EUR0.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR	128 389	15 046		143 435	1 031 412	0,06	
INDITEX EUR0.03 (POST SUBD)*	EUR	11 980			11 980	354 886	0,02	
NATURGY ENERGY GRO EUR1*	EUR	3 429			3 429	91 463	0,01	
RED ELECTRICA CORP EUR0.5*	EUR	17 438	19 960	13 795	23 603	483 091	0,03	
REPSOL SA EUR1*	EUR	39 233			39 233	764 047	0,04	
TELEFONICA SA EUR1*	EUR	58 010			58 010	448 730	0,03	
Total Espagne						8 234 696	0,47	
Suède								
SKANSKA AB SER'B'NPV*	SEK	4 120	1 721		5 841	111 984	0,01	
SWEDISH MATCH NPV*	SEK	1 421	624		2 045	102 200	0,01	
Total Suède						214 184	0,01	
Suisse								
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)*	CHF	11 889		2 547	9 342	736 617	0,04	
SIKA AG CHF0.60 (BR)*	CHF	117	42	159				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	2 590	577	3 167				
Total Suisse						736 617	0,04	
Grande-Bretagne								
3I GROUP ORD GBP0.738636*	GBP	10 488	7 373	3 115	14 746	176 789	0,01	
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	11 192	5 078	733	15 537	1 180 135	0,07	
BABCOCK INTL GROUP ORD GBP0.60*	GBP	6 518			6 518	60 028	0,00	
BARRATT DEVEL ORD GBP0.10*	GBP	11 104	5 656		16 760	121 048	0,01	
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP	81 172	29 295		110 467	317 025	0,02	
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	39 448		8 454	30 994	673 529	0,04	
FRESNILLO PLC ORD USD0.50*	GBP	58 500		12 541	45 959	480 867	0,03	
IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10*	GBP	8 877	2 905		11 782	400 860	0,02	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
INVESTECH ORD GBP0.0002*	GBP	9 027	7 884		16 911	116 236	0,01	
ITV ORD GBP0.10*	GBP	31 816	20 135		51 951	104 457	0,01	
KINGFISHER ORD GBP0.157142857*	GBP	21 681	9 586		31 267	102 756	0,01	
MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25*	GBP	18 776	9 153		27 929	102 743	0,01	
MEGGITT ORD GBP0.05*	GBP	30 713			30 713	221 588	0,01	
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	34 761	15 442	5 063	45 140	455 048	0,03	
NEXT ORD GBP0.10*	GBP	1 681	657		2 338	163 619	0,01	
PEARSON ORD GBP0.25*	GBP	10 459		10 459				
RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05*	GBP	12 894		2 762	10 132	703 383	0,04	
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	1 954		1 954				
ROYAL MAIL PLC ORD GBP0.01 (WI)*	GBP	13 040	8 244		21 284	129 349	0,01	
SMITHS GROUP ORD GBP0.375*	GBP	5 177	3 693		8 870	168 970	0,01	
SSE PLC ORD GBP0.50*	GBP	10 134	5 723		15 857	231 476	0,01	
STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1222222*	GBP	22 678	18 554		41 232	160 662	0,01	
TRAVIS PERKINS ORD GBP0.10*	GBP	3 535	5 107		8 642	117 292	0,01	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP	11 427	6 364	4 205	13 586	729 612	0,04	
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)*	GBP	245 516	78 596	20 863	303 249	635 426	0,04	
WPP PLC ORD GBP0.10*	GBP	12 078	4 298		16 376	234 567	0,01	
Total Grande-Bretagne						7 787 466	0,44	
Etats-Unis								
3M CO COM*	USD	1 355		1 135	220	45 281	0,00	
AFLAC INC COM USD0.10*	USD	26 142		5 600	20 542	944 480	0,05	
ALLIANT ENERGY CORP COM*	USD	2 586	777	1 259	2 114	87 905	0,01	
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD	34 743	7 910	7 924	34 729	2 045 913	0,12	
AMER ELEC PWR INC COM USD0.50*	USD	4 565	1 015		5 580	386 335	0,02	
AMER FINL GP OHIO COM NPV*	USD	441	4 968	94	5 315	576 122	0,03	
ANSYS INC COM*	USD	3 998		856	3 142	572 941	0,03	
BLOCK(H&R)INC COM NPV*	USD	2 666			2 666	67 057	0,00	
BRISTOL-MYERS SQUIB COM STK USD0.10*	USD		18 520		18 520	1 123 048	0,06	
BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01*	USD	3 884		832	3 052	393 369	0,02	
BROWN FORMAN CORP CL B*	USD		17 651	3 781	13 870	684 862	0,04	
CA INC COM USD0.10*	USD	2 962	2 308	1 259	4 011	172 977	0,01	
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD		2 115		2 115	75 675	0,00	
CARDINAL HEALTH INC COM*	USD	2 581	1 445		4 026	212 360	0,01	
CDK GLOBAL INC COM USD0.01*	USD	4 800		1 028	3 772	230 502	0,01	
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	5 773		1 237	4 536	433 860	0,02	
CHURCH & DWIGHT INC COM*	USD	9 778		2 095	7 683	445 557	0,03	
CINCINNATI FINL CORP COM*	USD	1 350	547		1 897	142 328	0,01	
CLOROX CO DEL COM*	USD	3 019	1 555	1 107	3 467	509 373	0,03	
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A*	USD	3 350	1 841	1 705	3 486	579 586	0,03	
CMS ENERGY CORP COM*	USD	2 500	905	953	2 452	117 361	0,01	
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	36 440	8 755	2 910	42 285	1 907 831	0,11	
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	5 051		1 082	3 969	259 560	0,01	
CONSTELLATION BRDS CLASS'A COM USD0.01*	USD	3 126		670	2 456	517 277	0,03	
COOPER COS INC COM USD0.10*	USD	282		60	222	60 100	0,00	
DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL V*	USD	5 819		5 819				
DOWDUPONT INC COM USD0.01*	USD	21 968	4 701	26 669				
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)*	USD	6 617	1 512	812	7 317	571 923	0,03	
EMERSON ELEC CO COM*	USD	7 552	769	508	7 813	584 439	0,03	
EVERGY INC COM NPV*	USD		5 224		5 224	280 246	0,02	
EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01*	USD	5 158		1 105	4 053	291 103	0,02	
F5 NETWORK INC COM STK NPV*	USD		5 531		5 531	1 077 403	0,06	
FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001*	USD		3 330		3 330	127 995	0,01	
GALLAGHER ARTHUR J & CO COM*	USD	1 660	586	773	1 473	107 106	0,01	
GAP INC DEL COM*	USD	3 006			3 006	84 711	0,00	
HANESBRANDS INC COM*	USD		4 118		4 118	74 134	0,00	
INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10*	USD	3 282	1 667		4 949	110 558	0,01	
INTL PAPER CO COM*	USD	4 636	959		5 595	268 614	0,02	
INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001*	USD	2 650		568	2 082	1 167 342	0,07	
JOHNSON & JOHNSON USD1*	USD	5 202		1 114	4 088	551 735	0,03	
JP MORGAN CHASE & COM USD1*	USD	2 840		2 840				
KIMBERLY CLARK CORP COM*	USD	3 220	1 178	993	3 405	377 967	0,02	
KOHL'S CORPORATION COM USD0.01*	USD	1 900	453	585	1 768	128 747	0,01	
LEGGETT & PLATT IN COM USD0.01*	USD	1 311	1 583	894	2 000	85 548	0,00	
LYONDELLBASELL IND COM USD0.01*	USD	3 379	913		4 292	429 766	0,02	
MACY'S INC COM STK USD0.01*	USD		3 570		3 570	121 110	0,01	
MARKEL CORP COM*	USD		326		326	378 459	0,02	
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	14 218		3 046	11 172	902 708	0,05	
MAXIM INTEGRATED COM USD0.001*	USD	2 490	765		3 255	179 291	0,01	
MERCK & CO INC COM USD0.50*	USD	25 017	5 063	859	29 221	2 024 846	0,12	
MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)*	USD	13 298		2 849	10 449	594 840	0,03	
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD	9 003	1 048	1 438	8 613	1 410 049	0,08	
NORDSTROM INC COM NPV*	USD	1 356			1 356	79 221	0,00	
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD	1 135	15 708	1 119	15 724	1 717 159	0,10	
PG&E CORP COM*	USD	4 661	1 081	5 742				
PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'*	USD	13 739	3 630	456	16 913	1 347 091	0,08	
PHILLIPS 66 COM USD0.01*	USD	4 713	1 302	6 015				
PPL CORP COM USD0.01*	USD	6 472	1 524		7 996	228 535	0,01	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	22 472	5 350	1 518	26 304	2 138 491	0,12	
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD	22 195		4 755	17 440	1 210 194	0,07	
PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM*	USD	4 313	1 505		5 818	300 007	0,02	
SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001*	USD	2 559	842		3 401	157 301	0,01	
SEMPRA ENERGY COM NPV*	USD	2 506	248		2 754	306 000	0,02	
STRYKER CORP COM USD0.10*	USD	8 504		1 822	6 682	1 159 713	0,07	
SYNOPSYS INC COM USD0.01*	USD	11 847		4 219	7 628	734 746	0,04	
TECHNIPFMC PLC COM USD1*	EUR		9 195		9 195	282 713	0,02	
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B*	EUR		7 771		7 771	886 216	0,05	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	9 881	45 445	4 064	51 262	2 673 383	0,15	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*	USD	17 023	684	3 047	14 660	955 996	0,05	
WESTERN UN CO COM*	USD	4 509	1 607		6 116	113 867	0,01	
XCEL ENERGY INC COM*	USD	17 123	1 094	2 660	15 557	717 407	0,04	
Total Etats-Unis						39 530 336	2,26	
Total Actions au porteur						118 399 358	6,76	
Bons de participation								
Suisse								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	154		33	121	832 480	0,05	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	2 374		509	1 865	456 179	0,03	
Total Suisse						1 288 659	0,07	
Total Bons de participation						1 288 659	0,07	
Autres actions								
Suisse								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	7 749	1 421	351	8 819	2 096 717	0,12	
Total Suisse						2 096 717	0,12	
Total Autres actions						2 096 717	0,12	
Actions privilégiées								
Allemagne								
BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1*	EUR		984		984	75 580	0,00	
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR	12 186		9 272	2 914	334 080	0,02	
SCHAEFFLER AG NPV*	EUR	7 700	22 075	7 700	22 075	275 748	0,02	
Total Allemagne						685 409	0,04	
Total Actions privilégiées						685 409	0,04	
Actions nominatives								
Australie								
BENDIGO & ADELAIDE NPV*	AUD	3 956		3 956				
Total Australie							0,00	
Belgique								
KBC GROUP NV NPV*	EUR	10 101		2 016	8 085	587 980	0,03	
Total Belgique						587 980	0,03	
Canada								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	25 940		5 557	20 383	679 587	0,04	
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM*	CAD	10 806	2 076		12 882	749 478	0,04	
BANK OF MONTREAL COM NPV*	CAD	5 643	1 219	6 862				
BCE INC COM NEW*	CAD	16 137	1 694	4 305	13 526	534 886	0,03	
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	4 285	815	460	4 640	424 378	0,02	
FORTIS INC COM NPV*	CAD	3 619	954		4 573	144 727	0,01	
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	16 368	1 033	3 728	13 673	834 866	0,05	
GOLDCORP INC COM NPV*	CAD	24 431		5 234	19 197	190 911	0,01	
GREAT WEST LIFE CO INC COM*	CAD	3 934	1 206	1 330	3 810	90 233	0,01	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	3 747		3 747				
MANULIFE FINL CORP COM*	CAD	16 769	6 246	2 776	20 239	353 146	0,02	
NUTRIEN LTD NPV*	CAD	3 472	4 129		7 601	428 385	0,02	
POWER CORP CDA COM*	CAD	3 812	1 204	2 289	2 727	57 825	0,00	
POWER FINANCIAL CORP COM*	CAD	3 325			3 325	74 350	0,00	
ROGERS COMMS INC CLASS B'COM CAD1.62478*	CAD	3 009	1 263		4 272	214 455	0,01	
ROYAL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	13 458	3 022	1 157	15 323	1 198 929	0,07	
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV*	CAD	4 000	1 335		5 335	101 475	0,01	
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD	5 796	1 444	1 272	5 968	231 585	0,01	
TRANSCANADA CORP COM NPV*	CAD	7 726	4 292	2 593	9 425	372 214	0,02	
Total Canada						6 681 430	0,38	
Danemark								
H.LUNDBECK A/S DKK5*	DKK		14 766	819	13 947	841 763	0,05	
Total Danemark						841 763	0,05	
Finlande								
ELISA CORPORATION EUR0.50*	EUR	30 051	3 392	6 799	26 644	1 104 267	0,06	
FORTUM OYJ EUR3.40*	EUR	16 951			16 951	415 215	0,02	
NESTLE OIL OYJ NPV*	EUR	5 590	802		6 392	516 347	0,03	
SAMPO OYJ SER'A'NPV*	EUR	9 949	1 054		11 003	556 764	0,03	
UPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	25 621	2 839	994	27 466	1 053 263	0,06	
Total Finlande						3 645 855	0,21	
France								
GECINA EUR7.50*	EUR		1 066	1 066				
MICHELIN (CGDE) EUR2*	EUR	1 500	417	495	1 422	166 093	0,01	
Total France						166 093	0,01	
Allemagne								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR	2 961			2 961	708 500	0,04	
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	12 086	803	220	12 669	2 759 742	0,16	
AXEL SPRINGER SE NPV(REGD)*	EUR	2 223	734	2 957				
BASF SE NPV*	EUR	26 908	5 285	3 586	28 607	2 484 519	0,14	
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR	11 128			11 128	965 962	0,06	
DAIMLER AG ORD NPV(REGD)*	EUR	27 856	2 082	2 971	26 967	1 662 865	0,09	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
DELIVERY HERO SE NPV*	EUR		3 759		3 759	176 647	0,01	
DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)*	EUR	8 946		8 946				
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	5 065			5 065	663 147	0,04	
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)*	EUR	15 024			15 024	360 683	0,02	
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR	19 863	1 851		21 714	756 562	0,04	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	60 309			60 309	950 064	0,05	
E.ON SE NPV*	EUR	32 424	24 126		56 550	563 316	0,03	
EVONIK INDUSTRIES NPV*	EUR	2 009	1 369	1 669	1 709	59 817	0,00	
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*	EUR	454	194		648	89 473	0,01	
HUGO BOSS AG NPV (REGD)*	EUR	4 458		2 259	2 199	165 461	0,01	
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	19 692		9 873	9 819	218 013	0,01	
MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)*	EUR		1 060		1 060	233 430	0,01	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	3 004	260	1 623	1 641	355 139	0,02	
OSRAM LICHT AG NPV*	EUR	3 147		3 147				
PROSIEBENSAT1 MED. NPV*	EUR	9 047		6 506	2 541	64 490	0,00	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	19 780	1 975	815	20 940	2 621 407	0,15	
TUI AG NPV (REGD)*	GBP	4 805	3 466	1 946	6 325	118 676	0,01	
UNITED INTERNET AG NPV(REGD)*	EUR	3 724			3 724	172 172	0,01	
VONOVIA SE NPV*	EUR	5 878			5 878	280 627	0,02	
Total Allemagne						16 430 714	0,94	
Irlande								
XL GROUP LTD COM USD0.01*	USD		7 314	7 314				
Total Irlande							0,00	
Italie								
ATLANTIA SPA EUR1*	EUR	5 232	10 211	15 443				
CNH INDUSTRIAL NV COM EUR0.01*	EUR	19 595		7 265	12 330	144 787	0,01	
ENEL EUR1*	EUR	179 554			179 554	898 784	0,05	
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	198 211			198 211	494 963	0,03	
MEDIOBANCA SPA EUR0.5*	EUR	24 861	29 648	54 509				
RECORDATI EUR0.125*	EUR	15 787	7 958	1 858	21 887	724 100	0,04	
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	26 468		7 807	18 661	274 472	0,02	
Total Italie						2 537 106	0,14	
Japon								
ABC-MART INC NPV*	JPY		9 000		9 000	489 152	0,03	
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	43 100		9 200	33 900	577 814	0,03	
BRIDGESTONE CORP NPV*	JPY	5 800	1 100		6 900	254 739	0,01	
CANON INC NPV*	JPY	9 300	2 500	1 400	10 400	322 868	0,02	
ITOCHU CORP NPV*	JPY	17 100	3 900	5 800	15 200	271 889	0,02	
JAPAN AIRLINES CO NPV*	JPY	1 400	2 800		4 200	147 509	0,01	
JAPAN TOBACCO INC NPV*	JPY	9 700	11 400		21 100	538 193	0,03	
KDDI CORP NPV*	JPY		19 500		19 500	526 394	0,03	
LAWSON INC NPV*	JPY	4 935	8 265	1 100	12 100	720 072	0,04	
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV*	JPY	52 653		11 300	41 353	675 687	0,04	
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV*	JPY	3 800	1 000		4 800	156 611	0,01	
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	18 883		4 000	14 883	656 843	0,04	
NISSAN MOTOR CO NPV*	JPY	22 400	4 900		27 300	249 681	0,01	
NTT DOCOMO NPV*	JPY	53 000	2 000	8 600	46 400	1 219 029	0,07	
OTSUKA HLDGS CO NPV*	JPY	21 323		4 600	16 723	823 618	0,05	
SUBARU CORPORATION NPV*	JPY	5 600	1 600	1 500	5 700	170 584	0,01	
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY	6 500	2 200		8 700	363 688	0,02	
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY	5 500	2 500	900	7 100	344 184	0,02	
Total Japon						8 508 556	0,49	
Luxembourg								
ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)*	EUR	13 427			13 427	408 262	0,02	
TENARIS S.A. USD1*	EUR	21 742		21 742				
Total Luxembourg						408 262	0,02	
Pays-Bas								
ASML HOLDING NV EUR0.09*	EUR	8 243			8 243	1 504 756	0,09	
FIAT CHRYSLER AUTO EUR0.01*	EUR	10 421	8 062		18 483	317 569	0,02	
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5*	EUR		4 390		4 390	454 438	0,03	
NN GROUP N.V. EUR0.12*	EUR	4 255			4 255	185 522	0,01	
UNILEVER NV CVA EUR0.16*	EUR	40 662	2 751	2 903	40 510	2 204 507	0,13	
Total Pays-Bas						4 666 792	0,27	
Norvège								
NORSK HYDRO ASA NOK3.6666*	NOK		14 585		14 585	85 480	0,00	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK		8 142		8 142	155 384	0,01	
Total Norvège						240 864	0,01	
Portugal								
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)*	EUR	218 882	11 210	203 456	26 636	96 039	0,01	
GALP ENERGIA EUR1-B*	EUR	3 774	1 909		5 683	110 191	0,01	
Total Portugal						206 230	0,01	
Singapour								
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	69 000			69 000	159 822	0,01	
Total Singapour						159 822	0,01	
Espagne								
BANCO SANTANDER SA EUR0.50(REGD)*	EUR	212 509			212 509	1 045 301	0,06	
BANKINTER SA EUR0.3(REGD)*	EUR		43 002		43 002	386 987	0,02	
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49*	EUR	118 134			118 134	735 821	0,04	
Total Espagne						2 168 109	0,12	
Suède								
ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	2 600			2 600	55 973	0,00	
HENNES & MAURITZ SER'B'NPV*	SEK	8 255	1 979	10 234				
SKF AB SER'B'NPV*	SEK	5 075			5 075	97 744	0,01	
Total Suède						153 717	0,01	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Suisse								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	18 076	7 413	4 020	21 469	497 866	0,03	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	1 886			1 886	97 204	0,01	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	3 559		671	2 888	432 334	0,02	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	435		93	342	636 120	0,04	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	1 953		418	1 535	897 975	0,05	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	483	522	103	902	410 590	0,02	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	106	14	23	97	234 061	0,01	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	5 647	174	1 086	4 735	736 293	0,04	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	1 899		1 093	806	270 010	0,02	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	35 314	7 309	3 916	38 707	3 167 007	0,18	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	19 412	4 863	1 564	22 711	1 916 808	0,11	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 696		363	1 333	1 037 741	0,06	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	150	37	52	135	348 840	0,02	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF		7 500		7 500	1 071 750	0,06	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	331			331	123 132	0,01	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	871			871	72 859	0,00	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	258			258	114 913	0,01	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	1 263	393		1 656	513 691	0,03	
Total Suisse						12 579 194	0,72	
Grande-Bretagne								
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001*	GBP	13 726	1 432	2 233	12 925	342 447	0,02	
BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05*	GBP	1 500			1 500	70 294	0,00	
DIAGEO ORD GBP0.28 101/108*	GBP	19 921		4 267	15 654	542 169	0,03	
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP	15 091	12 168		27 259	112 466	0,01	
EASYJET ORD GBP0.27285714*	GBP	3 539		3 539				
IMI ORD GBP0.2857*	GBP	4 079	3 394	7 473				
INTL CONS AIRLINE ORD EUR0.50*	EUR	18 240			18 240	153 179	0,01	
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025*	GBP	52 782	17 631		70 413	235 172	0,01	
PERSIMMON ORD GBP0.10*	GBP	2 931	1 021		3 952	119 055	0,01	
SCHROEDERS VTG SHS GBP1*	GBP		2 911		2 911	114 763	0,01	
TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01*	GBP	27 782	13 650		41 432	90 669	0,01	
Total Grande-Bretagne						1 780 214	0,10	
Etats-Unis								
ABBVIE INC COM USD0.01*	USD	14 829	3 977	2 453	16 353	1 510 784	0,09	
AMEREN CORP COM*	USD	6 104	691	1 586	5 209	321 673	0,02	
ARAMARK COM USD0.01*	USD	21 000		21 000				
ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM*	USD	4 947	2 003	831	6 119	300 466	0,02	
AT&T INC COM USD1*	USD	79 839	23 588	8 408	95 019	3 116 713	0,18	
ATMOS ENERGY CORP COM*	USD	13 833	580	3 088	11 325	1 038 857	0,06	
BAXTER INTL INC COM USD1*	USD	13 050		2 796	10 254	772 142	0,04	
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	1 917		411	1 506	383 947	0,02	
BK OF AMERICA CORP COM USD0.01*	USD	21 700		21 700				
CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAired STOCK)*	USD		5 121		5 121	318 990	0,02	
CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001*	USD	8 379		8 379				
CISCO SYSTEMS COM USD0.001*	USD	45 570	11 643	6 449	50 764	2 412 372	0,14	
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	12 814	789	2 797	10 806	804 208	0,05	
COSTCO WHSL CORP NEW COM*	USD	2 941		630	2 311	530 215	0,03	
CUMMINS INC COM*	USD	784			784	111 862	0,01	
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01*	USD		11 208		11 208	861 825	0,05	
DARDEN RESTAURANTS INC COM*	USD	6 052		4 745	1 307	141 954	0,01	
DTE ENERGY CO COM*	USD	8 531	493	1 506	7 518	801 405	0,05	
EDISON INTL COM*	USD		3 733		3 733	246 788	0,01	
EVERSOURCE ENERGY COM USD5*	USD	15 148	796	12 305	3 639	218 393	0,01	
EXXON MOBIL CORP COM NPV*	USD	49 424	11 514	8 463	52 475	4 357 919	0,25	
GARMIN LTD COM CHF10.00*	USD	1 000	694	615	1 079	73 830	0,00	
GENERAL MLS INC COM*	USD	16 211	1 168	10 888	6 491	272 130	0,02	
GENERAL MOTORS CO COM USD0.01*	USD	12 068	2 280		14 348	471 889	0,03	
GENUINE PARTS CO COM STK USD1*	USD	1 718			1 718	166 807	0,01	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	12 345	3 287	893	14 739	1 111 597	0,06	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	17 235		3 692	13 543	521 215	0,03	
HP INC COM USD0.01*	USD	16 711	2 197		18 908	475 955	0,03	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	3 679		788	2 891	955 956	0,05	
INTEL CORP COM USD0.001*	USD	42 438	10 556	52 994				
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD	8 161	2 396	946	9 611	1 419 563	0,08	
INTUIT INC COM USD0.01*	USD		617		617	137 051	0,01	
INVESCO LTD COM STK USD0.20*	USD	3 684	937		4 621	103 276	0,01	
KEURIG DR PEPPER COM USD0.01*	USD		3 582	3 582				
KEURIG DR PEPPER INC*	USD	4 558		4 558				
MARATHON PETROLEUM COM USD0.01*	USD	5 149	2 084	1 696	5 537	432 521	0,02	
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'*	USD		4 854		4 854	1 055 480	0,06	
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD	16 143	1 427	2 683	14 887	2 432 668	0,14	
MOSAIC CO COM USD0.01*	USD	4 951		4 951				
NEWELL BRANDS INC COM USD1*	USD	4 950	1 540	6 490				
NEWMONT MINING CP COM USD1.60*	USD	34 325		13 155	21 170	624 501	0,04	
OGE ENERGY CORP COM USD0.01*	USD	8 374		1 285	7 089	251 499	0,01	
OMNICOM GROUP INC COM USD0.15*	USD	2 488			2 488	165 308	0,01	
PACCAR INC COM STK USD1*	USD		4 461		4 461	297 138	0,02	
PAYCHEX INC COM*	USD	5 833	844	630	6 047	435 029	0,02	
PFIZER INC COM USD0.05*	USD	55 625	13 664	5 618	63 671	2 740 882	0,16	
PINNACLE WEST CAP CORP COM*	USD	900	1 063	1 032	931	72 006	0,00	
PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01*	USD	2 500	843		3 343	191 322	0,01	
QUALCOMM INC COM USD0.0001*	USD	13 700	2 406	16 106				
QUEST DIAGNOSTICS INC COM*	USD	1 354		290	1 064	112 153	0,01	
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD	9 618		9 618				
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD		2 676		2 676	268 214	0,02	
SYSCO CORP COM USD1*	USD	12 308		2 637	9 671	691 966	0,04	
T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20*	USD	2 259	596	2 855				

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
TAPESTRY INC COM USD0.01*	USD	2 372	1 074		3 446	169 211	0,01	
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	4 550	1 253	479	5 324	458 735	0,03	
TIFFANY & CO NEW COM*	USD		2 919		2 919	367 729	0,02	
TJX COS INC COM USD1*	USD	3 592	7 182	769	10 005	1 094 758	0,06	
UGI CORP NEW COM*	USD		7 528		7 528	407 964	0,02	
VALERO ENERGY CORP NEW COM*	USD	4 343	812		5 155	572 777	0,03	
VF CORP COM NPV*	USD	3 204	684	3 888				
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	3 265		699	2 566	376 196	0,02	
Total Etats-Unis						37 177 841	2,12	
Total Actions nominatives						98 940 544	5,65	

Depository receipts

France								
SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV*	EUR	1 937		1 937				
Total France							0,00	
Pays-Bas								
ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS*	EUR	14 458			14 458	384 659	0,02	
Total Pays-Bas						384 659	0,02	
Total Depository receipts						384 659	0,02	

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global								
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS UCITS-1C-UNHDG USD-ETF-CAP*	USD		581 291		581 291	27 271 677	1,56	
Total Global						27 271 677	1,56	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						27 271 677	1,56	

Droits

Allemagne								
BAYER AG RIGHTS 19.06.18*	EUR		11 128	11 128				
Total Allemagne							0,00	
Italie								
INTESA SANPAOLO SPA RIGHTS 17.07.18*	EUR		198 211	198 211				
Total Italie							0,00	
Nouvelle-Zélande								
FLETCHER BUILDING LTD RIGHTS 11.05.18*	NZD		2 085	2 085				
Total Nouvelle-Zélande							0,00	
Espagne								
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS PRP*	EUR		143 435	143 435				
REPSOL SA RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 06.07.18*	EUR		39 233	39 233				
Total Espagne							0,00	
Suisse								
SIKA AG RIGHTS 28.05.18*	CHF		750	750				
SWISS PRIME SITE AG RIGHTS 26.09.18*	CHF		871	871				
Total Suisse							0,00	
Total Droits							0,00	

Notes, taux fixe

EUR								
3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT SAS-REG-S 4.00000% 17-01.10.23*	EUR	350 000		350 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.40000% 12-22.11.22*	EUR	650 000			650 000	845 317	0,05	
BELGIUM, KINGDOM OF 5.00000% 04-28.03.35*	EUR	800 000			800 000	1 408 810	0,08	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 12-28.09.22*	EUR	690 000			690 000	920 371	0,05	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 4.00000% 12-28.03.32*	EUR		400 000		400 000	619 552	0,04	
EURONEXT NV-REG-S 1.00000% 18-18.04.25*	EUR		1 100 000		1 100 000	1 241 298	0,07	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.50000% 11-15.04.21*	EUR	340 000			340 000	424 053	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 13-15.04.23*	EUR	230 000			230 000	279 292	0,02	
GETLINK SE-REG-S 3.62500% 18-01.10.23*	EUR		2 310 000		2 310 000	2 642 571	0,15	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 1.00000% 17-15.09.23*	EUR	500 000			500 000	568 530	0,03	
PIAGGIO & C SPA-REG-S 3.62500% 18-30.04.25*	EUR		700 000		700 000	802 129	0,05	
UNITED GROUP BV-REG-S 4.37500% 17-01.07.22*	EUR	1 210 000	790 000	2 000 000				
Total EUR						9 751 924	0,56	
GBP								
GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.12500% 08-07.08.25*	GBP	600 000	500 000		1 100 000	1 770 548	0,10	
Total GBP						1 770 548	0,10	
USD								
ABBVIE INC 3.20000% 16-14.05.26*	USD	620 000		620 000				
ABBVIE INC 4.45000% 16-14.05.46*	USD	600 000			600 000	538 760	0,03	
ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.37500% 18-23.04.25*	USD		2 820 000	1 320 000	1 500 000	1 463 369	0,08	
ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 2.12500% 16-03.05.21*	USD		3 000 000	600 000	2 400 000	2 273 990	0,13	
ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 4.12500% 17-11.10.47*	USD		1 872 000	272 000	1 600 000	1 492 550	0,09	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 3.35000% 14-31.07.24*	USD	1 100 000			1 100 000	1 065 880	0,06	
ALLERGAN FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22*	USD	560 000		560 000				
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.90000% 16-01.04.26*	USD	1 100 000	1 000 000		2 100 000	2 005 372	0,11	
AMERICAN TOWER CORP 3.45000% 14-15.09.21*	USD	800 000	1 200 000		2 000 000	1 945 424	0,11	
AMGEN INC 2.65000% 17-11.05.22*	USD	1 120 000	1 000 000		2 120 000	2 011 141	0,11	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.62500% 17-11.09.24*	USD 810 000	690 000		1 500 000	1 394 957	0,08	
ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.37500% 18-08.05.48*	USD	200 000		200 000	206 105	0,01	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 3.65000% 16-01.02.26*	USD	2 400 000		2 400 000	2 277 966	0,13	
APPLE INC 4.25000% 17-09.02.47*	USD 710 000	1 000 000		1 710 000	1 704 506	0,10	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.12500% 18-28.06.117*	USD	600 000		600 000	454 505	0,03	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 5.87500% 18-11.01.28*	USD	600 000		600 000	464 468	0,03	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 18-11.01.48*	USD	276 000		276 000	206 579	0,01	
ARGENTINA, REPUBLIC OF-REG-S 7.12500% 17-28.06.117*	USD	600 000	600 000				
ARGENTINA, REPUBLIC OF 8.280% 10-31.12.33*	USD	200 000		200 000	243 362	0,01	
ARROW ELECTRONICS INC 3.87500% 17-12.01.28*	USD 700 000	1 000 000		1 700 000	1 546 763	0,09	
ASTRAZENECA PLC 4.37500% 15-16.11.45*	USD	460 000		460 000	442 419	0,03	
AT&T INC 4.25000% 17-01.03.27*	USD 1 400 000	2 100 000		3 500 000	3 374 637	0,19	
AT&T INC 4.50000% 15-15.05.35*	USD 1 200 000	1 800 000		3 000 000	2 737 768	0,16	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.12500%13-01.08.23*	USD	423 000		423 000	419 219	0,02	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.00000% 15-26.01.26*	USD	326 000		326 000	326 398	0,02	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 17-20.09.29*	USD	336 000		336 000	318 769	0,02	
BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 6.12500% 12-05.07.22*	USD	433 000		433 000	428 241	0,02	
BAYER US FINANCE II LLC-144A 4.87500% 18-25.06.48*	USD	2 280 000		2 280 000	2 160 282	0,12	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 3.37500% 18-01.03.23*	USD 1 850 000	1 400 000		3 250 000	3 102 791	0,18	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.87500% 10-22.01.21*	USD	400 000		400 000	395 604	0,02	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.25000% 13-07.01.25*	USD	600 000		600 000	553 846	0,03	
BRISTOL MYERS SQUIBB CO 3.25000% 17-27.02.27*	USD 920 000	800 000		1 720 000	1 636 555	0,09	
BUCKEYE PARTNERS LP 4.12500% 17-01.12.27*	USD	800 000		800 000	722 220	0,04	
CARDINAL HEALTH INC 4.36800% 17-15.06.47*	USD	710 000	710 000				
CARLSON TRAVEL INC-144A 6.75000% 16-15.12.23*	USD	315 000	700 000	1 015 000			
CBB INTERNATIONAL SUKUK-REG-S 5.25000% 17-20.03.25*	USD	413 000		413 000	390 307	0,02	
CHEVRON CORP 2.49800% 17-03.03.22*	USD 760 000	1 000 000		1 760 000	1 678 968	0,10	
CHILE, REPUBLIC OF 2.25000% 12-30.10.22*	USD	900 000	300 000	600 000	562 637	0,03	
CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47*	USD	550 000	200 000	350 000	325 213	0,02	
CITIGROUP INC-SUB 4.12500% 16-25.07.28*	USD 1 300 000	700 000		2 000 000	1 887 436	0,11	
COLUMBIA PIPELINE GROUP INC 3.30000% 16-01.06.20*	USD	420 000		420 000	409 575	0,02	
CONOCOPHILLIPS CO 3.35000% 15-15.05.25*	USD 1 200 000		1 200 000				
COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23*	USD	267 000	267 000				
COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.00000% 14-04.04.44*	USD	295 000		295 000	252 497	0,01	
COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45*	USD	293 000		293 000	254 720	0,01	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.57400% 17-09.01.23*	USD 1 070 000	700 000		1 770 000	1 694 354	0,10	
CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 09-05.11.19*	USD	285 000	135 000	150 000	151 941	0,01	
CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 10-14.07.20*	USD	231 000		231 000	237 205	0,01	
CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 13-04.04.23*	USD	300 000		300 000	309 890	0,02	
CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21*	USD 1 350 000	1 000 000		2 350 000	2 290 762	0,13	
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.82000% 17-19.01.22*	USD 1 000 000	1 000 000		2 000 000	1 907 337	0,11	
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.85000% 15-27.01.45*	USD	700 000		700 000	692 307	0,04	
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.87500% 16-29.01.26*	USD	450 000		450 000	470 329	0,03	
DOMINION ENERGY INC 2.00000% 16-15.08.21*	USD 716 000			716 000	668 330	0,04	
ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.65000% 16-13.12.26*	USD	400 000		400 000	388 376	0,02	
ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 18-23.01.28*	USD	600 000		600 000	527 472	0,03	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.58800% 18-21.02.28*	USD	300 000		300 000	279 121	0,02	
EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 12-30.01.25*	USD	400 000		400 000	365 323	0,02	
EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.62500% 17-28.02.29*	USD	200 000		200 000	206 300	0,01	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.62500% 18-14.09.25*	USD	3 250 000	1 250 000	2 000 000	1 925 303	0,11	
EXELON CORP 4.45000% 16-15.04.46*	USD 600 000			600 000	568 165	0,03	
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 3.40000% 16-01.03.27*	USD 1 180 000	1 000 000	2 180 000				
EXXON MOBIL CORP 2.70900% 15-06.03.25*	USD 1 200 000	800 000		2 000 000	1 867 986	0,11	
FEDEX CORP 4.75000% 15-15.11.45*	USD 950 000	1 000 000		1 950 000	1 907 287	0,11	
FIFTH THIRD BANK 3.35000% 18-26.07.21*	USD	2 961 000		2 961 000	2 884 082	0,16	
GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35*	USD 642 000			642 000	590 203	0,03	
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.95000% 17-13.04.24*	USD 900 000			900 000	854 987	0,05	
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500% 13-07.08.23*	USD	227 000		227 000	231 989	0,01	
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 9.2500% 16-15.09.22*	USD	200 000	200 000				
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.62500% 18-16.05.29*	USD	200 000		200 000	195 604	0,01	
GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.00000% 17-27.03.27*	USD 2 200 000	1 600 000		3 800 000	3 484 021	0,20	
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26*	USD 1 150 000	1 000 000	2 150 000				
GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22*	USD	200 000	200 000				
HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23*	USD	2 105 000		2 105 000	2 078 195	0,12	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 3.50000% 18-05.10.21*	USD 1 330 000			1 330 000	1 297 742	0,07	
HOME DEPOT INC/THE 5.87500% 06-16.12.36*	USD 500 000	1 000 000		1 500 000	1 783 351	0,10	
HUNGARY, REPUBLIC OF 6.25000% 10-29.01.20*	USD	633 000	200 000	433 000	439 894	0,03	
HUNGARY, REPUBLIC OF 7.62500% 11-29.03.41*	USD	272 000	72 000	200 000	272 527	0,02	
HUNGARY, REPUBLIC OF 5.37500% 13-21.02.23*	USD	538 000	138 000	400 000	413 061	0,02	
HUNGARY, REPUBLIC OF 5.75000% 13-22.11.23*	USD	556 000		556 000	588 490	0,03	
HUNGARY, REPUBLIC OF 5.37500% 14-25.03.24*	USD	556 000		556 000	579 945	0,03	
IBM CREDIT LLC 2.20000% 17-08.09.22*	USD 1 500 000	1 200 000		2 700 000	2 523 528	0,14	
INDONESIA, REPUBLIC OF 2.95000% 17-11.01.23*	USD	354 000		354 000	330 227	0,02	
INDONESIA, REPUBLIC OF 4.35000% 17-11.01.48*	USD	361 000		361 000	324 415	0,02	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 08-17.01.38*	USD	600 000		600 000	769 963	0,04	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 11-05.05.21*	USD	600 000		600 000	602 930	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42*	USD	482 000		482 000	481 411	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 12-25.04.22*	USD	538 000		538 000	520 920	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 16-08.01.47*	USD	317 000		317 000	316 613	0,02	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.70000% 16-08.01.22*	USD	286 000		286 000	277 270	0,02	
INTEL CORP 2.87500% 17-11.05.24*	USD 1 210 000	1 000 000	2 210 000				
JAMAICA, GOVERNMENT OF 6.75000% 15-28.04.28*	USD	200 000		200 000	211 721	0,01	
JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 6.12500% 15-29.01.26*	USD	255 000		255 000	243 791	0,01	
KELLOGG CO 2.65000% 16-01.12.23*	USD 970 000	530 000		1 500 000	1 393 209	0,08	
KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24*	USD	200 000		200 000	195 116	0,01	
KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 18-28.02.28*	USD	700 000		700 000	665 811	0,04	
KEURIG DR PEPPER INC 4.42000% 16-15.12.46*	USD 700 000	800 000		1 500 000	1 336 899	0,08	
KIMBERLY-CLARK CORP 3.20000% 16-30.07.46*	USD 460 000			460 000	381 507	0,02	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 2.50000% 14-02.06.20*	USD	1 000 000		1 000 000				
KOREA, REPUBLIC OF 2.75000% 17-19.01.27*	USD		200 000		200 000	183 014	0,01	
KOREA, REPUBLIC OF 4.12500% 14-10.06.44*	USD		500 000	200 000	300 000	303 713	0,02	
KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27*	USD	1 400 000		200 000	1 200 000	1 151 354	0,07	
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 12-12.06.25*	USD	850 000		250 000	600 000	462 698	0,03	
LINCOLN NATIONAL CORP 6.30000% 07-09.10.37*	USD	400 000			400 000	459 446	0,03	
LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 11-09.03.21*	USD		1 200 000	200 000	1 000 000	1 040 585	0,06	
MEDTRONIC INC 3.15000% 15-15.03.22*	USD	1 000 000	800 000		1 800 000	1 746 304	0,10	
MERCK & CO INC 4.15000% 13-18.05.43*	USD	1 100 000	1 400 000		2 500 000	2 497 743	0,14	
METLIFE INC 4.60000% 15-13.05.46*	USD	1 020 000	1 000 000		2 020 000	2 006 236	0,11	
MEXICO, UNITED STATES OF 8.12500% 01-30.12.19*	USD		250 000	250 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 6.05000% 08-11.01.40*	USD		700 000	50 000	650 000	703 174	0,04	
MEXICO, UNITED STATES OF 5.75000% 10-12.10.110*	USD		500 000		500 000	493 284	0,03	
MEXICO, UNITED STATES OF 4.35000% 16-15.01.47*	USD		800 000		800 000	708 766	0,04	
MEXICO, UNITED STATES OF 3.75000% 18-11.01.28*	USD		1 100 000		1 100 000	1 021 830	0,06	
MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24*	USD	1 150 000	1 000 000		2 150 000	2 053 086	0,12	
MICROSOFT CORP 3.45000% 16-08.08.36*	USD	770 000	1 000 000		1 770 000	1 648 431	0,09	
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.95300% 17-28.02.22*	USD	1 100 000	1 000 000		2 100 000	1 996 552	0,11	
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.01800% 18-05.03.28*	USD	1 500 000			1 500 000	1 446 270	0,08	
MORGAN STANLEY-SUB 5.00000% 13-24.11.25*	USD	1 150 000	1 000 000		2 150 000	2 175 067	0,12	
MPLX LP 3.37500% 18-15.03.23*	USD		410 000		410 000	392 071	0,02	
MPLX LP 4.50000% 18-15.04.38*	USD		470 000		470 000	432 696	0,02	
NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.69600% 18-23.02.38*	USD		420 000		420 000	400 512	0,02	
NIKE INC 2.37500% 16-01.11.26*	USD	1 220 000	1 000 000		2 220 000	1 967 226	0,11	
NIKE INC 3.87500% 15-01.11.45*	USD	380 000			380 000	357 945	0,02	
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.75000% 16-15.06.26*	USD		1 000 000		1 000 000	923 076	0,05	
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.87500% 17-08.03.22*	USD		900 000		900 000	857 142	0,05	
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.50000% 17-08.03.47*	USD		900 000		900 000	836 263	0,05	
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.62500% 18-17.01.28*	USD		1 000 000		1 000 000	959 706	0,05	
ORACLE CORP 3.25000% 17-15.11.27*	USD	1 900 000	1 500 000		3 400 000	3 195 621	0,18	
ORANGE STEP-UP/DOWN 01-01.03.31*	USD		1 200 000		1 200 000	1 663 610	0,10	
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-09.10.18*	USD	900 000			900 000	879 138	0,05	
OWENS CORNING 4.30000% 17-15.07.47*	USD	1 100 000			1 100 000	866 914	0,05	
PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 14-15.04.24*	USD		200 000		200 000	203 663	0,01	
PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27*	USD		200 000		200 000	185 104	0,01	
PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.70000% 17-27.03.27*	USD		200 000		200 000	194 627	0,01	
PEPSICO INC 3.10000% 15-17.07.22*	USD	1 000 000	1 000 000		2 000 000	1 944 268	0,11	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.35000% 14-10.09.24*	USD		369 000		369 000	359 989	0,02	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.32500% 15-28.05.25*	USD		479 000		479 000	463 208	0,03	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.40000% 16-29.03.21*	USD		200 000		200 000	193 895	0,01	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.55000% 16-29.03.26*	USD		419 000		419 000	406 721	0,02	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.40000% 18-01.03.28*	USD		407 000		407 000	388 116	0,02	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 9.50000% 05-02.02.30*	USD		633 000	133 000	500 000	723 443	0,04	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 7.50000% 06-25.09.24*	USD		202 000		202 000	231 104	0,01	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 11-30.03.26*	USD		326 000		326 000	351 873	0,02	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.00000% 12-13.01.37*	USD		319 000		319 000	340 812	0,02	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.00000% 18-01.02.28*	USD		800 000	200 000	600 000	546 637	0,03	
POLAND, REPUBLIC OF 3.00000% 12-17.03.23*	USD	1 104 000			1 104 000	1 058 308	0,06	
POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 16-06.04.26*	USD		300 000		300 000	283 994	0,02	
POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 14-22.01.24*	USD	1 148 000			1 148 000	1 142 033	0,07	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC 4.00000% 16-15.12.26*	USD	1 100 000		1 100 000				
PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24*	USD	1 000 000			1 000 000	974 025	0,06	
QATAR, STATE OF-REG-S 5.25000% 09-20.01.20*	USD		1 100 000		1 100 000	1 102 685	0,06	
QATAR, STATE OF-REG-S 6.40000% 09-20.01.40*	USD		200 000		200 000	238 828	0,01	
QATAR, STATE OF-REG-S 5.75000% 11-20.01.42*	USD		1 000 000		1 000 000	1 118 436	0,06	
QATAR, STATE OF-REG-S 4.50000% 18-23.04.28*	USD		2 000 000		2 000 000	2 009 766	0,11	
QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48*	USD		1 100 000		1 100 000	1 114 773	0,06	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 4.75000% 14-18.03.24*	USD		260 000	260 000				
ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.35000% 14-30.09.24*	USD	1 000 000	1 500 000		2 500 000	2 419 087	0,14	
ROPER TECHNOLOGIES INC 3.65000% 18-15.09.23*	USD		1 800 000		1 800 000	1 746 379	0,10	
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.00000% 10-29.04.20*	USD		1 000 000	400 000	600 000	596 043	0,03	
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 4.50000% 12-04.04.22*	USD	3 600 000	2 400 000	1 200 000	1 200 000	1 186 812	0,07	
SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.25000% 11-28.09.21*	USD		489 000	239 000	250 000	265 873	0,02	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.75000% 16-12.09.46*	USD	1 570 000	1 200 000		2 770 000	2 538 069	0,14	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 3.30000% 16-15.09.46*	USD	1 230 000	1 000 000		2 230 000	1 873 744	0,11	
SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.00000% 16-29.09.21*	USD	2 200 000	1 600 000		3 800 000	3 527 716	0,20	
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 14-18.02.24*	USD		628 000	628 000				
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 07-30.05.22*	USD		600 000		600 000	608 791	0,03	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.37500% 14-24.07.44*	USD		500 000		500 000	437 729	0,03	
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 11-27.07.21*	USD		400 000		400 000	392 185	0,02	
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.87500% 12-25.07.22*	USD		317 000		317 000	304 614	0,02	
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.20000% 17-11.05.27*	USD		347 000		347 000	320 307	0,02	
SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.77800% 17-18.10.22*	USD	1 350 000	1 000 000		2 350 000	2 206 974	0,13	
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.90000% 17-03.11.27*	USD		1 070 000		1 070 000	983 521	0,06	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 5.30000% 13-01.02.44*	USD	1 000 000	1 000 000	2 000 000				
TIME WARNER INC 3.80000% 16-15.02.27*	USD		690 000	1 000 000	1 690 000			
TOYOTA INDUSTRIES CORP-REG-S 3.23500% 18-16.03.23*	USD	1 540 000	1 200 000		2 740 000	2 631 548	0,15	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.90000% 17-17.04.24*	USD	1 640 000			1 640 000	1 547 457	0,09	
TUPRAS TURKIYE PETROL-REG-S 4.50000% 17-18.10.24*	USD	1 090 000	800 000	1 890 000				
TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 04-14.02.34*	USD		600 000		600 000	596 336	0,03	
TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25*	USD		1 700 000	200 000	1 500 000	1 478 021	0,08	
TURKEY, REPUBLIC OF 7.00000% 05-05.06.20*	USD		600 000		600 000	591 208	0,03	
TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36*	USD		900 000		900 000	801 098	0,05	
TURKEY, REPUBLIC OF 7.50000% 09-07.11.19*	USD		350 000		350 000	347 436	0,02	
TURKEY, REPUBLIC OF 6.00000% 11-14.01.41*	USD		1 200 000		1 200 000	962 636	0,05	
TURKEY, REPUBLIC OF 6.25000% 12-26.09.22*	USD		850 000		850 000	812 637	0,05	
TURKEY, REPUBLIC OF 3.25000% 13-23.03.23*	USD		650 000		650 000	550 793	0,03	
TURKEY, REPUBLIC OF 4.87500% 13-16.04.43*	USD	1 100 000			1 100 000	783 027	0,04	
TURKEY, REPUBLIC OF 4.87500% 16-09.10.26*	USD	1 800 000	400 000		1 400 000	1 167 520	0,07	
TURKEY, REPUBLIC OF 5.12500% 18-17.02.28*	USD		1 000 000		1 000 000	831 501	0,05	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
TYSON FOODS INC 3.55000% 17-02.06.27*	USD	980 000		980 000				
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-144A 4.25300% 17-23.03.28*	USD	1 900 000	1 600 000	3 500 000				
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.65000% 16-01.02.22*	USD	1 800 000	1 500 000		3 300 000	3 115 933	0,18	
UNION PACIFIC CORP 3.50000% 18-08.06.23*	USD		2 501 000		2 501 000	2 436 634	0,14	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.45000% 16-15.01.27*	USD	480 000		480 000				
URUGUAY, REPUBLIC OF 8.00000% 05-18.11.22*	USD		335 000		335 000	370 586	0,02	
VALERO ENERGY CORP 3.40000% 16-15.09.26*	USD	670 000	700 000		1 370 000	1 272 110	0,07	
VALERO ENERGY PARTNERS LP 4.37500% 16-15.12.26*	USD	900 000	1 000 000		1 900 000	1 821 711	0,10	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.15000% 14-15.03.24*	USD	1 100 000	1 000 000		2 100 000	2 089 916	0,12	
VISA INC 4.30000% 15-14.12.45*	USD	1 140 000	1 000 000		2 140 000	2 161 408	0,12	
WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23*	USD	1 920 000	1 500 000		3 420 000	3 260 553	0,19	
WILLIAMS PARTNERS LP 4.30000% 14-04.03.24*	USD	900 000	1 000 000		1 900 000	1 872 382	0,11	
ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 8.97000% 15-30.07.27*	USD		278 000	278 000				
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 3.55000% 15-01.04.25*	USD	490 000	1 000 000		1 490 000	1 396 493	0,08	
Total USD						190 115 573	10,86	
Total Notes, taux fixe						201 638 044	11,51	

Notes, taux variable

EUR								
CNP ASSURANCES-SUB 6.000%/VAR 10-14.09.40*	EUR	500 000	600 000		1 100 000	1 375 825	0,08	
Total EUR						1 375 825	0,08	
USD								
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.400%/VAR 17-27.03.28*	USD	800 000			800 000	767 265	0,04	
BANK OF AMERICA CORP 3.946%/3M LIBOR+119BP 18-23.01.49*	USD		1 400 000		1 400 000	1 251 269	0,07	
BAYER US FINANCE II LLC-144A 3M LIBOR+101BP 18-15.12.23*	USD		2 675 000		2 675 000	2 617 395	0,15	
CITIGROUP INC 4.075%/VAR 18-23.04.29*	USD		2 100 000		2 100 000	2 013 322	0,11	
SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 3.502%/VAR 18-02.08.22*	USD		2 860 000		2 860 000	2 784 146	0,16	
TRANSCANADA TRUST-SUB 5.300%/3M LIBOR+320.8BP 17-15.03.77*	USD	690 000	600 000		1 290 000	1 198 643	0,07	
Total USD						10 632 041	0,61	
Total Notes, taux variable						12 007 866	0,69	

Medium Term notes, taux fixe

EUR								
A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26*	EUR	900 000			900 000	998 733	0,06	
AAREAL BANK AG-REG-S 0.37500% 18-15.07.25*	EUR		810 000		810 000	907 883	0,05	
AAREAL BANK AG-REG-S 0.12500% 18-31.07.23*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 125 327	0,06	
AIB MORTGAGE BANK-REG-S 0.87500% 16-04.02.23*	EUR	3 110 000			3 110 000	3 626 099	0,21	
ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 0.87500% 17-06.12.27*	EUR	1 000 000	800 000	1 800 000				
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/NZ-REG-S 0.40000% 17-01.03.22*	EUR	820 000	780 000		1 600 000	1 808 623	0,10	
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 3.62500% 12-18.07.22*	EUR	2 160 000		2 160 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S-144A 3.50000% 05-15.09.21*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 263 098	0,07	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 1.95000% 12-18.06.19*	EUR	550 000		550 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.15000% 12-20.06.44*	EUR	500 000			500 000	793 535	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.10000% 17-20.09.117*	EUR	200 000	50 000		250 000	313 137	0,02	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 18-20.02.28*	EUR		450 000		450 000	513 395	0,03	
AXA BANK EUROPE SCF-REG-S 0.12500% 17-14.03.22*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 362 660	0,08	
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.25000% 06-25.10.23*	EUR	2 600 000			2 600 000	3 493 071	0,20	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 0.75000% 17-11.09.22*	EUR		2 200 000		2 200 000	2 468 641	0,14	
BANCO DE SABADELL SA 0.87500% 17-05.03.23*	EUR	800 000		800 000				
BANCO POPULAR ESPANOL SA 4.12500% 10-09.04.18*	EUR	2 250 000		2 250 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.12500% 17-19.01.27*	EUR	500 000		500 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 2.12500% 18-08.02.28*	EUR	600 000	600 000		1 200 000	1 276 495	0,07	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21*	EUR		1 800 000		1 800 000	2 114 678	0,12	
BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK-REG-S 0.37500% 15-07.05.22*	EUR	3 200 000			3 200 000	3 660 283	0,21	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.50000% 18-16.11.22*	EUR		1 600 000		1 600 000	1 810 338	0,10	
BARCLAYS BANK UK PLC-REG-S 4.00000% 11-12.01.21*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 858 178	0,11	
BASF SE-REG-S 0.87500% 17-15.11.27*	EUR	500 000		500 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 1.12500% 18-10.01.28*	EUR	1 090 000	810 000	1 900 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 18-22.11.22*	EUR		1 930 000		1 930 000	2 186 610	0,12	
BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 1.37500% 13-17.06.20*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 166 388	0,07	
BNP PARIBAS SA-REG-S 1.00000% 17-27.06.24*	EUR	1 130 000	870 000	2 000 000				
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.90000% 18-03.07.24*	EUR		1 600 000		1 600 000	1 822 165	0,10	
BPCE SA-REG-S 0.87500% 18-31.01.24*	EUR	1 000 000		1 000 000				
BPCE SOCIETE DE FINANCEMENT DE L'HABITAT 2.37500% 13-29.11.23*	EUR	2 200 000			2 200 000	2 750 901	0,16	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 4.00000% 11-10.01.22*	EUR	1 740 000		1 000 000	740 000	950 091	0,05	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.40000% 13-17.01.25*	EUR	3 670 000			3 670 000	4 651 534	0,27	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 4.87500% 09-02.06.21*	EUR	1 670 000			1 670 000	2 145 540	0,12	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 3.00000% 13-02.10.28*	EUR	2 100 000			2 100 000	2 832 459	0,16	
CAJAMAR CAJA RURAL SCC 3.75000% 13-22.11.18*	EUR	4 100 000		4 100 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAD-REG-S 1.25000% 13-07.08.18*	EUR	3 000 000		3 000 000				
CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 0.87500% 18-21.09.23*	EUR		600 000		600 000	680 936	0,04	
COMMERZBANK AG 0.25000% 18-13.09.23*	EUR		500 000		500 000	565 748	0,03	
COMMERZBANK AG 0.37500% 14-30.09.19*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 142 628	0,07	
COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23*	EUR		1 940 000	1 940 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22*	EUR	3 400 000		3 400 000				
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.87500% 06-25.04.55*	EUR	150 000			150 000	247 410	0,01	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.25000% 16-16.03.22*	EUR	2 100 000			2 100 000	2 394 552	0,14	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.37500% 15-21.10.21*	EUR	2 854 000		1 000 000	1 854 000	2 130 588	0,12	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 16-23.02.24*	EUR	2 000 000		1 300 000	700 000	787 478	0,04	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.75000% 17-05.05.27*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 459 888	0,08	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25*	EUR	900 000	600 000	1 500 000				
CREDIT SUISSE/GUERNSEY 2.87500% 11-18.10.18*	EUR	2 880 000		2 880 000				
CREDIT SUISSE/GUERNSEY-REG-S 1.00000% 14-12.03.19*	EUR	1 600 000		1 600 000				

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-09.08.21*	EUR		2 650 000		2 650 000	3 002 682	0,17	
DANSKE BANK AS 1.62500% 13-28.02.20*	EUR	2 900 000		970 000	1 930 000	2 247 380	0,13	
DANSKE BANK AS 3.75000% 10-23.06.22*	EUR	2 400 000			2 400 000	3 084 247	0,18	
DANSKE BANK AS-REG-S 0.12500% 16-09.03.21*	EUR	1 330 000			1 330 000	1 515 504	0,09	
DEUTSCHE APOTHEKER-UND AERZTEBANK EG 0.12500% 15-11.02.21*	EUR	2 600 000			2 600 000	2 969 957	0,17	
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.62500% 18-23.02.22*	EUR	900 000	800 000		1 700 000	1 913 037	0,11	
DNB BOLIGKREDIT AS 3.87500% 11-16.06.21*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 253 943	0,07	
DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.05000% 17-11.01.22*	EUR	2 750 000			2 750 000	3 114 999	0,18	
DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.37500% 17-20.11.24*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 241 681	0,13	
DZ HYP AG 0.50000% 15-01.04.27*	EUR	2 700 000		2 000 000	700 000	778 596	0,04	
DZ HYP AG-REG-S 0.87500% 15-18.01.30*	EUR	1 700 000			1 700 000	1 885 249	0,11	
EIKA BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.37500% 17-26.02.25*	EUR	1 180 000			1 180 000	1 318 411	0,08	
ENGIE SA-REG-S 1.37500% 17-28.02.29*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 567 734	0,09	
EUROCLEAR BANK-REG-S 0.50000% 18-10.07.23*	EUR		1 210 000		1 210 000	1 365 206	0,08	
EUROCLEAR BANK-REG-S 0.25000% 18-07.09.22*	EUR		2 130 000		2 130 000	2 397 476	0,14	
FINLAND, REPUBLIC OF 3.37500% 10-15.04.20*	EUR	450 000			450 000	541 210	0,03	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.37500% 17-15.04.47*	EUR	100 000			100 000	116 471	0,01	
GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-29.01.28*	EUR	1 000 000	1 000 000	2 000 000				
IBERCAJA BANCO SA-REG-S 0.25000% 16-18.10.23*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 341 208	0,08	
ING GROEP NV-REG-S 1.00000% 18-20.09.23*	EUR		500 000	500 000				
ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28*	EUR		900 000		900 000	1 021 952	0,06	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-20.03.28*	EUR	800 000		800 000				
KNORR-BREMSE AG-REG-S 1.12500% 18-13.06.25*	EUR		1 420 000	1 420 000				
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.20000% 17-10.01.24*	EUR	1 310 000			1 310 000	1 481 459	0,08	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.12500% 18-27.06.23*	EUR		800 000		800 000	902 910	0,05	
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 1.50000% 14-18.03.21*	EUR	5 000 000		530 000	4 470 000	5 265 901	0,30	
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.25000% 16-12.04.23*	EUR	1 625 000			1 625 000	1 837 622	0,10	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.75000% 16-09.11.21*	EUR	782 000			782 000	897 603	0,05	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.75000% 17-26.05.24*	EUR	890 000			890 000	1 015 702	0,06	
MADRIENA RED DE GAS FINANCE BV-REG-S 1.37500% 17-11.04.25*	EUR	520 000			520 000	582 914	0,03	
MITSUBISHI UF FINANCIAL GROUP INC-REG-S 0.87200% 17-07.09.24*	EUR	920 000	800 000		1 720 000	1 923 614	0,11	
MONDI FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 18-27.04.26*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 691 466	0,10	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 2.50000% 13-04.07.28*	EUR	2 030 000		1 000 000	1 030 000	1 341 957	0,08	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 15-14.03.25*	EUR	1 890 000			1 890 000	2 149 076	0,12	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23*	EUR	3 160 000		3 160 000				
NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-REG-S 3.87500% 10-19.10.20*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 839 584	0,11	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.12500% 18-14.06.23*	EUR		1 700 000		1 700 000	1 910 522	0,11	
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.37500% 17-18.01.24*	EUR	350 000			350 000	393 642	0,02	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.87500% 18-26.06.23*	EUR		970 000	970 000				
NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUCION SAU-REG-S 0.91800% 17-28.09.22*	EUR	580 000	520 000		1 100 000	1 244 464	0,07	
NTPC LTD-REG-S 2.75000% 17-01.02.27*	EUR	520 000		520 000				
OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 1.00000% 18-22.05.25*	EUR		1 860 000		1 860 000	2 126 448	0,12	
ORANGE SA-REG-S 1.87500% 18-12.09.30*	EUR		2 500 000		2 500 000	2 836 128	0,16	
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20*	EUR		2 400 000		2 400 000	2 848 597	0,16	
OVAKO GROUP AB 5.00000% 17-05.10.22*	EUR	700 000		700 000				
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24*	EUR	700 000	800 000		1 500 000	1 755 012	0,10	
PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 1.75000% 18-15.03.28*	EUR	410 000		410 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 17-31.05.24*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 249 196	0,13	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.75000% 18-29.08.23*	EUR		800 000		800 000	902 649	0,05	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.75000% 14-19.06.19*	EUR	3 080 000		3 080 000				
RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 2.12500% 18-27.09.38*	EUR		500 000		500 000	568 771	0,03	
SAMPO OYJ-REG-S 1.25000% 17-30.05.25*	EUR	620 000		620 000				
SANOFI-REG-S 1.87500% 18-21.03.38*	EUR	1 500 000		1 500 000				
SANTANDER CONSUMER BANK AS-REG-S 0.75000% 18-01.03.23*	EUR	300 000			300 000	338 372	0,02	
SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.37500% 18-21.06.27*	EUR		600 000		600 000	684 600	0,04	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 1.00000% 18-06.09.27*	EUR		1 790 000		1 790 000	2 015 066	0,12	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.12500% 11-07.04.21*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 763 044	0,21	
SNAM SPA-REG-S 1.00000% 18-18.09.23*	EUR		1 010 000	1 010 000				
SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.50000% 18-28.01.26*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 118 301	0,06	
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.37500% 15-22.09.20*	EUR	2 538 000		2 538 000				
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.12500% 16-02.03.21*	EUR	3 200 000			3 200 000	3 646 427	0,21	
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.12500% 18-15.03.23*	EUR		610 000		610 000	685 963	0,04	
SR-BOLIGKREDIT AS 0.12500% 16-08.09.21*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 421 101	0,08	
STADSHYPOTEK AB-REG-S 1.62500% 13-30.10.20*	EUR	2 660 000			2 660 000	3 130 338	0,18	
STATNETT SF-REG-S 0.87500% 18-08.03.25*	EUR	570 000			570 000	645 997	0,04	
STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 1.50000% 15-15.01.24*	EUR	900 000		900 000				
STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25*	EUR	900 000	700 000		1 600 000	1 783 518	0,10	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.50000% 18-21.03.23*	EUR	1 590 000	500 000		2 090 000	2 373 725	0,14	
SWEDBANK HYPOTEK AB 1.12500% 14-21.05.21*	EUR	2 400 000			2 400 000	2 807 304	0,16	
SWEDISH COVERED BOND CORP-REG-S 0.62500% 14-07.10.21*	EUR	2 300 000			2 300 000	2 657 164	0,15	
TENNET HOLDING BV-REG-S 1.37500% 18-05.06.28*	EUR		1 090 000		1 090 000	1 238 106	0,07	
TENNET HOLDING BV-REG-S 1.00000% 16-13.06.26*	EUR	940 000	810 000		1 750 000	1 972 928	0,11	
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA-REG-S 1.00000% 18-23.07.23*	EUR		860 000		860 000	969 420	0,06	
THALES SA-REG-S 0.75000% 18-23.01.25*	EUR	900 000		900 000				
UBS AG LONDON-REG-S 1.37500% 14-16.04.21*	EUR	3 060 000			3 060 000	3 597 878	0,21	
UNICREDIT BANK AG 0.50000% 17-04.05.26*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 247 341	0,13	
UNICREDIT BANK AG-REG-S 1.87500% 14-09.04.24*	EUR	2 240 000			2 240 000	2 753 722	0,16	
UNILEVER NV-REG-S 0.50000% 18-12.08.23*	EUR	1 440 000	1 160 000		2 600 000	2 948 363	0,17	
VALEO SA-REG-S 1.50000% 18-18.06.25*	EUR		700 000	700 000				
VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 1.50000% 18-25.09.28*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 138 428	0,07	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.50000% 14-24.03.21*	EUR	2 760 000		2 760 000				
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 17-05.03.23*	EUR	1 550 000	1 250 000		2 800 000	3 139 772	0,18	
WPP FINANCE-REG-S 1.37500% 18-20.03.25*	EUR	1 090 000	810 000		1 900 000	2 133 836	0,12	
WUERTH FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 1.00000% 18-26.05.25*	EUR		980 000		980 000	1 126 115	0,06	
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.25000% 14-11.06.21*	EUR	4 000 000			4 000 000	4 682 421	0,27	
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.87500% 18-20.03.23*	EUR	760 000			760 000	854 994	0,05	
Total EUR						184 625 513	10,54	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
GBP								
BASF SE-REG-S 1.37500% 18-21.06.22*	GBP		350 000		350 000	443 567	0,03	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.17700% 16-12.08.23*	GBP	910 000	700 000	1 610 000				
COMPASS GROUP PLC-REG-S 2.00000% 17-03.07.29*	GBP	550 000	350 000		900 000	1 090 994	0,06	
COMPASS GROUP PLC-REG-S 2.00000% 18-05.09.25*	GBP		620 000		620 000	783 769	0,04	
CRH FINANCE UK PLC-REG-S 4.12500% 15-02.12.29*	GBP	900 000	700 000		1 600 000	2 254 703	0,13	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.12500% 18-25.07.29*	GBP		1 170 000	1 170 000				
KONINKLIJKE KPN NV 5.75000% 09-17.09.29*	GBP	700 000	500 000		1 200 000	1 855 712	0,11	
MORGAN STANLEY 2.62500% 17-09.03.27*	GBP	620 000	380 000	1 000 000				
PLACES FOR PEOPLE TREASURY PLC-REG-S 2.87500% 16-17.08.26*	GBP	500 000	300 000		800 000	990 085	0,06	
Total GBP						7 418 829	0,42	
USD								
AMERICAN HONDA FINANCE CORP 3.50000% 18-15.02.28*	USD	3 700 000		1 800 000	1 900 000	1 816 077	0,10	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 17-22.04.21*	USD		600 000		600 000	559 706	0,03	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-22.04.26*	USD		800 000		800 000	697 435	0,04	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.62500% 17-22.04.46*	USD		254 000		254 000	200 967	0,01	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 5.62500% 17-26.01.22*	USD		400 000		400 000	352 625	0,02	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 17-26.01.27*	USD		600 000		600 000	498 168	0,03	
AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 3.75000% 18-25.01.23*	USD	630 000	500 000	1 130 000				
BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24*	USD	800 000			800 000	785 093	0,04	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25*	USD		600 000		600 000	558 241	0,03	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-31.01.22*	USD		600 000		600 000	584 615	0,03	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-31.01.47*	USD		600 000		600 000	586 080	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 15-15.01.25*	USD		574 000		574 000	551 572	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-15.01.24*	USD		552 000		552 000	578 285	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 14-15.01.44*	USD		427 000		427 000	509 897	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-15.01.45*	USD		422 000		422 000	414 271	0,02	
INDONESIA, REPUBLIC OF 4.75000% 15-08.01.26*	USD		614 000		614 000	608 002	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF 5.95000% 15-08.01.46*	USD		270 000		270 000	296 044	0,02	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.45000% 18-07.06.23*	USD		1 035 000		1 035 000	1 008 772	0,06	
KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-21.07.25*	USD		673 000	273 000	400 000	420 024	0,02	
KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 15-21.07.45*	USD		363 000		363 000	436 131	0,02	
KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 2.37500% 14-28.10.19*	USD	1 000 000		1 000 000				
KSA SUKUK LTD-REG-S 2.89400% 17-20.04.22*	USD		1 530 000		1 530 000	1 457 515	0,08	
KSA SUKUK LTD-REG-S 3.62800% 17-20.04.27*	USD		1 800 000		1 800 000	1 701 537	0,10	
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 06-12.04.21*	USD		700 000	300 000	400 000	367 765	0,02	
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.45000% 11-28.11.19*	USD		600 000		600 000	553 113	0,03	
MCDONALD'S CORP 4.87500% 15-09.12.45*	USD	1 200 000	1 000 000		2 200 000	2 247 350	0,13	
MEXICO, UNITED STATES OF 8.30000% 01-15.08.31*	USD		500 000		500 000	676 434	0,04	
MEXICO, UNITED STATES OF 6.75000% 04-27.09.34*	USD		350 000		350 000	408 547	0,02	
MEXICO, UNITED STATES OF 3.62500% 12-15.03.22*	USD		550 000		550 000	537 240	0,03	
MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44*	USD		2 100 000	300 000	1 800 000	1 676 482	0,10	
MEXICO, UNITED STATES OF 3.50000% 14-21.01.21*	USD		200 000		200 000	195 458	0,01	
MEXICO, UNITED STATES OF 4.12500% 16-21.01.26*	USD		1 000 000		1 000 000	967 032	0,06	
NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 17-28.11.27*	USD		600 000		600 000	563 369	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 10.62500% 00-16.03.25*	USD		429 000		429 000	580 380	0,03	
QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S 3.00000% 17-21.10.22*	USD	1 000 000	200 000	1 200 000				
ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44*	USD		400 000		400 000	441 514	0,03	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21*	USD		1 850 000		1 850 000	1 745 188	0,10	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.25000% 16-26.10.26*	USD		1 850 000		1 850 000	1 697 752	0,10	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.50000% 16-26.10.46*	USD		3 750 000		3 750 000	3 489 008	0,20	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.87500% 17-04.03.23*	USD		1 000 000		1 000 000	943 833	0,05	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.62500% 17-04.03.28*	USD		1 900 000		1 900 000	1 772 404	0,10	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.62500% 17-04.10.47*	USD		600 000		600 000	564 688	0,03	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.50000% 18-17.04.30*	USD		1 500 000		1 500 000	1 471 061	0,08	
SHARJAH SUKUK PROGRAM LTD-REG-S 4.22600% 18-14.03.28*	USD		1 000 000	200 000	800 000	771 672	0,04	
SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 15-16.09.20*	USD	1 000 000			1 000 000	962 244	0,05	
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28*	USD		3 500 000		3 500 000	3 443 117	0,20	
WALT DISNEY CO/THE 3.70000% 12-01.12.42*	USD	650 000	700 000	1 350 000				
WELLS FARGO & CO-SUB 4.90000% 15-17.11.45*	USD	500 000	1 000 000		1 500 000	1 484 452	0,08	
Total USD						42 181 158	2,41	
Total Medium Term notes, taux fixe						234 225 501	13,37	
Medium Term notes, coupon zéro								
EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 17-20.09.22*	EUR		300 000		300 000	341 849	0,02	
BERLIN HYP AG-REG-S 0.00000% 18-10.10.22*	EUR		1 260 000		1 260 000	1 420 700	0,08	
Total EUR						1 762 549	0,10	
Total Medium Term notes, coupon zéro						1 762 549	0,10	
Medium Term notes, taux variable								
EUR								
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-07.12.27*	EUR	500 000		500 000				
CITIGROUP INC-REG-S 1.500%/VAR 18-24.07.26*	EUR		1 490 000		1 490 000	1 681 449	0,10	
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27*	EUR	900 000	1 000 000	1 900 000				
ING GROEP NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 17-26.09.29*	EUR	500 000		500 000				
RAIFFEISEN BANK INT-REG-S-SUB 4.500%/EUSA5+330BP 14-21.02.25*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 183 607	0,07	
STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 0.750%/VAR 17-03.10.23*	EUR	660 000	500 000	1 160 000				
Total EUR						2 865 056	0,16	
GBP								
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP*	GBP	1 000 000	900 000		1 900 000	2 468 617	0,14	
Total GBP						2 468 617	0,14	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
USD								
BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23*	USD		1 000 000		1 000 000	944 154	0,05	
BANK OF AMERICA CORP 3M LIBOR+65BP 18-25.06.22*	USD		2 500 000		2 500 000	2 448 418	0,14	
Total USD						3 392 572	0,19	
Total Medium Term notes, taux variable						8 726 244	0,50	

Obligations, taux fixe

CHF								
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	7 200 000		7 200 000				
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	7 800 000		7 800 000				
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	5 350 000		5 350 000				
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	8 750 000		8 750 000				
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	6 300 000		6 300 000				
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	9 200 000		9 200 000				
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	8 500 000		8 500 000				
SWITZERLAND 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	5 250 000		5 250 000				
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20*	CHF	10 600 000		10 600 000				
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	5 050 000		5 050 000				
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	8 000 000		8 000 000				
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19*	CHF	12 900 000		12 900 000				
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	5 550 000		5 550 000				
SWITZERLAND 3.50000% 03-08.04.33*	CHF	7 800 000		7 800 000				
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	10 350 000		10 350 000				
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	12 350 000		12 350 000				
SWITZERLAND 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	5 300 000		5 300 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	4 200 000		4 200 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	3 050 000		3 050 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF		1 500 000	1 500 000				
Total CHF							0,00	

EUR								
ABBOTT IRELAND FINANCING DAC-REG-S 1.50000% 18-27.09.26*	EUR		1 110 000		1 110 000	1 255 866	0,07	
ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.12500% 17-12.01.32*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 669 687	0,10	
ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23*	EUR		1 900 000		1 900 000	2 109 725	0,12	
AMERICAN HONDA FINANCE CORP 0.55000% 18-17.03.23*	EUR	610 000			610 000	692 777	0,04	
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.50000% 14-16.01.24*	EUR	2 560 000		2 560 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF 6.25000% 97-15.07.27*	EUR	550 000			550 000	928 269	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.90000% 04-15.07.20*	EUR	750 000			750 000	917 130	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.15000% 07-15.03.37*	EUR	750 000	150 000		900 000	1 530 185	0,09	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.35000% 07-15.03.19*	EUR	620 000		620 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.85000% 09-15.03.26*	EUR	470 000	80 000		550 000	829 714	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.65000% 11-20.04.22*	EUR	470 000			470 000	606 486	0,03	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 3.80000% 12-26.01.62*	EUR	190 000	60 000		250 000	483 169	0,03	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 13-20.10.23*	EUR	600 000	100 000		700 000	862 978	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34*	EUR	370 000	80 000		450 000	607 298	0,03	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 1.65000% 14-21.10.24*	EUR	650 000			650 000	802 338	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 14-18.10.19*	EUR	400 000			400 000	457 311	0,03	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.20000% 15-20.10.25*	EUR	620 000			620 000	744 700	0,04	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26*	EUR	700 000			700 000	809 212	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 16-20.02.47*	EUR	150 000			150 000	172 841	0,01	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 16-02.11.86*	EUR	150 000	50 000		200 000	204 959	0,01	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-20.04.27*	EUR	200 000	400 000		600 000	674 999	0,04	
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.00000% 06-24.03.21*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 993 659	0,11	
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL, F.T.A. 4.25000% 06-14.06.18*	EUR	500 000		500 000				
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.50000% 09-02.12.19*	EUR	2 600 000		2 600 000				
AYT CEDULAS CAJAS IX-B 4.00000% 05-31.03.20*	EUR	2 000 000		800 000	1 200 000	1 445 152	0,08	
AYT CEDULAS CAJAS VFTA 4.75000% 03-04.12.18*	EUR	3 500 000		3 500 000				
BANCO DE SABADELL SA-REG-S 0.62500% 16-10.06.24*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 588 227	0,09	
BANCO DE SABADELL SA-REG-S 1.00000% 17-26.04.27*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 457 489	0,08	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.10000% 16-14.01.19*	EUR	1 800 000		1 800 000				
BANKIA SA 4.12500% 06-24.03.36*	EUR	600 000			600 000	890 533	0,05	
BANKIA SA 4.25000% 06-25.05.18*	EUR	3 000 000		3 000 000				
BANKIA SA 4.50000% 07-26.04.22*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 304 649	0,07	
BANKIA SA-REG-S 1.00000% 15-25.09.25*	EUR	2 400 000		1 100 000	1 300 000	1 480 269	0,08	
BELGIUM, KINGDOM OF 5.50000% 97-28.03.28*	EUR	750 000			750 000	1 223 229	0,07	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.00000% 06-28.03.22*	EUR	530 000			530 000	690 431	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF 3.75000% 10-28.09.20*	EUR		300 000		300 000	368 943	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 10-28.03.41*	EUR	250 000	250 000		500 000	860 665	0,05	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21*	EUR		700 000		700 000	902 991	0,05	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.50000% 11-28.03.26*	EUR	500 000			500 000	734 901	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF 3.00000% 12-28.09.19*	EUR		500 000		500 000	587 128	0,03	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23*	EUR	550 000			550 000	690 335	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 3.75000% 13-22.06.45*	EUR	400 000			400 000	660 325	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24*	EUR	600 000			600 000	772 729	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.00000% 14-22.06.34*	EUR	300 000			300 000	424 224	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 15-22.06.25*	EUR	550 000	100 000		650 000	757 116	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31*	EUR	200 000	250 000		450 000	505 699	0,03	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38*	EUR	200 000			200 000	243 771	0,01	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 16-22.06.26*	EUR	600 000			600 000	703 380	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.60000% 16-22.06.47*	EUR	700 000			700 000	773 027	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.20000% 16-22.10.23*	EUR		400 000		400 000	455 692	0,03	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 16-22.06.66*	EUR	250 000			250 000	296 831	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 17-22.06.27*	EUR	550 000			550 000	628 934	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24*	EUR		200 000		200 000	229 634	0,01	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.25000% 17-22.06.57*	EUR		150 000		150 000	185 499	0,01	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 17-22.06.37*	EUR		200 000		200 000	227 340	0,01	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28*	EUR	200 000	300 000		500 000	565 416	0,03	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33*	EUR		150 000		150 000	171 017	0,01	
BERLIN HYP AG 0.12500% 17-23.10.23*	EUR	1 800 000			1 800 000	2 026 022	0,12	
BPCE SOCIETE DE FINANCEMENT DE LHABITAT 1.75000% 12-29.11.19*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 161 813	0,07	
BPOST SA-REG-S 1.25000% 18-11.07.26*	EUR		1 200 000		1 200 000	1 343 261	0,08	
BRIGHT FOOD SINGAPORE HOLDINGS-REG-S 1.12500% 17-18.07.20*	EUR	730 000			730 000	831 810	0,05	
BURGER KING FRANCE-REG-S 6.00000% 17-01.05.24*	EUR	630 000		630 000				
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 1.75000% 13-16.07.20*	EUR	2 000 000		2 000 000				
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 1.50000% 18-28.06.38*	EUR		400 000		400 000	449 563	0,03	
CAIXABANK SA-REG-S 0.62500% 15-12.11.20*	EUR	2 200 000			2 200 000	2 531 348	0,14	
CAIXABANK SA-REG-S 1.25000% 17-11.01.27*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 728 177	0,10	
CEDULAS TDA 6 3.87500% 05-23.05.25*	EUR	2 700 000		1 600 000	1 100 000	1 503 245	0,09	
CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38*	EUR		900 000		900 000	1 043 879	0,06	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.22500% 16-14.09.26*	EUR	1 900 000			1 900 000	2 054 241	0,12	
CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH-REG-S 0.87500% 15-07.04.26*	EUR	1 800 000			1 800 000	2 064 817	0,12	
DEUTSCHE APOTHEKER-UND AERZTEBANK EG 0.75000% 18-05.07.28*	EUR		400 000		400 000	447 620	0,03	
EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.65900% 18-26.04.24*	EUR		2 700 000	350 000	2 350 000	2 566 617	0,15	
EUROCAJA RUR SOC CO DE CREDITO-REG-S 0.87500% 16-27.05.24*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 253 835	0,07	
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS-REG-S 0.37500% 14-22.10.19*	EUR	3 050 000		3 050 000				
FINLAND, REPUBLIC OF 4.37500% 08-04.07.19*	EUR	230 000			230 000	270 668	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 09-04.07.25*	EUR	300 000			300 000	424 552	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 12-04.07.28*	EUR	230 000			230 000	312 085	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF 2.62500% 12-04.07.42*	EUR	280 000			280 000	416 196	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.62500% 12-15.09.22*	EUR	240 000			240 000	291 348	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.00000% 14-15.04.24*	EUR	230 000			230 000	288 028	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.37500% 14-15.09.20*	EUR	260 000			260 000	299 910	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 15-15.04.31*	EUR	300 000			300 000	335 024	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.87500% 15-15.09.25*	EUR	190 000			190 000	223 633	0,01	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 16-15.04.26*	EUR	250 000			250 000	284 969	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-15.09.27*	EUR	150 000			150 000	168 524	0,01	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.12500% 18-15.04.34*	EUR		150 000		150 000	172 532	0,01	
FRANCE, REPUBLIC OF 4.75000% 03-25.04.35*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 923 297	0,11	
FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 2.50000% 10-25.10.20*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 925 673	0,11	
FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22*	EUR	1 450 000			1 450 000	1 803 314	0,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32*	EUR	1 300 000			1 300 000	2 385 546	0,14	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 03-25.04.19*	EUR	1 200 000		1 200 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 8.50000% 89-25.10.19*	EUR	310 000			310 000	385 697	0,02	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 8.50000% 92-25.04.23*	EUR	360 000			360 000	567 840	0,03	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 6.00000% 94-25.10.25*	EUR	1 150 000			1 150 000	1 819 770	0,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50000% 98-25.04.29*	EUR	1 310 000		200 000	1 110 000	1 860 698	0,11	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 05-25.04.55*	EUR	600 000			600 000	1 092 842	0,06	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 05-25.04.21*	EUR	1 630 000			1 630 000	2 044 895	0,12	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 670 707	0,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 07-25.10.23*	EUR	1 900 000			1 900 000	2 614 999	0,15	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41*	EUR	1 250 000			1 250 000	2 259 037	0,13	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.75000% 09-25.10.19*	EUR	1 350 000			1 350 000	1 601 790	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.20*	EUR	1 550 000			1 550 000	1 868 520	0,11	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 10-25.04.60*	EUR	500 000			500 000	932 149	0,05	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.26*	EUR	1 350 000			1 350 000	1 885 093	0,11	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.25000% 11-25.10.21*	EUR	1 650 000			1 650 000	2 075 422	0,12	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.00000% 12-25.04.22*	EUR	1 800 000			1 800 000	2 275 499	0,13	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27*	EUR	1 600 000		250 000	1 350 000	1 817 127	0,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45*	EUR	1 100 000		100 000	1 000 000	1 552 080	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	1 340 000			1 340 000	1 644 516	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 584 681	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.00000% 14-25.05.19*	EUR	800 000		800 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 465 649	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR	1 350 000	200 000		1 550 000	1 920 943	0,11	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 14-25.11.19*	EUR	1 210 000			1 210 000	1 389 184	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25*	EUR	1 350 000			1 350 000	1 549 345	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 420 535	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.20*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 150 707	0,07	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.50000% 15-25.05.31*	EUR	1 550 000			1 550 000	1 860 026	0,11	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26*	EUR	1 000 000	200 000		1 200 000	1 365 043	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 15-25.05.66*	EUR	350 000			350 000	383 831	0,02	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.25000% 15-25.05.36*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 125 951	0,06	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.26*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 330 962	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 17-25.06.39*	EUR	350 000	250 000		600 000	722 754	0,04	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 17-25.05.27*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 640 155	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.00000% 17-25.05.48*	EUR	750 000	100 000		850 000	1 040 185	0,06	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28*	EUR	550 000	800 000		1 350 000	1 531 815	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 18-25.05.34*	EUR		150 000		150 000	171 544	0,01	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR		400 000		400 000	451 252	0,03	
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 2.50000% 18-21.03.26*	EUR	1 680 000	1 020 000	2 700 000				
GENERAL ELECTRIC CO 2.12500% 17-17.05.37*	EUR	1 010 000		1 010 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23*	EUR	6 400 000		5 300 000	1 100 000	1 341 491	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23*	EUR	900 000	300 000		1 200 000	1 466 743	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 503 121	0,09	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 14-15.02.24*	EUR	900 000			900 000	1 119 968	0,06	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 14-15.08.46*	EUR	1 600 000	150 000		1 750 000	2 683 769	0,15	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24*	EUR	6 050 000		4 600 000	1 450 000	1 785 577	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 559 677	0,09	
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 15-15.02.25*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 630 873	0,09	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 15-15.08.25*	EUR	1 650 000			1 650 000	1 983 353	0,11	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26*	EUR	2 250 000			2 250 000	2 611 075	0,15	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27*	EUR	7 970 000		6 020 000	1 950 000	2 202 795	0,13	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 148 497	0,07	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.25000% 17-15.08.48*	EUR	250 000	350 000		600 000	710 081	0,04	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 18-15.02.28*	EUR		6 530 000	5 630 000	900 000	1 028 746	0,06	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28*	EUR		800 000		800 000	888 111	0,05	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24*	EUR	850 000			850 000	1 284 915	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.50000% 97-04.07.27*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 742 480	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF 5.62500% 98-04.01.28*	EUR	1 050 000			1 050 000	1 762 265	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28*	EUR	900 000			900 000	1 444 433	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30*	EUR	700 000			700 000	1 294 481	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31*	EUR	2 550 000		1 400 000	1 150 000	2 066 741	0,12	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34*	EUR	1 500 000			1 500 000	2 717 094	0,16	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37*	EUR	2 630 000	360 000	1 280 000	1 710 000	2 982 611	0,17	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.39*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 858 301	0,11	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 08-04.07.40*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 999 457	0,11	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.50000% 09-04.07.19*	EUR	2 100 000		200 000	1 900 000	2 222 899	0,13	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 667 209	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.00000% 10-04.07.20*	EUR	1 700 000			1 700 000	2 050 436	0,12	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.25000% 10-04.09.20*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 494 992	0,09	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 10-04.01.21*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 515 794	0,09	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42*	EUR	850 000	200 000		1 050 000	1 772 716	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21*	EUR	1 460 000			1 460 000	1 826 242	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.25000% 11-04.09.21*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 345 914	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 11-04.01.22*	EUR	3 410 000		2 060 000	1 350 000	1 650 735	0,09	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22*	EUR	2 100 000			2 100 000	2 567 139	0,15	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44*	EUR	1 580 000	70 000		1 650 000	2 498 927	0,14	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12-04.09.22*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 456 902	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-22.02.19*	EUR	1 400 000		1 400 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 14-12.04.19*	EUR	880 000		880 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 0.25000% 14-11.10.19*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 258 941	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 15-16.10.20*	EUR	1 240 000			1 240 000	1 429 470	0,08	
GROUPAMA SA-REG-S-SUB 3.37500% 18-24.09.28*	EUR		1 100 000		1 100 000	1 224 920	0,07	
HAMBURGER SPARKASSE AG 0.37500% 17-23.05.24*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 585 230	0,09	
HAMBURGER SPARKASSE AG 0.20000% 18-12.06.23*	EUR		800 000		800 000	905 191	0,05	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.87500% 16-06.09.24*	EUR	710 000		710 000				
IM CEDULAS 7 4.00000% 06-31.03.21*	EUR	2 200 000			2 200 000	2 740 124	0,16	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.80000% 18-25.09.26*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 137 469	0,06	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 0.50000% 18-25.09.21*	EUR		560 000		560 000	636 515	0,04	
JAB HOLDINGS BV-REG-S 1.75000% 18-25.06.26*	EUR		1 100 000		1 100 000	1 253 640	0,07	
KONINKLIJKE PHILIPS NV-REG-S 0.75000% 18-02.05.24*	EUR		1 480 000		1 480 000	1 672 053	0,10	
KUTXABANK SA-REG-S 1.25000% 15-22.09.25*	EUR	3 000 000		1 700 000	1 300 000	1 514 541	0,09	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 15-21.07.20*	EUR	3 990 000		3 990 000				
LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.20000% 15-22.04.22*	EUR	5 000 000			5 000 000	5 691 571	0,33	
LOXAM SAS-REG-S 4.25000% 17-15.04.24*	EUR	590 000	1 000 000		1 590 000	1 906 439	0,11	
LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 2.12500% 13-10.07.23*	EUR	140 000			140 000	174 929	0,01	
LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 0.62500% 17-01.02.27*	EUR	200 000			200 000	227 864	0,01	
LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF 3.37500% 10-18.05.20*	EUR	100 000			100 000	120 604	0,01	
LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF 2.25000% 12-21.03.22*	EUR	100 000			100 000	123 252	0,01	
MAGNA INTERNATIONAL INC 1.50000% 17-25.09.27*	EUR	580 000			580 000	652 137	0,04	
MANPOWERGROUP INC-REG-S 1.75000% 18-22.06.26*	EUR		1 100 000	1 100 000				
NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 0.50000% 15-26.01.22*	EUR	2 108 000		2 108 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 7.50000% 93-15.01.23*	EUR	600 000			600 000	905 153	0,05	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37*	EUR	1 100 000	50 000		1 150 000	1 985 551	0,11	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23*	EUR	240 000	110 000		350 000	464 079	0,03	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 5.50000% 98-15.01.28*	EUR	850 000	200 000		1 050 000	1 735 737	0,10	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 09-15.07.19*	EUR	850 000		400 000	450 000	528 842	0,03	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 3.50000% 10-15.07.20*	EUR	1 150 000			1 150 000	1 399 716	0,08	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 10-15.01.42*	EUR	1 000 000	250 000		1 250 000	2 229 392	0,13	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 564 078	0,09	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.25000% 12-15.07.22*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 552 797	0,09	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33*	EUR	850 000	250 000		1 100 000	1 529 709	0,09	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.75000% 13-15.07.23*	EUR	1 140 000			1 140 000	1 405 595	0,08	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.25000% 13-15.01.19*	EUR	830 000		830 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.75000% 14-15.01.47*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 590 443	0,09	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24*	EUR	860 000	340 000		1 200 000	1 511 454	0,09	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 14-15.01.20*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 147 249	0,07	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 15-15.07.25*	EUR	1 000 000	200 000		1 200 000	1 363 533	0,08	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26*	EUR	950 000	150 000		1 100 000	1 262 598	0,07	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 17-15.07.27*	EUR	1 350 000			1 350 000	1 566 862	0,09	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 18-15.07.28*	EUR		750 000		750 000	864 274	0,05	
NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30*	EUR	980 000		980 000				
OCI NV-REG-S 5.00000% 18-15.04.23*	EUR		1 000 000	1 000 000				
OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 3.12500% 16-15.11.24*	EUR	1 190 000			1 190 000	1 392 917	0,08	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.62500% 17-08.11.24*	EUR	930 000			930 000	1 025 318	0,06	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	790 000		790 000				
PROSEGUR CIA DE SEGURIDAD SA-REG-S 1.00000% 18-08.02.23*	EUR	400 000	600 000		1 000 000	1 124 276	0,06	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 17-24.01.22*	EUR	1 200 000	800 000		2 000 000	2 282 501	0,13	
SAP SE-REG-S 1.37500% 18-13.03.30*	EUR	500 000		500 000				
SKF AB-REG-S 1.25000% 18-17.09.25*	EUR		1 370 000		1 370 000	1 542 052	0,09	
SWEDBANK HYPOTEK AB 1.12500% 13-07.05.20*	EUR	3 000 000		3 000 000				
SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 0.37500% 15-11.03.22*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 603 527	0,09	
TELEPERFORMANCE-REG-S 1.87500% 18-02.07.25*	EUR		1 200 000		1 200 000	1 361 338	0,08	
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24*	EUR	1 200 000	800 000		2 000 000	2 020 576	0,12	
TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 0.25000% 15-27.04.22*	EUR	3 000 000		3 000 000				
UNITED PARCEL SERVICE INC 1.50000% 17-15.11.32*	EUR	730 000			730 000	817 107	0,05	
WIENERBERGER AG-REG-S 2.00000% 18-02.05.24*	EUR		1 160 000	1 160 000				
ZIGGO BOND CO BV-REG-S 7.12500% 14-15.05.24*	EUR		1 100 000		1 100 000	1 333 709	0,08	
Total EUR						253 035 501	14,45	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
GBP								
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 2.50000% 17-20.09.24*	GBP	647 000	550 000	1 197 000				
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES 1.70000% 17-30.06.22*	GBP	470 000	400 000		870 000	1 092 744	0,06	
THAMES WATER UTILITIES CAYMAN FIN-REG-S 4.00000% 14-19.06.25*	GBP	250 000	500 000	750 000				
Total GBP						1 092 744	0,06	
USD								
ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.50000% 15-12.11.25*	USD		200 000		200 000	221 489	0,01	
ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.25000% 18-09.05.28*	USD		200 000		200 000	201 465	0,01	
ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 05-31.12.38*	USD		650 000		650 000	373 016	0,02	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.00000% 14-19.09.44*	USD		313 000		313 000	258 979	0,01	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 15-26.01.21*	USD		200 000		200 000	196 337	0,01	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.00000% 16-12.10.28*	USD		411 000	211 000	200 000	194 383	0,01	
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.11900% 16-04.05.26*	USD	650 000			650 000	605 426	0,03	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.12500% 97-15.05.27*	USD		400 000		400 000	505 494	0,03	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37*	USD		1 000 000		1 000 000	1 054 944	0,06	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.00000% 14-27.01.45*	USD		800 000		800 000	642 734	0,04	
BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.15000% 13-01.09.43*	USD	1 500 000	1 200 000		2 700 000	2 957 221	0,17	
CBB INTERNATIONAL SUKUK CO-REG-S 5.62400% 16-12.02.24*	USD		205 000		205 000	197 841	0,01	
COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.12500% 04-21.05.24*	USD		304 000		304 000	357 227	0,02	
COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 06-18.09.37*	USD		417 000	217 000	200 000	247 033	0,01	
COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41*	USD		555 000	105 000	450 000	498 021	0,03	
COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 11-12.07.21*	USD		504 000	204 000	300 000	298 608	0,02	
CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 13-26.01.24*	USD		354 000		354 000	375 611	0,02	
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.50000% 10-06.05.21*	USD		250 000		250 000	256 166	0,01	
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.60000% 13-28.01.24*	USD		300 000		300 000	309 743	0,02	
ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 10.50000% 15-24.03.20*	USD		200 000		200 000	202 198	0,01	
ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 17-02.06.23*	USD		600 000		600 000	583 150	0,03	
EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.65000% 05-15.06.35*	USD		200 000		200 000	189 743	0,01	
ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.20000% 17-15.04.27*	USD	1 200 000	1 000 000		2 200 000	2 075 690	0,12	
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.12500% 14-18.01.26*	USD		228 000		228 000	231 062	0,01	
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 10.75000% 15-14.10.30*	USD		214 000		214 000	258 681	0,01	
HANKOOK TIRE CO LTD-REG-S 3.50000% 18-30.01.23*	USD	1 200 000	1 000 000		2 200 000	2 093 974	0,12	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 05-12.10.35*	USD		377 000	377 000				
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 13-15.04.23*	USD		459 000		459 000	434 340	0,02	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.62500% 13-15.04.43*	USD		324 000		324 000	299 077	0,02	
ISRAEL, STATE OF 3.25000% 18-17.01.28*	USD		700 000		700 000	656 410	0,04	
ISRAEL, STATE OF 4.00000% 12-30.06.22*	USD		700 000		700 000	697 460	0,04	
ISRAEL, STATE OF 4.12500% 18-17.01.48*	USD		700 000		700 000	656 410	0,04	
IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 15-03.03.28*	USD		249 000		249 000	234 710	0,01	
IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-15.06.33*	USD		310 000		310 000	276 312	0,02	
JAMAICA, GOVERNMENT OF 8.00000% 07-15.03.39*	USD		250 000		250 000	282 662	0,02	
JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 7.37500% 17-10.10.47*	USD		208 000		208 000	190 222	0,01	
KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 14-14.10.24*	USD		413 000		413 000	408 461	0,02	
KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14.10.44*	USD		232 000		232 000	231 433	0,01	
KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23*	USD		1 100 000	600 000	500 000	495 728	0,03	
KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 2.75000% 17-20.03.22*	USD		1 000 000	200 000	800 000	762 685	0,04	
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 7.05000% 15-02.11.35*	USD		500 000		500 000	365 690	0,02	
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.65000% 15-03.11.28*	USD		700 000		700 000	517 948	0,03	
LEBANON, REPUBLIC OF 6.40000% 16-26.05.23*	USD		700 000	300 000	400 000	329 182	0,02	
LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 10-11.02.20*	USD		100 000		100 000	103 261	0,01	
MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD-REG-S 4.08000% 16-27.04.46*	USD		300 000		300 000	286 431	0,02	
MOROCCO, KINGDOM OF THE-REG-S 5.50000% 12-11.12.42*	USD		200 000	200 000				
MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 4.25000% 12-11.12.22*	USD		220 000	220 000				
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.00000% 16-15.02.27*	USD	1 230 000	1 000 000		2 230 000	2 069 498	0,12	
PANAMA, REPUBLIC OF 8.87500% 97-30.09.27*	USD		368 000	168 000	200 000	263 736	0,02	
PANAMA, REPUBLIC OF 7.12500% 05-29.01.26*	USD		600 000		600 000	698 021	0,04	
PANAMA, REPUBLIC OF 6.70000% 06-26.01.36*	USD		590 000		590 000	718 949	0,04	
PANAMA, REPUBLIC OF 5.20000% 09-30.01.20*	USD		200 000		200 000	200 732	0,01	
PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.62500% 13-25.01.23*	USD		219 000		219 000	216 593	0,01	
PERU, REPUBLIC OF 6.55000% 07-14.03.37*	USD		287 000	87 000	200 000	247 130	0,01	
PERU, REPUBLIC OF 7.35000% 05-21.07.25*	USD		488 000		488 000	582 739	0,03	
PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33*	USD		515 000	115 000	400 000	577 777	0,03	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.40000% 17-29.03.22*	USD		233 000		233 000	223 613	0,01	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27*	USD		464 000		464 000	436 239	0,02	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 7.75000% 06-14.01.31*	USD		464 000		464 000	611 301	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.37500% 07-15.01.32*	USD		276 000		276 000	329 919	0,02	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.50000% 09-20.01.20*	USD		400 000	200 000	200 000	203 191	0,01	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.37500% 09-23.10.34*	USD		477 000	277 000	200 000	243 712	0,01	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.20000% 14-21.01.24*	USD		437 000		437 000	438 600	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40*	USD		466 000		466 000	439 826	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41*	USD		459 000		459 000	418 087	0,02	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 17-02.02.42*	USD		457 000		457 000	416 266	0,02	
POLAND, REPUBLIC OF 6.37500% 09-15.07.19*	USD		1 100 000	600 000	500 000	501 880	0,03	
QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26*	USD		2 700 000		2 700 000	2 521 976	0,14	
RAK CAPITAL-REG-S 3.09400% 15-31.03.25*	USD		335 000		335 000	307 815	0,02	
ROMANIA-REG-S 4.37500% 13-22.08.23*	USD		1 250 000	150 000	1 100 000	1 086 568	0,06	
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 4.87500% 13-16.09.23*	USD		1 200 000	200 000	1 000 000	1 008 058	0,06	
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.87500% 13-16.09.43*	USD		1 200 000	400 000	800 000	845 518	0,05	
SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.22200% 18-27.01.24*	USD		1 935 000		1 935 000	1 891 998	0,11	
SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 13-25.02.20*	USD		373 000		373 000	369 538	0,02	
SHARIAH SUKUK LTD-REG-S 3.76400% 14-17.09.24*	USD		600 000		600 000	579 487	0,03	
SOQ SUKUK A.Q.S.C-REG-S 3.24100% 12-18.01.23*	USD		900 000		900 000	868 131	0,05	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.50000% 10-09.03.20*	USD		600 000	600 000				
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 13-16.09.25*	USD		500 000		500 000	496 337	0,03	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.30000% 16-12.10.28*	USD		800 000		800 000	699 389	0,04	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.00000% 16-12.10.46*	USD		300 000		300 000	251 282	0,01	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.85000% 15-03.11.25*	USD	600 000		600 000	583 150	0,03	
TAQAABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 6.50000% 06-27.10.36*	USD	450 000	550 000	1 000 000	1 170 939	0,07	
TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.12500% 15-07.04.25*	USD	800 000	800 000	1 600 000	1 480 923	0,08	
THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.50000% 16-13.10.21*	USD	400 000	200 000	200 000	189 499	0,01	
TIME WARNER INC 5.35000% 13-15.12.43*	USD	1 000 000	1 500 000	2 500 000	2 408 669	0,14	
TURKEY, REPUBLIC OF 6.62500% 14-17.02.45*	USD	1 100 000		1 100 000	936 141	0,05	
TURKEY, REPUBLIC OF-REG-S 4.25100% 16-08.06.21*	USD	700 000		700 000	647 008	0,04	
URUGUAY, REPUBLIC OF 7.62500% 06-21.03.36*	USD	450 000		450 000	591 208	0,03	
URUGUAY, REPUBLIC OF 5.10000% 14-18.06.50*	USD	745 000		745 000	742 270	0,04	
URUGUAY, REPUBLIC OF 4.97500% 18-20.04.55*	USD	250 000		250 000	244 200	0,01	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37*	USD	1 750 000		1 750 000	1 822 511	0,10	
ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 12-20.09.22*	USD	221 000	221 000				
Total USD					54 195 080	3,09	
Total Obligations, taux fixe					311 190 534	17,77	
Obligations, coupon zéro							
CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	3 700 000	3 700 000				
Total CHF						0,00	
EUR							
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 16-15.07.23*	EUR	450 000		450 000	510 115	0,03	
BERLIN HYP AG-REG-S 0.00000% 17-29.11.21*	EUR	1 500 000		1 500 000	1 703 940	0,10	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 16-15.09.23*	EUR	300 000		300 000	339 590	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 17-15.04.22*	EUR	250 000		250 000	285 600	0,02	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 15-25.05.20*	EUR	800 000		800 000	914 878	0,05	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.21*	EUR	800 000		800 000	915 629	0,05	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22*	EUR	1 250 000		1 250 000	1 427 349	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.02.20*	EUR	1 250 000		1 250 000	1 428 243	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23*	EUR	700 000		700 000	794 579	0,05	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 18-25.02.21*	EUR		700 000	700 000	800 978	0,05	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 18-25.03.24*	EUR		300 000	300 000	337 096	0,02	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 15-25.02.19*	EUR	720 000	720 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26*	EUR	1 600 000		1 600 000	1 780 268	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-14.12.18*	EUR	650 000	650 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-14.06.19*	EUR	400 000	400 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-09.04.21*	EUR	1 150 000		1 150 000	1 320 531	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-08.04.22*	EUR	1 100 000		1 100 000	1 262 598	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-07.10.22*	EUR	600 000	450 000	1 050 000	1 203 217	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 18-14.04.23*	EUR		1 100 000	1 100 000	1 257 296	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 18-13.10.23*	EUR		250 000	250 000	284 862	0,02	
GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 15-17.04.20*	EUR	1 100 000		1 100 000	1 259 196	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-08.10.21*	EUR	1 400 000		1 400 000	1 608 013	0,09	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 16-15.01.22*	EUR	980 000	200 000	1 180 000	1 351 689	0,08	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 17-15.01.24*	EUR	800 000	200 000	1 000 000	1 131 683	0,06	
Total EUR					21 917 350	1,25	
Total Obligations, coupon zéro					21 917 350	1,25	
Obligations, taux variable							
EUR							
ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP*	EUR	600 000	500 000	1 100 000	1 237 216	0,07	
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.241%/VAR 15-07.07.45*	EUR	900 000	900 000	1 800 000	2 041 583	0,12	
ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-24.11.81*	EUR		1 660 000	1 660 000			
LA POSTE SA-REG-S-SUB 3.125%/VAR 18-PRP*	EUR		1 300 000	1 300 000			
ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017*	EUR	460 000	1 300 000	1 760 000	1 961 294	0,11	
TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP*	EUR	1 300 000	700 000	1 000 000	1 065 209	0,06	
TELIA CO AB-REG-S-SUB 3.000%/VAR 17-04.04.78*	EUR	860 000	740 000	900 000	1 033 862	0,06	
TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP*	EUR	1 090 000	1 000 000	2 090 000	2 398 509	0,14	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP*	EUR		1 000 000	1 000 000	1 111 862	0,06	
Total EUR					10 849 535	0,62	
GBP							
AVIVA PLC-REG-S-SUB 4.375%/FLR 16-12.09.49*	GBP	900 000	600 000	1 500 000			
Total GBP						0,00	
USD							
CNRC CAPITALE LTD-REG-S 3.900%/VAR 17-PRP*	USD	400 000	500 000	900 000	841 933	0,05	
DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30*	USD	1 000 000		1 000 000	1 311 800	0,07	
NEXTERA ENERGY CAP-SUB 4.800%/3M LIBOR+240.9BP 17-01.12.77*	USD	1 410 000	1 000 000	2 410 000	2 218 728	0,13	
SSE PLC-REG-S-SUB 4.750%/VAR 17-16.09.77*	USD	810 000	700 000	1 510 000	1 429 622	0,08	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78*	USD		2 820 000	2 820 000	2 744 428	0,16	
Total USD					8 546 511	0,49	
Total Obligations, taux variable					19 396 046	1,11	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse					1 057 063 948	60,36	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public

Notes, taux fixe

USD							
AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 3.87500% 18-23.01.28*	USD	2 400 000	2 000 000		4 400 000	3 989 832	0,23
AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24*	USD		2 180 000		2 180 000	2 054 514	0,12
AMAZON.COM INC 4.05000% 18-22.08.47*	USD		1 970 000		1 970 000	1 895 563	0,11
AMAZON.COM INC-144A 2.80000% 17-22.08.24*	USD	680 000	1 500 000	2 180 000			
AMAZON.COM INC-144A 4.05000% 17-22.08.47*	USD	970 000	1 000 000	1 970 000			
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 4.50000% 18-15.03.28*	USD	730 000	1 000 000		1 730 000	1 621 804	0,09
APPALACHIAN POWER CO 4.40000% 14-15.05.44*	USD	1 100 000			1 100 000	1 066 234	0,06
ASB BANK LTD-144A 3.75000% 18-14.06.23*	USD		2 825 000		2 825 000	2 729 823	0,16
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 4.50000% 15-01.02.45*	USD	1 350 000	1 200 000		2 550 000	2 482 811	0,14
BNP PARIBAS SA-144A 3.37500% 18-09.01.25*	USD	1 090 000	1 000 000	2 090 000			
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 2.62500% 12-05.01.23*	USD		600 000		600 000	537 435	0,03
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.45000% 18-30.04.21*	USD		4 200 000		4 200 000	4 098 307	0,23
COLBUN SA-REG-S 3.95000% 17-11.10.27*	USD	700 000	800 000		1 500 000	1 383 149	0,08
COMCAST CORP 3.90000% 18-01.03.38*	USD	1 000 000	1 000 000	2 000 000			
COX COMMUNICATIONS INC-144A 3.50000% 17-15.08.27*	USD	1 810 000	1 400 000		3 210 000	2 945 643	0,17
CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 11-24.03.21*	USD		279 000		279 000	288 538	0,02
CVS HEALTH CORP 4.78000% 18-25.03.38*	USD	1 080 000	1 000 000		2 080 000	2 022 010	0,12
DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25*	USD	1 010 000	900 000		1 910 000	1 832 479	0,10
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.42000% 16-15.06.21*	USD	1 080 000	800 000		1 880 000	1 864 070	0,11
ENBRIDGE INC 3.70000% 17-15.07.27*	USD		540 000	540 000			
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44*	USD	1 000 000	1 000 000		2 000 000	1 991 029	0,11
FIFTH THIRD BANK-SUB 3.85000% 16-15.03.26*	USD	1 000 000			1 000 000	953 447	0,05
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.25000% 11-01.02.41*	USD	650 000	1 000 000		1 650 000	1 937 179	0,11
GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 13-13.02.28*	USD		350 000		350 000	329 914	0,02
HALFMOON PARENT INC-144A 3.75000% 18-15.07.23*	USD		2 383 000		2 383 000	2 320 593	0,13
HALFMOON PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48*	USD		1 828 000		1 828 000	1 772 693	0,10
HALLIBURTON CO 4.75000% 13-01.08.43*	USD	1 000 000	1 000 000		2 000 000	1 998 907	0,11
INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.12500% 17-14.07.22*	USD	520 000	480 000		1 000 000	907 649	0,05
JEFFERIES GROUP/ CAPITAL FINANCE 4.15000% 18-23.01.30*	USD	1 135 000	1 000 000		2 135 000	1 873 600	0,11
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 4.15000% 13-01.02.24*	USD	1 500 000	1 000 000		2 500 000	2 449 184	0,14
KINDER MORGAN INC 4.30000% 18-01.03.28*	USD	1 800 000			1 800 000	1 743 275	0,10
MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25*	USD		700 000		700 000	653 472	0,04
MCCORMICK & CO 3.15000% 17-15.08.24*	USD	670 000	600 000		1 270 000	1 192 225	0,07
MEXICO, UNITED STATES OF 4.00000% 13-02.10.23*	USD		800 000		800 000	786 129	0,04
MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDING NET-144A 2.00000% 16-28.10.21*	USD	790 000	710 000		1 500 000	1 399 639	0,08
NUTRIEN LTD 4.00000% 18-15.12.26*	USD		1 100 000		1 100 000	1 038 801	0,06
ONEOK INC 4.00000% 17-13.07.27*	USD	520 000			520 000	491 154	0,03
ORACLE CORP 3.40000% 14-08.07.24*	USD	1 300 000	1 000 000		2 300 000	2 227 251	0,13
PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 6.10000% 14-11.08.44*	USD		246 000		246 000	252 007	0,01
PARKER-HANNIFIN CORP 3.25000% 17-01.03.27*	USD	990 000	1 000 000		1 990 000	1 864 508	0,11
PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50*	USD		542 000		542 000	628 031	0,04
PHILLIPS 66 4.87500% 14-15.11.44*	USD	1 100 000	1 000 000		2 100 000	2 126 350	0,12
PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.62500% 17-17.02.22*	USD	1 100 000			1 100 000	1 046 571	0,06
QUEST DIAGNOSTICS INC 4.25000% 14-01.04.24*	USD	400 000		400 000			
SEAGATE HDD CAYMAN 4.25000% 17-01.03.22*	USD		850 000		850 000	825 091	0,05
SEAGATE HDD CAYMAN-144A 4.25000% 17-01.03.22*	USD	850 000		850 000			
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.37500% 14-01.10.24*	USD	1 600 000	1 200 000		2 800 000	2 676 122	0,15
SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.87500% 17-01.08.22*	USD	625 000			625 000	600 506	0,03
TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.62500% 14-01.03.34*	USD	750 000	1 000 000		1 750 000	1 715 602	0,10
US BANK NA/CINCINNATI OH 3.40000% 18-24.07.23*	USD		3 000 000		3 000 000	2 919 278	0,17
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.45000% 14-15.03.21*	USD	1 300 000	1 200 000	2 500 000			
Total USD						71 532 420	4,08
Total Notes, taux fixe						71 532 420	4,08

Notes, taux variable

USD							
BUCKEYE PARTNERS LP-SUB 6.375%/VAR 18-22.01.78*	USD	2 000 000		500 000	1 500 000	1 390 620	0,08
CITIGROUP INC 3.668%/VAR 17-24.07.28*	USD	1 000 000	500 000	1 500 000			
JP MORGAN CHASE & CO 4.032%/VAR 17-24.07.48*	USD	1 900 000	1 600 000	3 500 000			
JPMORGAN CHASE & CO 3.509%/3M LIBOR+94.5BP 18-23.01.29*	USD	1 500 000	1 200 000		2 700 000	2 498 093	0,14
JPMORGAN CHASE & CO 3.797%/VAR 18-23.07.24*	USD		3 150 000		3 150 000	3 072 672	0,18
NATIONAL RURAL UTILITIES CO FIN-SUB 4.75000%/VAR 13-30.04.43*	USD	500 000			500 000	491 826	0,03
ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23*	USD	1 000 000	1 000 000	2 000 000			
SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.823%/VAR 17-03.11.28*	USD		1 500 000		1 500 000	1 345 673	0,08
STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33*	USD	700 000	600 000	1 300 000			
Total USD						8 798 883	0,50
Total Notes, taux variable						8 798 883	0,50

Medium Term notes, taux fixe

USD							
BPCE SA-144A-SUB 4.87500% 16-01.04.26*	USD	1 000 000	1 000 000		2 000 000	1 950 504	0,11
RYDER SYSTEM INC 2.80000% 17-01.03.22*	USD	710 000	600 000		1 310 000	1 247 619	0,07
Total USD						3 198 123	0,18
Total Medium Term notes, taux fixe						3 198 123	0,18

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Obligations, taux fixe								
USD								
GILEAD SCIENCES INC 3.70000% 14-01.04.24*	USD	500 000	1 000 000		1 500 000	1 469 735	0,08	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 07-17.02.37*	USD		353 000		353 000	403 575	0,02	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32*	USD		220 000	220 000				
SOUTH CALIFORNIA GAS CO 3.15000% 14-15.09.24*	USD	800 000	800 000		1 600 000	1 525 210	0,09	
Total USD						3 398 519	0,19	
Total Obligations, taux fixe						3 398 519	0,19	
Obligations, taux variable								
USD								
ENTERPRISE PRODUCT OPERATING LP-SUB 4.875%/VAR 17-16.08.77*	USD	2 010 000			2 010 000	1 869 003	0,11	
STANLEY BLACK&DECKER-SUB 5.750%/3M LIBOR+430.4BP 13-15.12.53*	USD	900 000			900 000	890 109	0,05	
TRANSCANADA PIPELINES LTD-SUB 6.350%/VAR 07-15.05.67*	USD		2 300 000		2 300 000	2 096 050	0,12	
Total USD						4 855 162	0,28	
Total Obligations, taux variable						4 855 162	0,28	
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						91 783 108	5,24	
Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé								
Actions au porteur								
Canada								
TELUS CORPORATION COM NPV**	CAD	6 489		1 390	5 099	183 684	0,01	
Total Canada						183 684	0,01	
France								
UNIBAIL-RODAMCO EUR5**	EUR	690		690				
Total France							0,00	
Pays-Bas								
RELX NV EUR0.07**	EUR	30 554		30 554				
Total Pays-Bas							0,00	
Etats-Unis								
WESTAR ENERGY INC COM**	USD		6 648	6 648				
Total Etats-Unis							0,00	
Total Actions au porteur						183 684	0,01	
Certificats d'investissement, de type ouvert								
Global								
DB ADVISORS EMERGING MARKETS EQUITIES - PASSIVE-ID-EUR-DIST**	EUR	432 385		46 000	386 385	59 443 560	3,39	
Total Global						59 443 560	3,39	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						59 443 560	3,39	
Medium Term notes, taux fixe								
EUR								
BNP PARIBAS CARDIF SA-SUB 1.00000% 17-29.11.24**	EUR	700 000		700 000				
Total EUR							0,00	
Total Medium Term notes, taux fixe							0,00	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						59 627 244	3,41	
Total des valeurs mobilières						1 208 474 300	69,01	
(dont en prêt)							0,00)	
Avoirs en banque à vue						537 966 717	30,72	
Instruments financiers dérivés						-4 173 810	-0,24	
Autres actifs						8 964 325	0,51	
Fortune totale du fonds						1 751 231 532	100,00	
Engagements bancaires à court terme						-427 775 688		
Autres engagements						-3 279 714		
Fortune nette du fonds						1 320 176 130		

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2018	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	1 152 413 556	65,81
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	51 886 934	2,96
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	1 204 300 490	68,77

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

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 29

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 instruments de taux d'intérêt/Obligations					
EURO-BONO FUTURE 06.12.18*	-123	EUR	20 181 727	119 071	0.01
EURO-BUND FUTURE 06.12.18*	-489	EUR	176 192 277	770 611	0.04
EURO-BOBL FUTURE 06.12.18*	-697	EUR	103 355 414	616 811	0.04
EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.18*	-441	EUR	55 925 276	77 552	0.00
EURO-BUXL FUTURE 06.12.18*	-140	EUR	27 688 544	308 145	0.02
EURO-OAT FUTURE 06.12.18*	-222	EUR	38 045 086	324 913	0.02
LONG GILT FUTURE 27.12.18*	-39	GBP	3 697 269	59 117	0.00
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.18*	-73	USD	8 469 863	93 033	0.01
			433 555 456	2 369 253	0.14

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 21.12.18*	630	EUR	72 627 629	308 644	0.02
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18*	23	CHF	2 085 180	39 330	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.12.18*	23	GBP	2 193 343	68 116	0.00
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.12.18*	340	USD	17 430 898	403 516	0.02
TOPIX INDX FUTURE 13.12.18*	22	JPY	3 438 601	256 358	0.01
S&P500 EMINI FUTURE 21.12.18*	129	USD	18 390 751	144 593	0.01
			116 166 402	1 220 557	0.06
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations					
LONG GILT FUTURE 27.12.18*	15	GBP	-3 697 269	-23 310	0.01
			-3 697 269	-23 310	0.01

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 112 469 133

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**						
SEK	2 800 000	CHF	296 288	02.10.2018	-11 255	0.00
CAD	6 150 000	CHF	4 552 359	02.10.2018	-95 111	-0.01
JPY	415 000 000	CHF	3 617 589	02.10.2018	48 702	0.00
NOK	3 000 000	CHF	346 462	02.10.2018	-13 393	0.00
SGD	1 700 000	CHF	1 197 436	02.10.2018	-17 890	0.00
USD	47 680 000	CHF	45 997 325	02.10.2018	-576 499	-0.03
EUR	13 000 000	CHF	14 622 166	02.10.2018	-127 026	-0.01
AUD	2 400 000	CHF	1 674 334	02.10.2018	-21 899	0.00
GBP	5 400 000	CHF	6 778 917	02.10.2018	-99 582	-0.01
HKD	16 000 000	CHF	1 967 488	02.10.2018	-29 828	0.00
EUR	188 746 847	CHF	212 300 000	02.10.2018	-1 843 339	-0.11
USD	131 923 058	CHF	127 270 000	02.10.2018	-1 592 443	-0.09
USD	200 000	CHF	193 604	02.10.2018	-1 756	0.00
EUR	60 613 329	CHF	68 862 076	31.10.2018	116 777	0.01
EUR	105 550 087	CHF	119 914 187	31.10.2018	203 351	0.01
EUR	138 271 602	CHF	157 075 710	31.10.2018	253 394	0.01
USD	283 585 726	CHF	273 204 503	31.10.2018	-3 012 690	-0.17
GBP	15 546 340	CHF	19 715 806	31.10.2018	-58 648	0.00
JPY	1 010 589 413	CHF	8 646 569	31.10.2018	-39 663	0.00
EUR	6 451 201	CHF	7 329 138	31.10.2018	12 435	0.00
GBP	2 056 755	CHF	2 608 268	31.10.2018	-7 860	0.00
SGD	293 616	CHF	207 152	31.10.2018	-2 304	0.00
HKD	13 723 168	CHF	1 692 644	31.10.2018	-16 377	0.00
AUD	2 185 039	CHF	1 524 963	31.10.2018	-15 296	0.00
DKK	8 192 415	CHF	1 248 145	31.10.2018	1 934	0.00

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
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
USD	31 216 384	CHF	30 072 491	31.10.2018	-332 784	-0.02
CAD	3 199 656	CHF	2 379 658	31.10.2018	-33 077	0.00
NZD	157 267	CHF	100 659	31.10.2018	-912	0.00
GBP	39 333	CHF	49 921	31.10.2018	-109	0.00
EUR	185 533 021	CHF	209 900 000	02.11.2018	-518 367	-0.03
USD	132 290 744	CHF	128 900 000	02.11.2018	73 985	0.00
NOK	2 700 000	CHF	323 375	02.11.2018	49	0.00
HKD	15 200 000	CHF	1 893 102	02.11.2018	511	0.00
SEK	2 800 000	CHF	307 459	02.11.2018	-6	0.00
CAD	6 000 000	CHF	4 524 654	02.11.2018	1 045	0.00
SGD	1 680 000	CHF	1 198 525	02.11.2018	272	0.00
USD	46 000 000	CHF	44 809 060	02.11.2018	13 812	0.00
JPY	406 000 000	CHF	3 489 609	02.11.2018	47	0.00
AUD	2 280 000	CHF	1 607 391	02.11.2018	507	0.00
GBP	5 500 000	CHF	6 995 835	02.11.2018	742	0.00
EUR	12 000 000	CHF	13 609 788	02.11.2018	241	0.00
					-7 740 310	-0.45

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

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.06.18	EUR	2 310	1 590
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.09.18	EUR	159	159
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.09.18	CHF	7	7
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.06.18	GBP	104	71
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.09.18	GBP	7	7
TOPIX INDEX FUTURE 07.06.18	JPY	106	73
S&P500 EMINI FUTURE 15.06.18	USD	633	430
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.06.18	USD	1 260	827
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 18.06.18	CHF	543	543
TOPIX INDEX FUTURE 13.09.18	JPY	7	7
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.09.18	USD	106	106
S&P500 EMINI FUTURE 21.09.18	USD	40	40

Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations

SWISS 10 YEARS FEDERAL BOND FUTURE 07.06.18	CHF	1 242	621
EURO-BONO FUTURE 07.06.18	EUR	246	123
EURO-BUND FUTURE 07.06.18	EUR	679	427
EURO-BOBL FUTURE 07.06.18	EUR	1 394	697
EURO-SCHATZ FUTURE 07.06.18	EUR	882	441
EURO-BUXL FUTURE 07.06.18	EUR	248	140
EURO-OAT FUTURE 07.06.18	EUR	444	222
EURO-BONO FUTURE 06.12.18	EUR	0	123
EURO-BUND FUTURE 06.12.18	EUR	0	489
EURO-BOBL FUTURE 06.12.18	EUR	0	697
EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.18	EUR	0	441
EURO-BUXL FUTURE 06.12.18	EUR	0	140
EURO-OAT FUTURE 06.12.18	EUR	0	222
EURO-BONO FUTURE 06.09.18	EUR	123	123
EURO-BUND FUTURE 06.09.18	EUR	527	527
EURO-BOBL FUTURE 06.09.18	EUR	697	697
EURO-SCHATZ FUTURE 06.09.18	EUR	441	441
EURO-BUXL FUTURE 06.09.18	EUR	140	140
EURO-OAT FUTURE 06.09.18	EUR	222	222
LONG GILT FUTURE 27.12.18	GBP	0	39
LONG GILT FUTURE 26.09.18	GBP	39	39
LONG GILT FUTURE 27.06.18	GBP	78	39
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.06.18	USD	450	350
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	USD	198	99
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	USD	72	36
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.18	USD	517	517
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18	USD	99	99
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18	USD	36	36
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.18	USD	0	73

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.06.18	EUR	491	528
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.09.18	EUR	1 520	1 520
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.12.18	EUR	630	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18	CHF	23	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.06.18	CHF	746	1 376
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.09.18	CHF	64	64
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.06.18	GBP	17	17
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.09.18	GBP	64	64
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.12.18	GBP	23	0
TOPIX INDEX FUTURE 07.06.18	JPY	17	17
S&P500 EMINI FUTURE 15.06.18	USD	108	108
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.06.18	USD	255	255
TOPIX INDEX FUTURE 13.09.18	JPY	61	61

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.09.18	USD	926	926
S&P500 EMINI FUTURE 21.09.18	USD	364	364
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.12.18	USD	340	0
TOPIX INDX FUTURE 13.12.18	JPY	22	0
S&P500 EMINI FUTURE 21.12.18	USD	129	0

Futurs sur instruments de taux d'intérêt/Obligations

LONG GILT FUTURE 27.12.18	GBP	15	0
LONG GILT FUTURE 26.09.18	GBP	15	15
LONG GILT FUTURE 27.06.18	GBP	0	15
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.06.18	USD	21	42
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.06.18	USD	10	20
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.06.18	USD	7	14
US LONG BOND FUTURE 20.06.18	USD	6	12
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.18	USD	21	21
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.18	USD	10	10
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.18	USD	7	7
US LONG BOND FUTURE 19.09.18	USD	6	6

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	78 400 000	CHF	92 492 400	20.04.2018
EUR	86 500 000	CHF	101 905 650	20.04.2018
EUR	200 000	CHF	235 620	20.04.2018
CHF	235 620	EUR	200 000	20.04.2018
CHF	101 905 650	EUR	86 500 000	20.04.2018
CHF	303 428	SGD	410 000	25.04.2018
CHF	633 103	JPY	70 000 000	25.04.2018
CHF	80 732	SEK	700 000	25.04.2018
CHF	25 034 298	USD	25 700 000	25.04.2018
CHF	2 858 715	EUR	2 390 000	25.04.2018
CHF	69 701	NOK	560 000	25.04.2018
CHF	329 044	HKD	2 650 000	25.04.2018
CHF	1 087 241	CAD	1 420 000	25.04.2018
CHF	1 325 047	GBP	970 000	25.04.2018
CHF	523 254	AUD	700 000	26.04.2018
EUR	94 000 000	CHF	112 721 040	27.04.2018
CHF	5 000 000	USD	5 109 986	27.04.2018
USD	160 488 734	CHF	154 293 869	30.04.2018
GBP	8 697 900	CHF	11 715 228	30.04.2018
EUR	58 393 753	CHF	68 751 987	30.04.2018
EUR	59 300 000	CHF	69 820 710	30.04.2018
CHF	2 119 347	EUR	1 800 000	30.04.2018
HKD	17 380 000	CHF	2 130 343	30.04.2018
CHF	384 560	USD	400 000	30.04.2018
USD	36 400 000	CHF	34 994 960	30.04.2018
CHF	672 980	USD	700 000	30.04.2018
CHF	353 226	EUR	300 000	30.04.2018
EUR	9 700 000	CHF	11 420 974	30.04.2018
AUD	1 360 000	CHF	1 004 945	30.04.2018
GBP	2 900 000	CHF	3 906 083	30.04.2018
CAD	4 680 000	CHF	3 518 424	30.04.2018
CHF	1 067 947	EUR	906 538	30.04.2018
DKK	2 305 888	CHF	365 590	30.04.2018
EUR	278 764	CHF	329 072	30.04.2018
HKD	542 723	CHF	66 041	30.04.2018
EUR	1 217 449	CHF	1 437 161	30.04.2018
USD	578 722	CHF	553 656	30.04.2018
CHF	1 165 800	EUR	982 840	30.04.2018
CHF	130 569	GBP	95 273	30.04.2018
CAD	128 948	CHF	98 356	30.04.2018
DKK	2 932 067	CHF	466 960	30.04.2018
AUD	1 282 190	CHF	956 360	30.04.2018
CAD	86 235	CHF	65 919	30.04.2018
USD	874 385	CHF	839 866	30.04.2018
EUR	1 138 994	CHF	1 363 139	30.04.2018
GBP	49 518	CHF	67 997	30.04.2018
AUD	41 871	CHF	31 603	30.04.2018
CHF	185 462 858	USD	188 829 691	30.04.2018
CHF	11 923 806	GBP	8 697 900	30.04.2018
CHF	89 362 518	EUR	74 538 707	30.04.2018
EUR	18 129 411	CHF	21 651 865	30.04.2018
USD	28 340 957	CHF	27 688 690	30.04.2018
CHF	1 291 300	EUR	1 077 919	30.04.2018
CHF	71 760 333	EUR	59 856 443	30.04.2018
CHF	808 829	CAD	1 056 464	30.04.2018
CHF	168 010	DKK	1 045 853	30.04.2018
CHF	2 087 091	EUR	1 744 768	30.04.2018
CHF	827 892	GBP	606 048	30.04.2018
CHF	7 833 212	USD	8 017 248	30.04.2018
CHF	561 065	HKD	4 503 172	30.04.2018
CHF	861 533	USD	881 828	30.04.2018
EUR	193 356	CHF	230 919	30.04.2018
CHF	44 773	DKK	279 148	30.04.2018
CHF	49 118	CAD	64 506	30.04.2018
CHF	69 719	GBP	51 131	30.04.2018
CHF	415 397	AUD	558 463	30.04.2018

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	2 939 403	CAD	3 848 590	30.04.2018
CHF	8 565 370	EUR	7 144 512	30.04.2018
CHF	1 679 079	HKD	13 419 551	30.04.2018
CHF	27 357 394	USD	27 854 031	30.04.2018
CHF	1 582 791	AUD	2 125 598	30.04.2018
CHF	3 011 921	GBP	2 197 066	30.04.2018
CAD	74 377	CHF	56 635	30.04.2018
JPY	1 253 000 000	CHF	11 223 938	02.05.2018
CHF	259 772	JPY	29 000 000	02.05.2018
JPY	309 000 000	CHF	2 770 925	02.05.2018
JPY	75 029 174	CHF	668 981	02.05.2018
CHF	524 118	JPY	58 333 590	02.05.2018
JPY	73 000 000	CHF	660 138	02.05.2018
CHF	2 282 948	JPY	253 970 847	02.05.2018
CHF	8 577 606	JPY	952 809 611	02.05.2018
CHF	305 035	JPY	33 915 126	02.05.2018
EUR	175 391 658	CHF	206 500 000	03.05.2018
USD	36 000 000	CHF	34 524 000	03.05.2018
HKD	13 000 000	CHF	1 590 053	03.05.2018
CAD	5 250 000	CHF	3 942 068	03.05.2018
EUR	10 700 000	CHF	12 602 995	03.05.2018
GBP	3 900 000	CHF	5 273 190	03.05.2018
SEK	3 400 000	CHF	389 147	03.05.2018
AUD	1 700 000	CHF	1 252 475	03.05.2018
SGD	1 500 000	CHF	1 092 555	03.05.2018
EUR	3 904 118	CHF	4 670 000	03.05.2018
EUR	2 600 000	CHF	3 109 592	03.05.2018
CAD	1 400 000	CHF	1 071 384	03.05.2018
SGD	500 000	CHF	369 827	03.05.2018
AUD	700 000	CHF	522 948	03.05.2018
HKD	3 200 000	CHF	397 120	03.05.2018
GBP	1 000 000	CHF	1 365 599	03.05.2018
USD	8 500 000	CHF	8 274 419	03.05.2018
CHF	43 950 672	USD	44 400 000	03.05.2018
CHF	6 544 670	GBP	4 800 000	03.05.2018
CHF	1 793 388	AUD	2 400 000	03.05.2018
CHF	5 134 897	CAD	6 650 000	03.05.2018
EUR	66 000 000	CHF	77 742 258	04.05.2018
CHF	77 742 258	EUR	66 000 000	04.05.2018
EUR	68 700 000	CHF	82 364 430	18.05.2018
EUR	800 000	CHF	959 120	18.05.2018
CHF	81 241 929	EUR	68 403 542	18.05.2018
EUR	74 345 566	CHF	89 096 024	31.05.2018
GBP	8 670 521	CHF	11 871 721	31.05.2018
USD	188 683 417	CHF	184 839 936	31.05.2018
EUR	60 068 313	CHF	71 986 107	31.05.2018
HKD	13 484 030	CHF	1 683 284	31.05.2018
CAD	3 868 622	CHF	2 949 035	31.05.2018
DKK	3 932 900	CHF	632 838	31.05.2018
JPY	951 829 845	CHF	8 563 934	31.05.2018
EUR	7 083 618	CHF	8 489 036	31.05.2018
AUD	2 159 231	CHF	1 603 881	31.05.2018
GBP	2 206 205	CHF	3 020 747	31.05.2018
USD	27 562 225	CHF	27 000 782	31.05.2018
CHF	1 227 435	EUR	1 025 116	31.05.2018
USD	10 994 192	CHF	10 786 842	31.05.2018
GBP	6 869 659	CHF	9 406 913	31.05.2018
EUR	14 451 937	CHF	17 301 339	31.05.2018
USD	91 217 589	CHF	89 512 732	31.05.2018
EUR	964 816	CHF	1 152 746	31.05.2018
EUR	3 999 294	CHF	4 781 984	31.05.2018
EUR	290 023	CHF	346 423	31.05.2018
AUD	48 255	CHF	36 186	31.05.2018
GBP	43 567	CHF	59 135	31.05.2018
DKK	164 405	CHF	26 236	31.05.2018
AUD	58 939	CHF	44 383	31.05.2018
JPY	16 834 476	CHF	153 449	31.05.2018
HKD	213 867	CHF	27 273	31.05.2018
CHF	73 218	GBP	54 060	31.05.2018
CHF	140 601	JPY	15 343 318	31.05.2018
AUD	41 617	CHF	31 441	31.05.2018
GBP	62 965	CHF	85 474	31.05.2018
JPY	19 754 214	CHF	178 746	31.05.2018
AUD	40 569	CHF	30 226	31.05.2018
EUR	111 421	CHF	133 414	31.05.2018
HKD	282 664	CHF	36 006	31.05.2018
CHF	412 457	EUR	347 154	31.05.2018
DKK	4 739 815	CHF	756 118	31.05.2018
USD	832 419	CHF	830 540	31.05.2018
CHF	179 349	CAD	231 067	31.05.2018
CHF	26 849	HKD	210 365	31.05.2018
CHF	38 452	AUD	51 018	31.05.2018
CHF	128 341	EUR	109 396	31.05.2018
DKK	203 415	CHF	32 217	31.05.2018
EUR	1 119 470	CHF	1 320 545	31.05.2018
EUR	1 614 587	CHF	1 899 515	31.05.2018
HKD	226 781	CHF	28 780	31.05.2018
GBP	55 163	CHF	73 061	31.05.2018
CHF	1 405 807	DKK	9 040 535	31.05.2018
CHF	8 824 606	JPY	973 075 217	31.05.2018
CHF	1 724 442	AUD	2 297 593	31.05.2018

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	2 778 195	CAD	3 637 555	31.05.2018
CHF	8 140 936	EUR	7 028 512	31.05.2018
CHF	70 802 313	EUR	61 127 483	31.05.2018
CHF	1 770 094	HKD	13 996 977	31.05.2018
CHF	20 626 958	GBP	15 540 180	31.05.2018
CHF	288 678 577	USD	290 895 198	31.05.2018
CHF	28 178 277	USD	28 394 644	31.05.2018
CHF	3 071 231	GBP	2 313 840	31.05.2018
CHF	109 354 157	EUR	94 411 384	31.05.2018
SEK	4 400 000	CHF	498 000	04.06.2018
HKD	16 000 000	CHF	2 014 407	04.06.2018
USD	44 600 000	CHF	44 027 782	04.06.2018
CAD	6 700 000	CHF	5 162 652	04.06.2018
JPY	378 500 000	CHF	3 422 100	04.06.2018
SGD	2 000 000	CHF	1 492 236	04.06.2018
GBP	5 200 000	CHF	7 080 960	04.06.2018
AUD	2 300 000	CHF	1 714 188	04.06.2018
EUR	13 300 000	CHF	15 899 631	04.06.2018
USD	25 668 274	CHF	25 000 000	05.06.2018
USD	5 126 286	CHF	5 000 000	05.06.2018
USD	14 661 178	CHF	14 300 000	05.06.2018
USD	50 720 196	CHF	49 650 000	05.06.2018
USD	11 731 581	CHF	11 500 000	05.06.2018
USD	24 825 407	CHF	24 350 000	05.06.2018
EUR	175 701 426	CHF	210 050 000	05.06.2018
CHF	119 494	EUR	100 000	05.06.2018
CHF	130 070 000	USD	132 303 279	05.06.2018
CHF	209 930 000	EUR	182 941 229	05.06.2018
EUR	64 200 000	CHF	76 686 707	08.06.2018
CHF	74 094 953	EUR	64 200 000	08.06.2018
EUR	67 849 111	CHF	79 773 185	29.06.2018
EUR	3 122 081	CHF	3 614 533	29.06.2018
CAD	3 687 695	CHF	2 811 432	29.06.2018
HKD	14 010 050	CHF	1 769 049	29.06.2018
EUR	6 999 308	CHF	8 103 680	29.06.2018
DKK	9 109 565	CHF	1 416 126	29.06.2018
JPY	968 362 817	CHF	8 776 299	29.06.2018
AUD	2 299 499	CHF	1 721 966	29.06.2018
EUR	60 121 270	CHF	69 607 384	29.06.2018
GBP	15 534 098	CHF	20 596 257	29.06.2018
USD	291 519 793	CHF	288 606 636	29.06.2018
USD	28 815 734	CHF	28 527 778	29.06.2018
GBP	2 311 945	CHF	3 065 348	29.06.2018
CHF	1 512 892	EUR	1 318 406	29.06.2018
EUR	94 114 419	CHF	108 964 074	29.06.2018
EUR	1 866 381	CHF	2 149 336	29.06.2018
EUR	693 633	CHF	796 856	29.06.2018
CHF	1 577 477	EUR	1 372 807	29.06.2018
CHF	155 719	EUR	135 515	29.06.2018
CHF	600 313	EUR	520 909	29.06.2018
CHF	43 566	AUD	58 329	29.06.2018
DKK	188 649	CHF	29 199	29.06.2018
EUR	122 702	CHF	141 479	29.06.2018
EUR	64 269 461	CHF	74 153 269	29.06.2018
EUR	2 355 468	CHF	2 727 175	29.06.2018
AUD	35 722	CHF	26 890	29.06.2018
CHF	67 555	GBP	51 290	29.06.2018
USD	132 549	CHF	130 328	29.06.2018
CHF	130 274	USD	132 549	29.06.2018
EUR	1 006 032	CHF	1 166 876	29.06.2018
EUR	2 219 126	CHF	2 573 920	29.06.2018
EUR	164 300	CHF	189 939	29.06.2018
CAD	89 093	CHF	67 557	29.06.2018
CHF	38 090	HKD	300 098	29.06.2018
DKK	185 980	CHF	28 836	29.06.2018
JPY	17 243 230	CHF	155 418	29.06.2018
DKK	224 455	CHF	34 794	29.06.2018
EUR	3 092 471	CHF	3 566 163	29.06.2018
CHF	4 801 331	USD	4 831 353	29.06.2018
CHF	44 394	GBP	33 809	29.06.2018
AUD	39 336	CHF	28 845	29.06.2018
CHF	697 226	EUR	605 716	29.06.2018
CHF	31 683	DKK	204 927	29.06.2018
USD	725 257	CHF	722 547	29.06.2018
CHF	208 374	JPY	23 019 796	29.06.2018
CHF	46 857	CAD	62 610	29.06.2018
JPY	19 213 227	CHF	173 428	29.06.2018
AUD	39 266	CHF	28 858	29.06.2018
CHF	1 582 835	EUR	1 370 663	29.06.2018
CHF	147 717	EUR	127 916	29.06.2018
EUR	5 000 000	USD	5 845 070	29.06.2018
CHF	7 403 654	EUR	6 417 163	29.06.2018
CHF	1 726 364	HKD	13 709 952	29.06.2018
CHF	67 359 003	EUR	58 383 832	29.06.2018
CHF	1 471 556	DKK	9 503 722	29.06.2018
CHF	8 848 867	JPY	981 799 478	29.06.2018
CHF	29 192 998	USD	29 540 991	29.06.2018
CHF	20 360 915	GBP	15 534 098	29.06.2018
CHF	114 710 479	EUR	99 426 016	29.06.2018
CHF	159 579 850	EUR	138 316 820	29.06.2018
CHF	2 759 801	CAD	3 714 178	29.06.2018

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	2 918 781	GBP	2 226 846	29.06.2018
CHF	283 311 250	USD	286 688 440	29.06.2018
CHF	1 723 974	AUD	2 355 494	29.06.2018
SGD	1 900 000	CHF	1 393 634	03.07.2018
GBP	5 700 000	CHF	7 447 728	03.07.2018
HKD	16 700 000	CHF	2 089 086	03.07.2018
CAD	6 100 000	CHF	4 614 632	03.07.2018
USD	45 000 000	CHF	44 122 590	03.07.2018
SEK	3 200 000	CHF	356 101	03.07.2018
AUD	2 300 000	CHF	1 706 602	03.07.2018
EUR	13 000 000	CHF	14 912 794	03.07.2018
USD	131 158 910	CHF	128 600 000	03.07.2018
EUR	184 523 721	CHF	211 650 000	03.07.2018
JPY	430 000 000	CHF	3 888 563	03.07.2018
NOK	3 000 000	CHF	359 883	03.07.2018
EUR	400 000	CHF	464 760	03.07.2018
JPY	970 575 901	CHF	8 741 801	31.07.2018
USD	29 380 359	CHF	28 950 524	31.07.2018
AUD	2 373 786	CHF	1 732 472	31.07.2018
GBP	15 625 330	CHF	20 452 994	31.07.2018
CAD	3 732 441	CHF	2 767 288	31.07.2018
HKD	13 877 097	CHF	1 743 361	31.07.2018
DKK	9 404 145	CHF	1 455 720	31.07.2018
EUR	138 680 724	CHF	159 927 582	31.07.2018
USD	284 419 278	CHF	280 258 224	31.07.2018
EUR	57 572 796	CHF	66 393 351	31.07.2018
EUR	6 397 273	CHF	7 377 380	31.07.2018
GBP	2 218 618	CHF	2 904 091	31.07.2018
EUR	100 615 379	CHF	116 030 359	31.07.2018
CHF	29 451	DKK	190 373	31.07.2018
EUR	3 160 072	CHF	3 642 027	31.07.2018
CHF	27 136	DKK	174 807	31.07.2018
CAD	74 202	CHF	55 787	31.07.2018
DKK	170 565	CHF	26 426	31.07.2018
CHF	31 089	DKK	200 032	31.07.2018
CHF	337 618	JPY	37 722 269	31.07.2018
CHF	30 243	AUD	41 323	31.07.2018
HKD	287 100	CHF	36 272	31.07.2018
CAD	69 123	CHF	52 136	31.07.2018
EUR	932 740	CHF	1 083 904	31.07.2018
EUR	140 566	CHF	163 347	31.07.2018
USD	527 389	CHF	520 026	31.07.2018
CHF	459 434	USD	463 217	31.07.2018
DKK	140 259	CHF	21 878	31.07.2018
EUR	609 222	CHF	708 862	31.07.2018
CHF	51 021	CAD	67 602	31.07.2018
CHF	115 077	HKD	906 637	31.07.2018
CHF	58 337	GBP	44 303	31.07.2018
JPY	32 195 136	CHF	286 223	31.07.2018
CHF	32 429	AUD	43 979	31.07.2018
HKD	245 167	CHF	31 288	31.07.2018
GBP	37 884	CHF	49 489	31.07.2018
JPY	21 072 725	CHF	186 748	31.07.2018
CHF	30 682	AUD	41 694	31.07.2018
CAD	60 354	CHF	45 499	31.07.2018
HKD	372 428	CHF	47 041	31.07.2018
DKK	226 228	CHF	35 242	31.07.2018
EUR	3 275 024	CHF	3 804 654	31.07.2018
CHF	61 264	CAD	81 197	31.07.2018
CHF	161 289 842	EUR	138 680 724	31.07.2018
CHF	71 852 645	EUR	61 780 560	31.07.2018
CHF	8 836 499	JPY	986 121 493	31.07.2018
CHF	8 313 311	EUR	7 147 061	31.07.2018
CHF	20 459 026	GBP	15 625 330	31.07.2018
CHF	282 359 514	USD	284 419 278	31.07.2018
CHF	2 896 543	GBP	2 212 199	31.07.2018
CHF	2 882 716	CAD	3 787 321	31.07.2018
CHF	1 463 602	DKK	9 375 985	31.07.2018
CHF	29 231 294	USD	29 444 531	31.07.2018
CHF	120 709 529	EUR	103 775 451	31.07.2018
CHF	1 657 740	AUD	2 246 790	31.07.2018
CHF	1 755 433	HKD	13 875 155	31.07.2018
USD	128 169 513	CHF	126 880 000	02.08.2018
EUR	183 816 530	CHF	212 400 000	02.08.2018
SGD	1 700 000	CHF	1 235 657	02.08.2018
EUR	12 600 000	CHF	14 602 531	02.08.2018
USD	44 200 000	CHF	43 775 238	02.08.2018
HKD	15 300 000	CHF	1 932 596	02.08.2018
JPY	409 000 000	CHF	3 664 415	02.08.2018
SEK	2 700 000	CHF	299 595	02.08.2018
GBP	5 600 000	CHF	7 332 948	02.08.2018
AUD	2 300 000	CHF	1 683 257	02.08.2018
NOK	2 800 000	CHF	340 672	02.08.2018
CAD	6 100 000	CHF	4 595 209	02.08.2018
EUR	1 400 000	USD	1 631 521	02.08.2018
EUR	138 652 924	CHF	161 187 352	31.08.2018
EUR	61 722 834	CHF	71 754 276	31.08.2018
JPY	978 557 543	CHF	8 762 940	31.08.2018
USD	283 123 509	CHF	280 331 345	31.08.2018
EUR	104 313 077	CHF	121 281 998	31.08.2018
CAD	3 770 053	CHF	2 863 272	31.08.2018

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
USD	29 736 524	CHF	29 443 262	31.08.2018
GBP	15 680 269	CHF	20 502 328	31.08.2018
DKK	9 325 840	CHF	1 455 303	31.08.2018
GBP	2 170 426	CHF	2 837 884	31.08.2018
EUR	7 133 688	CHF	8 294 146	31.08.2018
AUD	2 226 265	CHF	1 638 393	31.08.2018
HKD	13 750 439	CHF	1 735 746	31.08.2018
CHF	60 195	CAD	79 071	31.08.2018
AUD	36 722	CHF	26 926	31.08.2018
AUD	47 379	CHF	34 724	31.08.2018
EUR	189 442	CHF	219 642	31.08.2018
CHF	1 833 186	EUR	1 580 855	31.08.2018
CHF	480 018	USD	486 910	31.08.2018
CHF	132 786	EUR	114 920	31.08.2018
CHF	41 065	AUD	56 190	31.08.2018
CHF	52 959	CAD	69 424	31.08.2018
CHF	47 387	HKD	374 307	31.08.2018
USD	491 135	CHF	487 884	31.08.2018
CHF	26 786	DKK	173 065	31.08.2018
HKD	334 557	CHF	42 368	31.08.2018
CHF	23 942	DKK	154 513	31.08.2018
CHF	37 846	AUD	51 308	31.08.2018
CHF	43 149	CAD	56 710	31.08.2018
CHF	137 202	DKK	887 810	31.08.2018
CHF	215 208	EUR	190 024	31.08.2018
AUD	52 557	CHF	37 987	31.08.2018
CHF	18 297	DKK	120 413	31.08.2018
CHF	735 165	EUR	651 218	31.08.2018
USD	883 054	CHF	879 624	31.08.2018
CHF	58 187	CAD	76 382	31.08.2018
CHF	45 308	GBP	35 760	31.08.2018
NZD	221 327	CHF	144 422	31.08.2018
SGD	293 108	CHF	211 387	31.08.2018
CHF	116 997	CAD	154 703	31.08.2018
CHF	1 911 359	EUR	1 691 203	31.08.2018
CHF	87 291	GBP	69 203	31.08.2018
DKK	207 195	CHF	31 541	31.08.2018
GBP	34 679	CHF	43 980	31.08.2018
AUD	40 958	CHF	29 793	31.08.2018
CHF	148 130	JPY	16 620 816	31.08.2018
EUR	98 067	CHF	111 646	31.08.2018
CHF	46 907	AUD	65 474	31.08.2018
USD	501 610	CHF	493 236	31.08.2018
CHF	33 750	AUD	46 953	31.08.2018
CHF	117 477 070	EUR	102 732 222	31.08.2018
CHF	19 717 546	GBP	15 680 269	31.08.2018
CHF	276 393 663	USD	283 123 509	31.08.2018
CHF	68 647 791	EUR	60 031 631	31.08.2018
CHF	158 553 362	EUR	138 652 924	31.08.2018
CHF	1 705 064	HKD	13 710 689	31.08.2018
CHF	210 023	SGD	293 108	31.08.2018
CHF	1 565 971	AUD	2 183 956	31.08.2018
CHF	2 640 764	GBP	2 100 142	31.08.2018
CHF	1 256 941	DKK	8 197 234	31.08.2018
CHF	8 448 156	JPY	961 936 727	31.08.2018
CHF	145 025	NZD	221 327	31.08.2018
CHF	2 520 593	CAD	3 333 763	31.08.2018
CHF	7 392 942	EUR	6 465 035	31.08.2018
CHF	30 385 562	USD	31 125 413	31.08.2018
USD	130 815 941	CHF	129 150 000	04.09.2018
SEK	2 900 000	CHF	326 647	04.09.2018
EUR	182 648 402	CHF	211 480 000	04.09.2018
CAD	6 150 000	CHF	4 666 263	04.09.2018
EUR	13 200 000	CHF	15 283 660	04.09.2018
JPY	419 000 000	CHF	3 703 334	04.09.2018
NOK	2 700 000	CHF	327 640	04.09.2018
AUD	2 350 000	CHF	1 725 149	04.09.2018
GBP	5 400 000	CHF	7 003 006	04.09.2018
SGD	1 700 000	CHF	1 233 642	04.09.2018
USD	45 550 000	CHF	44 969 921	04.09.2018
HKD	15 900 000	CHF	2 001 946	04.09.2018
USD	450 000	CHF	444 969	04.09.2018
EUR	43 157	CHF	50 000	04.09.2018
USD	285 201 507	CHF	277 766 304	28.09.2018
EUR	102 626 077	CHF	117 312 587	28.09.2018
GBP	15 737 111	CHF	19 763 844	28.09.2018
EUR	61 485 581	CHF	70 284 598	28.09.2018
EUR	138 766 717	CHF	158 625 206	28.09.2018
DKK	8 172 952	CHF	1 253 003	28.09.2018
JPY	981 857 531	CHF	8 618 576	28.09.2018
AUD	2 229 813	CHF	1 595 340	28.09.2018
GBP	2 110 077	CHF	2 650 029	28.09.2018
NZD	231 574	CHF	151 391	28.09.2018
SGD	291 998	CHF	208 823	28.09.2018
EUR	6 537 679	CHF	7 473 267	28.09.2018
HKD	13 830 491	CHF	1 716 859	28.09.2018
USD	31 196 178	CHF	30 382 894	28.09.2018
CAD	3 379 099	CHF	2 550 328	28.09.2018
CHF	44 544	CAD	59 072	28.09.2018
CHF	1 094 940	EUR	972 969	28.09.2018
CHF	109 896	EUR	97 654	28.09.2018

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	59 031	GBP	47 306	28.09.2018
CHF	47 967	CAD	64 617	28.09.2018
CHF	50 343	CAD	68 175	28.09.2018
CHF	21 180	DKK	140 058	28.09.2018
CHF	1 425 367	EUR	1 263 722	28.09.2018
CHF	150 817	JPY	17 326 620	28.09.2018
CHF	155 810	EUR	138 662	28.09.2018
CHF	51 586	AUD	74 765	28.09.2018
CHF	46 645	GBP	37 373	28.09.2018
EUR	100 447	CHF	113 619	28.09.2018
CHF	52 256	GBP	41 160	28.09.2018
CHF	53 463	CAD	71 696	28.09.2018
DKK	133 983	CHF	20 239	28.09.2018
CAD	76 309	CHF	56 869	28.09.2018
EUR	2 120 575	CHF	2 389 347	28.09.2018
DKK	183 776	CHF	27 804	28.09.2018
JPY	18 436 349	CHF	158 894	28.09.2018
CHF	20 945	DKK	139 173	28.09.2018
JPY	17 083 531	CHF	146 720	28.09.2018
EUR	1 342 947	CHF	1 513 054	28.09.2018
CAD	59 359	CHF	43 930	28.09.2018
GBP	41 304	CHF	51 958	28.09.2018
AUD	44 435	CHF	30 989	28.09.2018
CHF	68 863 562	EUR	60 591 837	28.09.2018
CHF	157 716 922	EUR	138 766 717	28.09.2018
CHF	275 571 821	USD	285 201 507	28.09.2018
CHF	119 046 194	EUR	104 746 652	28.09.2018
CHF	19 987 220	GBP	15 737 111	28.09.2018
CHF	1 539 418	AUD	2 199 483	28.09.2018
CHF	1 711 138	HKD	13 830 491	28.09.2018
CHF	30 141 666	USD	31 196 178	28.09.2018
CHF	2 423 440	CAD	3 251 207	28.09.2018
CHF	7 275 756	EUR	6 401 810	28.09.2018
CHF	2 572 477	GBP	2 025 542	28.09.2018
CHF	1 251 316	DKK	8 211 480	28.09.2018
CHF	206 510	SGD	291 998	28.09.2018
CHF	8 560 581	JPY	1 000 050 791	28.09.2018
CHF	102 704	NZD	160 000	28.09.2018
SEK	2 800 000	CHF	296 288	02.10.2018
CAD	6 150 000	CHF	4 552 359	02.10.2018
JPY	415 000 000	CHF	3 617 589	02.10.2018
NOK	3 000 000	CHF	346 462	02.10.2018
SGD	1 700 000	CHF	1 197 436	02.10.2018
USD	47 680 000	CHF	45 997 325	02.10.2018
EUR	13 000 000	CHF	14 622 166	02.10.2018
AUD	2 400 000	CHF	1 674 334	02.10.2018
GBP	5 400 000	CHF	6 778 917	02.10.2018
HKD	16 000 000	CHF	1 967 488	02.10.2018
EUR	188 746 847	CHF	212 300 000	02.10.2018
USD	131 923 058	CHF	127 270 000	02.10.2018
USD	200 000	CHF	193 604	02.10.2018
EUR	60 613 329	CHF	68 862 076	31.10.2018
EUR	105 550 087	CHF	119 914 187	31.10.2018
EUR	138 271 602	CHF	157 075 710	31.10.2018
USD	283 585 726	CHF	273 204 503	31.10.2018
GBP	15 546 340	CHF	19 715 806	31.10.2018
JPY	1 010 589 413	CHF	8 646 569	31.10.2018
EUR	6 451 201	CHF	7 329 138	31.10.2018
GBP	2 056 755	CHF	2 608 268	31.10.2018
SGD	293 616	CHF	207 152	31.10.2018
HKD	13 723 168	CHF	1 692 644	31.10.2018
AUD	2 185 039	CHF	1 524 963	31.10.2018
DKK	8 192 415	CHF	1 248 145	31.10.2018
USD	31 216 384	CHF	30 072 491	31.10.2018
CAD	3 199 656	CHF	2 379 658	31.10.2018
NZD	157 267	CHF	100 659	31.10.2018
GBP	39 333	CHF	49 921	31.10.2018
EUR	185 533 021	CHF	209 900 000	02.11.2018
USD	132 290 744	CHF	128 900 000	02.11.2018
NOK	2 700 000	CHF	323 375	02.11.2018
HKD	15 200 000	CHF	1 893 102	02.11.2018
SEK	2 800 000	CHF	307 459	02.11.2018
CAD	6 000 000	CHF	4 524 654	02.11.2018
SGD	1 680 000	CHF	1 198 525	02.11.2018
USD	46 000 000	CHF	44 809 060	02.11.2018
JPY	406 000 000	CHF	3 489 609	02.11.2018
AUD	2 280 000	CHF	1 607 391	02.11.2018
GBP	5 500 000	CHF	6 995 835	02.11.2018
EUR	12 000 000	CHF	13 609 788	02.11.2018

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche
Commitment 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 du 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: 1,01%

Quote-part rémunération de la performance: 0,00%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD 1 = CHF 0.706764	JPY 1 = CHF 0.008600
CAD 1 = CHF 0.755686	NOK 1 = CHF 0.119951
DKK 1 = CHF 0.152141	NZD 1 = CHF 0.647570
EUR 1 = CHF 1.134553	SEK 1 = CHF 0.109837
GBP 1 = CHF 1.273796	SGD 1 = CHF 0.714897
HKD 1 = CHF 0.124832	USD 1 = CHF 0.976800

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective:
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	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Fortune nette du fonds en CHF		1 347 797 231.79	1 311 586 985.97	1 197 335 883.52
	CH0237262909			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		98.72	99.05	97.49
Nombre de parts en circulation		13 652 245,0000	13 241 697,0000	12 281 249,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Switzerland Government Bonds	31,56
Credit Suisse Institutional Fund - US INDEX BLUE ZA	6,81
Credit Suisse Institutional Fund - Total Market INDEX BLUE ZA	6,65
Credit Suisse Institutional Fund - Eurozone Index	5,86
France, Republic	4,45
Credit Suisse Institutional Fund - Japan Index	3,74
Italy, Republic	2,74
Johnson & Johnson	2,13
Credit Suisse Institutional Fund - CH Bond Corporate	1,97
Apple Inc	1,71
Autres	28,94
Total	96,56

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

Compte de fortune

	30.9.2018	31.3.2018
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	39 755 667.05 ¹	668 555 420.12 ²
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	84 059 127.64	22 232 494.39
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	883 605 388.45	851 253 847.13
– Unités d'autres instruments de placement collectif	338 568 183.17	350 538 200.00
Instruments financiers dérivés	-2 565 439.60	-4 010 174.35
Autres actifs	9 367 185.55	12 584 677.14
Fortune totale du fonds	1 352 790 112.26	1 901 154 464.43
Prêts	-1 642 278.52	-586 166 800.00
Autres engagements	-3 350 601.95	-3 400 678.46
Fortune nette du fonds	1 347 797 231.79	1 311 586 985.97

Compte de résultats

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	213 617.44	7 902.33
Intérêts négatifs	-191 218.46	-1 331 264.92
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	480 549.72	485 948.88
– des actions gratuites	0.00	17 315.13
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	8 615 868.32	16 540 447.32
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	3 637 286.92	5 991 649.79
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	100 610.19	454 023.84
Total des revenus	12 856 714.13	22 166 022.37
Charges		
Intérêts passifs	-1 098.37	-292 969.05
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-6 848 886.38	-12 693 958.94
Autres charges	-883.43	-60.49
Total des charges	-6 850 868.18	-12 986 988.48
Résultat net	6 005 845.95	9 179 033.89
Gains et pertes en capitaux réalisés	60 773 695.94	-18 128 269.09
Résultat réalisé	66 779 541.89	-8 949 235.20
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-67 952 750.16	34 054 580.80
Résultat total	-1 173 208.27	25 105 345.60

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	1 311 586 985.97	1 197 335 883.52
Impôt anticipé fédéral payé	-3 261 838.16	-5 670 536.61
Solde des mouvements des parts	40 645 292.25	94 816 293.46
Résultat total	-1 173 208.27	25 105 345.60
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	1 347 797 231.79	1 311 586 985.97

Evolution des parts en circulation

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	13 241 697,0000	12 281 249,0000
Parts émises	410 548,0000	960 448,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	13 652 245,0000	13 241 697,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	410 548,0000	960 448,0000

¹ Au 30 septembre 2018, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de UBS SA Group pour un montant de 4 840 000 CHF.

² Au 31 mars 2018, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de EFG SA pour un montant de 4 050 000 CHF.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	--	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

France								
KLEPIERRE EUR1.40*	EUR	40 000	120 000		160 000	5 542 065	0,41	
Total France						5 542 065	0,41	
Allemagne								
DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)*	EUR	68 000	192 000		260 000	12 188 732	0,90	
Total Allemagne						12 188 732	0,90	
Pays-Bas								
UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)*	EUR		77 000		77 000	15 132 603	1,12	
Total Pays-Bas						15 132 603	1,12	
Grande-Bretagne								
BRITISH LAND CO PLC REIT*	GBP	201 000	559 000		760 000	5 971 148	0,44	
HAMMERSON PLC REIT*	GBP	159 000	471 000		630 000	3 664 979	0,27	
LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666*	GBP	142 000	388 000		530 000	5 963 939	0,44	
Total Grande-Bretagne						15 600 065	1,15	
Total Actions au porteur						48 463 465	3,58	

Actions nominatives

France								
GECINA EUR7.50*	EUR	9 000	27 000		36 000	5 873 355	0,43	
Total France						5 873 355	0,43	
Allemagne								
LEG IMMOBILIEN AG NPV*	EUR	12 000	36 000		48 000	5 568 387	0,41	
VONOVIA SE NPV*	EUR	94 000	286 000		380 000	18 141 959	1,34	
Total Allemagne						23 710 347	1,75	
Total Actions nominatives						29 583 702	2,19	

Certificats d'investissement, de type fermé

Grande-Bretagne								
SEGRO PLC REIT*	GBP	197 000	543 000		740 000	6 011 961	0,44	
Total Grande-Bretagne						6 011 961	0,44	
Total Certificats d'investissement, de type fermé						6 011 961	0,44	

Notes, taux fixe

EUR								
ACCOR SA-REG-S 2.50000% 13-21.03.19*	EUR	600 000			600 000	688 921	0,05	
AT&T INC 3.15000% 17-04.09.36*	EUR	3 400 000			3 400 000	3 869 277	0,29	
BOUYGUES SA 3.62500% 12-16.01.23*	EUR	600 000			600 000	768 723	0,06	
DEUTSCHE BOERSE AG 2.37500% 12-05.10.22*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 466 071	0,18	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26*	EUR	1 037 000			1 037 000	1 145 542	0,08	
FERROVIAL EMISIONES SA-REG-S 3.37500% 13-07.06.21*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 225 317	0,09	
ILLINOIS TOOL WORKS INC 1.25000% 15-22.05.23*	EUR	1 480 000			1 480 000	1 732 519	0,13	
MICROSOFT CORP 2.62500% 13-02.05.33*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 313 858	0,10	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.75000% 14-22.01.19*	EUR	480 000			480 000	548 021	0,04	
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S- 1.00000% 15-19.01.22*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 154 936	0,09	
TALANX AG 3.12500% 13-13.02.23*	EUR	600 000			600 000	757 762	0,06	
Total EUR						15 670 946	1,16	
Total Notes, taux fixe						15 670 946	1,16	

Notes, taux variable

EUR								
AEGON NV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-25.04.44*	EUR	200 000			200 000	240 232	0,02	
BNP PARIBAS CARDIF SA-SUB 4.032%/3M EURIBOR+393BP 14-PRP*	EUR	700 000			700 000	834 781	0,06	
ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24*	EUR	3 600 000		800 000	2 800 000	3 460 952	0,26	
NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-18.06.76*	EUR	400 000			400 000	479 349	0,04	
Total EUR						5 015 314	0,37	
Total Notes, taux variable						5 015 314	0,37	

Medium Term notes, taux fixe

EUR								
2I RETE GAS SPA-REG-S 3.00000% 14-16.07.24*	EUR	300 000			300 000	363 929	0,03	
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 4.75000% 12-25.10.19*	EUR	300 000			300 000	357 310	0,03	
ABN AMRO BANK NV 2.50000% 13-29.11.23*	EUR	400 000			400 000	495 645	0,04	
ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.00000% 15-16.04.25*	EUR	1 210 000			1 210 000	1 385 327	0,10	
ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SVS B.V. 4.75000% 11-13.04.18*	EUR	300 000		300 000				
AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.25000% 13-20.02.21*	EUR	150 000			150 000	178 943	0,01	
AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 2.12500% 12-15.10.21*	EUR	500 000			500 000	602 753	0,04	
AKZO NOBEL SWEDEN FINANCE AB-REG-S 2.62500% 12-27.07.22*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 602 977	0,12	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 0.00000% 16-21.04.20*	EUR	3 500 000			3 500 000	3 974 968	0,29	
ALLIANZ FINANCE II BV 4.75000% 09-22.07.19*	EUR	3 400 000			3 400 000	4 010 646	0,30	
AMCOR LTD 4.62500% 11-16.04.19*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 162 665	0,09	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.70000% 14-31.03.26*	EUR	1 480 000			1 480 000	1 856 994	0,14	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 1.12500% 18-20.03.25*	EUR		10 000 000		10 000 000	11 239 724	0,83	
APPLE INC 1.00000% 14-10.11.22*	EUR	4 700 000	4 900 000		9 600 000	11 251 099	0,83	
AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 4.87500% 11-21.01.19*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 151 998	0,09	
AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 5.87500% 04-09.06.24*	EUR	200 000			200 000	259 247	0,02	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 2.50000% 15-18.03.25*	EUR	700 000			700 000	799 758	0,06	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26*	EUR	500 000			500 000	591 549	0,04	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21*	EUR	580 000			580 000	681 396	0,05	
BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 0.87500% 15-11.03.22*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 148 610	0,08	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 368 234	0,10	
BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22*	EUR	500 000			500 000	661 086	0,05	
BASF SE-REG-S 1.37500% 14-22.01.19*	EUR	600 000			600 000	681 479	0,05	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 12-19.01.23*	EUR	700 000			700 000	844 567	0,06	
BERTELSMANN SE & CO KGAA-REG-S 1.75000% 14-14.10.24*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 545 175	0,11	
BG ENERGY CAPITAL PLC 3.62500% 10-16.07.19*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 519 122	0,11	
BMW FINANCE NV-REG-S 1.12500% 18-22.05.26*	EUR		1 300 000		1 300 000	1 458 551	0,11	
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 1.00000% 15-20.04.27*	EUR	370 000			370 000	407 753	0,03	
BNP PARIBAS 2.87500% 13-26.09.23*	EUR	920 000			920 000	1 155 269	0,09	
BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24*	EUR	900 000			900 000	1 107 954	0,08	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.526% 14-26.09.22*	EUR	920 000			920 000	1 091 369	0,08	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.57300% 15-16.02.27*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 390 991	0,10	
BPCE SA 4.50000% 12-10.02.22*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 557 191	0,12	
CARLSBERG BREWERIES AS 2.62500% 12-03.07.19*	EUR	500 000			500 000	578 915	0,04	
CARLSBERG BREWERIES AS-REG-S 2.50000% 14-28.05.24*	EUR	800 000			800 000	979 667	0,07	
CARREFOUR SA 1.75000% 14-15.07.22*	EUR	600 000			600 000	707 555	0,05	
CARREFOUR SA 4.00000% 10-09.04.20*	EUR	460 000			460 000	553 466	0,04	
CIE DE SAINT-GOBAIN SA 4.50000% 11-30.09.19*	EUR	560 000			560 000	664 381	0,05	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 5.50000% 09-06.08.19*	EUR	900 000			900 000	1 067 744	0,08	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.50000% 17-11.07.22*	EUR	5 900 000		5 900 000				
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22*	EUR	800 000			800 000	922 709	0,07	
CRH FINANCE GERMANY GMBH-REG-S 1.75000% 14-16.07.21*	EUR	400 000			400 000	471 437	0,03	
DAIMLER AG-REG-S 2.25000% 14-24.01.22*	EUR	320 000			320 000	385 436	0,03	
DAIMLER AG-REG-S 2.62500% 12-02.04.19*	EUR	400 000			400 000	460 192	0,03	
DANONE SA-REG-S 1.25000% 15-30.05.24*	EUR	900 000			900 000	1 051 893	0,08	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 15-17.03.25*	EUR	300 000			300 000	321 844	0,02	
DEUTSCHE BANK AG-SUB 5.00000% 10-24.06.20*	EUR	700 000			700 000	844 727	0,06	
DEUTSCHE BANK-REG-S 2.37500% 13-11.01.23*	EUR	800 000			800 000	938 240	0,07	
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 4.25000% 10-13.07.22*	EUR	680 000			680 000	884 775	0,07	
DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 14-20.05.26*	EUR	800 000			800 000	981 760	0,07	
EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21*	EUR	680 000			680 000	838 771	0,06	
ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.00000% 15-25.03.23*	EUR	4 600 000		4 600 000				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.96600% 15-27.01.25*	EUR	2 200 000		2 200 000				
ENGIE SA-REG-S 5.95000% 11-16.03.11*	EUR	300 000			300 000	573 159	0,04	
ENI SPA 3.62500% 14-29.01.29*	EUR	900 000			900 000	1 184 655	0,09	
ENI SPA 4.00000% 10-29.06.20*	EUR	900 000			900 000	1 090 857	0,08	
EXPERIAN GROUP LTD 4.75000% 10-04.02.20*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 207 055	0,09	
FCE BANK PLC-REG-S 1.13400% 15-10.02.22*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 817 184	0,13	
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 6.02500% 08-01.03.38*	EUR	820 000			820 000	1 397 823	0,10	
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.87500% 12-18.06.19*	EUR	400 000			400 000	463 524	0,03	
GECCINA SA-REG-S 2.00000% 15-17.06.24*	EUR	700 000			700 000	836 007	0,06	
GENERAL MOTORS FINANCIAL INTERNTL-REG-S 1.87500% 14-15.10.19*	EUR	600 000			600 000	693 892	0,05	
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24*	EUR	800 000			800 000	949 938	0,07	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23*	EUR	400 000			400 000	473 928	0,04	
HEINEKEN NV 2.50000% 12-19.03.19*	EUR	180 000			180 000	206 734	0,02	
HEINEKEN NV-REG-S 2.87500% 12-04.08.25*	EUR	900 000			900 000	1 137 225	0,08	
HSBC FRANCE 1.87500% 13-16.01.20*	EUR	4 700 000		4 700 000				
HSBC FRANCE SA 0.62500% 15-03.12.20*	EUR	3 000 000		3 000 000				
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22*	EUR	800 000			800 000	983 340	0,07	
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 14-26.02.21*	EUR	500 000			500 000	591 522	0,04	
INNOGY FINANCE BV 6.62500% 08-31.01.19*	EUR	300 000			300 000	348 081	0,03	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.87500% 13-07.11.25*	EUR	400 000			400 000	511 337	0,04	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25*	EUR	160 000			160 000	185 654	0,01	
KERING SA 3.12500% 12-23.04.19*	EUR	500 000			500 000	577 680	0,04	
KLEPIERRE-REG-S 3.25000% 13-26.02.21*	EUR	1 040 000			1 040 000	1 270 848	0,09	
KONINKLIJKE DSM NV-REG-S 2.37500% 14-03.04.24*	EUR	630 000			630 000	777 388	0,06	
LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.00000% 14-19.11.21*	EUR	800 000			800 000	929 001	0,07	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 1.75000% 13-13.11.20*	EUR	4 700 000			4 700 000	5 526 127	0,41	
MADRILENA RED DE GAS FINANCE BV-REG-S 3.77900% 13-11.09.18*	EUR	700 000		700 000				
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.87500% 15-26.05.27*	EUR	300 000			300 000	353 578	0,03	
MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH-REG-S 1.37500% 15-01.09.22*	EUR	2 240 000		2 200 000	40 000	47 158	0,00	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21*	EUR	130 000			130 000	151 808	0,01	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-SUB 4.62500% 10-10.02.20*	EUR	820 000			820 000	986 699	0,07	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.00000% 10-13.07.20*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 216 575	0,09	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.62500% 16-10.11.23*	EUR	2 500 000		2 500 000				
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 5.37500% 09-30.09.19*	EUR	730 000			730 000	871 772	0,06	
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.50000% 12-19.07.19*	EUR	510 000			510 000	586 502	0,04	
NN GROUP NV-REG-S 1.00000% 15-18.03.22*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 154 081	0,09	
NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.87500% 13-29.05.18*	EUR	200 000		200 000				
OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 2.00000% 14-03.03.21*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 188 084	0,09	
OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.87500% 16-21.06.21*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 156 839	0,09	
ORANGE SA 8.12500% 03-28.01.33*	EUR	620 000			620 000	1 218 723	0,09	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26*	EUR	1 180 000			1 180 000	1 480 016	0,11	
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOS BK-REG-S LPN 2.32400% 14-23.01.19*	EUR	600 000			600 000	686 688	0,05	
RCI BANQUE SA-REG-S 1.12500% 14-30.09.19*	EUR	900 000			900 000	1 032 894	0,08	
RENAULT SA 3.62500% 13-19.09.18*	EUR	300 000		300 000				
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26*	EUR	600 000			600 000	726 960	0,05	
ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV 1.62500% 13-24.05.21*	EUR	5 600 000		5 600 000				

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 0.50000% 16-27.02.23*	EUR		8 400 000		8 400 000	9 651 167	0,71	
ROCHE HOLDINGS INC 6.50000% 09-04.03.21*	EUR	500 000			500 000	658 967	0,05	
SANOFI-REG-S 0.50000% 16-13.01.27*	EUR	6 200 000	4 200 000		10 400 000	11 301 991	0,84	
SANOFI-REG-S 1.12500% 14-10.03.22*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 169 771	0,09	
SANOFI-REG-S 1.12500% 16-05.04.28*	EUR	700 000			700 000	795 617	0,06	
SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26*	EUR	900 000			900 000	1 082 099	0,08	
SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 2.25000% 14-16.07.24*	EUR	800 000			800 000	970 488	0,07	
SCHLUMBERGER FINANCE BV-REG-S 1.50000% 13-04.03.19*	EUR	500 000			500 000	571 298	0,04	
SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.5000% 15-08.09.23*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 182 835	0,09	
SES SA 4.62500% 10-09.03.20*	EUR	900 000			900 000	1 087 755	0,08	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 14-24.03.21*	EUR	500 000			500 000	590 144	0,04	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.00000% 14-06.04.22*	EUR	800 000			800 000	933 630	0,07	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 15-15.03.22*	EUR	760 000			760 000	895 131	0,07	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 5.62500% 08-11.06.18*	EUR	580 000		580 000				
SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26*	EUR	300 000			300 000	364 456	0,03	
SNAM SPA-REG-S 5.25000% 12-19.09.22*	EUR	1 120 000			1 120 000	1 500 041	0,11	
SWEDBANK AB-REG-S 1.00000% 15-01.06.22*	EUR	1 340 000			1 340 000	1 558 250	0,12	
TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20*	EUR	500 000			500 000	602 244	0,04	
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 291 103	0,10	
TELIAONERA AB-REG-S 3.5000% 13-05.09.33*	EUR	800 000			800 000	1 058 950	0,08	
TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.50000% 12-21.09.22*	EUR	220 000			220 000	279 410	0,02	
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA-REG-S 0.87500% 15-02.02.22*	EUR	500 000			500 000	569 744	0,04	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 1.00000% 14-10.09.21*	EUR	660 000			660 000	767 274	0,06	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 14-26.02.24*	EUR	700 000			700 000	867 760	0,06	
VEOLIA ENVIRONNEMENT 6.12500% 03-25.11.33*	EUR	600 000			600 000	1 063 593	0,08	
VESTEDA FINANCE BV-REG-S 1.75000% 14-22.07.19*	EUR	600 000			600 000	686 865	0,05	
VINCI SA 3.37500% 12-30.03.20*	EUR	300 000			300 000	357 678	0,03	
VODAFONE GROUP PLC 5.37500% 07-06.06.22*	EUR	900 000			900 000	1 204 497	0,09	
WELLS FARGO & CO-REG-S 2.25000% 13-02.05.23*	EUR	660 000			660 000	797 356	0,06	
WELLS FARGO & CO-REG-S 2.00000% 15-27.04.26*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 176 099	0,09	
WENDEL SA 5.87500% 12-17.09.19*	EUR	300 000			300 000	359 758	0,03	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 17-05.03.23*	EUR	6 000 000		6 000 000				
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 2.12500% 14-18.03.19*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 145 740	0,08	
Total EUR						153 690 839	11,36	
Total Medium Term notes, taux fixe						153 690 839	11,36	

Medium Term notes, taux variable

EUR								
ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 15-PRP*	EUR	300 000			300 000	344 206	0,03	
ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41*	EUR	1 800 000			1 800 000	2 308 519	0,17	
AQUARIUS + INVESTMENTS PLC-SUB 4.250%/VAR 13-02.10.43*	EUR	680 000			680 000	857 969	0,06	
ASS GENERALI-REG-S-SUB 7.750%/3M EURIBOR+711.3BP 12-12.12.42*	EUR	400 000			400 000	533 162	0,04	
AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45*	EUR	510 000			510 000	583 164	0,04	
AXA SA-REG-S SUB VAR 14-PRP*	EUR	780 000			780 000	926 944	0,07	
AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49*	EUR		4 700 000		4 700 000	5 225 112	0,39	
BAYER AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-01.07.75*	EUR	700 000			700 000	811 242	0,06	
BERTELSMANN SE & CO KGAA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-23.04.75*	EUR	300 000			300 000	333 361	0,02	
BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 185 513	0,09	
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE VAR/LINKED RATING 03-24.01.33*	EUR	500 000			500 000	940 027	0,07	
ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26*	EUR	760 000			760 000	919 032	0,07	
MUENCHENER RUECKVER-SUB 6.250%/VAR 12-26.05.42*	EUR	600 000			600 000	807 983	0,06	
OMV AG-SUB 6.750%/VAR 11-PRP*	EUR	400 000		400 000				
ORANGE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP*	EUR	600 000			600 000	750 911	0,06	
STANDARD CHARTERED-SUB 4.000%/VAR 13-21.10.25*	EUR	720 000			720 000	863 988	0,06	
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP*	EUR	500 000			500 000	582 224	0,04	
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 390 041	0,10	
TOTAL SA-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP*	EUR		2 900 000		2 900 000	3 447 081	0,25	
UNIQIA INSURANCE GRP-SUB 6.875%/3M EURIBOR+596BP 13-31.07.43*	EUR	600 000			600 000	804 105	0,06	
XSTRATA FINANCE DUBAI LTD STEP UP 12-19.11.18*	EUR	700 000			700 000	796 522	0,06	
Total EUR						24 411 106	1,80	
Total Medium Term notes, taux variable						24 411 106	1,80	

Obligations, taux fixe

CHF								
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	70 000 000			87 000 000	94 569 000	6,99	
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF		72 000 000		72 000 000	80 200 800	5,93	
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	89 000 000		89 000 000				
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	80 000 000	21 000 000		101 000 000	110 251 600	8,15	
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	94 000 000	25 000 000		119 000 000	141 943 200	10,49	
Total CHF						426 964 600	31,56	
EUR								
ALLIANZ FINANCE II BV 3.00000% 13-13.03.28*	EUR	800 000			800 000	1 061 477	0,08	
APPLE INC 0.87500% 17-24.05.25*	EUR	9 600 000			9 600 000	10 966 079	0,81	
APPLE INC 2.00000% 15-17.09.27*	EUR	700 000			700 000	854 371	0,06	
APT PIPELINES LTD-REG-S 1.37500% 15-22.03.22*	EUR	500 000			500 000	581 061	0,04	
AT&T INC 2.40000% 14-15.03.24*	EUR	820 000			820 000	989 166	0,07	
BANK OF IRELAND-REG-S 3.25000% 14-15.01.19*	EUR	900 000			900 000	1 031 037	0,08	
BASF SE 2.00000% 12-05.12.22*	EUR	260 000			260 000	317 100	0,02	
BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.12500% 15-16.03.27*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 230 806	0,09	
BMW FINANCE NV 2.37500% 13-24.01.23*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 712 569	0,13	
BOOKING HOLDINGS INC 1.80000% 15-03.03.27*	EUR	400 000			400 000	459 124	0,03	
CIE FINANCIERE INDUSTRIELLE AUTOROUTES 5.00000% 06-24.05.21*	EUR	500 000			500 000	640 345	0,05	
COCA-COLA CO/THE 0.75000% 15-09.03.23*	EUR	4 900 000		4 900 000				

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
COCA-COLA CO/THE-REG-S 1.12500% 15-09.03.27*	EUR	1 780 000			1 780 000	2 018 975	0,15	
DH EUROPE FINANCE SA 2.50000% 15-08.07.25*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 237 348	0,09	
ELI LILLY & CO 2.12500% 15-03.06.30*	EUR	500 000			500 000	606 569	0,04	
EUROCLEAR INVESTMENTS SA-REG-S 1.12500% 16-07.12.26*	EUR	900 000			900 000	1 017 347	0,08	
EUTELSAT SA-REG-S 2.62500% 13-13.01.20*	EUR	500 000			500 000	581 403	0,04	
EUTELSTAT SA 5.00000% 11-14.01.19*	EUR	700 000			700 000	805 385	0,06	
GENERAL ELECTRIC CO 1.25000% 15-26.05.23*	EUR	3 300 000		3 300 000				
GENERAL ELECTRIC CO 2.12500% 17-17.05.37*	EUR		2 300 000		2 300 000	2 394 431	0,18	
GENERAL MILLS INC 1.00000% 15-27.04.23*	EUR	500 000			500 000	576 611	0,04	
GROUPE BPCE-REG-S-SUB 4.62500% 13-18.07.23*	EUR	700 000			700 000	913 411	0,07	
HAMMERSON PLC 2.75000% 12-26.09.19*	EUR	500 000		500 000				
IMMOBILIARIA COLONIAL SA-REG-S 1.86300% 15-05.06.19*	EUR	500 000		500 000				
INTESA SANPAOLO SPA 4.00000% 10-08.11.18*	EUR	400 000			400 000	455 618	0,03	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-04.03.22*	EUR	700 000			700 000	779 033	0,06	
JAB HOLDINGS BV-REG-S 2.12500% 15-16.09.22*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 445 556	0,11	
JOHNSON & JOHNSON 0.25000% 16-20.01.22*	EUR		9 900 000		9 900 000	11 285 152	0,83	
JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24*	EUR		9 900 000		9 900 000	11 338 109	0,84	
JOHNSON & JOHNSON 4.75000% 07-06.11.19*	EUR	5 200 000			5 200 000	6 225 643	0,46	
MERCK & CO INC 2.50000% 14-15.10.34*	EUR	250 000			250 000	315 835	0,02	
MICROSOFT CORP 2.12500% 13-06.12.21*	EUR		9 300 000		9 300 000	11 183 338	0,83	
MICROSOFT CORP 3.12500% 13-06.12.28*	EUR	4 600 000			4 600 000	6 213 995	0,46	
MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22*	EUR	1 140 000			1 140 000	1 320 141	0,10	
MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23*	EUR	720 000			720 000	854 056	0,06	
O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FIN-REG-S 2.37500% 14-10.02.21*	EUR	400 000			400 000	475 914	0,04	
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-04.10.21*	EUR	450 000			450 000	557 390	0,04	
PERNOD RICARD SA-REG-S 2.12500% 14-27.09.24*	EUR	800 000			800 000	968 651	0,07	
PPG INDUSTRIES INC 0.87500% 15-13.03.22*	EUR	990 000			990 000	1 143 511	0,08	
RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25*	EUR	1 180 000			1 180 000	1 618 215	0,12	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.90000% 15-18.02.20*	EUR	800 000			800 000	918 737	0,07	
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.75000% 15-16.11.22*	EUR	500 000			500 000	591 024	0,04	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24*	EUR	500 000			500 000	590 660	0,04	
WELLCOME TRUST LTD-REG-S 1.12500% 15-21.01.27*	EUR	11 100 000			11 100 000	12 649 764	0,94	
Total EUR						100 924 957	7,46	
Total Obligations, taux fixe						527 889 557	39,02	

Obligations, taux variable

EUR								
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR PRP*	EUR	300 000			300 000	359 512	0,03	
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.099%/VAR 17-06.07.47*	EUR	3 500 000	5 800 000		9 300 000	10 852 691	0,80	
AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S-SUB 5.12500% 13-06.09.73*	EUR	1 000 000		1 000 000				
AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.375%/VAR-REG-S-SUB 13-06.09.73*	EUR	1 500 000			1 500 000	2 000 935	0,15	
BAYER AG-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-01.07.74*	EUR	200 000			200 000	232 202	0,02	
CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-05.06.45*	EUR	500 000			500 000	621 962	0,05	
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 14-PRP*	EUR	700 000			700 000	848 756	0,06	
DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-05.02.41*	EUR	700 000			700 000	834 718	0,06	
ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP*	EUR	200 000			200 000	231 406	0,02	
ENGIE SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-PRP*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 151 787	0,09	
ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP*	EUR	400 000			400 000	479 040	0,04	
FRANCE, REPUBLIC OF 1.100%/CPTFEMU LINKED 09-25.07.22*	EUR	4 800 000		800 000	4 000 000	5 621 901	0,42	
FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27*	EUR	4 900 000		700 000	4 200 000	6 574 386	0,49	
FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24*	EUR	4 200 000		800 000	3 400 000	4 411 413	0,33	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.400%/CPI LINKED 99-25.07.29*	EUR	2 400 000		600 000	1 800 000	3 852 665	0,28	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.150%/INFLATION IDX LKD 02-25.07.32*	EUR	2 900 000		700 000	2 200 000	4 872 166	0,36	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.250%/INFLATION IDX LKD 03-25.07.20*	EUR	5 500 000		1 200 000	4 300 000	6 639 208	0,49	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.800%/INFLATION IDX LKD 07-25.07.40*	EUR	3 100 000		600 000	2 500 000	4 921 530	0,36	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.100%/CPI LINKED 08-25.07.23*	EUR	4 200 000		700 000	3 500 000	5 244 489	0,39	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.300%/INFLATION IDX LKD 09-25.07.19*	EUR	3 200 000		700 000	2 500 000	3 201 597	0,24	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 12-25.07.21*	EUR	2 100 000		500 000	1 600 000	1 979 425	0,15	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30*	EUR	2 900 000		400 000	2 500 000	3 396 392	0,25	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25*	EUR	2 600 000		400 000	2 200 000	2 756 873	0,20	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.100%/INF LK 16-25.07.47*	EUR	2 000 000		300 000	1 700 000	2 136 978	0,16	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 17-01.03.28*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 629 776	0,12	
FRANCE, REPUBLIC OF-144-REG-S 0.100%/INFLAT LNKD 18-25.07.36*	EUR		700 000		700 000	867 467	0,06	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 16-01.03.21*	EUR	1 700 000			1 700 000	2 083 683	0,15	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.750%/INFLATION INDX LKD 09-15.04.20*	EUR	4 300 000		900 000	3 400 000	4 593 218	0,34	
GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 12-15.04.23*	EUR	4 300 000		900 000	3 400 000	4 422 321	0,33	
GERMANY, REPUBLIC OF 0.500%/CPI LINKED 14-15.04.30*	EUR	2 600 000			2 600 000	3 589 365	0,27	
GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 15-15.04.26*	EUR	3 500 000		600 000	2 900 000	3 760 314	0,28	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.100%/CPI LINKED 15-15.04.46*	EUR	1 900 000		300 000	1 600 000	2 315 327	0,17	
ITALY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 18-15.05.23*	EUR		900 000		900 000	986 625	0,07	
ITALY, REPUBLIC OF 2.350%/CPI LINKED 08-15.09.19*	EUR	4 600 000		1 000 000	3 600 000	4 815 142	0,36	
ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41*	EUR	2 400 000		500 000	1 900 000	2 556 896	0,19	
ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26*	EUR	3 400 000		700 000	2 700 000	3 710 285	0,27	
ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28*	EUR	2 200 000			2 200 000	2 456 385	0,18	
ITALY, REPUBLIC OF-BTPS 2.350%/CPI LINKED 04-15.09.35*	EUR	3 500 000		700 000	2 800 000	4 137 776	0,31	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.600%/CPI LINKED 07-15.09.23*	EUR	4 800 000		1 100 000	3 700 000	5 257 547	0,39	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100%/CPI LINKED 10-15.09.21*	EUR	4 700 000		1 100 000	3 600 000	4 770 323	0,35	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.250%/CPI LKD 15-15.09.32*	EUR	2 600 000		400 000	2 200 000	2 363 496	0,17	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.100%/CPI LKD 16-15.05.22*	EUR	2 600 000		400 000	2 200 000	2 520 211	0,19	
NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.500%/VAR 14-PRP*	EUR	200 000			200 000	238 871	0,02	
ORANGE-SUB-REG-S 5.25000%/VAR 14-PRP*	EUR	500 000			500 000	636 786	0,05	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 537 128	0,11	
SCOR SE-REG-S-SUB 3.625%/VAR 16-27.05.48*	EUR	500 000			500 000	602 770	0,04	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-16.09.26*	EUR	700 000			700 000	821 661	0,06	
SOGECAP SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP*	EUR	600 000			600 000	711 365	0,05	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
SPAIN GOVERNMENT 0.150%/CPI LINKED 18-30.11.23*	EUR	500 000		500 000	602 247	0,04	
SPAIN GOVERNMENT 0.300%/CPI LINKED 15-30.11.21*	EUR	1 400 000		1 400 000	1 726 753	0,13	
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.800%/CPI LINKED 14-30.11.24*	EUR	3 600 000	800 000	2 800 000	3 780 895	0,28	
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.550%/CPI LINKED 13-30.11.19*	EUR	2 600 000	600 000	2 000 000	2 413 458	0,18	
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30*	EUR	2 100 000	400 000	1 700 000	2 154 617	0,16	
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27*	EUR	1 900 000		1 900 000	2 350 949	0,17	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-SUB 2.65600%/FLR 14-15.01.24*	EUR	980 000		980 000	1 119 745	0,08	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP*	EUR	4 900 000		4 900 000	5 448 124	0,40	
VIENNA INSR-REG-S-SUB 3.750%/3M EURIBOR+393.9BP 15-02.03.46*	EUR	1 300 000		1 300 000	1 575 695	0,12	
Total EUR					155 779 251	11,52	
Total Obligations, taux variable					155 779 251	11,52	

Total Valeurs mobilières négociées en bourse					966 516 139	71,45	
---	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public

Medium Term notes, taux fixe							
EUR							
COMPASS GROUP PLC 3.12500% 12-13.02.19*	EUR	1 000 000		1 000 000	1 148 377	0,08	
Total EUR					1 148 377	0,08	
Total Medium Term notes, taux fixe					1 148 377	0,08	
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public					1 148 377	0,08	

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

Actions au porteur							
France							
UNIBAIL-RODAMCO EUR5**	EUR	19 000	33 000	52 000			
Total France						0,00	
Total Actions au porteur						0,00	
Certificats d'investissement, de type ouvert							
Zone euro							
CSIF CH EQUITY EMU-EUROZONE INDEX-ZA**	EUR		67 000	67 000	68 003 837	5,03	
CSIF CH EQUITY EMU-EUROZONE INDEX-ZA**	CHF	56 000		45 000	11 210 980	0,83	
Total Zone euro					79 214 817	5,86	
Global							
CREDIT SUISSE INST FUND-EMERGING MARKET INDEX-D**	CHF	26 000	7 085	33 085			
CSIF (CH) UMBRELLA-CH REAL ESTATE EUROPE EX CH ZA**	CHF	67 000		67 000			
CSIF CH BOND CORPORATE EUR-ZAH-DIST**	CHF		27 000	27 000	26 624 430	1,97	
Total Global					26 624 430	1,97	
Japon							
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND - EQUITY JAPAN-ZAH**	CHF	58 000	47 000	65 000	40 000	50 611 600	3,74
Total Japon						50 611 600	3,74
Suisse							
CSIF SWITZERLAND TOTAL MARKET INDEX BLUE-ZA**	CHF	57 000	78 000	57 000	78 000	89 994 840	6,65
Total Suisse						89 994 840	6,65
Etats-Unis							
CSIF US INDEX BLUE-ZA**	USD		83 000	33 000	50 000	92 122 496	6,81
CSIF US INDEX BLUE-ZA**	CHF	43 000		43 000			
Total Etats-Unis						92 122 496	6,81
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						338 568 183	25,03
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						338 568 183	25,03
Total des valeurs mobilières						1 306 232 699	96,56

(dont en prêt)						0,00)	
Avoirs en banque à vue					39 755 667	2,94	
Instruments financiers dérivés					-2 565 440	-0,19	
Autres actifs					9 367 186	0,69	
Fortune totale du fonds					1 352 790 112	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-1 642 279		
Autres engagements					-3 350 601		
Fortune nette du fonds					1 347 797 232		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2018	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	967 664 516	71,53
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	336 002 743	24,84
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	1 303 667 259	96,37

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

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

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	531 000 000	CHF	600 485 067	24.10.2018	-1 803 682	-0.13
USD	91 000 000	CHF	87 936 394	24.10.2018	-757 589	-0.06
GBP	16 000 000	CHF	20 354 048	24.10.2018	-4 169	0.00
					-2 565 440	-0.19

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

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	484 000 000	CHF	569 888 220	23.04.2018
USD	80 000 000	CHF	76 160 000	23.04.2018
GBP	12 000 000	CHF	16 122 000	23.04.2018
USD	42 000 000	CHF	40 233 900	23.04.2018
CHF	16 521 120	EUR	14 000 000	23.04.2018
USD	122 000 000	CHF	118 048 420	23.05.2018
EUR	470 000 000	CHF	563 485 350	23.05.2018
GBP	12 000 000	CHF	16 535 400	23.05.2018
EUR	470 000 000	CHF	550 605 000	22.06.2018
GBP	12 000 000	CHF	16 032 000	22.06.2018
USD	122 000 000	CHF	120 975 200	22.06.2018
EUR	10 000 000	CHF	11 531 000	22.06.2018
GBP	8 000 000	CHF	10 547 200	22.06.2018
CHF	21 670 000	USD	22 000 000	22.06.2018
EUR	32 000 000	CHF	37 129 600	22.06.2018
CHF	36 496 800	USD	37 000 000	22.06.2018
EUR	515 000 000	CHF	592 613 075	20.07.2018
GBP	20 000 000	CHF	26 200 000	20.07.2018
USD	9 000 000	CHF	8 932 500	20.07.2018
USD	17 000 000	CHF	16 869 100	20.07.2018
EUR	36 000 000	CHF	41 616 000	20.07.2018
EUR	19 000 000	CHF	22 097 000	20.07.2018
GBP	6 000 000	CHF	7 875 000	20.07.2018
USD	28 000 000	CHF	27 874 980	24.08.2018
EUR	570 000 000	CHF	661 476 450	24.08.2018
GBP	26 000 000	CHF	33 828 080	24.08.2018
USD	37 000 000	CHF	36 523 625	24.08.2018
CHF	19 575 721	EUR	17 000 000	24.08.2018
EUR	553 000 000	CHF	629 916 770	21.09.2018
GBP	26 000 000	CHF	32 926 270	21.09.2018
USD	65 000 000	CHF	63 617 125	21.09.2018
CHF	21 384 500	EUR	19 000 000	21.09.2018
CHF	11 309 400	GBP	9 000 000	21.09.2018
USD	26 000 000	CHF	25 108 200	21.09.2018
EUR	531 000 000	CHF	600 485 067	24.10.2018
USD	91 000 000	CHF	87 936 394	24.10.2018
GBP	16 000 000	CHF	20 354 048	24.10.2018

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche
Commitment 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 du 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:
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 vala-
ble 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: 1,01%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

EUR 1	=	CHF 1.134553	JPY 1	=	CHF 0.008600
GBP 1	=	CHF 1.273796	USD 1	=	CHF 0.976800

FORTUNA INVEST – Risk Control 5

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Fortune nette du fonds en CHF		1 354 747 564.86	1 317 675 091.94	1 213 339 650.37
	CH0237262933			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		99.51	99.97	99.48
Nombre de parts en circulation		13 613 810,0000	13 180 536,0000	12 196 366,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
United States Treasury	23,74
Italy Buoni Ordinari	9,73
German Treasury Bill	8,72
Spain Letras del Tes	8,02
Dutch Treasury Bill	6,03
Belgium Treasury Bill	5,33
France Treasury Bill	2,90
Swiss Confederation	2,88
Autres	7,90
Total	75,25

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

Compte de fortune

	30.9.2018	31.3.2018
	CHF	CHF
Valeurs vénables		
Avoirs en banque		
– à vue	430 837 004.24 ¹	56 746 688.28 ²
Instruments du marché monétaire	829 962 299.37	865 007 938.55
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	472 006 797.57	427 218 797.19
Instruments financiers dérivés	-6 226 621.73	-31 705 883.90
Autres actifs	3 634 898.02	3 698 741.29
Fortune totale du fonds	1 730 214 377.47	1 320 966 281.41
Prêts	-372 074 700.05	0.00
Autres engagements	-3 392 112.56	-3 291 189.47
Fortune nette du fonds	1 354 747 564.86	1 317 675 091.94

Compte de résultats

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	16 380.14	219 639.57
Intérêts négatifs	-159 215.24	-114 605.57
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	4 795 215.77	9 858 304.65
Participation des souscripteurs aux revenus nets cours	-46 569.57	-244 734.28
Total des revenus	4 605 811.10	9 718 604.37
Charges		
Intérêts passifs	-83 992.67	-29 991.23
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-6 660 528.39	-12 794 591.46
Autres charges	-234.43	-91.09
Total des charges	-6 744 755.49	-12 824 673.78
Résultat net	-2 138 944.39	-3 106 069.41
Gains et pertes en capitaux réalisés	-5 858 096.90	32 216 257.66
Résultat réalisé	-7 997 041.29	29 110 188.25
Gains et pertes en capitaux non réalisés	1 741 160.06	-24 185 478.71
Résultat total	-6 255 881.23	4 924 709.54

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	1 317 675 091.94	1 213 339 650.37
Solde des mouvements des parts	43 328 354.15	99 410 732.03
Résultat total	-6 255 881.23	4 924 709.54
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	1 354 747 564.86	1 317 675 091.94

Evolution des parts en circulation

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	13 180 536,0000	12 196 366,0000
Parts émises	433 274,0000	984 170,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	13 613 810,0000	13 180 536,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	433 274,0000	984 170,0000

¹ Au 30 septembre 2018, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de UBS SA Group pour un montant de 10 199 000 CHF.

² Au 31 mars 2018, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de EFG Bank SA pour un montant de 20 230 000 CHF.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

AUD							
AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23*	AUD	1 949 000	178 000	2 127 000	1 714 919	0,10	
Total AUD					1 714 919	0,10	
Total Notes, taux fixe					1 714 919	0,10	

Obligations, taux fixe

AUD							
AUSTRALIA 1.75000% 15-21.11.20*	AUD	3 909 000	234 000	212 000	3 931 000	2 761 646	0,16
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27*	AUD	4 667 000	426 000		5 093 000	3 627 192	0,21
AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39*	AUD	1 008 000	545 000		1 553 000	1 131 685	0,07
Total AUD					7 520 522	0,43	

CAD							
CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 15-01.09.20*	CAD	6 375 000	402 000	210 000	6 567 000	4 826 964	0,28
CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 98-01.06.29*	CAD	2 977 000	194 000		3 171 000	3 135 606	0,18
Total CAD					7 962 569	0,46	

CHF							
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	19 750 000			19 750 000	21 468 250	1,24
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	9 600 000			9 600 000	10 693 440	0,62
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	16 220 000			16 220 000	17 705 752	1,02
Total CHF					49 867 442	2,88	

EUR							
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 05-25.04.55*	EUR	1 938 637	414 153		2 352 790	4 285 379	0,25
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	11 391 702	1 040 402		12 432 104	15 257 309	0,88
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30*	EUR	7 679 580	840 160		8 519 740	11 351 769	0,66
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 14-25.11.19*	EUR	8 969 269	736 632	903 643	8 802 258	10 105 751	0,58
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.25000% 15-25.05.36*	EUR	2 759 416	548 236		3 307 652	3 724 254	0,22
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28*	EUR		467 110		467 110	530 019	0,03
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27*	EUR	1 517 317	1 018 029		2 535 346	2 864 023	0,17
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24*	EUR	8 501 988	1 097 858		9 599 846	14 511 747	0,84
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34*	EUR	1 657 478	151 378		1 808 856	3 276 555	0,19
GERMANY, REPUBLIC OF 3.00000% 10-04.07.20*	EUR	4 598 989	453 630	1 257 247	3 795 372	4 577 746	0,26
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42*	EUR	2 612 462	238 595		2 851 057	4 813 442	0,28
Total EUR					75 297 994	4,35	

GBP							
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 05-07.12.55*	GBP	2 798 103	429 861		3 227 964	6 775 469	0,39
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.46*	GBP	3 089 134	282 128		3 371 262	6 456 505	0,37
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30*	GBP	5 043 739	390 219	771 105	4 662 853	7 968 545	0,46
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 08-07.03.19*	GBP		734 511	734 511			
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 09-07.09.34*	GBP	1 961 801	179 170		2 140 971	3 748 896	0,22
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 10-07.12.40*	GBP	1 658 338	505 492		2 163 830	3 926 567	0,23
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 12-07.09.22*	GBP	4 492 566	3 337 350		7 829 915	10 245 499	0,59
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 14-22.07.20*	GBP	5 928 245	73 989	2 906 246	3 095 987	4 027 137	0,23
Total GBP					43 148 619	2,49	

Total Obligations, taux fixe					183 797 147	10,62	
-------------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Obligations du Trésor, taux fixe

USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 8.12500% 89-15.08.19*	USD	23 200 000			23 200 000	23 725 800	1,37
AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29*	USD	7 407 400	1 923 100		9 330 500	10 879 876	0,63
AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 06-15.02.36*	USD	4 752 400	434 100		5 186 500	6 010 935	0,35
AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44*	USD	18 032 000	2 939 700		20 971 700	20 228 292	1,17
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 16-15.11.46*	USD	5 746 400	1 988 400		7 734 800	7 105 573	0,41
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-15.08.26*	USD	5 480 500	3 211 800		8 692 300	7 581 212	0,44
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 17-15.09.20*	USD		21 681 600		21 681 600	20 599 485	1,19
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 11-15.11.21*	USD	18 439 700	1 684 000		20 123 700	19 135 463	1,11
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 16-31.10.21*	USD	17 704 300	1 616 900		19 321 200	17 963 950	1,04
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD		2 798 100		2 798 100	2 594 923	0,15
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-31.05.22*	USD	13 827 600	1 262 700		15 090 300	14 144 839	0,82
Total USD					149 970 349	8,67	

Total Obligations du Trésor, taux fixe					149 970 349	8,67	
---	--	--	--	--	--------------------	-------------	--

Obligations du Trésor, taux variable

USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22*	USD	26 800 000			26 800 000	28 425 669	1,64
Total USD					28 425 669	1,64	

Total Obligations du Trésor, taux variable					28 425 669	1,64	
---	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

Total Valeurs mobilières négociées en bourse					363 908 083	21,03	
---	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 5

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public

Obligations, taux fixe

CAD

CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.48*	CAD	1 165 000	76 000	1 241 000	1 003 453	0,06	
Total CAD					1 003 453	0,06	
Total Obligations, taux fixe					1 003 453	0,06	

Obligations du Trésor, taux fixe

USD

AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 13-31.12.20*	USD	18 332 700	435 000	13 569 100	5 198 600	5 025 824	0,29
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 14-30.09.19*	USD	19 933 100	5 888 400	4 278 000	21 543 500	20 854 626	1,21
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-30.11.22*	USD	8 661 300	7 829 400		16 490 700	15 519 792	0,90
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 12-15.11.22*	USD	18 247 300	1 666 400		19 913 700	18 466 200	1,07
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 13-29.02.20*	USD	15 262 000	1 393 800		16 655 800	15 931 287	0,92
Total USD					75 797 730	4,38	
Total Obligations du Trésor, taux fixe					75 797 730	4,38	

Obligations du Trésor, taux variable

USD

AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21*	USD	18 100 000		18 100 000	18 410 588	1,06	
Total USD					18 410 588	1,06	
Total Obligations du Trésor, taux variable					18 410 588	1,06	

Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public

95 211 770 5,50

Instruments analogues aux titres

Bons du Trésor, coupon zéro

EUR

BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 13.07.17-12.07.18**	EUR	50 000 000		50 000 000			
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 10.08.17-09.08.18**	EUR	21 200 000		21 200 000			
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 14.09.17-13.09.18**	EUR	32 900 000		32 900 000			
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 14.12.17-13.12.18**	EUR		40 000 000		40 000 000	45 434 272	2,63
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 11.01.18-10.01.19**	EUR		21 200 000		21 200 000	24 090 868	1,39
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 08.03.18-07.03.19**	EUR		20 000 000		20 000 000	22 748 041	1,31
FRANCE, REPUBLIC OF BTF-REG-S TB 0.00000% 13.12.17-05.12.18**	EUR		38 165 000		38 165 000	43 350 451	2,51
FRANCE, REPUBLIC OF BTF-REG-S TB 0.00000% 24.01.18-04.07.18**	EUR	52 645 000		52 645 000			
FRANCE, REPUBLIC OF BTF-REG-S TB 0.00000% 21.02.18-01.08.18**	EUR	45 400 000		45 400 000			
FRANCE, REPUBLIC OF BTF-REG-S TB 0.00000% 21.03.18-29.08.18**	EUR	13 200 000		13 200 000			
FRANCE, REPUBLIC OF BTF-REG-S TB 0.00000% 05.09.18-13.02.19**	EUR		6 000 000		6 000 000	6 821 615	0,39
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 11.10.17-11.04.18**	EUR	36 200 000		36 200 000			
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 15.11.17-16.05.18**	EUR	40 000 000		40 000 000			
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 14.02.18-15.08.18**	EUR	45 000 000		45 000 000			
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 11.04.18-10.10.18**	EUR		50 200 000		50 200 000	56 961 405	3,29
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 13.06.18-05.12.18**	EUR		37 600 000		37 600 000	42 701 433	2,47
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 15.08.18-13.02.19**	EUR		45 000 000		45 000 000	51 168 746	2,96
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 13.04.17-13.04.18**	EUR	9 000 000		9 000 000			
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 14.06.17-14.06.18**	EUR	47 500 000		47 500 000			
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 14.07.17-13.07.18**	EUR	8 650 000		8 650 000			
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 12.01.18-14.01.19**	EUR		18 800 000		18 800 000	21 329 387	1,23
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 29.03.18-28.09.18**	EUR		34 300 000		34 300 000		
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 13.04.18-12.04.19**	EUR		34 300 000		34 300 000	38 831 118	2,24
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 31.05.18-30.11.18**	EUR		31 750 000		31 750 000	36 031 070	2,08
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 28.09.18-29.03.19**	EUR		20 000 000		20 000 000	22 656 347	1,31
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 31.07.18-31.01.19**	EUR		43 600 000		43 600 000	49 439 808	2,86
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 08.11.17-30.04.18**	EUR	47 770 000		47 770 000			
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 07.02.18-31.07.18**	EUR	27 200 000		27 200 000			
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 07.03.18-31.08.18**	EUR	44 600 000		44 600 000			
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 05.04.18-27.09.18**	EUR		47 770 000		47 770 000		
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 04.07.18-31.01.19**	EUR		44 000 000		44 000 000	50 022 178	2,89
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 05.09.18-28.02.19**	EUR		47 770 000		47 770 000	54 333 100	3,14
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 07.04.17-06.04.18**	EUR	50 550 000		50 550 000			
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 16.06.17-15.06.18**	EUR	45 120 000		45 120 000			
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 18.08.17-17.08.18**	EUR	32 500 000		32 500 000			
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 15.09.17-14.09.18**	EUR		44 000 000		44 000 000		
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 08.12.17-07.12.18**	EUR		45 120 000		45 120 000	51 227 898	2,96
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 16.02.18-15.02.19**	EUR		33 000 000		33 000 000	37 496 790	2,17
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 09.03.18-08.03.19**	EUR		44 000 000		44 000 000	50 011 196	2,89
Total EUR					704 655 723	40,73	

USD

AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.12.17-06.12.18**	USD		60 800 000	60 800 000	59 157 796	3,42	
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.12.17-07.06.18**	USD	60 800 000		60 800 000			
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 01.02.18-31.01.19**	USD	35 300 000		35 300 000	34 221 190	1,98	
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 25.01.18-26.07.18**	USD	7 800 000		7 800 000			
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 01.02.18-02.08.18**	USD	35 300 000		35 300 000			
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.05.18-29.11.18**	USD	32 800 000		32 800 000	31 927 591	1,85	
Total USD					125 306 577	7,24	
Total Bons du Trésor, coupon zéro					829 962 299	47,97	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 5

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Obligations du Trésor, taux fixe							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25**	USD	8 852 500	5 735 400	654 100	13 933 800	12 886 944	0,75
Total USD						12 886 944	0,75
Total Obligations du Trésor, taux fixe						12 886 944	0,75
Total Instruments analogues aux titres						842 849 244	48,72
Total des valeurs mobilières						1 301 969 097	75,25
(dont en prêt						0,00)	
Avoirs en banque à vue					430 837 004	24,90	
Instruments financiers dérivés					-6 226 622	-0,36	
Autres actifs					3 634 898	0,21	
Fortune totale du fonds					1 730 214 377	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-372 074 700		
Autres engagements					-3 392 112		
Fortune nette du fonds					1 354 747 565		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2018	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	465 064 359	26,87
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	830 678 116	48,02
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	1 295 742 475	74,89

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

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

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 21.12.18*	1 792	EUR	68 861 752	1 112 116	0.06
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18*	136	CHF	12 329 760	216 240	0.01
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.12.18*	88	GBP	8 391 921	247 403	0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.12.18*	750	USD	38 450 511	1 344 037	0.08
TOPIX INDX FUTURE 13.12.18*	264	JPY	41 263 210	3 189 811	0.18
S&P500 EMINI FUTURE 21.12.18*	1 234	USD	175 923 927	1 545 436	0.10
			345 221 081	7 655 043	0.44
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations					
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.18*	190	EUR	26 695 583	-649 498	-0.04
SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.18*	82	EUR	10 163 895	44 350	0.00
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.18*	589	USD	68 339 034	-696 696	-0.04
CANADA 10YR BOND FUTURE 18.12.18*	116	CAD	11 625 416	-117 290	-0.01
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.12.18*	376	AUD	34 241 810	-291 403	-0.01
			151 065 738	-1 710 537	-0.10

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 496 286 819

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	184 471 744	CHF	178 316 844	02.10.2018	-1 875 155	-0.11
USD	3 706 614	CHF	3 585 259	02.10.2018	-35 361	0.00
CHF	17 099	CAD	23 119	02.10.2018	371	0.00
GBP	786 377	CHF	988 463	02.10.2018	-13 221	0.00
AUD	291 192	CHF	203 030	02.10.2018	-2 774	0.00
EUR	1 508 590	CHF	1 697 314	02.10.2018	-14 261	0.00

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 5

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
USD	1 413 337	CHF	1 368 180	02.10.2018	-12 368	0.00
EUR	315 280	CHF	354 802	02.10.2018	-2 900	0.00
AUD	324 320	CHF	226 266	02.10.2018	-2 952	0.00
EUR	474 859	CHF	534 383	02.10.2018	-4 370	0.00
AUD	540 196	CHF	376 732	02.10.2018	-5 059	0.00
AUD	11 535 430	CHF	8 048 674	02.10.2018	-104 149	-0.01
EUR	61 361 152	CHF	69 137 083	02.10.2018	-480 409	-0.03
CAD	11 186 630	CHF	8 280 410	02.10.2018	-173 171	-0.01
GBP	32 173 095	CHF	40 366 489	02.10.2018	-615 473	-0.04
GBP	1 656 554	CHF	2 072 783	02.10.2018	-37 329	0.00
AUD	719 270	CHF	501 194	02.10.2018	-7 159	0.00
CAD	827 138	CHF	608 022	02.10.2018	-17 034	0.00
USD	12 993 042	CHF	12 590 973	02.10.2018	-100 631	-0.01
EUR	4 135 632	CHF	4 665 378	02.10.2018	-26 717	0.00
CHF	14 520 887	EUR	12 845 000	16.10.2018	50 232	0.00
USD	152 694 650	CHF	146 602 286	16.10.2018	-2 360 365	-0.14
EUR	582 324 190	CHF	654 529 478	16.10.2018	-6 047 802	-0.34
EUR	19 967 801	CHF	22 701 313	16.10.2018	50 226	0.00
AUD	13 410 409	CHF	9 429 998	02.11.2018	-21 305	0.00
CAD	11 990 648	CHF	9 001 620	02.11.2018	-38 548	0.00
GBP	34 616 026	CHF	44 012 892	02.11.2018	-12 984	0.00
EUR	67 795 513	CHF	76 650 827	02.11.2018	-238 026	-0.01
USD	202 584 737	CHF	197 256 556	02.11.2018	-22 434	0.00
					-12 171 128	-0.70

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

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

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 ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.06.18	USD	70	0
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.18	USD	70	70

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.06.18	EUR	166	1 446
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.09.18	EUR	2 493	2 493
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.12.18	EUR	1 792	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18	CHF	136	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.06.18	CHF	0	136
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.09.18	CHF	136	136
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.06.18	GBP	0	88
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.09.18	GBP	88	88
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.12.18	GBP	88	0
TOPIX INDEX FUTURE 07.06.18	JPY	43	307
S&P500 EMINI FUTURE 15.06.18	USD	52	1 138
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.06.18	USD	118	1 013
TOPIX INDEX FUTURE 13.09.18	JPY	307	307
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.09.18	USD	1 250	1 250
S&P500 EMINI FUTURE 21.09.18	USD	1 234	1 234
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.12.18	USD	750	0
TOPIX INDX FUTURE 13.12.18	JPY	264	0
S&P500 EMINI FUTURE 21.12.18	USD	1 234	0

Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations

EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.06.18	EUR	0	109
SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.06.18	EUR	0	93
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.18	EUR	190	0
SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.18	EUR	82	0
SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.09.18	EUR	93	93
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.06.18	USD	225	433
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.18	AUD	0	376
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.06.18	USD	70	70
CANADA 10YR BOND FUTURE 20.06.18	CAD	0	116
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.18	USD	603	603
CANADA 10YR BOND FUTURE 19.09.18	CAD	116	116
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.09.18	AUD	376	376
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.18	USD	589	0
CANADA 10YR BOND FUTURE 18.12.18	CAD	116	0
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.12.18	AUD	376	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	85 139 146	USD	88 809 000	06.04.2018
CHF	751 466 745	EUR	638 571 190	06.04.2018
CHF	72 091 641	EUR	61 261 055	06.04.2018
CHF	8 767 706	AUD	11 914 424	06.04.2018

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	44 338 439	GBP	32 927 265	06.04.2018
CHF	172 895 098	USD	180 347 602	06.04.2018
CHF	8 607 870	CAD	11 493 282	06.04.2018
AUD	11 914 424	CHF	8 746 021	04.05.2018
USD	180 347 602	CHF	172 488 054	04.05.2018
CAD	11 493 282	CHF	8 592 033	04.05.2018
GBP	32 927 265	CHF	44 287 171	04.05.2018
EUR	61 261 055	CHF	72 066 279	04.05.2018
CHF	1 193 776	GBP	878 268	04.05.2018
EUR	303 685	CHF	360 133	04.05.2018
USD	681 131	CHF	652 936	04.05.2018
CHF	8 903 113	AUD	11 914 424	04.05.2018
AUD	53 598	CHF	40 007	04.05.2018
CHF	1 172 796	USD	1 182 475	04.05.2018
CHF	8 883 571	CAD	11 493 282	04.05.2018
CHF	43 711 467	GBP	32 048 997	04.05.2018
CHF	73 630 659	EUR	61 564 740	04.05.2018
CHF	179 547 013	USD	181 028 733	04.05.2018
EUR	997 719	CHF	1 193 260	04.05.2018
EUR	638 571 190	CHF	751 164 062	08.05.2018
USD	88 809 000	CHF	84 913 393	08.05.2018
CHF	7 065 900	EUR	6 000 000	08.05.2018
CHF	12 007 458	EUR	10 031 000	08.05.2018
CHF	10 102 879	EUR	8 442 000	08.05.2018
CHF	88 067 800	USD	88 809 000	08.05.2018
CHF	135 233 616	EUR	113 080 000	08.05.2018
CHF	599 173 165	EUR	501 018 190	08.05.2018
AUD	11 914 424	CHF	8 879 642	05.06.2018
CAD	11 493 282	CHF	8 865 101	05.06.2018
CHF	39 906	AUD	53 598	05.06.2018
CHF	384 097	USD	387 522	05.06.2018
CHF	1 192 808	EUR	997 719	05.06.2018
EUR	452 034	CHF	539 909	05.06.2018
EUR	61 564 740	CHF	73 602 801	05.06.2018
GBP	349 970	CHF	475 037	05.06.2018
GBP	32 048 997	CHF	43 656 150	05.06.2018
USD	1 182 475	CHF	1 169 692	05.06.2018
USD	181 028 733	CHF	179 071 813	05.06.2018
AUD	309 016	CHF	230 163	05.06.2018
CAD	306 652	CHF	232 775	05.06.2018
CHF	16 803	USD	17 061	05.06.2018
CHF	627 138	GBP	479 300	05.06.2018
CHF	8 726 598	CAD	11 493 282	05.06.2018
CHF	8 837 286	AUD	11 860 827	05.06.2018
CHF	42 376 132	GBP	32 398 967	05.06.2018
CHF	70 062 127	EUR	61 019 054	05.06.2018
CHF	179 059 966	USD	181 823 686	05.06.2018
EUR	71 215	CHF	81 777	05.06.2018
EUR	113 080 000	CHF	135 187 253	07.06.2018
EUR	501 018 190	CHF	598 967 747	07.06.2018
USD	88 809 000	CHF	87 847 998	07.06.2018
CHF	30 697 312	EUR	25 702 000	07.06.2018
CHF	135 027 132	EUR	113 080 000	07.06.2018
EUR	113 080 000	CHF	135 027 132	07.06.2018
EUR	25 308 000	CHF	30 201 302	07.06.2018
CHF	705 023 373	EUR	613 704 190	07.06.2018
CHF	87 949 595	USD	88 809 000	07.06.2018
AUD	11 860 827	CHF	8 814 361	05.07.2018
CAD	11 493 282	CHF	8 709 885	05.07.2018
CHF	81 749	EUR	71 215	05.07.2018
CHF	232 344	CAD	306 652	05.07.2018
CHF	229 582	AUD	309 016	05.07.2018
EUR	61 019 054	CHF	70 033 643	05.07.2018
GBP	479 300	CHF	626 377	05.07.2018
GBP	32 398 967	CHF	42 324 618	05.07.2018
USD	17 061	CHF	16 757	05.07.2018
USD	181 823 686	CHF	178 564 497	05.07.2018
EUR	736 682	CHF	848 179	05.07.2018
GBP	639 803	CHF	837 919	05.07.2018
USD	2 106 327	CHF	2 071 061	05.07.2018
AUD	16 380	CHF	12 023	05.07.2018
CHF	198 012	USD	199 554	05.07.2018
CHF	319 111	EUR	275 490	05.07.2018
GBP	578 926	CHF	757 876	05.07.2018
CHF	8 452 953	CAD	11 186 630	05.07.2018
CHF	8 484 458	AUD	11 551 810	05.07.2018
CHF	43 879 846	GBP	33 518 070	05.07.2018
CHF	71 391 197	EUR	61 684 521	05.07.2018
CHF	182 694 395	USD	183 947 075	05.07.2018
EUR	613 704 190	CHF	704 722 658	10.07.2018
USD	88 809 000	CHF	87 678 195	10.07.2018
USD	24 701 000	CHF	24 198 458	10.07.2018
USD	4 097 000	CHF	4 039 912	10.07.2018
CHF	116 817 857	USD	117 607 000	10.07.2018
CHF	709 374 536	EUR	613 704 190	10.07.2018
CHF	11 996	AUD	16 380	03.08.2018
CHF	757 060	GBP	578 926	03.08.2018

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
EUR	275 490	CHF	318 996	03.08.2018
USD	199 554	CHF	197 529	03.08.2018
CHF	254 413	GBP	194 817	03.08.2018
EUR	178 712	CHF	206 454	03.08.2018
AUD	11 551 810	CHF	8 463 780	03.08.2018
CAD	11 186 630	CHF	8 435 837	03.08.2018
EUR	61 684 521	CHF	71 366 215	03.08.2018
GBP	33 518 070	CHF	43 829 737	03.08.2018
USD	183 947 075	CHF	182 247 404	03.08.2018
CHF	8 502 062	CAD	11 186 630	03.08.2018
CHF	8 488 000	AUD	11 535 430	03.08.2018
CHF	16 616 665	EUR	14 380 000	21.08.2018
EUR	613 704 190	CHF	709 064 616	21.08.2018
USD	117 607 000	CHF	116 412 113	21.08.2018
CHF	6 465 852	USD	6 512 350	21.08.2018
CHF	110 471 409	USD	111 094 650	21.08.2018
CHF	691 020 791	EUR	599 324 190	21.08.2018
AUD	11 535 430	CHF	8 466 072	05.09.2018
CAD	11 186 630	CHF	8 483 448	05.09.2018
CHF	481 342	EUR	415 292	05.09.2018
CHF	543 388	GBP	418 272	05.09.2018
EUR	62 138 723	CHF	72 004 426	05.09.2018
GBP	32 744 327	CHF	42 546 669	05.09.2018
USD	1 152 658	CHF	1 141 054	05.09.2018
USD	184 146 629	CHF	182 251 576	05.09.2018
CHF	198 763	GBP	152 960	05.09.2018
CHF	419 420	EUR	362 279	05.09.2018
CHF	1 225 749	USD	1 239 984	05.09.2018
USD	412 441	CHF	408 238	05.09.2018
CHF	203 514	AUD	291 192	05.09.2018
CHF	1 697 887	EUR	1 508 590	05.09.2018
CAD	23 119	CHF	17 130	05.09.2018
CHF	989 687	GBP	786 377	05.09.2018
EUR	599 324 190	CHF	690 796 045	21.09.2018
USD	111 094 650	CHF	110 187 562	21.09.2018
USD	41 600 000	CHF	40 479 213	21.09.2018
CHF	26 278 443	EUR	23 000 000	21.09.2018
EUR	6 000 000	CHF	6 736 914	21.09.2018
CHF	146 934 855	USD	152 694 650	21.09.2018
CHF	654 730 380	EUR	582 324 190	21.09.2018
CHF	22 710 450	EUR	19 971 200	28.09.2018
USD	184 471 744	CHF	178 316 844	02.10.2018
USD	3 706 614	CHF	3 585 259	02.10.2018
CHF	17 099	CAD	23 119	02.10.2018
GBP	786 377	CHF	988 463	02.10.2018
AUD	291 192	CHF	203 030	02.10.2018
EUR	1 508 590	CHF	1 697 314	02.10.2018
USD	1 413 337	CHF	1 368 180	02.10.2018
EUR	315 280	CHF	354 802	02.10.2018
AUD	324 320	CHF	226 266	02.10.2018
EUR	474 859	CHF	534 383	02.10.2018
AUD	540 196	CHF	376 732	02.10.2018
AUD	11 535 430	CHF	8 048 674	02.10.2018
EUR	61 361 152	CHF	69 137 083	02.10.2018
CAD	11 186 630	CHF	8 280 410	02.10.2018
GBP	32 173 095	CHF	40 366 489	02.10.2018
GBP	1 656 554	CHF	2 072 783	02.10.2018
AUD	719 270	CHF	501 194	02.10.2018
CAD	827 138	CHF	608 022	02.10.2018
USD	12 993 042	CHF	12 590 973	02.10.2018
EUR	4 135 632	CHF	4 665 378	02.10.2018
CHF	14 520 887	EUR	12 845 000	16.10.2018
USD	152 694 650	CHF	146 602 286	16.10.2018
EUR	582 324 190	CHF	654 529 478	16.10.2018
EUR	19 967 801	CHF	22 701 313	16.10.2018
AUD	13 410 409	CHF	9 429 998	02.11.2018
CAD	11 990 648	CHF	9 001 620	02.11.2018
GBP	34 616 026	CHF	44 012 892	02.11.2018
EUR	67 795 513	CHF	76 650 827	02.11.2018
USD	202 584 737	CHF	197 256 556	02.11.2018

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche
Commitment 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 du 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:
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 vala-
ble 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

AUD 1 = CHF 0.706764	HKD 1 = CHF 0.124832
CAD 1 = CHF 0.755686	JPY 1 = CHF 0.008600
EUR 1 = CHF 1.134553	USD 1 = CHF 0.976800
GBP 1 = CHF 1.273796	

FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Fortune nette du fonds en CHF		1 392 705 678.78	1 346 958 966.99	1 224 818 659.29
	CH0237262990			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		101.95	101.83	100.08
Nombre de parts en circulation		13 660 883,0000	13 226 956,0000	12 237 786,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
European Investment Bank	4,44
Swiss Confederation	4,42
Italy, Republic	4,02
Spain Letras del Tes	3,22
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,89
Netherlands Government Bonds	2,82
France, Republic	2,39
Oesterreichische Kontrollbank AG	2,01
Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken	1,88
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	1,87
Autres	58,62
Total	88,58

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

Compte de fortune

	30.9.2018	31.3.2018
	CHF	CHF
Valeurs vénables		
Avoirs en banque		
– à vue	135 521 310.31	175 441 541.78 ¹
Instruments du marché monétaire	102 125 331.37	47 134 083.90
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	1 147 262 343.29	1 146 719 316.22
Instruments financiers dérivés	14 073 822.22	-30 737 885.89
Autres actifs	11 366 929.14	11 770 392.14
Fortune totale du fonds	1 410 349 736.33	1 350 327 448.15
Prêts	-14 192 067.89	0.00
Autres engagements	-3 451 989.66	-3 368 481.16
Fortune nette du fonds	1 392 705 678.78	1 346 958 966.99

Compte de résultats

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	134 033.16	228 514.54
Intérêts négatifs	-328 717.44	-782 907.97
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	9 315 810.34	18 686 006.30
Participation des souscripteurs aux revenus nets cours	29 343.44	180 638.91
Total des revenus	9 150 469.50	18 312 251.78
Charges		
Intérêts passifs	-56 097.01	-168 944.58
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-6 925 373.63	-13 000 983.81
Autres charges	-752.21	-90.82
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets cours	-704.97	0.00
Total des charges	-6 982 927.82	-13 170 019.21
Résultat net	2 167 541.68	5 142 232.57
Gains et pertes en capitaux réalisés	-16 533 829.87	25 424 936.70
Résultat réalisé	-14 366 288.19	30 567 169.27
Gains et pertes en capitaux non réalisés	17 690 134.09	-6 306 446.92
Résultat total	3 323 845.90	24 260 722.35

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	1 346 958 966.99	1 224 818 659.29
Impôt anticipé fédéral payé	-1 829 092.51	-2 736 865.59
Solde des mouvements des parts	44 251 958.40	100 616 450.94
Résultat total	3 323 845.90	24 260 722.35
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	1 392 705 678.78	1 346 958 966.99

Evolution des parts en circulation

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	13 226 956,0000	12 237 786,0000
Parts émises	442 565,0000	989 170,0000
Parts rachetées	-8 638,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	13 660 883,0000	13 226 956,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	433 927,0000	989 170,0000

¹ Au 31 mars 2018, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de EFG Bank SA pour un montant de 17 840 000 CHF et en faveur de Goldman Sachs pour un montant de 510 000 CHF.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

CHF							
AMERICA MOVIL SAB DE CV 1.12500% 12-12.09.18*	CHF	8 000 000	8 000 000				
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 078 000	0,15	
BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV 3.00000% 14-31.03.20*	CHF	1 550 000		1 550 000	1 605 800	0,11	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.62500% 12-05.03.19*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 038 400	0,29	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 332 500	0,38	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 2.62500% 09-12.08.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 028 800	0,07	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 12-25.04.18*	CHF	10 000 000	10 000 000				
SOCIETE GENERALE SA 0.87500% 13-19.06.18*	CHF	7 000 000	7 000 000				
ZURICH INSURANCE CO 1.12500% 13-18.09.19*	CHF		5 000 000	5 000 000	5 074 000	0,36	
Total CHF					19 157 500	1,36	
EUR							
CITIGROUP INC 5.00000% 04-02.08.19*	EUR	10 000 000		10 000 000	11 831 688	0,84	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 2.37500% 13-13.05.33*	EUR	5 000 000		5 000 000	6 507 356	0,46	
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22*	EUR	2 000 000		2 000 000	2 321 307	0,16	
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 2.45000% 15-26.01.27*	EUR	2 000 000		2 000 000	2 402 677	0,17	
Total EUR					23 063 029	1,64	
USD							
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.12500% 16-10.12.20*	USD	5 000 000		5 000 000	4 844 537	0,34	
ORANGE SA 2.75000% 14-06.02.19*	USD	10 000 000		10 000 000	9 770 637	0,69	
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV LD-REG-S 3.75000% 18-12.09.23*	USD		3 000 000	3 000 000	2 903 338	0,21	
Total USD					17 518 512	1,24	
Total Notes, taux fixe					59 739 041	4,24	

Notes, taux variable

CHF							
SWISS REINSURANCE CO-SUB 7.500%/VAR 13-01.09.45*	CHF	2 900 000		2 900 000	3 103 000	0,22	
Total CHF					3 103 000	0,22	
EUR							
BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.750%/VAR 04-06.05.19*	EUR	1 500 000		1 500 000	1 712 041	0,12	
Total EUR					1 712 041	0,12	
USD							
COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S 3M LIBOR+45BP 17-10.03.20*	USD	2 000 000		2 000 000	1 959 031	0,14	
MORGAN STANLEY 3M LIBOR+118BP 17-20.01.22*	USD	5 000 000		5 000 000	4 952 298	0,35	
Total USD					6 911 329	0,49	
Total Notes, taux variable					11 726 370	0,83	

Medium Term notes, taux fixe

CHF							
ABN AMRO BANK NV 1.12500% 13-25.10.18*	CHF	7 000 000		7 000 000	7 008 400	0,50	
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 003 000	0,21	
ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.50000% 13-19.06.19*	CHF	4 500 000		4 500 000	4 558 050	0,32	
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 782 500	0,41	
AUCHAN HOLDING SA-REG-S 1.50000% 14-03.06.24*	CHF	1 650 000		1 650 000	1 719 300	0,12	
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 000 000	0,07	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.25000% 05-14.10.20*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 174 000	0,23	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 3.12500% 07-02.07.18*	CHF	12 000 000	12 000 000				
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-06.11.18*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 010 800	0,28	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-09.11.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 175 000	0,08	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-22.05.20*	CHF	3 475 000		3 475 000	3 553 188	0,25	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 015 000	0,14	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.50000% 13-28.11.18*	CHF	6 000 000		6 000 000	6 011 400	0,43	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 051 000	0,15	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.75000% 14-27.09.21*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 045 000	0,15	
BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 2.12500% 05-12.10.18*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 003 500	0,35	
BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 3.25000% 07-16.07.19*	CHF	10 000 000	5 000 000	15 000 000	15 474 000	1,10	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.50000% 11-09.12.25*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 825 000	0,41	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.37500% 11-19.04.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 340 500	0,24	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.87500% 12-23.05.22*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 154 000	0,15	
CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD 1.37500% 14-28.05.19*	CHF		3 000 000	3 000 000	3 033 600	0,22	
CITIGROUP INC 3.00000% 07-21.03.19*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 032 800	0,14	
CITIGROUP INC 3.12500% 06-27.09.21*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 635 750	0,12	
CORP ANDINA DE FOMENTO 1.50000% 10-11.09.18*	CHF	2 500 000	6 000 000	8 500 000			
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 965 000	0,14	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 15-15.09.23*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 034 000	0,29	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25*	CHF	3 300 000		3 300 000	3 364 350	0,24	
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00000% 15-14.04.23*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 043 000	0,14	
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 0.55000% 16-15.04.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 018 000	0,14	
DANSKE BANK AS 2.12500% 11-17.05.18*	CHF	5 000 000	5 000 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 412 500	0,38	
DNB BANK ASA 1.75000% 12-18.04.18*	CHF	1 310 000	1 310 000				
DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 403 750	0,24	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.25000% 13-12.07.18*	CHF	1 000 000	1 000 000				
ENGIE SA 1.12500% 12-09.10.20*	CHF	5 000 000	4 500 000	9 500 000	9 766 000	0,69	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 06-30.06.36*	CHF	3 000 000		3 000 000	4 198 500	0,30	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 10-24.08.22*	CHF	2 350 000			2 350 000	2 567 375	0,18	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	9 350 000	10 650 000		20 000 000	21 900 000	1,55	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.12500% 14-03.09.19*	CHF		14 500 000		14 500 000	14 684 150	1,04	
GENERAL ELECTRIC CO 4.50000% 08-09.10.18*	CHF	2 550 000			2 550 000	2 552 550	0,18	
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.62500% 12-03.12.18*	CHF	3 800 000			3 800 000	3 818 240	0,27	
ILE DE FRANCE 3.25000% 07-27.11.18*	CHF	17 000 000			17 000 000	17 103 700	1,21	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	9 100 000	2 900 000		12 000 000	13 764 000	0,98	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.75000% 09-07.05.19*	CHF		15 000 000		15 000 000	15 316 500	1,09	
JPMORGAN CHASE & CO 0.45000% 16-11.11.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 946 000	0,14	
KOREA GAS CORP 1.12500% 13-12.02.20*	CHF	3 350 000			3 350 000	3 411 975	0,24	
KOREA NATIONAL OIL CORP 1.62500% 13-29.11.18*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 018 500	0,36	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	12 000 000			12 000 000	14 058 000	1,00	
LAFARGEHOLCIM LTD 4.00000% 09-11.09.18*	CHF	6 000 000		6 000 000				
MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 024 000	0,21	
MORGAN STANLEY 3.12500% 06-21.11.18*	CHF	2 000 000	5 000 000		7 000 000	7 036 400	0,50	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23*	CHF	7 000 000			7 000 000	7 339 500	0,52	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 17-06.08.38*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 397 500	0,17	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.37500% 06-27.01.23*	CHF	10 000 000			10 000 000	11 125 000	0,79	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.50000% 06-27.12.18*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 038 500	0,36	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.25000% 10-03.09.19*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 026 800	0,07	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.37500% 12-13.09.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 094 500	0,08	
NIBC BANK NV 1.37500% 16-17.06.19*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 016 600	0,14	
NORDEA BANK AB 0.87500% 13-25.09.18*	CHF	5 000 000		5 000 000				
NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 000 000	0,14	
NORDEA BANK ABP 0.75000% 14-04.10.19*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 023 000	0,14	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK 1.12500% 12-24.05.18*	CHF	5 000 000		5 000 000				
ONTARIO, PROVINCE OF 3.75000% 08-30.07.18*	CHF	10 000 000		10 000 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.00000% 12-18.09.20*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 115 000	0,36	
POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 12-15.05.18*	CHF	15 000 000		15 000 000				
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21*	CHF	10 000 000			10 000 000	10 307 250	0,73	
QUEBEC, PROVINCE OF 3.87500% 09-11.12.18*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 044 500	0,36	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 636 250	0,19	
RABOBANK NEDERLAND NV 3.62500% 09-02.07.19*	CHF	7 000 000	3 000 000		10 000 000	10 317 000	0,73	
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 190 500	0,23	
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 2.62500% 06-06.11.19*	CHF	3 000 000	5 500 000		8 500 000	8 796 650	0,62	
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 965 000	0,35	
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 250 000	0,16	
SNCF RESEAU 3.00000% 09-24.04.19*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 102 500	0,36	
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.75000% 09-23.01.19*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 054 000	0,36	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 340 000	0,38	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25000% 13-20.12.19*	CHF	1 700 000			1 700 000	1 731 620	0,12	
SWISSCOM AG 3.25000% 09-14.09.18*	CHF	12 000 000		12 000 000				
SYNGENTA FINANCE LTD REG-S 0.75000% 14-01.11.19*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 519 250	0,25	
TELEFONICA EMISIONES SA 2.71800% 12-14.12.18*	CHF	3 000 000	2 000 000		5 000 000	5 031 500	0,36	
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.59500% 13-23.10.20*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 048 000	0,07	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 980 500	0,21	
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 14-03.09.20*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 046 500	0,22	
ZURICH INSURANCE CO 2.37500% 11-23.11.18*	CHF	14 000 000			14 000 000	14 058 800	1,00	
Total CHF						381 608 498	27,06	
EUR								
ABN AMRO BANK NV 1.00000% 16-13.04.31*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 312 882	0,23	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.75000% 16-17.03.36*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 767 661	0,13	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 18-20.02.28*	EUR	10 000 000			10 000 000	11 408 787	0,81	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 3.50000% 17-10.02.27*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 187 453	0,08	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 0.25000% 15-07.05.25*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 231 598	0,16	
BARCLAYS PLC-REG-S 1.50000% 14-01.04.22*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 464 825	0,25	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.00000% 15-13.03.45*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 379 466	0,10	
BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 14-05.09.18*	EUR	4 270 000		4 270 000				
CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.20*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 149 541	0,08	
CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.50000% 16-01.06.21*	EUR	4 500 000			4 500 000	5 105 847	0,36	
DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.25000% 15-27.10.25*	EUR	7 000 000			7 000 000	8 242 575	0,58	
EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 266 492	0,23	
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.75000% 17-03.05.27*	EUR	20 000 000			20 000 000	22 701 273	1,61	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.75000% 13-15.03.40*	EUR		2 500 000		2 500 000	3 536 743	0,25	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.25000% 14-13.11.26*	EUR	4 000 000			4 000 000	4 784 320	0,34	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 2.00000% 13-30.04.20*	EUR	352 000			352 000	411 298	0,03	
ISRAEL, STATE OF-REG-S 2.87500% 14-29.01.24*	EUR	10 500 000			10 500 000	13 216 332	0,94	
JEFFERIES GROUP INC-REG-S 2.37500% 14-20.05.20*	EUR	880 000			880 000	1 033 538	0,07	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 235 609	0,16	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23*	EUR	3 000 000			3 000 000	4 073 534	0,29	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.62500% 17-22.02.27*	EUR	10 000 000	7 000 000		17 000 000	19 244 384	1,36	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.12500% 17-15.09.32*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 418 227	0,24	
LANXESS AG-REG-S 1.00000% 16-07.10.26*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 634 446	0,12	
MADRILENA RED DE GAS FINANCE BV-REG-S 3.77900% 13-11.09.18*	EUR	4 000 000		4 000 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 1.62500% 15-06.03.24*	EUR	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 308 816	0,16	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 1.25000% 16-27.05.36*	EUR	500 000			500 000	551 180	0,04	
NIBC BANK NV-REG-S 2.00000% 15-26.07.18*	EUR	5 000 000		5 000 000				
NTPC LTD-REG-S 2.75000% 17-01.02.27*	EUR	877 000		877 000				
SAMPO OYJ-REG-S 2.25000% 18-27.09.30*	EUR		5 500 000		5 500 000	6 298 382	0,45	
SANOFI-REG-S 1.87500% 18-21.03.38*	EUR	3 000 000		3 000 000				
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 09-14.05.18*	EUR	10 000 000		10 000 000				
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 5.62500% 08-11.06.18*	EUR	5 000 000		5 000 000				
STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 1.62500% 13-20.11.18*	EUR	5 000 000			5 000 000	5 686 528	0,40	
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 16-26.10.26*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 354 422	0,24	
Total EUR						137 006 158	9,71	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
USD								
BANK OF AMERICA CORP 2.65000% 14-01.04.19*	USD	10 000 000			10 000 000	9 768 701	0,69	
SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 15-16.09.20*	USD	10 000 000			10 000 000	9 622 443	0,68	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.45000% 18-20.09.23*	USD		5 000 000		5 000 000	4 871 146	0,35	
Total USD						24 262 290	1,72	
Total Medium Term notes, taux fixe						542 876 945	38,49	
Medium Term notes, taux variable								
EUR								
BASF SE-REG-S 3M EURIBOR+20BP 17-15.11.19*	EUR	10 000 000			10 000 000	11 377 299	0,81	
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3M EURIBOR+20BP 15-20.04.18*	EUR	2 000 000		2 000 000				
CREDIT SUISSE LONDON-REG-S 3M EURIBOR+45BP 15-18.06.18*	EUR	5 000 000		5 000 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3M EURIBOR+50BP 12-04.01.22*	EUR	500 000			500 000	580 864	0,04	
FCE BANK PLC-REG-S 3M EURIBOR+118BP 16-11.08.18*	EUR	2 000 000		2 000 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3M EURIBOR+46BP 17-31.12.18*	EUR	10 000 000			10 000 000	11 354 926	0,81	
JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.638%/VAR 17-18.05.28*	EUR	1 584 000			1 584 000	1 802 405	0,13	
UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26*	EUR	1 850 000			1 850 000	2 274 456	0,16	
UNILEVER NV-REG-S 3M EURIBOR+18BP 15-03.06.18*	EUR	1 963 000		1 963 000				
XSTRATA FINANCE DUBAI LTD STEP UP 12-19.11.18*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 413 666	0,24	
Total EUR						30 803 617	2,18	
Total Medium Term notes, taux variable						30 803 617	2,18	
Obligations, taux fixe								
CHF								
ABB LTD 1.50000% 12-23.11.18*	CHF	13 000 000			13 000 000	13 040 300	0,92	
ADECO SA 2.62500% 12-18.12.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 117 000	0,15	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 495 000	0,18	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.87500% 10-31.05.19*	CHF	6 000 000			6 000 000	6 103 200	0,43	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25000% 13-16.12.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 118 500	0,22	
CIF EUROMORTGAGE 2.00000% 10-30.01.19*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 513 500	0,11	
CREDIT SUISSE 0.75000% 14-11.07.19*	CHF	2 000 000	4 000 000		6 000 000	6 049 200	0,43	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	10 000 000			10 000 000	11 005 000	0,78	
GENEVA, CANTON OF 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	12 000 000			12 000 000	11 778 000	0,84	
GENEVA, CANTON OF 2.50000% 10-06.04.22*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 495 000	0,39	
HSBC BANK PLC 2.37500% 11-04.04.18*	CHF	1 500 000		1 500 000				
LITHUANIA, REPUBLIC OF 2.00000% 12-11.04.18*	CHF	12 000 000		12 000 000				
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 650 000	0,33	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	15 000 000			15 000 000	17 430 000	1,24	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21*	CHF	8 000 000			8 000 000	8 348 000	0,59	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.12500% 13-24.07.20*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 580 000	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 12-13.08.19*	CHF		6 000 000		6 000 000	6 079 800	0,43	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	10 000 000			10 000 000	10 230 000	0,73	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 049 500	0,36	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 982 000	0,35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.37500% 09-01.11.19*	CHF		10 000 000		10 000 000	10 328 000	0,73	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 14-10.06.21*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 135 600	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 14-16.11.29*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 138 200	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 900 000	0,35	
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 983 500	0,21	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 1.37500% 13-16.10.19*	CHF	3 000 000	8 000 000		11 000 000	11 205 700	0,79	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 13-16.10.23*	CHF	7 000 000			7 000 000	7 710 500	0,55	
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 306 000	0,23	
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	20 000 000			20 000 000	21 740 000	1,54	
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	6 000 000			6 000 000	6 798 600	0,48	
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	500 000	10 000 000		10 500 000	12 609 450	0,89	
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	15 000 000			15 000 000	16 030 500	1,14	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 200 000	0,37	
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 0.12500% 16-27.07.18*	CHF	3 000 000		3 000 000				
TOTAL CAPITAL SA 3.12500% 06-28.06.18*	CHF	12 000 000		12 000 000				
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	1 400 000			1 400 000	1 427 300	0,10	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 17-27.01.26*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 992 500	0,21	
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 12-03.12.20*	CHF	6 300 000			6 300 000	6 448 050	0,46	
ZUERICH, CANTON OF 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 940 000	0,35	
Total CHF						246 957 900	17,51	
EUR								
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.87500% 15-25.05.31*	EUR	500 000			500 000	544 292	0,04	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26*	EUR	10 000 000			10 000 000	11 560 167	0,82	
BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 1.87500% 12-18.09.19*	EUR	100 000			100 000	115 812	0,01	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 17-22.06.27*	EUR	5 000 000			5 000 000	5 717 581	0,41	
CGNPC INTERNATIONAL LTD-REG-S 2.00000% 18-11.09.25*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 390 896	0,24	
CHINA DEVELOPMENT BANK CORP-REG-S 0.87500% 17-24.01.24*	EUR		3 212 000		3 212 000	3 591 472	0,25	
CIF EUROMORTGAGE 3.50000% 10-17.06.20*	EUR	2 300 000			2 300 000	2 774 138	0,20	
EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 2.75000% 14-18.06.26*	EUR	3 500 000			3 500 000	4 338 248	0,31	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 13-15.07.20*	EUR		12 000 000		12 000 000	14 078 707	1,00	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27*	EUR	6 000 000		6 000 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30*	EUR	7 000 000			7 000 000	9 326 856	0,66	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.00000% 17-25.05.48*	EUR	4 000 000			4 000 000	4 894 989	0,35	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30*	EUR	9 000 000			9 000 000	16 643 324	1,18	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42*	EUR	7 000 000		2 000 000	5 000 000	8 441 504	0,60	
MYLAN NV-REG-S 2.25000% 16-22.11.24*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 441 152	0,24	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33*	EUR	7 000 000		4 000 000	3 000 000	4 171 934	0,30	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26*	EUR	13 000 000			13 000 000	14 921 610	1,06	
SA DE GESTION DES STOCKS DE SEC-REG-S 0.62500% 16-20.10.28*	EUR	2 100 000			2 100 000	2 317 105	0,16	
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 0.50000% 15-27.04.18*	EUR	3 000 000		3 000 000				
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35*	EUR	3 500 000			3 500 000	3 896 537	0,28	
SPAIN, KINGDOM OF 4.85000% 10-31.10.20*	EUR	5 500 000	4 500 000	10 000 000				
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30*	EUR	6 500 000		3 500 000	3 000 000	3 491 357	0,25	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46*	EUR	3 000 000	3 500 000		6 500 000	7 944 782	0,56	
Total EUR						125 602 460	8,91	
USD								
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.95000% 15-24.09.20*	USD	10 000 000			10 000 000	9 675 205	0,69	
Total USD						9 675 205	0,69	
Total Obligations, taux fixe						382 235 565	27,10	
Obligations, coupon zéro								
CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 922 500	0,35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 984 000	0,35	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.00000% 17-23.09.18*	CHF	3 500 000		3 500 000				
Total CHF						9 906 500	0,70	
EUR								
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 16-15.09.23*	EUR	7 000 000			7 000 000	7 923 765	0,56	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.02.20*	EUR	17 000 000			17 000 000	19 424 100	1,38	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 16-15.01.22*	EUR		18 000 000		18 000 000	20 618 989	1,46	
Total EUR						47 966 854	3,40	
Total Obligations, coupon zéro						57 873 354	4,10	
Obligations, taux variable								
CHF								
DANSKE BANK AS-SUB 3.125%/VAR 13-18.12.25*	CHF	1 400 000			1 400 000	1 439 900	0,10	
SCOR SE-SUB 3.375%/VAR 14-PRP*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 050 500	0,07	
Total CHF						2 490 400	0,18	
EUR								
COCA-COLA CO/THE 3M EURIBOR+23BP 15-09.09.19*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 412 167	0,24	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.750%/ INFLATION INDX LKD 09-15.04.20*	EUR	15 000 000			15 000 000	20 264 196	1,44	
VIENNA INSR-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+439.7BP 13-09.10.43*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 627 565	0,19	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27*	EUR	1 434 000			1 434 000	1 669 660	0,12	
Total EUR						27 973 588	1,98	
Total Obligations, taux variable						30 463 988	2,16	
Obligations du Trésor, taux fixe								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.08.20*	USD		15 000 000		15 000 000	14 599 344	1,04	
Total USD						14 599 344	1,04	
Total Obligations du Trésor, taux fixe						14 599 344	1,04	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						1 130 318 225	80,14	
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public								
Notes, taux fixe								
USD								
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.87500% 18-14.06.29*	USD		3 800 000		3 800 000	3 584 761	0,25	
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.15000% 18-19.06.23*	USD		516 000		516 000	502 013	0,04	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.60000% 17-27.12.20*	USD	5 000 000			5 000 000	4 805 586	0,34	
INTESA SANPAOLO SPA 3.87500% 13-15.01.19*	USD	2 000 000			2 000 000	1 955 314	0,14	
Total USD						10 847 675	0,77	
Total Notes, taux fixe						10 847 675	0,77	
Medium Term notes, taux fixe								
EUR								
CORES-REG-S 1.50000% 15-27.11.22*	EUR	2 700 000			2 700 000	3 181 079	0,23	
Total EUR						3 181 079	0,23	
Total Medium Term notes, taux fixe						3 181 079	0,23	
Obligations, taux fixe								
USD								
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.37500% 18-20.09.21*	USD		3 000 000		3 000 000	2 915 364	0,21	
Total USD						2 915 364	0,21	
Total Obligations, taux fixe						2 915 364	0,21	
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						16 944 118	1,20	

Rapport semestriel au 30 septembre 2018
FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Instruments analogues aux titres

Bons du Trésor, coupon zéro

EUR							
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 14.03.18-14.03.19**	EUR	40 000 000		40 000 000	45 333 569	3,21	
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 31.05.18-30.11.18**	EUR		10 000 000	10 000 000	11 348 368	0,80	
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 12.05.17-11.05.18**	EUR	40 000 000	40 000 000				
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 19.01.18-18.01.19**	EUR		40 000 000	40 000 000	45 443 395	3,22	
Total EUR					102 125 332	7,24	

Total Bons du Trésor, coupon zéro					102 125 332	7,24	
--	--	--	--	--	--------------------	-------------	--

Total Instruments analogues aux titres					102 125 332	7,24	
---	--	--	--	--	--------------------	-------------	--

Total des valeurs mobilières					1 249 387 675	88,58	
-------------------------------------	--	--	--	--	----------------------	--------------	--

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

Avoirs en banque à vue					135 521 310	9,61	
Instruments financiers dérivés					14 073 822	1,00	
Autres actifs					11 366 929	0,81	

Fortune totale du fonds					1 410 349 736	100,00	
--------------------------------	--	--	--	--	----------------------	---------------	--

Engagements bancaires à court terme					-14 192 068		
Autres engagements					-3 451 989		

Fortune nette du fonds					1 392 705 679		
-------------------------------	--	--	--	--	----------------------	--	--

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2018	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	1 156 014 338	81,97
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	107 447 159	7,61
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	1 263 461 497	89,58

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

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

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 instruments de taux d'intérêt/Obligations

90DAY EURIBOR LIFFE FUTURE 17.06.19*	-80	EUR	22 748 926	-14 749	0.00
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.18*	-34	USD	5 123 865	134 921	0.01
			27 872 791	120 172	0.01

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

Swaps auf Indizes

GS/IBOXX EUR LIQUID HY EQS REC PERF 18-27.12.18**	15 000 000	EUR	17 576 163	166 590	0.01
GS/IBOXX EUR HY INDEX SWAP PAYER 3ML 18-27.12.18	15 000 000	EUR			
GS/IBOXX EUR LIQUID HY EQS PAY PERF 18-20.06.19**	15 000 000	EUR	17 326 181	259 655	0.02
GS/IBOXX EUR HY INDEX SWAP REC 3ML 18-20.06.19	15 000 000	EUR			
GS/IBOXX EUR LIQUID HY EQS PAYER PERF 18-20.09.19**	25 000 000	EUR	28 230 040	-72 991	-0.01
GS/IBOXX EUR HY INDEX SWAP REC 3ML FIX@-0.323% 18-20.09.19	25 000 000	EUR			
			63 132 384	353 254	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 21.12.18*	1 387	EUR	53 298 689	802 138	0.06
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18*	589	CHF	53 398 740	677 350	0.05
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.12.18*	360	GBP	34 330 587	979 040	0.07
OMX 30 INDEX FUTURE 19.10.18*	628	SEK	11 450 259	124 678	0.01
HANG SENG INDEX FUTURE 27.09.18*	70	HKD	12 121 275	-675 411	-0.05
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.12.18*	1 333	USD	68 339 375	1 317 233	0.09
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.12.18*	104	CAD	14 937 075	75 946	0.01
SPI 200 INDEX FUTURE 20.12.18*	65	AUD	7 113 753	34 455	0.00
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 21.12.18*	100	USD	14 955 296	276 044	0.02
TOPIX INDX FUTURE 13.12.18*	373	JPY	58 299 915	4 522 854	0.32
S&P500 EMINI FUTURE 21.12.18*	396	USD	56 455 328	496 087	0.04
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 21.12.18*	77	USD	9 956 776	164 718	0.01
			394 657 068	8 795 132	0.63

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 31.12.18*	200	USD	21 973 421	-163 309	-0.01
			21 973 421	-163 309	-0.01

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 416 630 489

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	125 000 000	CHF	145 003 125	19.12.2018	3 332 352	0.24
CHF	149 258 750	EUR	125 000 000	19.12.2018	-7 587 977	-0.54
EUR	125 000 000	CHF	149 237 500	19.12.2018	7 566 727	0.54
EUR	215 000 000	CHF	247 305 520	19.06.2019	4 085 225	0.29
USD	76 000 000	CHF	70 550 012	18.09.2019	-1 095 161	-0.08
EUR	110 000 000	CHF	123 211 335	18.09.2019	-1 102 417	-0.08
JPY	2 450 000 000	CHF	20 938 202	18.09.2019	-17 569	0.00
USD	6 000 000	CHF	5 580 409	18.09.2019	-75 789	-0.01
USD	12 000 000	CHF	11 175 578	18.09.2019	-136 818	-0.01
					4 968 573	0.35

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

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
EURO-OAT FUTURE 06.09.18	EUR	55	55
90DAY EURIBOR LIFFE FUTURE 17.06.19	EUR	0	80
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.06.18	USD	34	0
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.18	USD	34	34
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.18	USD	0	34

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.06.18	EUR	0	1 139
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.09.18	EUR	1 039	1 039
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.12.18	EUR	1 387	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18	CHF	589	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.06.18	CHF	0	590
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.09.18	CHF	590	590
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.06.18	GBP	0	365
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.09.18	GBP	365	365
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.12.18	GBP	360	0
OMX 30 INDEX FUTURE 19.10.18	SEK	628	0
TOPIX INDEX FUTURE 07.06.18	JPY	0	418
S&P500 EMINI FUTURE 15.06.18	USD	0	439
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 15.06.18	USD	0	113
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 15.06.18	USD	0	114
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 14.06.18	CAD	0	93
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.06.18	USD	0	1 133
CHF CURRENCY FUTURE 18.06.18	USD	48	541
HANG SENG INDEX FUTURE 28.06.18	HKD	0	70
JAPANESE YEN CROSS CURRENCY FUTURE 18.06.18	JPY	0	81
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 18.06.18	CHF	40	243

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 21.09.18	USD	113	113
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 21.09.18	USD	114	114
TOPIX INDEX FUTURE 13.09.18	JPY	418	418
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.09.18	CAD	93	93
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.09.18	USD	1 133	1 133
HANG SENG INDEX FUTURE 27.09.18	HKD	70	0
S&P500 EMINI FUTURE 21.09.18	USD	439	439
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.12.18	USD	1 333	0
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.12.18	CAD	104	0
SPI 200 INDEX FUTURE 20.12.18	AUD	65	0
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 21.12.18	USD	100	0
TOPIX INDX FUTURE 13.12.18	JPY	418	45
S&P500 EMINI FUTURE 21.12.18	USD	396	0
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 21.12.18	USD	77	0

Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations

US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	USD	0	200
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18	USD	200	200
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18	USD	200	0

Instrument	Monnaie	Nominal
------------	---------	---------

Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps

GS/MARKIT ITRX CREDIT DEFAULT SWAPI S28 5Y PAY 1.00000% 17-20.12.22	EUR	10 000 000
GS/MARKIT ITRX CREDIT DEFAULT SWAPI S28 5Y PAY 1.00000% 17-20.12.22	EUR	10 000 000

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	108 000 000	CHF	114 161 400	20.06.2018
EUR	108 000 000	CHF	128 124 720	20.06.2018
CHF	128 134 440	EUR	108 000 000	20.06.2018
CHF	149 539 375	EUR	125 000 000	20.06.2018
EUR	125 000 000	CHF	149 530 000	20.06.2018
CHF	130 929 700	EUR	110 000 000	19.09.2018
EUR	110 000 000	CHF	130 916 500	19.09.2018
USD	68 000 000	CHF	67 114 558	19.09.2018
JPY	2 450 000 000	CHF	22 029 997	19.09.2018
CHF	149 258 750	EUR	125 000 000	19.12.2018
EUR	125 000 000	CHF	149 237 500	19.12.2018
EUR	215 000 000	CHF	247 305 520	19.06.2019
USD	76 000 000	CHF	70 550 012	18.09.2019
EUR	110 000 000	CHF	123 211 335	18.09.2019
JPY	2 450 000 000	CHF	20 938 202	18.09.2019
USD	6 000 000	CHF	5 580 409	18.09.2019
USD	12 000 000	CHF	11 175 578	18.09.2019

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche
Commitment 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:
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 vala-
ble 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: 1,01%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD 1 = CHF 0.706764	HKD 1 = CHF 0.124832
CAD 1 = CHF 0.755686	JPY 1 = CHF 0.008600
EUR 1 = CHF 1.134553	SEK 1 = CHF 0.109837
GBP 1 = CHF 1.273796	USD 1 = CHF 0.976800

Domiciles de souscription et de paiement

Distributeurs

Fortuna Investment SA 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 53 06
GENERALI Assurances 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 44 44

Agences

5001 Aarau	Rain 35	058/473 90 30
8134 Adliswil	Soodmattenstrasse 4	058/472 75 00
6340 Baar	Zugerstrasse 76a	058/473 09 99
4051 Basel	Schützengraben 21	058/473 37 00
6501 Bellinzona	Via Lugano 22	058/471 60 60
3001 Bern	Monbijoustrasse 29	058/473 32 22
2502 Bienne	Rue de la Gare 14	058/473 74 52
7007 Chur	Ringstrasse 18	058/473 84 71
2800 Delémont	Rue des Moulins 9	058/471 49 49
1701 Fribourg	Route d'Agy 14-16	058/471 28 18
1215 Generali Genève Rive-Droite	I.C.C. Rte de Pré-Bois 20	058/471 07 00
1211 Generali Genève Centre-Ville	Rue du Rhône 67	058/471 94 94
1005 Lausanne	Place de la Riponne 3	058/471 34 84
1052 Le Mont-sur-Lausanne	Rue du Village 10	058/471 25 25
6904 Lugano	Via Trevano 78	058/471 17 17
6002 Luzern	Nidfelfdstrasse 12	058/473 18 18
1870 Monthey 1	Rue du Coppet 3	058/471 36 00
1820 Montreux 2	Avenue du Casino 50	058/471 47 00
2001 Neuchâtel	Faubourg de 'Hôpital 1	058/471 96 66
1260 Nyon 1	Avenue Perdtamps 23	058/471 44 44
4600 Olten	Ziegelfeldstrasse 36	058/473 38 38
8640 Rapperswil	Alte Jonastrasse 24	058/473 89 50
9494 Schaan	Zollstrasse 13	00423 239 72 72
1951 Sion	Avenue de la Gare 32	058/471 78 10
9001 St. Gallen	Bahnhofstrasse 11	058/473 36 36
3601 Thun	Burgstrasse 20	058/473 06 15
8400 Winterthur	Bahnhofplatz 8	058/473 16 66
1400 Yverdon-les-Bains	Rue du Milieu 7	058/471 09 61
8008 Zurich	Mühlebachstrasse 7	058/473 91 20

Domiciles de paiement

UBS Switzerland SA, 8001 Zurich et ses agences en Suisse	Bahnhofstrasse 45
---	-------------------