

Rapport semestriel 2019

Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2019

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 2019

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	34	CH0237262891
FORTUNA INVEST – Risk Control 4	64	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 (jusqu'au 30 avril 2019)

Stephan Bereuter, Membre (depuis le 1 mai 2019)

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 (Genève)

FORTUNA INVEST – Risk Control 2

Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A.
Trieste, Italie.

FORTUNA INVEST – Risk Control 3

DWS CH AG, Zürich. Une partie des décisions de placement a été déléguée à Deutsche Asset & Wealth Management International GmbH, à Francfort-sur-le-Main, Allemagne.

FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A.
Trieste, Italie.

FORTUNA INVEST – Risk Control 5

Schroder Investment Management (Switzerland) SA, Zurich. Schroder Investment Management (Switzerland) SA a délégué une partie des décisions de placement à Schroder Investment Management Limited, Londres, Royaume-Uni.

FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A.
Trieste, Italien

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 entre Fortuna Investment SA (direction du fonds) et UBS Fund Management (Switzerland) SA.

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	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Fortune nette du fonds en CHF		25 998 871.59	24 654 529.49	12 235 683.28
	CH0115484708			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		115.46	113.42	111.28
Nombre de parts en circulation		225 174,0000	217 378,0000	109 958,0000

Structure du portefeuille-titres

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

Swiss Confederation	11,28
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	5,38
Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken	5,30
Canton of Zurich	4,58
Emissionszentrale Gem Wohnbautraeger	4,17
Deutsche Bahn Finance	3,45
Credit Agricole Home Loan SFH SA	3,19
Canton of Berne	3,01
Swisscom AG	2,58
Zuercher Kantonalbank	2,41
Autres	51,14
Total	96,49

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

Compte de fortune

	30.9.2019	31.3.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	788 894.96	1 283 657.84
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	25 149 805.25	23 316 845.50
Autres actifs	125 801.63	111 034.97
Fortune totale du fonds	26 064 501.84	24 711 538.31
Prêts	0.00	-0.29
Autres engagements	-65 630.25	-57 008.53
Fortune nette du fonds	25 998 871.59	24 654 529.49

Compte de résultats

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	0.00	2 163.03
Intérêts négatifs	-1 270.68	-6 655.77
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	57 962.76	118 258.79
Versements compensatoires sur prêt de titres	16 050.00	29 875.00
Produits des prêts de titres	2 111.18	3 556.90
Participation des souscripteurs aux revenus nets cours	-1 850.16	-2 803.33
Total des revenus	73 003.10	144 394.62
Charges		
Intérêts passifs	0.00	-2.44
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-128 026.08	-233 278.36
Autres charges	-200.67	-381.60
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets cours	1 342.60	2 671.18
Total des charges	-126 884.15	-230 991.22
Résultat net	-53 881.05	-86 596.60
Gains et pertes en capitaux réalisés	-62 939.60	-35 989.66
Résultat réalisé	-116 820.65	-122 586.26
Gains et pertes en capitaux non réalisés	572 985.75	641 826.23
Résultat total	456 165.10	519 239.97

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	24 654 529.49	12 235 683.28
Solde des mouvements des parts	888 177.00	11 899 606.24
Résultat total	456 165.10	519 239.97
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	25 998 871.59	24 654 529.49

Evolution des parts en circulation

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	217 378,0000	109 958,0000
Parts émises	17 193,0000	120 629,0000
Parts rachetées	-9 397,0000	-13 209,0000
Situation à la fin de la période sous revue	225 174,0000	217 378,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	7 796,0000	107 420,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 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	589 750	2,26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 18-09.10.28*	CHF	400 000		400 000	435 040	1,67	
Total CHF					1 024 790	3,93	
Total Notes, taux fixe					1 024 790	3,93	

Medium Term notes, taux fixe

CHF							
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26*	CHF	300 000		300 000	314 250	1,21	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.10000% 16-26.01.26*	CHF	500 000		500 000	518 000	1,99	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	500 000		500 000	537 000	2,06	475 000
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF		350 000	350 000	362 075	1,39	
ELECTRICITE DE FRANCE 0.65000% 16-13.10.28*	CHF	200 000		200 000	210 000	0,81	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25*	CHF	300 000		300 000	307 406	1,18	300 000
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24*	CHF	500 000		500 000	514 500	1,97	
NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27*	CHF	200 000		200 000	209 200	0,80	
ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	500 000		500 000	527 250	2,02	
SCHINDLER HOLDING AG 0.25000% 18-05.06.23*	CHF	500 000		500 000	511 000	1,96	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28*	CHF	200 000		200 000	211 600	0,81	
Total CHF					4 222 281	16,20	
Total Medium Term notes, taux fixe					4 222 281	16,20	

Obligations, taux fixe

CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.25000% 18-03.04.25*	CHF	500 000		500 000	520 500	2,00	
BASELSTADT KANTONALBANK 0.25000% 18-25.01.27*	CHF	200 000		200 000	209 200	0,80	
BERN, CANTON OF 0.05000% 16-18.11.31*	CHF	200 000		200 000	209 600	0,80	
BERN, CANTON OF 1.25000% 13-07.02.28*	CHF	500 000		500 000	575 750	2,21	
BERNER KANTONALBANK AG 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	500 000		500 000	525 000	2,01	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF	300 000		300 000	307 200	1,18	
COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	200 000		200 000	221 700	0,85	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.87500% 15-31.07.24*	CHF	200 000		200 000	209 900	0,81	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25*	CHF	500 000		500 000	503 250	1,93	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.75000% 10-04.11.20*	CHF	500 000		500 000	513 150	1,97	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.77000% 18-16.05.33*	CHF	500 000		500 000	573 250	2,20	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.40000% 16-28.04.36*	CHF	300 000		300 000	325 200	1,25	
HILTI AG 0.40000% 17-08.11.27*	CHF	500 000		500 000	525 500	2,02	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.70000% 18-23.05.28*	CHF	500 000		500 000	524 750	2,01	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00000% 12-27.09.52*	CHF	100 000		100 000	135 350	0,52	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 1.87500% 13-21.02.25*	CHF	200 000		200 000	221 100	0,85	
LUCERNE, CANTON OF 0.12500% 17-20.06.29*	CHF	200 000		200 000	211 100	0,81	
NANT DE DRANCE SA 1.75000% 14-18.07.24*	CHF	200 000		200 000	214 400	0,82	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	500 000		500 000	542 250	2,08	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	300 000		300 000	313 350	1,20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-13.08.27*	CHF	200 000		200 000	228 100	0,88	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 14-23.08.24*	CHF	500 000		500 000	531 900	2,04	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-15.12.27*	CHF	200 000		200 000	208 200	0,80	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-13.02.23*	CHF	200 000		200 000	211 040	0,81	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.30000% 16-06.06.31*	CHF	200 000		200 000	212 000	0,81	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-24.11.28*	CHF	500 000		500 000	538 250	2,07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF		400 000	400 000	419 400	1,61	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF	400 000		400 000	420 000	1,61	
SOLOTHURN, CANTON OF 1.12500% 12-29.11.27*	CHF	500 000		500 000	568 750	2,18	
ST GALLER KANTONALBANK 0.50000% 15-24.06.25*	CHF	300 000		300 000	316 650	1,21	
SULZER AG-REG-S 1.30000% 18-06.07.23*	CHF	300 000		300 000	315 150	1,21	
SWISSCOM AG 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	200 000		200 000	225 800	0,87	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 17-24.11.33*	CHF	400 000		400 000	445 400	1,71	
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	500 000		500 000	551 500	2,12	
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	200 000		200 000	209 220	0,80	
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	600 000		600 000	646 860	2,48	600 000
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20*	CHF	200 000		200 000	204 840	0,79	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	600 000		600 000	681 600	2,62	584 698
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.25000% 18-08.05.28*	CHF	500 000		500 000	531 250	2,04	
THURGAUER KANTONALBANK 1.37500% 14-28.08.23*	CHF	200 000		200 000	215 200	0,83	
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF	200 000		200 000	219 200	0,84	
URNER KANTONALBANK 0.12500% 16-27.11.26*	CHF	300 000		300 000	311 250	1,19	
WINTERTHUR, CITY OF 0.05000% 17-17.03.26*	CHF	500 000		500 000	515 500	1,98	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF	300 000		300 000	315 900	1,21	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25*	CHF	300 000		300 000	312 600	1,20	
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 12-03.12.20*	CHF	110 000		110 000	111 584	0,43	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	500 000		500 000	563 250	2,16	
Total CHF					17 411 894	66,80	
Total Obligations, taux fixe					17 411 894	66,80	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 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	521 500	2,00	
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF		300 000		300 000	301 770	1,16	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.00000% 19-06.02.30*	CHF		200 000		200 000	193 950	0,74	
RHAETISCHE BAHN STAMM 0.00000% 16-01.09.31*	CHF	300 000			300 000	308 100	1,18	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	600 000			600 000	646 020	2,48	
ZUERICH, CANTON OF 0.00000% 18-27.06.25*	CHF	500 000			500 000	519 500	1,99	250 000
Total CHF						2 490 840	9,56	
Total Obligations, coupon zéro						2 490 840	9,56	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						25 149 805	96,49	
Total des valeurs mobilières						25 149 805	96,49	
(dont en prêt)						2 388 383	9,16)	
Avoirs en banque à vue						788 895	3,03	
Autres actifs						125 802	0,48	
Fortune totale du fonds						26 064 502	100,00	
Autres engagements						-65 630		
Fortune nette du fonds						25 998 872		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2019	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	25 149 805	96,49
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	25 149 805	96,49

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
Options sur contrats à terme			
EURO-BUND FUTURE PUT 167.00000 SEP19 23.08.19	EUR	50	50
EURO-BUND FUTURE PUT 170.00000 OCT19 20.09.19	EUR	100	100

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 1.087093

FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Fortune nette du fonds en CHF		496 881 754.03	491 528 825.33	481 089 531.88
	CH0237262859			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		97.88	97.22	97.50
Nombre de parts en circulation		5 076 390,0000	5 055 644,0000	4 934 116,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Pictet - Short-Term Money Market CHF-Z	18,76
Pictet CH - Enhanced Liquidity CHF-Z	18,66
Pictet CH - Enhanced Liquidity EUR-Z	18,40
Pictet - Short-Term Money Market EUR-Z	18,19
Pictet CH-Short-Term	8,35
Intel Corp	0,17
International Business	0,17
Sanofi	0,17
ROCHE Holding AG	0,17
Aflac Inc	0,16
Autres	9,81
Total	93,01

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

Compte de fortune

	30.9.2019	31.3.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	32 795 535.31 ¹	63 773 584.15 ²
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	53 771 112.30	50 398 506.97
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	0.00	138 182 566.01
– Unités d'autres instruments de placement collectif	415 586 846.98	235 891 659.58
Instruments financiers dérivés	2 191 466.16	9 912 879.02
Autres actifs	302 746.25	1 672 092.55
Fortune totale du fonds	504 647 707.00	499 831 288.28
Prêts	-6 513 466.85	-7 156 844.94
Autres engagements	-1 252 486.12	-1 145 618.01
Fortune nette du fonds	496 881 754.03	491 528 825.33

Compte de résultats

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	39 220.91	35 571.86
Intérêts négatifs	-111 238.97	-231 936.11
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	549 451.04	1 037 597.77
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	220 251.82	2 657 135.45
– des actions gratuites	12 527.16	26 676.84
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	861 759.83
Versements compensatoires sur prêt de titres	225 733.88	0.00
Produits des prêts de titres	9 418.15	42.30
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-1 423.69	-10 824.46
Total des revenus	943 940.30	4 376 023.48
Charges		
Intérêts passifs	-306.71	-15 313.25
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-2 556 617.27	-4 917 095.39
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ³	0.00	1 427 488.55
Autres charges	-4 676.69	-3 613.21
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	3 000.43	3 713.23
Total des charges	-2 558 600.24	-3 504 820.07
Résultat net	-1 614 659.94	871 203.41
Gains et pertes en capitaux réalisés	14 169 293.24	-7 096 658.96
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ³	0.00	-1 427 488.55
Résultat réalisé	12 554 633.30	-7 652 944.10
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-8 911 242.37	6 790 528.41
Résultat total	3 643 390.93	-862 415.69

¹ Au 30 septembre 2019, des avoires en banque ont été reçus en caution en faveur de Goldman Sachs pour un montant de 480 000.00 CHF, en faveur de JP Morgan Chase NY pour un montant de 1 280 000.00 CHF et en faveur de UBS Group SA pour un montant de 4 753 459.08 CHF.

² Au 30 septembre 2019, des avoires en banque ont été déposés en caution en faveur de UBS Group SA pour un montant de 146.22 CHF.

³ Au 31 mars 2019, des avoires en banque ont été reçus en caution en faveur de JP Morgan Chase NY pour un montant de 4 290 000.00 CHF et en faveur de UBS Group SA pour un montant de 590 000.00 CHF.

³ Conformément à la circulaire no 24 2.9.2. de l'administration fédérale des contributions du 20.11.2017.

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	491 528 825.33	481 089 531.88
Impôt anticipé fédéral payé	-306 462.55	-259 776.55
Solde des mouvements des parts	2 016 000.32	11 561 485.69
Résultat total	3 643 390.93	-862 415.69
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	496 881 754.03	491 528 825.33

Evolution des parts en circulation

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	5 055 644,0000	4 934 116,0000
Parts émises	32 324,0000	156 983,0000
Parts rachetées	-11 578,0000	-35 455,0000
Situation à la fin de la période sous revue	5 076 390,0000	5 055 644,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	20 746,0000	121 528,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 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	15 708	1 489	17 197	221 594	0,04	17 197
CALTEX AUSTRALIA NPV*	AUD	5 098	1 675	6 773	119 888	0,02	6 773
NATL AUSTRALIA BK NPV*	AUD		4 947	4 947			
WESFARMERS LTD NPV*	AUD		12 917	12 917	345 744	0,07	12 917
Total Australie					687 227	0,14	
Danemark							
ISS A/S DKK1*	DKK		3 865	3 865	95 385	0,02	3 865
Total Danemark					95 385	0,02	
France							
ALSTOM EUR7.00*	EUR		2 143	2 143	88 596	0,02	
PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40*	EUR		3 407	3 407	167 112	0,03	1 738
SANOFI EUR2*	EUR	8 248	941	9 189	849 690	0,17	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	7 460	1 216	8 676	759 245	0,15	
SODEXO EUR4*	EUR	1 884	418	2 302	257 756	0,05	2 302
THALES EUR3*	EUR		2 551	2 551	292 570	0,06	
Total France					2 414 969	0,48	
Allemagne							
CONTINENTAL AG ORD NPV*	EUR	865		865			
HENKEL AG & CO KGAA*	EUR	2 661	227	1 122	161 264	0,03	
SAP AG ORD NPV*	EUR	6 392		6 392			
Total Allemagne					161 264	0,03	
Hong Kong							
ASM PACIFIC TECH HKD0.10*	HKD	9 500		9 500			
CLP HOLDINGS HKD5*	HKD	45 500	4 500	3 000	47 000	0,10	
HANG SENG BANK HKD5*	HKD		6 200		6 200	133 277	0,03
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD		61 000		61 000	96 522	0,02
MTR CORP HKD1*	HKD	39 500		10 500	29 000	162 304	0,03
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD		36 000		36 000	241 090	0,05
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	19 000		2 000	17 000	243 913	0,05
SWIRE PROPERTIES LTD HKD1*	HKD	28 600		28 600			
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	54 500	4 000		58 500	643 278	0,13
WHEELOCK & COMPANY HKD0.50*	HKD		13 000	13 000			
Total Hong Kong					2 012 695	0,40	
Japon							
AMADA CO LTD NPV*	JPY		12 800	12 800	137 467	0,03	
BANDAI NAMCO HLDGS NPV*	JPY	5 000	400	1 100	4 300	267 005	0,05
DAITO TRUST CONST NPV*	JPY	800	1 100		1 900	242 093	0,05
KAJIMA CORP NPV*	JPY	9 700	2 300		12 000	156 887	0,03
KURARAY CO NPV*	JPY	8 900	3 900		12 800	156 717	0,03
MAKITA CORP NPV*	JPY		3 300		3 300	103 521	0,02
OBAYASHI CORP NPV*	JPY	14 800	2 800		17 600	174 727	0,03
SHIN-ETSU CHEMICAL NPV*	JPY		1 500		1 500	159 987	0,03
SHIONOGI & CO NPV*	JPY		6 700		6 700	370 842	0,07
TAISEI CORP NPV*	JPY	4 300	700		5 000	193 064	0,04
Total Japon					1 962 309	0,39	
Luxembourg							
RTL GROUP NPV*	EUR		1 786	1 786			
Total Luxembourg						0,00	
Norvège							
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	17 331	2 981	7 881	12 431	112 906	0,02
Total Norvège						112 906	0,02
Singapour							
COMFORTDELGRO CORP SGD0.25*	SGD	59 700			59 700	103 313	0,02
SINGAPORE AIRLINES NPV*	SGD	15 400	3 000		18 400	121 265	0,02
SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01*	SGD	24 700	6 900		31 600	192 992	0,04
Total Singapour						417 570	0,08
Suède							
KINNEVIK INV AB SER B/NPV (POST SPLIT)*	SEK	5 427		5 427			
Total Suède						0,00	
Grande-Bretagne							
3I GROUP ORD GBP0.738636*	GBP	24 650			24 650	353 328	0,07
BARRATT DEVEL ORD GBP0.10*	GBP	16 837	6 353		23 190	184 651	0,04
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	31 048	3 952	3 751	31 249	742 049	0,15
Total Grande-Bretagne						1 280 029	0,25
Etats-Unis							
3M CO COM*	USD	1 730		1 730			
AFLAC INC COM USD0.10*	USD	15 000	924		15 924	830 769	0,16
AON PLC COM USD0.01 CLA*	USD		536		536	103 458	0,02
ARROW ELECTRS INC COM*	USD	3 100		3 100			
BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20*	USD	2 700	4 050		6 750		
BLOCK(H&R)INC COM NPV*	USD	5 000			5 000	117 763	0,02
BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01*	USD	1 300		1 300			
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	8 000	6 606		14 606	792 884	0,16

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	1 600	6 947		8 547	626 499	0,12	
EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01*	USD	5 100			5 100	377 799	0,07	4 700
F5 NETWORK INC COM STK NPV*	USD	1 000	1 084	311	1 773	248 255	0,05	
FLIR SYS INC COM*	USD		3 113		3 113	163 246	0,03	3 113
FRANKLIN RES INC COM*	USD	5 500		5 500				
IDEX CORP COM*	USD	2 200		2 200				
ILLINOIS TOOL WKS COM NPV*	USD	5 300	289	614	4 975	776 319	0,15	4 975
JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001*	USD	8 300	1 565		9 865	243 463	0,05	
LEGGETT & PLATT IN COM USD0.01*	USD	3 700	708	1 367	3 041	124 144	0,02	3 041
LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001*	USD		3 282		3 282	281 055	0,06	1 567
LOEWS CORP COM*	USD	8 700		8 700				
LYONDELLBASELL IND COM USD0.01*	USD	8 300			8 300	740 485	0,15	4 000
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	4 700		4 700				
MAXIM INTEGRATED COM USD0.001*	USD		2 378		2 378	137 318	0,03	857
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD	4 300	2 007	749	5 558	759 830	0,15	
PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI**	USD	6 300	4 182		10 482	793 630	0,16	
PPG INDS INC COM*	USD	3 200		664	2 536	299 685	0,06	2 536
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD	1 210	119		1 329	325 035	0,06	1 129
STRYKER CORP COM USD0.10*	USD	2 400		2 400				
SYNOPSIS INC COM USD0.01*	USD	1 400		1 400				
WESTERN UN CO COM*	USD	10 500			10 500	242 592	0,05	10 500
Total Etats-Unis						7 984 229	1,58	
Total Actions au porteur						17 128 582	3,39	
Autres actions								
Suisse								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	2 746	129		2 875	835 044	0,17	
Total Suisse						835 044	0,17	
Total Autres actions						835 044	0,17	
Actions privilégiées								
Allemagne								
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR	4 051	787		4 838	477 549	0,09	4 838
Total Allemagne						477 549	0,09	
Total Actions privilégiées						477 549	0,09	
Actions nominatives								
Belgique								
UCB NPV*	EUR	2 814			2 814	203 735	0,04	2 814
Total Belgique						203 735	0,04	
Canada								
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	2 122	600		2 722	224 089	0,04	
CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C*	CAD	6 700	400	400	6 700	528 619	0,10	
GREAT WEST LIFECO INC COM*	CAD	4 700	1 900		6 600	158 118	0,03	6 600
IA FINANCIAL CORP COM NPV*	CAD		2 600		2 600	118 057	0,02	
POWER CORP CDA COM*	CAD	7 400			7 400	170 094	0,03	
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD	8 000		8 000				
Total Canada						1 198 976	0,24	
Danemark								
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B*	DKK	9 489	4 789		14 278	732 077	0,15	
VESTAS WIND SYSTEM DKK1*	DKK	1 608		1 608				
Total Danemark						732 077	0,15	
Allemagne								
TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57*	USD	8 900			8 900	826 938	0,16	
Total Allemagne						826 938	0,16	
Japon								
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	25 300	22 300		47 600	675 678	0,13	
BRIDGESTONE CORP NPV*	JPY	5 500	9 300	1 000	13 800	532 729	0,11	
CANON INC NPV*	JPY	6 400	21 500		27 900	742 008	0,15	
FUJIFILM HLD CORP NPV*	JPY	8 400	1 100		9 500	415 468	0,08	
HITACHI NPV*	JPY		11 300		11 300	419 434	0,08	
JAPAN AIRLINES CO NPV*	JPY		3 400		3 400	100 760	0,02	
JAPAN TOBACCO INC NPV*	JPY	28 200	1 500		29 700	648 345	0,13	
KDDI CORP NPV*	JPY	19 200	2 800		22 000	573 425	0,11	
MITSUBISHI ELEC CP NPV*	JPY	9 800		9 800				
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV*	JPY	8 100		8 100				
NTT DOCOMO NPV*	JPY	29 000	4 600	2 600	31 000	787 414	0,16	
SEKISUI CHEMICAL NPV*	JPY	11 700		2 800	8 900	137 379	0,03	
SEVEN & I HOLDINGS NPV*	JPY		6 200		6 200	236 367	0,05	
SUBARU CORPORATION NPV*	JPY	14 200	1 300		15 500	434 751	0,09	
TOKYO ELECTRON NPV*	JPY	4 000	200	700	3 500	664 098	0,13	
Total Japon						6 367 856	1,26	
Pays-Bas								
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5*	EUR	4 346	482	4 828				
NN GROUP N.V. EUR0.12*	EUR	8 578		8 578				
Total Pays-Bas							0,00	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Singapour								
GENTING SINGAPORE LTD*	SGD		146 400		146 400	92 895	0,02	
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	228 000	29 900		257 900	576 478	0,11	
Total Singapour						669 373	0,13	
Suède								
ATLAS COPCO AB SER'ANPV (POST SPLIT)*	SEK	5 692		5 692				
INVESTOR AB SER'B'NPV*	SEK	11 813		11 813				
SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)*	SEK		6 497		6 497	101 044	0,02	6 497
SKAND ENSKILDA BKN SER'ANPV*	SEK		24 187		24 187	221 946	0,04	24 187
Total Suède						322 989	0,06	
Suisse								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	20 860		20 860				
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	4 462			4 462	246 392	0,05	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	5 267		5 267				
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF		1 276	731	545	208 190	0,04	
Total Suisse						454 582	0,09	
Grande-Bretagne								
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	17 954		3 797	14 157	364 097	0,07	
DIAGEO ORD GBP0.28 101/108*	GBP	13 593		6 926	6 667	273 050	0,05	
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP	34 546		34 546				
FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10*	GBP		1 648		1 648	120 369	0,02	
Total Grande-Bretagne						757 516	0,15	
Etats-Unis								
ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	USD	700	349		1 049	201 200	0,04	
AGILENT TECHNOLOGIES INC COM*	USD		1 371		1 371	104 760	0,02	406
AGNC INV CORP COM USD0.01*	USD	13 800		13 800				
ALLSTATE CORP COM*	USD	8 200		575	7 625	826 323	0,16	
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD	15 100	3 602	1 890	16 812	685 651	0,14	
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD		3 759		3 759	725 331	0,14	
ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01*	USD	36 500		36 500				
APPLE INC COM NPV*	USD	2 900		2 900				
APTIV PLC COM USD0.01*	USD	2 600		2 600				
ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM*	USD	4 000	7 794		11 794	482 999	0,10	7 612
AUTO DATA PROCESS COM USD0.10*	USD	1 900	513		2 413	388 396	0,08	
BAXTER INTL INC COM USD1*	USD		1 254		1 254	109 375	0,02	
BB&T CORP COM USD5*	USD		4 009	4 009				
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	8 100	840		8 940	452 055	0,09	8 940
CAPITAL ONE FINL COM USD0.01*	USD		2 205		2 205	200 039	0,04	
CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)*	USD	10 700		10 700				
CISCO SYSTEMS COM USD0.001*	USD	16 300	2 879	2 520	16 659	820 775	0,16	
CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001*	USD		3 739		3 739	359 860	0,07	
COGNIZANT TECHNOLO COM CL'AUSD0.01*	USD	3 800	9 161		12 961	778 869	0,15	
CONAGRA BRANDS IN COM USD5*	USD	4 000		4 000				
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01*	USD	8 000		8 000				
D R HORTON INC COM*	USD		3 782		3 782	198 781	0,04	3 782
DARDEN RESTAURANTS INC COM*	USD	2 800	219		3 019	355 889	0,07	3 019
DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01*	USD	4 600		4 600				
DOVER CORP COM*	USD	1 200		1 200				
EASTMAN CHEM CO COM*	USD		1 039	1 039				
EBAY INC COM USD0.001*	USD	21 600		9 280	12 320	478 865	0,09	
EMERSON ELEC CO COM*	USD	1 700			1 700	113 338	0,02	1 700
EXXON MOBIL CORP COM NPV*	USD		1 514	1 514				
FOX CORP COM USD0.01 CL A*	USD	2 333		2 333				
FOX CORP COM USD0.01 CL B*	USD	1 699		1 699				
GARMIN LTD COM CHF 10.00*	USD	2 400	1 039	305	3 134	264 662	0,05	3 134
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	10 500		838	9 662	610 632	0,12	
GLOBE LIFE INC*	USD	3 300		3 300				
GLOBE LIFE INC COM USD1.00*	USD		3 300	621	2 679	255 810	0,05	2 679
HASBRO INC COM*	USD	3 200		3 200				
HCP INC COM USD1*	USD		10 662		10 662	378 804	0,08	10 662
HD SUPPLY INC COM USD0.01*	USD		2 872		2 872	112 190	0,02	2 872
HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01*	USD		7 699		7 699	116 461	0,02	7 699
HOME DEPOT INC COM USD0.05*	USD	4 000		482	3 518	813 920	0,16	
INGREDION INC COM USD0.01*	USD		1 961		1 961	159 835	0,03	800
INTEL CORP COM USD0.001*	USD	14 200	2 846		17 046	875 877	0,17	
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD	5 200	681		5 881	852 778	0,17	
KELLOGG CO COM USD0.25*	USD	5 200		2 448	2 752	176 586	0,03	2 752
KLA CORPORATION COM USD0.001*	USD	4 000	337	4 337				
LEAR CORP COM USD0.01*	USD	900	808		1 708	200 799	0,04	1 708
MASCO CORP COM*	USD	5 700		5 700				
MERCK & CO INC COM USD0.50*	USD	9 400		380	9 020	757 140	0,15	
METLIFE INC COM USD0.01*	USD		7 147		7 147	336 092	0,07	
MONDELEZ INTL INC COM USD0.01*	USD	16 300		2 071	14 229	784 905	0,16	
NETAPP INC COM USD0.001*	USD		2 128		2 128	111 423	0,02	2 128
NUCOR CORP COM*	USD		3 055		3 055	155 087	0,03	3 055
NVR INC COM STK USD0.01*	USD	80			80	296 540	0,06	
OMNICOM GROUP INC COM USD0.15*	USD		6 118		6 118	477 674	0,09	6 118
ORACLE CORP COM USD0.01*	USD	15 031			15 031	824 799	0,16	15 031
PACCAR INC COM STK USD1*	USD		1 965		1 965	137 178	0,03	1 965
PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50*	USD		694		694	124 986	0,02	694
PAYCHEX INC COM*	USD	1 500		1 500				
PENTAIR PLC COM USD0.01*	USD	4 900		832	4 068	153 332	0,03	4 068
PFIZER INC COM USD0.05*	USD	7 200	15 038		22 238	796 734	0,16	
PPL CORP COM USD0.01*	USD	17 700	5 363	2 493	20 570	645 903	0,13	20 570
PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01*	USD	3 100		3 100				
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	8 100		1 668	6 432	797 732	0,16	
SEALED AIR CORP NEW COM*	USD	4 300	640	1 069	3 871	160 227	0,03	1 326

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
SIMON PROP GROUP COM USD0.0001*	USD	2 070	409	159	2 320	360 079	0,07	833
SNAP-ON INC COM USD1*	USD	1 300	322		1 622	253 184	0,05	1 622
SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A'	USD	3 000			3 000	246 017	0,05	
STANLEY BLACK & DE COM USD2.50*	USD	900		900				
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	9 100		1 857	7 243	772 142	0,15	
TEXAS INSTRUMENTS COM USD1*	USD	7 300		2 654	4 646	598 738	0,12	
TRAVELERS CO INC COM NPV*	USD	5 800		481	5 319	788 628	0,16	
UGI CORP NEW COM*	USD		1 884	1 884				
UNUM GROUP COM USD0.10*	USD	5 600		5 600				
UTD THERAPEUTIC COM USD0.01*	USD	800	242	1 042				
VIACOM INC NEW CL'B' NON-VTG USD0.001*	USD		7 245		7 245	173 601	0,03	7 245
WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01*	USD		12 896		12 896	711 245	0,14	12 896
WALMART INC COM USD0.10*	USD	7 300		554	6 746	798 334	0,16	6 746
WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01*	USD	4 027	1 861	5 888				
YUM BRANDS INC COM*	USD		3 831		3 831	433 312	0,09	
Total Etats-Unis						23 795 894	4,72	
Total Actions nominatives						35 329 937	7,00	
Droits								
Pays-Bas								
KONINKLIJKE DSM NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 27.05.19*	EUR		4 724	4 724				
KONINKLIJKE DSM NV RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 20.08.19*	EUR		4 795	4 795				
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				
ARKEMA SA 3.85000% 12-30.04.20*	EUR	200 000		200 000				
AT&T INC 2.35000% 18-05.09.29*	EUR	100 000		100 000				
AT&T INC 3.15000% 17-04.09.36*	EUR	400 000		400 000				
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.20800% 19-04.06.26*	EUR		215 000	215 000				
CAP GEMINI SA-REG-S 2.50000% 15-01.07.23*	EUR	500 000		500 000				
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 2.00000% 12-05.12.19*	EUR	200 000		200 000				
DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21*	EUR	600 000		600 000				
FMC FINANCE VII SA 5.25000% 11-15.02.21*	EUR		141 000	141 000				
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23*	EUR	277 000		277 000				
IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.62500% 19-15.05.25*	EUR		321 019	321 019				
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.75000% 16-14.03.24*	EUR	500 000		500 000				
LEGRAND SA-REG-S 0.62500% 19-24.06.28*	EUR	200 000		200 000				
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.37500% 19-07.03.23*	EUR	348 000		348 000				
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.12500% 19-07.03.27*	EUR	237 000		237 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.87500% 15-20.01.22*	EUR	400 000		400 000				
PROCTER & GAMBLE CO 1.87500% 18-30.10.38*	EUR	200 000		200 000				
PROCTER & GAMBLE CO-REG-S 2.00000% 12-16.08.22*	EUR	200 000		200 000				
UNILEVER PLC-REG-S 1.50000% 19-11.06.39*	EUR		213 000	213 000				
Total EUR							0,00	
USD								
ENLINK MIDSTREAM LLC 5.37500% 19-01.06.29*	USD		87 000	87 000				
Total USD							0,00	
Total Notes, taux fixe							0,00	
Notes, taux variable								
EUR								
ALLIANZ SE-SUB 5.625%/VAR 12-17.10.42*	EUR	200 000		200 000				
BNP PARIBAS CARDIF SA-SUB 4.032%/3M EURIBOR+393BP 14-PRP*	EUR	400 000		400 000				
CNP ASSURANCES-SUB 6.000%/VAR 10-14.09.40*	EUR	500 000		500 000				
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP*	EUR	100 000		100 000				
Total EUR							0,00	
USD								
BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 19-PRP*	USD	439 000		439 000				
Total USD							0,00	
Total Notes, taux variable							0,00	
Medium Term notes, taux fixe								
EUR								
3M CO 1.50000% 14-09.11.26*	EUR	200 000		200 000				
A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.50000% 15-24.11.22*	EUR	200 000		200 000				
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27*	EUR	200 000		200 000				
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22*	EUR	200 000		200 000				
ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.87500% 18-22.04.25*	EUR	400 000		400 000				
ACHMEA BV 2.50000% 13-19.11.20*	EUR	500 000		500 000				
AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.37500% 16-18.04.22*	EUR	200 000		200 000				
AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.62500% 19-20.06.30*	EUR		100 000	100 000				
ALLIANDER NV-REG-S 0.87500% 19-24.06.32*	EUR		207 000	207 000				
ALLIED IRISH BKS PLC-REG-S 1.37500% 15-16.03.20*	EUR	200 000		200 000				
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.50000% 12-28.03.22*	EUR	200 000		200 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.12500% 19-01.07.27*	EUR	729 000		729 000				

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
APRR SA-REG-S 1.25000% 19-18.01.28*	EUR	300 000		300 000				
ARCELORMITTAL-REG-S 2.87500% 14-06.07.20*	EUR	200 000		200 000				
ARCELORMITTAL-REG-S 3.00000% 15-09.04.21*	EUR		138 000	138 000				
ARCELORMITTAL-REG-S 2.25000% 19-17.01.24*	EUR	100 000		100 000				
ARKEMA SA-REG-S 1.50000% 15-20.01.25*	EUR		100 000	100 000				
AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26*	EUR	200 000		200 000				
ASB FINANCE LTD-REG-S 0.50000% 16-17.06.20*	EUR	600 000		600 000				
ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.87500% 14-24.11.21*	EUR	300 000		300 000				
AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE-REG-S 1.12500% 17-20.04.26*	EUR	500 000		500 000				
AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA-REG-S 1.37500% 19-21.02.31*	EUR	400 000		400 000				
AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.87500% 15-04.11.25*	EUR	300 000		300 000				
AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 16-01.02.27*	EUR	200 000		200 000				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.00000% 16-20.01.21*	EUR	300 000		300 000				
BANCO SANTANDER SA 1.37500% 16-03.03.21*	EUR	600 000		600 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26*	EUR	800 000		800 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 18-17.01.25*	EUR		100 000	100 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.75000% 19-15.03.29*	EUR	400 000		400 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 14-21.05.24*	EUR	400 000		400 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.50000% 18-25.05.28*	EUR	300 000		300 000				
BANQUE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.75000% 18-17.07.25*	EUR	100 000		100 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 13-24.02.21*	EUR	400 000		400 000				
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 4.87500% 09-24.02.21*	EUR		200 000	200 000				
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.00000% 15-13.03.45*	EUR	300 000		300 000				
BAYER AG-REG-S 1.87500% 14-25.01.21*	EUR	600 000		600 000				
BELFIUS BANK SA/NV-REG-S 0.75000% 17-12.09.22*	EUR	200 000		200 000				
BERTELSMANN SE & CO KGAA-REG-S 1.25000% 18-29.09.25*	EUR	100 000		100 000				
BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 1.25000% 14-21.11.22*	EUR	200 000		200 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 17-12.01.21*	EUR	1 100 000		1 100 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 1.12500% 18-22.05.26*	EUR	300 000		300 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 18-29.11.21*	EUR	269 000		269 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 18-29.08.25*	EUR	363 000		363 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 0.25000% 18-14.01.22*	EUR	200 000		200 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 18-14.11.24*	EUR		500 000	500 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 0.62500% 19-06.10.23*	EUR	245 000		245 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 1.12500% 19-13.07.22*	EUR		253 000	253 000				
BNP PARIBAS SA-REG-S 1.00000% 17-27.06.24*	EUR	100 000		100 000				
BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26*	EUR	300 000		300 000				
BNP PARIBAS-REG-S 0.50000% 16-01.06.22*	EUR	500 000		500 000				
BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.25000% 16-11.01.27*	EUR	400 000		400 000				
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.526% 14-26.09.22*	EUR	500 000		500 000				
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.95300% 16-03.03.25*	EUR	300 000		300 000				
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.90000% 18-03.07.24*	EUR	427 000		427 000				
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.23100% 19-08.05.31*	EUR		240 000	240 000				
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.83100% 19-08.11.27*	EUR		428 000	428 000				
BPCE SA-REG-S 0.87500% 18-31.01.24*	EUR	600 000		600 000				
BPCE SA-REG-S 1.00000% 19-01.04.25*	EUR	600 000		600 000				
BPCE SA-REG-S-SUB 2.87500% 16-22.04.26*	EUR	400 000		400 000				
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.62500% 16-10.03.21*	EUR	400 000		400 000				
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.87500% 18-26.09.23*	EUR	170 000		170 000				
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 2.12500% 18-26.09.28*	EUR	100 000		100 000				
CAIXABANK SA 1.12500% 17-17.05.24*	EUR	300 000		300 000				
CAIXABANK SA-REG-S 0.75000% 18-18.04.23*	EUR		100 000	100 000				
CAIXABANK SA-REG-S 1.12500% 19-27.03.26*	EUR	600 000		600 000				
CARGILL INC-REG-S 2.50000% 14-15.02.23*	EUR	100 000		100 000				
CARREFOUR SA-REG-S 0.75000% 16-26.04.24*	EUR	400 000		400 000				
CARREFOUR SA-REG-S 1.75000% 18-04.05.26*	EUR	200 000		200 000				
CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 0.87500% 18-21.09.23*	EUR	200 000		200 000				
CITIGROUP INC-REG-S 2.12500% 14-10.09.26*	EUR	100 000		100 000				
CITIGROUP INC-REG-S 1.37500% 14-27.10.21*	EUR	300 000		300 000				
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-29.01.22*	EUR	341 000		341 000				
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 19-25.03.27*	EUR	446 000		446 000				
COLGATE-PALMOLIVE CO 1.37500% 19-06.03.34*	EUR	311 000		311 000				
COMMERZBANK AG-REG-S 1.00000% 19-04.03.26*	EUR	1 071 000		1 071 000				
COMMERZBANK AG-SUB 7.75000% 11-16.03.21*	EUR		200 000	200 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26*	EUR	200 000		200 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 17-16.09.24*	EUR	500 000		500 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.00000% 19-03.07.29*	EUR		300 000	300 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.00000% 19-25.03.29*	EUR	400 000		400 000				
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S 0.75000% 18-05.12.23*	EUR	400 000		400 000				
CREDIT MUTUEL ARKEA SA-REG-S 1.62500% 19-15.04.26*	EUR		100 000	100 000				
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 16-07.06.23*	EUR	700 000		700 000				
CRH FINLAND SERVICES PLC 2.75000% 13-15.10.20*	EUR	400 000		400 000				
DAIMLER AG-REG-S 1.00000% 17-15.11.27*	EUR	200 000		200 000				
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.87500% 18-09.04.24*	EUR	179 000		179 000				
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-09.02.27*	EUR	296 000		296 000				
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.62500% 19-27.02.23*	EUR	663 000		663 000				
DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22*	EUR	176 000		176 000				
DANSKE BANK AS-REG-S 1.62500% 19-15.03.24*	EUR	223 000		223 000				
DEUTSCHE BANK AG 1.25000% 14-08.09.21*	EUR	500 000		500 000				
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.62500% 19-12.02.26*	EUR	700 000		700 000				
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 0.37500% 17-30.10.21*	EUR	800 000		800 000				
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.37500% 18-01.12.25*	EUR		500 000	500 000				
EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21*	EUR	392 000		392 000				
EDP FINANCE BV-REG-S 1.12500% 16-12.02.24*	EUR	200 000		200 000				
ELISA OYJ-REG-S 0.87500% 17-17.03.24*	EUR	300 000		300 000				
ELISA OYJ-REG-S 1.12500% 19-26.02.26*	EUR	622 000		622 000				
ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.00000% 15-25.03.23*	EUR	100 000		100 000				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.87500% 12-11.03.20*	EUR	200 000		200 000				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 18-16.09.26*	EUR	300 000		300 000				
ENGIE SA-REG-S 0.87500% 18-19.09.25*	EUR	100 000		100 000				

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
ENGIE SA-REG-S 1.37500% 14-19.05.20*	EUR	400 000	400 000				
ENI SPA 2.62500% 13-22.11.21*	EUR	200 000	200 000				
ENI SPA-REG-S 0.75000% 16-17.05.22*	EUR	400 000	400 000				
ENI SPA-REG-S 1.62500% 16-17.05.28*	EUR	400 000	400 000				
EUROCLEAR BANK-REG-S 0.25000% 18-07.09.22*	EUR	191 000					
FCA BANK SPA/IRELAND-REG-S 1.25000% 16-21.01.21*	EUR		200 000				
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24*	EUR	295 000	461 000				
GECINA-REG-S 1.62500% 18-14.03.30*	EUR	300 000	300 000				
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO-REG-S 2.20000% 19-01.04.24*	EUR		300 000				
GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 3.75000% 14-01.04.26*	EUR	200 000					
GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 2.75000% 14-01.04.21*	EUR	800 000					
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.62500% 13-19.08.20*	EUR	400 000					
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25*	EUR	500 000					
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28*	EUR	191 000					
GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 1.37500% 17-03.08.26*	EUR	400 000					
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.87500% 19-14.03.34*	EUR	300 000					
HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 1.50000% 16-07.02.25*	EUR		244 000				
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 17-18.01.21*	EUR	200 000					
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.75000% 18-24.04.28*	EUR	300 000	101 000				
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 18-09.08.22*	EUR	214 000					
HIT FINANCE BV-REG-S 1.62500% 17-27.11.27*	EUR	200 000					
HIT FINANCE BV-REG-S 0.62500% 17-27.03.23*	EUR	100 000					
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.75000% 17-29.08.29*	EUR	200 000					
HSBC FRANCE SA-REG-S 1.37500% 18-04.09.28*	EUR	100 000					
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 2.50000% 16-15.03.27*	EUR	600 000					
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.25000% 18-28.10.26*	EUR	100 000					
IMERYSA SA-REG-S 2.00000% 14-10.12.24*	EUR	300 000					
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 14-26.02.21*	EUR	600 000					
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.12500% 19-14.08.23*	EUR	229 000					
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.12500% 19-12.02.27*	EUR	528 000					
ING GROEP NV-REG-S 1.00000% 18-20.09.23*	EUR	100 000					
ING GROEP NV-REG-S 2.50000% 18-15.11.30*	EUR	100 000					
INMOBILIARIA COLONIAL SA-REG-S STEP-UP 16-28.10.24*	EUR	300 000					
INNOGY FINANCE BV-REG-S 1.62500% 18-30.05.26*	EUR	254 000					
INNOGY FINANCE II BV-REG-S 5.75000% 03-14.02.33*	EUR	100 000					
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-20.03.28*	EUR	100 000					
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 2.12500% 18-30.08.23*	EUR	700 000					
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-26.10.22*	EUR	400 000					
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26*	EUR	800 000					
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24*	EUR	200 000					
LAFARGE SA 4.75000% 05-23.03.20*	EUR	123 000					
LANDESBANK BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 2.20000% 19-09.05.29*	EUR		400 000				
LEASEPLAN CORP NV 1.00000% 19-25.02.22*	EUR	229 000					
LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.50000% 18-14.11.22*	EUR	600 000					
MACQUARIE BANK LTD-SUB 6.00000% 10-21.09.20*	EUR	700 000					
MCDONALD'S CORP-REG-S 0.90000% 19-15.06.26*	EUR	400 000					
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA-REG-S 2.37500% 16-23.05.22*	EUR	200 000					
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA-REG-S 1.75000% 17-26.05.25*	EUR	100 000					
MITSUBISHI UF FINANCIAL GROUP INC-REG-S 0.87200% 17-07.09.24*	EUR	400 000					
MMS USA FINANCING INC-REG-S 1.25000% 19-13.06.28*	EUR		100 000				
MONDI FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 18-27.04.26*	EUR	853 000					
MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25*	EUR	1 000 000					
MORGAN STANLEY 5.37500% 10-10.08.20*	EUR	400 000					
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.87500% 15-20.01.22*	EUR	200 000					
NATIONAL AUSTRALIA BANK-REG-S 1.25000% 16-18.05.26*	EUR	200 000					
NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 0.75000% 15-11.02.22*	EUR	200 000					
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.12500% 15-03.06.22*	EUR		200 000				
NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.50000% 14-12.05.21*	EUR	400 000					
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.30000% 17-30.06.22*	EUR	500 000					
OMV AG-REG-S 1.87500% 18-04.12.28*	EUR	102 000					
OP CORPORATE BANK PLC-REG-S-SUB 5.75000% 12-28.02.22*	EUR	300 000					
ORANGE SA 1.12500% 19-15.07.24*	EUR	200 000					
ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25*	EUR	200 000					
ORANGE SA-REG-S 2.00000% 19-15.01.29*	EUR		200 000				
ORANGE-REG-S 3.12500% 13-09.01.24*	EUR	900 000					
ORANO SA-REG-S 3.37500% 19-23.04.26*	EUR		200 000				
PEUGEOT SA-REG-S 2.00000% 18-20.03.25*	EUR	300 000					
PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 2.87500% 14-04.04.22*	EUR	200 000					
PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 1.87600% 15-17.04.25*	EUR	125 000					
PSA BANQUE FRANCE SA-REG-S 0.62500% 17-10.10.22*	EUR	200 000					
PSA BANQUE FRANCE SA-REG-S 0.75000% 18-19.04.23*	EUR	311 000					
RABOBANK INTERNATIONAL 4.00000% 12-11.01.22*	EUR	700 000					
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.75000% 18-29.08.23*	EUR	300 000					
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.12500% 19-07.05.31*	EUR		300 000				
RCI BANQUE SA-REG-S 0.75000% 17-26.09.22*	EUR	400 000					
RENAULT SA-REG-S 1.00000% 18-18.04.24*	EUR	400 000					
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-28.05.20*	EUR	100 000					
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.25000% 19-02.05.24*	EUR		105 000				
SAMPO OYJ-REG-S 2.25000% 18-27.09.30*	EUR	240 000					
SANOFI-REG-S 1.00000% 18-21.03.26*	EUR	300 000					
SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.28*	EUR	200 000					
SANTANDER UK PLC-REG-S 0.87500% 15-25.11.20*	EUR	500 000					
SATO OYJ-REG-S 1.37500% 19-31.05.24*	EUR		100 000				
SCA HYGIENE AB-REG-S 1.12500% 15-05.03.25*	EUR	400 000					
SCHAEFFLER AG-REG-S 1.87500% 19-26.03.24*	EUR	114 000					
SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27*	EUR	176 000					
SES SA 4.75000% 11-11.03.21*	EUR		100 000				
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.75000% 16-12.05.24*	EUR	600 000					
SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26*	EUR	200 000					
SNAM SPA-REG-S 0.87500% 16-25.10.26*	EUR	300 000					

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
SNAM SPA-REG-S 1.00000% 18-18.09.23*	EUR	140 000		140 000				
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.75000% 16-26.05.23*	EUR	300 000		300 000				
SOCIETE GENERALE-REG-S 1.12500% 18-23.01.25*	EUR	200 000		200 000				
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.25000% 18-18.01.22*	EUR	300 000		300 000				
SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24*	EUR	400 000		400 000				
SSE PLC 2.37500% 13-10.02.22*	EUR	200 000		200 000				
STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 1.12500% 14-15.01.21*	EUR	400 000		400 000				
SUEZ 4.07800% 11-17.05.21*	EUR	200 000		200 000				
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.75000% 13-24.07.23*	EUR	400 000		400 000				
SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 1.41300% 17-14.06.27*	EUR	200 000		200 000				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.12500% 15-14.12.22*	EUR	200 000		200 000				
TELE2 AB-REG-S 1.12500% 18-15.05.24*	EUR		100 000	100 000				
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 2.93200% 14-17.10.29*	EUR	200 000		200 000				
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.47700% 15-14.09.21*	EUR	600 000		600 000				
TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 1.93000% 16-17.10.31*	EUR	200 000		200 000				
TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 1.52800% 17-17.01.25*	EUR	200 000		200 000				
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.44700% 18-22.01.27*	EUR		100 000	100 000				
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.06900% 19-05.02.24*	EUR	100 000		100 000				
TELIA CO AB-REG-S 1.62500% 15-23.02.35*	EUR		200 000	200 000				
TELSTRA CORP LTD-REG-S 1.12500% 16-14.04.26*	EUR	400 000		400 000				
TELSTRA CORP LTD-REG-S 1.37500% 19-26.03.29*	EUR	120 000		120 000				
TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 0.37500% 19-25.04.24*	EUR		206 000	206 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.02300% 18-04.03.27*	EUR	200 000		200 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.53500% 19-31.05.39*	EUR		200 000	200 000				
UNIBAIL-RODAMCO SE 1.00000% 19-27.02.27*	EUR	300 000		300 000				
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 0.12500% 18-14.05.21*	EUR	100 000		100 000				
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.12500% 18-15.09.25*	EUR	300 000		300 000				
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.00000% 15-14.03.25*	EUR	300 000		300 000				
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.00000% 16-28.04.36*	EUR		100 000	100 000				
UNICREDIT SPA-REG-S 2.00000% 16-04.03.23*	EUR	100 000		100 000				
UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23*	EUR	300 000		300 000				
UNILEVER NV-REG-S 0.87500% 17-31.07.25*	EUR	300 000		300 000				
UNILEVER NV-REG-S 1.12500% 18-12.02.27*	EUR		100 000	100 000				
VATTENFALL AB-REG-S 0.50000% 19-24.06.26*	EUR		100 000	100 000				
VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.67200% 17-30.03.22*	EUR	300 000		300 000				
VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.12500% 13-10.07.23*	EUR	300 000		300 000				
VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 1.50000% 18-25.09.28*	EUR	100 000		100 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-30.01.24*	EUR	600 000		600 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.62500% 19-24.11.30*	EUR		245 000	245 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39*	EUR		123 000	123 000				
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.25000% 16-06.12.24*	EUR	500 000		500 000				
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.12500% 14-29.10.21*	EUR	400 000		400 000				
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.50000% 15-12.09.22*	EUR	400 000		400 000				
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.00000% 16-02.02.27*	EUR	200 000		200 000				
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 17-05.03.23*	EUR	300 000		300 000				
WPP FINANCE DEUTSCHLAND GMBH-REG-S 1.62500% 15-23.03.30*	EUR	100 000		100 000				
WPP FINANCE-REG-S 1.37500% 18-20.03.25*	EUR	200 000		200 000				
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED-REG-S 1.62500% 19-17.06.39*	EUR		286 000	286 000				
Total EUR							0,00	
GBP								
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES-REG-S 2.50000% 19-02.05.25*	GBP		100 000	100 000				
WILLIAM HILL PLC-REG-S 4.75000% 19-01.05.26*	GBP		600 000	600 000				
Total GBP							0,00	
Total Medium Term notes, taux fixe							0,00	
Medium Term notes, coupon zéro								
EUR								
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.00000% 17-26.05.20*	EUR	500 000		500 000				
Total EUR							0,00	
Total Medium Term notes, coupon zéro							0,00	
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				
AQUARIUS + INVESTMENTS PLC-SUB 4.250%/VAR 13-02.10.43*	EUR	100 000		100 000				
ARKEMA SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 19-PRP*	EUR		200 000	200 000				
AXA SA-REG-S SUB 3.875%/VAR 14-PRP*	EUR	400 000		400 000				
AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49*	EUR	200 000		200 000				
BANCO BILBALO VIZCAYA ARGEN-REG-S-SUB 2.575%/VAR 19-22.02.29*	EUR	200 000		200 000				
BANK OF AMERICA CO-REG-S 1.379%/3M EURIBOR+103BP 17-07.02.25*	EUR	800 000		800 000				
BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26*	EUR	400 000	300 000	700 000				
BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-11.11.25*	EUR	700 000		700 000				
BK OF AMERICA CORP-REG-S 1.776%/3M EURIBOR+120BP 17-04.05.27*	EUR	300 000		300 000				
BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-14.10.27*	EUR	200 000		200 000				
BNP PARIBAS-REG-S 2.125%/VAR 19-23.01.27*	EUR	100 000	100 000	200 000				
BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-30.11.27*	EUR	300 000		300 000				
CAIXABANK-REG-S-SUB 2.250%/VAR 18-17.04.30*	EUR	400 000		400 000				
DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 2.750%/VAR 14-19.05.26*	EUR	900 000		900 000				
DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 2.500%/VAR 19-21.06.29*	EUR	197 000		197 000				
DEMETER INVESTMENTS BV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 16-01.10.46*	EUR	100 000		100 000				
ELM BV SWISS LIFE INS & PEN GRP-REG-S-SUB 4.500%/VAR 16-PRP*	EUR	100 000		100 000				
HBOS PLC-SUB 4.500%/3M LIBOR+136.5BP 05-18.03.30*	EUR	100 000		100 000				
ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26*	EUR	500 000		500 000				
ING GROEP NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 17-26.09.29*	EUR	400 000		400 000				
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.090%/VAR 19-11.03.27*	EUR	588 000		588 000				

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
KBC GROEP NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-11.03.27*	EUR	700 000		700 000				
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.625%/VAR 18-15.01.24*	EUR	438 000		438 000				
MACQUARIE GRP LTD-REG-S 1.250%/3M EURIBOR+83.9BP 18-05.03.25*	EUR	100 000		100 000				
MORGAN STANLEY 0.637%/VAR 19-26.07.24*	EUR		350 000	350 000				
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29*	EUR	600 000		600 000				
NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-13.01.48*	EUR	200 000		200 000				
ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23*	EUR	100 000		100 000				
TALANX FINANZ LUX-SUB 8.3673%/VAR 12-15.06.42*	EUR	200 000		200 000				
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP*	EUR	500 000		500 000				
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.708%/VAR 16-PRP*	EUR	500 000		500 000				
TOTAL SA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 16-PRP*	EUR	700 000		700 000				
TOTAL SA-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP*	EUR	300 000		300 000				
UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26*	EUR	500 000		500 000				
UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 13-28.10.25*	EUR	700 000		700 000				
Total EUR							0,00	
USD								
BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 4.125%/VAR 17-19.09.27*	USD	900 000		900 000				
Total USD							0,00	
Total Medium Term notes, taux variable							0,00	
Obligations, taux fixe								
EUR								
ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23*	EUR	417 000		417 000				
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				
ACCOR SA-REG-S 1.25000% 17-25.01.24*	EUR	200 000		200 000				
ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24*	EUR	300 000		300 000				
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 0.37500% 16-01.06.21*	EUR	300 000		300 000				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.50000% 16-23.01.22*	EUR	300 000		300 000				
ALBEMARLE CORPORATION-REG-S 1.87500% 14-08.12.21*	EUR	200 000		200 000				
ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 1.12500% 18-17.09.25*	EUR	100 000		100 000				
ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30*	EUR	100 000		100 000				
ASML HOLDING NV-REG-S 3.37500% 13-19.09.23*	EUR	300 000		300 000				
AT&T INC 1.45000% 14-01.06.22*	EUR	600 000		600 000				
AT&T INC 1.80000% 18-05.09.26*	EUR	100 000		100 000				
AT&T INC 2.40000% 14-15.03.24*	EUR	200 000		200 000				
AT&T INC 2.60000% 14-17.12.29*	EUR	100 000		100 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.37500% 17-09.02.22*	EUR		200 000	200 000				
BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 2.12500% 18-15.12.29*	EUR	100 000		100 000				
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.63200% 19-04.06.23*	EUR		147 000	147 000				
BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.15000% 16-15.03.28*	EUR	400 000		400 000				
BOOKING HOLDINGS INC 1.80000% 15-03.03.27*	EUR	300 000		300 000				
BOOKING HOLDINGS INC 2.15000% 15-25.11.22*	EUR	300 000		300 000				
CARNIVAL CORP 1.87500% 15-07.11.22*	EUR	200 000		200 000				
CELANESE US HOLDINGS LLC 1.25000% 17-11.02.25*	EUR	200 000		200 000				
CELANESE US HOLDINGS LLC 2.12500% 18-01.03.27*	EUR	480 000		480 000				
CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38*	EUR	200 000		200 000				
COCA-COLA CO/THE 0.50000% 17-08.03.24*	EUR	100 000		100 000				
COCA-COLA CO/THE 0.75000% 19-22.09.26*	EUR	300 000		300 000				
COCA-COLA CO/THE 1.25000% 19-08.03.31*	EUR	201 000		201 000				
COCA-COLA CO/THE 1.87500% 14-22.09.26*	EUR	100 000		100 000				
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.50000% 18-08.11.27*	EUR	200 000		200 000				
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.50000% 19-06.03.26*	EUR	172 000		172 000				
COVIVIO SA-REG-S 1.62500% 17-17.10.24*	EUR		300 000	300 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27*	EUR	300 000		300 000				
CREDIT MUTUEL ARKEA SA-REG-S-SUB 3.37500% 19-11.03.31*	EUR	100 000		100 000				
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.12500% 15-15.09.20*	EUR	800 000		800 000				
ELI LILLY & CO 1.62500% 15-02.06.26*	EUR	400 000		400 000				
ELIA SYSTEM OP SA/NV-REG-S 1.50000% 18-05.09.28*	EUR	100 000		100 000				
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 7.12500% 12-10.10.22*	EUR	200 000		200 000				
EUTELSAT SA-REG-S 2.62500% 13-13.01.20*	EUR	600 000		600 000				
FNAC DARTY SA-REG-S 2.62500% 19-30.05.26*	EUR		199 000	199 000				
FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC-REG-S 0.87500% 17-31.01.22*	EUR	300 000		300 000				
GENERAL ELECTRIC CO 1.25000% 15-26.05.23*	EUR	400 000		400 000				
GENERAL ELECTRIC CO 1.87500% 15-28.05.27*	EUR	200 000		200 000				
GENERAL ELECTRIC CO 1.50000% 17-17.05.29*	EUR	200 000		200 000				
GENERAL ELECTRIC CO 2.12500% 17-17.05.37*	EUR	300 000		300 000				
GROUPAMA SA-REG-S-SUB 3.37500% 18-24.09.28*	EUR	200 000		200 000				
HJ HEINZ CO-REG-S 2.00000% 15-30.06.23*	EUR	100 000		100 000				
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.75000% 19-31.01.31*	EUR	209 000	300 000	509 000				
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 0.50000% 18-25.09.21*	EUR	100 000		100 000				
JAB HOLDINGS BV-REG-S 1.75000% 16-25.05.23*	EUR	200 000		200 000				
JAB HOLDINGS BV-REG-S 2.50000% 18-25.06.29*	EUR	200 000		200 000				
KONINKLIJKE PHILIPS NV-REG-S 0.75000% 18-02.05.24*	EUR	329 000		329 000				
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 1.50000% 16-24.05.24*	EUR	100 000		100 000				
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28*	EUR	100 000		100 000				
LEGRAND SA-REG-S 1.00000% 18-06.03.26*	EUR	400 000		400 000				
MPPFRE SA-REG-S 1.62500% 16-19.05.26*	EUR	200 000		200 000				
MARSH & MCLENNAN COS INC 1.34900% 19-21.09.26*	EUR	119 000		119 000				
MARSH & MCLENNAN COS INC 1.97900% 19-21.03.30*	EUR	157 000		157 000				
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.25000% 19-07.03.39*	EUR	213 000		213 000				
MERCK & CO INC 1.87500% 14-15.10.26*	EUR	500 000		500 000				
MICHELIN LUXEMBOURG SCS-REG-S 1.75000% 15-28.05.27*	EUR	195 000		195 000				
MICROSOFT CORP 2.12500% 13-06.12.21*	EUR	200 000		200 000				
MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22*	EUR	100 000		100 000				
MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28*	EUR	300 000		300 000				

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.75000% 14-09.11.21*	EUR	200 000		200 000				
NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30*	EUR	262 000		262 000				
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-04.10.21*	EUR	400 000		400 000				
PEPSICO INC 0.75000% 19-18.03.27*	EUR	556 000		556 000				
PERKINELMER INC 0.60000% 18-09.04.21*	EUR	250 000		250 000				
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.87500% 18-05.01.29*	EUR	101 000		101 000				
PROLOGIS LP 3.00000% 13-18.01.22*	EUR	100 000		100 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23*	EUR	200 000		200 000				
RELX CAPITAL INC 1.30000% 15-12.05.25*	EUR	400 000		400 000				
RELX FINANCE BV-REG-S 1.00000% 17-22.03.24*	EUR	200 000		200 000				
SANTANDER CONSUMER BANK AS-REG-S 0.37500% 17-17.02.20*	EUR	200 000		200 000				
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 17-24.01.22*	EUR	300 000		300 000				
SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S 1.12500% 16-08.09.23*	EUR	500 000		500 000				
SAP SE-REG-S 0.25000% 18-10.03.22*	EUR	100 000		100 000				
SAP SE-REG-S 0.75000% 18-10.12.24*	EUR	200 000		200 000				
SAP SE-REG-S 1.25000% 18-10.03.28*	EUR	200 000		200 000				
SAP SE-REG-S 1.62500% 18-10.03.31*	EUR	100 000		100 000				
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.90000% 19-28.02.28*	EUR	346 000		346 000				
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 1.25000% 19-28.02.31*	EUR	233 000		233 000				
SIKA CAPITAL BV-REG-S 0.87500% 19-29.04.27*	EUR		165 000	165 000				
SIKA CAPITAL BV-REG-S 1.50000% 19-29.04.31*	EUR		100 000	100 000				
SOLVAY SA-REG-S 1.62500% 15-02.12.22*	EUR	100 000		100 000				
SWISS RE ADMIN RE LTD-REG-S 1.37500% 16-27.05.23*	EUR	300 000		300 000				
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD-REG-S 2.25000% 18-21.11.26*	EUR	300 000		300 000				
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD-REG-S 3.00000% 18-21.11.30*	EUR	316 000		316 000				
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD-REG-S 0.37500% 18-21.11.20*	EUR	238 000		238 000				
TELSTRA CORP LTD 3.62500% 10-15.03.21*	EUR	200 000		200 000				
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.50000% 15-01.12.20*	EUR	400 000		400 000				
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.40000% 17-23.01.26*	EUR	200 000		200 000				
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				
UNITED PARCEL SERVICE INC 1.62500% 15-15.11.25*	EUR	148 000		148 000				
UNITED PARCEL SERVICE INC 0.37500% 17-15.11.23*	EUR	300 000		300 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.87500% 17-15.01.38*	EUR	100 000		100 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27*	EUR		613 000	613 000				
WALMART INC 4.87500% 09-21.09.29*	EUR	200 000		200 000				
WENDEL SA-REG-S 2.50000% 15-09.02.27*	EUR	200 000		200 000				
WPC EURO BOND BV 2.12500% 18-15.04.27*	EUR	355 000		355 000				
ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.75000% 15-27.04.23*	EUR	200 000		200 000				
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 2.42500% 16-13.12.26*	EUR	150 000		150 000				
Total EUR							0,00	
Total Obligations, taux fixe								0,00
Obligations, coupon zéro								
EUR								
ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.00000% 18-27.09.20*	EUR	146 000		146 000				
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 0.00000% 17-04.12.20*	EUR	200 000		200 000				
NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.00000% 17-31.03.21*	EUR	200 000		200 000				
Total EUR							0,00	
Total Obligations, coupon zéro								0,00
Obligations, taux variable								
EUR								
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR PRP*	EUR	300 000		300 000				
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.241%/VAR 15-07.07.45*	EUR	400 000		400 000				
AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP*	EUR	100 000		100 000				
AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 14-03.07.44*	EUR	200 000		200 000				
AXA SA-REG-S-SUB 5.125%/3M EURIBOR+435BP 13-04.07.43*	EUR	500 000		500 000				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 3.500%/VAR 14-11.04.24*	EUR	600 000		600 000				
CREDIT AGRICOLE ASSURAN SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-29.01.48*	EUR	500 000		500 000				
ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-24.11.81*	EUR	500 000		500 000				
ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP*	EUR	200 000		200 000				
GROUPAMA SA-REG-S-SUB 6.375%/3M EURIBOR+577BP 14-PRP*	EUR	200 000		200 000				
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 17-PRP*	EUR	100 000		100 000				
LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59*	EUR		340 000	340 000				
MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-25.06.79*	EUR		100 000	100 000				
MUNICH RUECKVER-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-26.05.49*	EUR	100 000		100 000				
NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.625%/3M EURIBOR+395BP 14-08.04.44*	EUR	100 000		100 000				
OMV AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP*	EUR	200 000		200 000				
OMV AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 15-PRP*	EUR	100 000		100 000				
ORANGE-SUB-REG-S 5.25000%/VAR 14-PRP*	EUR	200 000		200 000				
SUEZ-REG-S-SUB 2.500%/VAR 15-PRP*	EUR	200 000		200 000				
SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP*	EUR	300 000		300 000				
SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50*	EUR	300 000		300 000				
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP*	EUR	300 000		300 000				
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP*	EUR	100 000		100 000				
UNIQIA INS AG-REG-S-SUB 6.000%/3M EURIBOR+581.7BP 15-27.07.46*	EUR	100 000		100 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79*	EUR	300 000		300 000				
VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 14-08.04.74*	EUR	400 000		400 000				
VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP*	EUR		300 000	300 000				
Total EUR							0,00	
Total Obligations, taux variable								0,00
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						53 771 112	10,66	

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 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							
ADIANT US LLC-144A 7.00000% 19-15.05.26*	USD	21 000	21 000				
Total USD						0,00	
Total Notes, taux fixe						0,00	

Medium Term notes, taux fixe

EUR							
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 14-03.03.21*	EUR	700 000	700 000				
Total EUR						0,00	
Total Medium Term notes, taux fixe						0,00	

Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public 0,00

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global							
PICTET (CH) MONEY MARKET - (USD)-Z**	USD	40 674	40 674	40 674	42 114 725	8,35	
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF-Z-DISTRIBUTION**	CHF	976 400	115 042	1 091 442	94 671 337	18,76	
PICTET CH - ENHANCED LIQUIDITY CHF-Z-DY**	CHF	93 800	11 121	104 921	94 151 905	18,66	
PICTET CH-ENHANCED LIQUIDITY EUR-ZDY-DISTRIBUTIVE**	EUR	59 800	29 674	89 474	92 865 730	18,40	
PICTET-SHORT-TERM MONEY MARKET EUR-Z-CAP**	EUR	16 200	586 838	603 038	91 783 149	18,19	
Total Global					415 586 847	82,35	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					415 586 847	82,35	

Obligations, taux fixe

EUR							
PROCTER & GAMBLE CO 0.50000% 17-25.10.24**	EUR	100 000	100 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.37500% 17-27.10.26**	EUR	400 000	400 000				
Total EUR						0,00	
Total Obligations, taux fixe						0,00	

Obligations, taux variable

EUR							
CREDIT LOGEMENT SA-REG-S-SUB 1.350%/VAR 17-28.11.29**	EUR	200 000	200 000				
Total EUR						0,00	
Total Obligations, taux variable						0,00	

Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé 415 586 847 82,35

Total des valeurs mobilières 469 357 959 93,01

(dont en prêt) 13 621 632 (2,70)

Avoirs en banque à vue	32 795 535	6,50
Instruments financiers dérivés	2 191 466	0,43
Autres actifs	302 747	0,06
Fortune totale du fonds	504 647 707	100,00
Engagements bancaires à court terme	-6 513 467	
Autres engagements	-1 252 486	
Fortune nette du fonds	496 881 754	

Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 30.09.2019	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	50 835 834	10,09
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	420 713 591	83,35
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	471 549 425	93,44

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					
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 20.12.19*	-272	USD	-17 347 538	129 340	0.03
			-17 347 538	129 340	0.03

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 20.12.19*	367	USD	18 332 468	-464 762	-0.09
			18 332 468	-464 762	-0.09

Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations

EURO-BUND FUTURE 06.12.19*	103	EUR	19 510 872	-198 188	-0.04
EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.19*	132	EUR	16 118 936	-45 201	-0.01
EURO-OAT FUTURE 06.12.19*	379	EUR	70 169 120	-626 916	-0.12
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.19*	135	USD	17 542 050	-216 647	-0.04
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.19*	127	USD	24 302 633	-959 680	-0.19
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.19*	284	USD	61 027 574	-165 933	-0.03
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.19*	426	USD	50 612 576	-387 291	-0.08
			259 283 761	-2 599 856	-0.51

Instrument	Nominal	Monnaie	Couverture en CHF	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps					
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.S32 -V1 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24**	51 900 000	USD	52 826 484	1 074 399	0.21
GOLDMAN SACHS/CDX.EM.S31 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24**	14 200 000	USD	14 159 530	-637 899	-0.13
JP MORGAN/ITRX.EUROPE.S31 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24**	47 600 000	EUR	53 046 616	1 300 993	0.26
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.S32 -V1 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24**	3 600 000	USD	3 664 265	74 525	0.01
GOLDMAN SACHS/CDX.EM.S31 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24**	1 100 000	USD	1 096 865	-49 415	-0.01
			124 793 760	1 762 603	0.34

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 402 409 989

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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises**						
CHF	39 310	USD	40 000	11.10.2019	545	0.00
CHF	460 070	EUR	414 000	11.10.2019	-10 048	0.00
HKD	15 191 000	CHF	1 913 991	11.10.2019	-17 070	0.00
GBP	2 034 000	CHF	2 515 863	11.10.2019	17 511	0.00
SGD	401 000	CHF	290 233	11.10.2019	1 287	0.00
EUR	200 095 000	CHF	222 361 772	11.10.2019	4 856 498	0.96
SEK	7 620 000	CHF	798 784	11.10.2019	26 118	0.01
AUD	539 000	CHF	371 083	11.10.2019	8 749	0.00
EUR	3 559 000	CHF	3 955 049	11.10.2019	86 380	0.02
USD	32 535 000	CHF	31 973 511	11.10.2019	-443 588	-0.09
SGD	749 000	CHF	542 105	11.10.2019	2 403	0.00
USD	8 916 000	CHF	8 762 128	11.10.2019	-121 562	-0.02
JPY	577 392 000	CHF	5 266 791	11.10.2019	-59 544	-0.01
CAD	1 521 000	CHF	1 145 278	11.10.2019	479	0.00
USD	15 261 413	CHF	15 000 000	11.10.2019	-206 108	-0.04
USD	26 004 490	EUR	23 000 000	11.10.2019	-909 730	-0.18
EUR	414 000	CHF	457 032	11.10.2019	7 009	0.00
CHF	4 099 768	USD	4 235 000	11.10.2019	119 885	0.01
JPY	337 159 000	CHF	3 115 157	11.10.2019	4 927	0.00
					3 364 141	0.66

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 20.12.19	USD	0	272
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 20.09.19	USD	272	272
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 21.06.19	USD	272	240

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
EURO-BUND FUTURE 06.09.19	EUR	13	13
EURO-SCHATZ FUTURE 06.09.19	EUR	16	16
EURO-OAT FUTURE 06.09.19	EUR	48	48
EURO-BUND FUTURE 06.06.19	EUR	13	13
EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.19	EUR	16	16
EURO-OAT FUTURE 06.06.19	EUR	48	48

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 21.06.19	USD	55	923
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.09.19	USD	1 006	1 006
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.19	USD	367	0

Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations

EURO-BUND FUTURE 06.09.19	EUR	106	106
EURO-SCHATZ FUTURE 06.09.19	EUR	132	132
EURO-OAT FUTURE 06.09.19	EUR	389	389
EURO-BUND FUTURE 06.06.19	EUR	27	153
EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.19	EUR	3	169
EURO-OAT FUTURE 06.06.19	EUR	10	519
EURO-BUND FUTURE 06.12.19	EUR	103	0
EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.19	EUR	132	0
EURO-OAT FUTURE 06.12.19	EUR	379	0
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.06.19	USD	95	136
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19	USD	98	139
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	USD	202	285
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	USD	313	433
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	USD	138	138
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	USD	435	435
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.19	USD	131	131
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	USD	290	290
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.19	USD	135	0
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.19	USD	127	0
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.19	USD	284	0
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.19	USD	426	0

Instrument	Monnaie	Nominal
Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps		
GOLDMAN SACHS/ITRX.EUROPE.S31 CDI PAYER 1.00000% 19-20.06.24	EUR	19 900 000
JP MORGAN/ITRX.XOVER.S31 CDI REC 5.00000% 19-20.06.24	EUR	36 300 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.S32 -V1 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24	USD	51 900 000
GOLDMAN SACHS/CDX.EM.S31 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24	USD	41 500 000
JP MORGAN/ITRX.EUROPE.S31 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24	EUR	47 600 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.S32 -V1 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24	USD	3 600 000
GOLDMAN SACHS/CDX.EM.S31 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24	USD	30 300 000

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				
CHF	66 925 811	EUR	59 655 000	11.04.2019
EUR	59 655 000	CHF	66 925 811	11.04.2019
CHF	74 198 359	EUR	66 111 000	11.04.2019
CHF	2 655 367	GBP	2 034 000	11.04.2019
CHF	31 015 106	USD	31 021 000	11.04.2019
CHF	1 136 415	CAD	1 521 000	11.04.2019
CHF	144 886 069	EUR	129 094 000	11.04.2019
CHF	3 994 372	EUR	3 559 000	11.04.2019
USD	1 421 000	CHF	1 420 730	11.04.2019
CHF	295 598	SGD	401 000	11.04.2019
CHF	819 697	SEK	7 620 000	11.04.2019
CHF	1 934 824	HKD	15 191 000	11.04.2019
CHF	382 701	AUD	539 000	11.04.2019
CHF	552 128	SGD	749 000	11.04.2019
CHF	5 177 661	JPY	577 392 000	11.04.2019
CHF	6 414 781	USD	6 416 000	11.04.2019
CAD	30 000	USD	22 437	23.04.2019
USD	795 554	JPY	89 000 000	23.04.2019
SEK	6 100 000	USD	655 711	24.04.2019
HKD	600 000	USD	76 478	24.04.2019
USD	23 489	NOK	200 000	24.04.2019
EUR	250 000	USD	281 082	24.04.2019
DKK	500 000	USD	75 296	25.04.2019
USD	400 000	EUR	354 122	13.05.2019
GBP	600 000	EUR	695 052	03.06.2019
USD	31 021 000	CHF	30 748 077	11.07.2019
SEK	7 620 000	CHF	818 246	11.07.2019

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
EUR	3 559 000	CHF	3 990 593	11.07.2019
CAD	1 521 000	CHF	1 129 078	11.07.2019
GBP	2 034 000	CHF	2 644 611	11.07.2019
EUR	129 094 000	CHF	144 748 971	11.07.2019
CHF	1 408 498	USD	1 421 000	11.07.2019
HKD	15 191 000	CHF	1 922 505	11.07.2019
EUR	66 111 000	CHF	74 128 149	11.07.2019
AUD	539 000	CHF	380 090	11.07.2019
SGD	401 000	CHF	293 514	11.07.2019
SGD	749 000	CHF	548 235	11.07.2019
JPY	577 392 000	CHF	5 170 053	11.07.2019
USD	6 416 000	CHF	6 359 552	11.07.2019
EUR	2 762 000	CHF	3 096 188	11.07.2019
USD	1 101 000	CHF	1 091 039	11.07.2019
USD	1 871 000	CHF	1 854 073	11.07.2019
EUR	671 000	CHF	745 474	11.07.2019
USD	413 000	CHF	404 625	11.07.2019
USD	629 000	CHF	616 245	11.07.2019
USD	1 381 000	CHF	1 352 995	11.07.2019
EUR	1 043 000	CHF	1 158 762	11.07.2019
CHF	75 022 237	EUR	67 568 000	11.07.2019
EUR	67 568 000	CHF	75 022 237	11.07.2019
CHF	373 150	AUD	539 000	11.07.2019
CHF	545 883	SGD	749 000	11.07.2019
CHF	222 601 686	EUR	200 095 000	11.07.2019
CHF	800 286	SEK	7 620 000	11.07.2019
CHF	5 274 720	JPY	577 392 000	11.07.2019
CHF	8 835 667	USD	8 916 000	11.07.2019
CHF	1 930 251	HKD	15 191 000	11.07.2019
CHF	2 526 411	GBP	2 034 000	11.07.2019
USD	40 000	CHF	39 640	11.07.2019
CHF	292 255	SGD	401 000	11.07.2019
CHF	3 959 316	EUR	3 559 000	11.07.2019
EUR	414 000	CHF	460 567	11.07.2019
CHF	32 241 860	USD	32 535 000	11.07.2019
CHF	1 153 085	CAD	1 521 000	11.07.2019
CHF	39 310	USD	40 000	11.10.2019
CHF	460 070	EUR	414 000	11.10.2019
HKD	15 191 000	CHF	1 913 991	11.10.2019
GBP	2 034 000	CHF	2 515 863	11.10.2019
SGD	401 000	CHF	290 233	11.10.2019
EUR	200 095 000	CHF	222 361 772	11.10.2019
SEK	7 620 000	CHF	798 784	11.10.2019
AUD	539 000	CHF	371 083	11.10.2019
EUR	3 559 000	CHF	3 955 049	11.10.2019
USD	32 535 000	CHF	31 973 511	11.10.2019
SGD	749 000	CHF	542 105	11.10.2019
USD	8 916 000	CHF	8 762 128	11.10.2019
JPY	577 392 000	CHF	5 266 791	11.10.2019
CAD	1 521 000	CHF	1 145 278	11.10.2019
USD	15 261 413	CHF	15 000 000	11.10.2019
USD	26 004 490	EUR	23 000 000	11.10.2019
EUR	414 000	CHF	457 032	11.10.2019
CHF	4 099 768	USD	4 235 000	11.10.2019
JPY	337 159 000	CHF	3 115 157	11.10.2019

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 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: 1,08%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD 1 = CHF	0.672528	MXN 1 = CHF	0.050504
CAD 1 = CHF	0.753134	NOK 1 = CHF	0.109746
DKK 1 = CHF	0.145600	NZD 1 = CHF	0.625263
EUR 1 = CHF	1.087093	SEK 1 = CHF	0.101417
GBP 1 = CHF	1.228788	SGD 1 = CHF	0.721057
HKD 1 = CHF	0.127197	USD 1 = CHF	0.997150
ILS 1 = CHF	0.286884	ZAR 1 = CHF	0.065764
JPY 1 = CHF	0.009226		

FORTUNA INVEST – Risk Control 2

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Fortune nette du fonds en CHF		502 421 006.44	491 786 575.18	476 478 979.03
	CH0237262875			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		100.55	98.89	98.40
Nombre de parts en circulation		4 996 952,0000	4 973 069,0000	4 842 126,0000

Structure du portefeuille-titres

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

Italy Buoni Ordinari	6,38
Swiss Confederation	5,41
European Investment Bank	3,96
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	3,53
Oesterreichische Kontrollbank AG	3,49
Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken	3,15
Slovakia Government Bonds	2,82
France Government Bonds	2,59
Deutsche Bundesrepub	2,44
Municipality Finance Plc	2,41
Autres	47,06
Total	83,24

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

Compte de fortune

	30.9.2019	31.3.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	76 420 421.29 ¹	66 394 987.14 ²
Instruments du marché monétaire	32 649 490.33	0.00
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	393 451 832.24	420 056 567.04
Instruments financiers dérivés	6 116 715.68	2 438 338.34
Autres actifs	3 210 167.33	4 066 550.53
Fortune totale du fonds	511 848 626.87	492 956 443.05
Prêts	-8 160 000.00	-16 195.69
Autres engagements	-1 267 620.43	-1 153 672.18
Fortune nette du fonds	502 421 006.44	491 786 575.18

Compte de résultats

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	8 175.17	117 449.43
Intérêts négatifs	-102 200.95	-384 145.66
Produits des instruments du marché monétaire	-5 617.78	145 515.03
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	-482.74	1 368 003.23
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	2 506 386.16	4 857 316.40
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	685 059.11
Versements compensatoires sur prêt de titres	629 478.44	0.00
Produits des prêts de titres	11 294.89	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	823.18	46 507.19
Total des revenus	3 047 856.37	6 835 704.73
Charges		
Intérêts passifs	-24 871.66	-42 434.84
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-2 623 325.55	-5 126 954.72
Autres charges	-485.06	-689.52
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-775.27	-13 381.03
Total des charges	-2 649 457.54	-5 183 460.11
Résultat net	398 398.83	1 652 244.62
Gains et pertes en capitaux réalisés	813 861.89	-2 750 941.72
Résultat réalisé	1 212 260.72	-1 098 697.10
Gains et pertes en capitaux non réalisés	7 645 761.00	5 147 856.00
Résultat total	8 858 021.72	4 049 158.90

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	491 786 575.18	476 478 979.03
Impôt anticipé fédéral payé	-581 303.17	-1 424 187.01
Solde des mouvements des parts	2 357 712.71	12 682 624.26
Résultat total	8 858 021.72	4 049 158.90
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	502 421 006.44	491 786 575.18

Evolution des parts en circulation

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	4 973 069,0000	4 842 126,0000
Parts émises	36 037,0000	174 977,0000
Parts rachetées	-12 154,0000	-44 034,0000
Situation à la fin de la période sous revue	4 996 952,0000	4 973 069,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	23 883,0000	130 943,0000

¹ Au 30 septembre 2019, des avoires en banque ont été reçus en caution en faveur de UBS Group SA pour un montant de 8 160 000.00 CHF.

² Au 31 mars 2019, des avoires en banque ont été déposés en caution en faveur de UBS SA Group pour un montant de 7 223 972.00 CHF.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

CHF							
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 219 000	0,63	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 2.62500% 09-12.08.19*	CHF	2 000 000	2 000 000				
ZURICH INSURANCE CO 1.12500% 13-18.09.19*	CHF	6 500 000	6 500 000				
Total CHF					3 219 000	0,63	
EUR							
CITIGROUP INC 5.00000% 04-02.08.19*	EUR	3 000 000	3 000 000				
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 2.37500% 13-13.05.33*	EUR	1 000 000		1 000 000	1 430 125	0,28	1 000 000
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22*	EUR	1 300 000		1 300 000	1 461 800	0,29	
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 2.45000% 15-26.01.27*	EUR	800 000		800 000	965 339	0,19	
Total EUR					3 857 264	0,75	
USD							
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.12500% 16-10.12.20*	USD	500 000		500 000	503 250	0,10	
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.20000% 18-06.11.21*	USD	300 000		300 000	308 615	0,06	
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV LD-REG-S 3.75000% 18-12.09.23*	USD	2 000 000		2 000 000	2 089 652	0,41	1 757 656
Total USD					2 901 517	0,57	
Total Notes, taux fixe					9 977 781	1,95	

Notes, taux variable

CHF							
SWISS REINSURANCE CO-SUB 7.500%/VAR 13-01.09.45*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 180 000	0,62	100 000
Total CHF					3 180 000	0,62	
USD							
JPMORGAN CHASE & CO 3M LIBOR+90BP 17-25.04.23*	USD	2 000 000		2 000 000	2 005 542	0,39	
MORGAN STANLEY 3M LIBOR+118BP 17-20.01.22*	USD	500 000		500 000	503 405	0,10	
Total USD					2 508 948	0,49	
Total Notes, taux variable					5 688 948	1,11	

Medium Term notes, taux fixe

CHF							
ACCOR SA-REG-S 1.75000% 14-27.06.22*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 566 750	0,31	
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 054 000	0,40	
ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.50000% 13-19.06.19*	CHF	845 000	845 000				
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	600 000		600 000	619 800	0,12	55 000
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.25000% 05-14.10.20*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 094 500	0,60	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.37500% 10-19.11.19*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 012 300	0,59	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-22.05.20*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 034 500	0,59	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	900 000		900 000	931 950	0,18	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 067 500	0,21	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.75000% 14-27.09.21*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 053 000	0,40	
BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 3.25000% 07-16.07.19*	CHF	4 000 000	4 000 000				
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.50000% 11-09.12.25*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 976 250	0,58	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.37500% 11-19.04.23*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 214 000	0,43	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.87500% 12-23.05.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 069 500	0,21	
CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD 1.37500% 14-28.05.19*	CHF	1 000 000	1 000 000				
CITIGROUP INC 3.12500% 06-27.09.21*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 208 500	0,63	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 020 000	0,20	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 15-15.09.23*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 593 750	0,51	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25*	CHF	1 400 000		1 400 000	1 490 300	0,29	
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00000% 15-14.04.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 035 500	0,20	
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 0.55000% 16-15.04.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 036 500	0,20	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 205 000	0,43	1 470 000
DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 996 000	0,39	5 000
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 06-30.06.36*	CHF	300 000		300 000	473 100	0,09	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 10-24.08.22*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 621 500	0,32	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	8 000 000		8 000 000	8 876 000	1,73	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.12500% 14-03.09.19*	CHF	4 000 000	4 000 000				
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 845 000	1,14	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.75000% 09-07.05.19*	CHF	4 000 000	4 000 000				
JPMORGAN CHASE & CO 0.45000% 16-11.11.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 049 500	0,21	760 000
KOREA GAS CORP 1.12500% 13-12.02.20*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 019 800	0,59	490 000
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 970 000	1,17	
MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 056 000	0,40	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.25000% 10-10.12.19*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 028 500	0,98	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 210 000	0,82	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 17-06.08.38*	CHF	2 700 000		2 700 000	3 082 050	0,60	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.37500% 06-27.01.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 310 500	0,65	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.37500% 12-13.09.27*	CHF	500 000		500 000	575 250	0,11	
NIBC BANK NV 1.37500% 16-17.06.19*	CHF	1 500 000	1 500 000				
NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 236 000	0,24	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.00000% 12-18.09.20*	CHF	4 500 000		4 500 000	4 572 450	0,89	
POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 07-15.05.19*	CHF	1 500 000	1 500 000				
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 097 500	0,61	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 590 000	0,31	
RABOBANK NEDERLAND NV 3.62500% 09-02.07.19*	CHF	3 000 000	3 000 000				
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 153 000	0,62	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 2

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 2.62500% 06-06.11.19*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 013 200	0,78	
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 040 500	0,59	320 000
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 175 000	0,23	
SNCF RESEAU 3.00000% 09-24.04.19*	CHF	1 500 000		1 500 000				
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 220 500	0,63	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25000% 13-20.12.19*	CHF	6 500 000			6 500 000	6 527 950	1,28	
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.59500% 13-23.10.20*	CHF	1 000 000	2 000 000		3 000 000	3 095 100	0,60	
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 14-03.09.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 034 200	0,59	
Total CHF						121 152 200	23,67	
EUR								
ABN AMRO BANK NV 1.00000% 16-13.04.31*	EUR	600 000			600 000	732 538	0,14	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.75000% 16-17.03.36*	EUR	500 000			500 000	684 735	0,13	500 000
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 18-20.02.28*	EUR	4 000 000			4 000 000	4 775 738	0,93	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 3.50000% 17-10.02.27*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 268 798	0,25	1 000 000
BANK OF CHINA LTD/FRANKFURT-REG-S 0.25000% 19-17.04.22*	EUR		981 000		981 000	1 072 104	0,21	
BARCLAYS PLC-REG-S 1.50000% 14-01.04.22*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 243 977	0,44	
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 17-12.09.25*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 725 627	0,34	1 300 000
DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.25000% 15-27.10.25*	EUR	3 800 000			3 800 000	4 518 230	0,88	
EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 405 898	0,27	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.25000% 14-13.11.26*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 841 161	0,36	
ING GROEP NV-REG-S 2.12500% 19-10.01.26*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 421 717	0,47	
ISRAEL, STATE OF-REG-S 2.87500% 14-29.01.24*	EUR	5 000 000			5 000 000	6 160 795	1,20	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 666 921	0,33	1 500 000
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 549 929	0,50	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.37500% 15-31.07.35*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 326 908	0,26	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.62500% 17-22.02.27*	EUR	7 000 000			7 000 000	8 209 215	1,60	
LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.87500% 19-19.02.49*	EUR	2 667 000		2 667 000				
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 1.50000% 18-12.06.40*	EUR	5 000 000			5 000 000	6 757 533	1,32	94 758
SAMPO OYJ-REG-S 2.25000% 18-27.09.30*	EUR	700 000			700 000	888 503	0,17	400 000
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 16-26.10.26*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 395 843	0,27	
Total EUR						51 646 170	10,09	
USD								
SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 15-16.09.20*	USD	1 000 000			1 000 000	1 002 592	0,20	
Total USD						1 002 592	0,20	
Total Medium Term notes, taux fixe						173 800 961	33,96	
Medium Term notes, taux variable								
EUR								
BASF SE-REG-S 3M EURIBOR+20BP 17-15.11.19*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 262 694	0,64	
JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.638%/VAR 17-18.05.28*	EUR	600 000			600 000	709 641	0,14	
RCI BANQUE SA-REG-S 3M EURIBOR+55BP 16-05.12.19*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 263 549	0,64	
UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26*	EUR	500 000			500 000	575 367	0,11	
Total EUR						7 811 251	1,53	
USD								
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3M LIBOR+28BP 18-13.04.21*	USD	2 000 000			2 000 000	1 996 780	0,39	
Total USD						1 996 780	0,39	
Total Medium Term notes, taux variable						9 808 031	1,92	
Obligations, taux fixe								
CHF								
ADECCO SA 2.62500% 12-18.12.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 075 600	0,41	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 258 200	0,25	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.87500% 10-31.05.19*	CHF	1 700 000		1 700 000				
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25000% 13-16.12.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 072 900	0,60	
CREDIT SUISSE 0.75000% 14-11.07.19*	CHF	2 000 000		2 000 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 812 500	1,14	
GENEVA, CANTON OF 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 085 000	0,21	
GENEVA, CANTON OF 2.50000% 10-06.04.22*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 240 000	0,63	
MONDELEZ INTL-REG-S 0.65000% 16-26.07.22*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 051 000	0,40	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	500 000			500 000	522 250	0,10	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	6 000 000			6 000 000	7 032 000	1,37	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21*	CHF	8 000 000			8 000 000	8 280 000	1,62	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.12500% 13-24.07.20*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 538 250	0,50	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 12-13.08.19*	CHF	1 500 000		1 500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 219 200	0,82	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 103 600	0,41	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 071 000	0,40	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 3.25000% 07-10.09.19*	CHF	4 000 000		4 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.37500% 09-01.11.19*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 508 750	0,69	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 10-03.09.20*	CHF		3 500 000		3 500 000	3 572 800	0,70	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 14-10.06.21*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 104 800	0,80	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 14-16.11.29*	CHF	200 000			200 000	231 420	0,05	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 631 000	0,51	
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 038 000	0,40	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 1.37500% 13-16.10.19*	CHF	10 000 000			10 000 000	10 007 000	1,96	45 000
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 13-16.10.23*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 446 000	0,87	
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 185 000	0,43	
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	500 000			500 000	661 800	0,13	
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	900 000			900 000	1 316 160	0,26	206 001
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	13 000 000			13 000 000	14 015 300	2,74	476 243
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20*	CHF	10 850 000			10 850 000	11 112 570	2,17	
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19*	CHF	9 300 000		9 300 000				

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 2

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	500 000			500 000	568 000	0,11	500 000
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 073 500	0,21	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 17-27.01.26*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 566 750	0,31	960 000
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 12-03.12.20*	CHF	6 000 000			6 000 000	6 086 400	1,19	
ZUERICH, CANTON OF 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 611 250	0,51	
Total CHF						117 098 000	22,88	
EUR								
ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 869 169	0,37	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26*	EUR	4 000 000			4 000 000	4 734 327	0,92	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 16-02.11.86*	EUR	2 000 000		2 000 000				
CGNPC INTERNATIONAL LTD-REG-S 2.00000% 18-11.09.25*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 758 543	0,34	400 000
CHINA DEVELOPMENT BANK CORP-REG-S 0.87500% 17-24.01.24*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 680 068	0,33	1 500 000
EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 2.75000% 14-18.06.26*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 761 634	0,34	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 13-15.07.20*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 656 730	0,32	1 500 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30*	EUR	1 500 000			1 500 000	2 108 857	0,41	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.00000% 17-25.05.48*	EUR	800 000	6 500 000		7 300 000	11 151 388	2,18	7 300 000
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30*	EUR	2 000 000			2 000 000	3 756 597	0,73	2 000 000
GERMANY, REPUBLIC OF 3.50000% 09-04.07.19*	EUR	2 000 000		2 000 000				
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.30000% 18-15.05.33*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 240 899	0,24	
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.75000% 19-02.07.49*	EUR		1 000 000	1 000 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26*	EUR	5 000 000			5 000 000	5 853 985	1,14	
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35*	EUR	700 000			700 000	885 941	0,17	700 000
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30*	EUR	500 000			500 000	644 568	0,13	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46*	EUR	1 500 000			1 500 000	2 360 163	0,46	
Total EUR						41 462 869	8,10	
Total Obligations, taux fixe						158 560 869	30,98	
Obligations, coupon zéro								
CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 607 500	0,51	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 052 200	0,40	
Total CHF						4 659 700	0,91	
EUR								
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 16-15.09.23*	EUR	4 500 000			4 500 000	5 023 002	0,98	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-09.04.21*	EUR	5 000 000			5 000 000	5 498 744	1,07	3 928 302
Total EUR						10 521 746	2,06	
Total Obligations, coupon zéro						15 181 446	2,97	
Obligations, taux variable								
CHF								
SCOR SE-SUB 3.375%/VAR 14-PRP*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 031 500	0,20	
Total CHF						1 031 500	0,20	
EUR								
COCA-COLA CO/THE 3M EURIBOR+23BP 15-09.09.19*	EUR	1 000 000		1 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 1.750%/INFLATION INDX LKD 09-15.04.20*	EUR		10 000 000		10 000 000	12 513 944	2,44	10 000 000
SPAIN GOVERNMENT 0.150%/CPI LINKED 18-30.11.23*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 511 611	0,69	
VIENNA INSR-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+439.7BP 13-09.10.43*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 922 103	0,38	500 000
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 143 730	0,22	
Total EUR						19 091 389	3,73	
Total Obligations, taux variable						20 122 889	3,93	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						393 140 925	76,81	
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public								
Notes, taux fixe								
USD								
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.15000% 18-19.06.23*	USD	300 000			300 000	310 908	0,06	
Total USD						310 908	0,06	
Total Notes, taux fixe						310 908	0,06	
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						310 908	0,06	
Instruments analogues aux titres								
Bons du Trésor, coupon zéro								
EUR								
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 31.01.19-31.07.19**	EUR		10 000 000	10 000 000				
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 14.01.19-14.01.20**	EUR		30 000 000	30 000 000		32 649 490	6,37	
Total EUR						32 649 490	6,37	
Total Bons du Trésor, coupon zéro						32 649 490	6,37	
Total Instruments analogues aux titres						32 649 490	6,37	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 2

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Total des valeurs mobilières					426 101 323	83,24	
(dont en prêt)					51 926 908	10,14)	
Avoirs en banque à vue					76 420 421	14,93	
Instruments financiers dérivés					6 116 716	1,20	
Autres actifs					3 210 167	0,63	
Fortune totale du fonds					511 848 627	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-8 160 000		
Autres engagements					-1 267 621		
Fortune nette du fonds					502 421 006		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2019	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	393 474 717	76,88
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	38 743 322	7,56
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	432 218 039	84,44

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 20.12.19*	316	EUR	12 212 185	154 585	0.03
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19*	172	CHF	17 292 880	84 280	0.02
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19*	149	GBP	13 518 406	204 145	0.04
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19*	171	USD	25 393 596	-250 654	-0.05
TOPIX INDX FUTURE 12.12.19*	72	JPY	10 549 169	169 569	0.03
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.19*	281	USD	14 036 576	-339 041	-0.06
			93 002 812	22 884	0.01

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 93 002 812

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	40 000 000	CHF	38 177 046	18.12.2019	-1 424 432	-0.28
EUR	20 000 000	CHF	22 444 926	18.12.2019	724 020	0.14
EUR	36 000 000	CHF	40 282 199	18.12.2019	1 184 569	0.23
CHF	48 359 568	USD	51 000 000	18.12.2019	2 132 317	0.42
CHF	43 424 732	USD	45 500 000	18.12.2019	1 621 950	0.32
CHF	9 590 946	USD	10 000 000	18.12.2019	309 423	0.06
EUR	6 500 000	CHF	7 338 500	18.12.2019	279 206	0.05
EUR	5 000 000	CHF	5 710 174	18.12.2019	279 948	0.05
EUR	30 000 000	CHF	33 546 615	19.12.2019	965 754	0.19
EUR	17 000 000	CHF	19 208 063	18.03.2020	761 050	0.15
USD	40 000 000	CHF	38 665 088	18.03.2020	-656 089	-0.13
EUR	4 500 000	CHF	5 103 487	18.03.2020	220 454	0.04
USD	40 000 000	CHF	38 296 935	17.06.2020	-766 898	-0.15
EUR	20 000 000	CHF	22 164 349	17.06.2020	478 307	0.10
EUR	32 000 000	CHF	34 681 920	17.06.2020	-15 747	0.00
					6 093 832	1.19

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 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 21.06.19	EUR	0	291
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.19	EUR	316	316
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.19	EUR	316	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.19	CHF	172	172
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	CHF	0	162
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19	CHF	172	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	GBP	0	149
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.19	GBP	149	149
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19	GBP	149	0
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	USD	0	164
TOPIX INDX FUTURE 13.06.19	JPY	0	65
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19	USD	0	263
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.19	USD	171	171
TOPIX INDX FUTURE 12.09.19	JPY	72	72
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.09.19	USD	281	281
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19	USD	171	0
TOPIX INDX FUTURE 12.12.19	JPY	72	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.19	USD	281	0

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
EUR	5 000 000	CHF	5 710 174	18.12.2019
EUR	4 500 000	CHF	5 103 487	18.03.2020
USD	40 000 000	CHF	38 296 935	17.06.2020
EUR	20 000 000	CHF	22 164 349	17.06.2020
EUR	32 000 000	CHF	34 681 920	17.06.2020

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: 1,06%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.087093	JPY 1 = CHF 0.009226
GBP 1 = CHF 1.228788	USD 1 = CHF 0.997150

FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Fortune nette du fonds en CHF		1 434 988 081.84	1 361 545 135.42	1 299 192 328.38
	CH0237262891			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		99.36	97.49	99.17
Nombre de parts en circulation		14 442 921,0000	13 966 367,0000	13 100 938,0000

Structure du portefeuille-titres

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

France Government Bonds	5,00
Bundesrepublik Deutschland Government Bonds	4,48
DB Advisors Emerging Markets Equities - Passive	4,09
Xtrackers MSCI Emerging Markets	2,51
Netherlands Government Bonds	2,03
Belgium Government Bonds	1,43
Austria Government Bonds	1,07
Qatar Government International	0,86
AT&T Inc	0,82
Saudi Government International	0,77
Autres	67,38
Total	90,44

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

Compte de fortune

	30.9.2019	31.3.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	135 867 511.78 ¹	548 224 998.57 ²
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	242 034 273.85	231 581 008.78
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	966 288 106.42	933 315 061.16
– Unités d'autres instruments de placement collectif	95 059 001.99	88 121 863.98
Instruments financiers dérivés	-6 618 424.81	-316 359.62
Autres actifs	8 552 438.10	8 859 250.74
Fortune totale du fonds	1 441 182 907.33	1 809 785 823.61
Prêts	-2 393 659.11	-445 045 479.17
Autres engagements	-3 801 166.38	-3 195 209.02
Fortune nette du fonds	1 434 988 081.84	1 361 545 135.42

Compte de résultats

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	26 416.23	170 484.95
Intérêts négatifs	-241 441.61	-535 485.33
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	3 744 561.02	5 968 633.33
– des actions gratuites	14 180.55	127 379.90
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	10 614 354.77	24 980 697.47
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	1 292 987.90
Versements compensatoires sur prêt de titres	2 441 363.75	0.00
Produits des prêts de titres	67 024.31	151.42
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	158 971.58	534 669.63
Total des revenus	16 825 430.60	32 539 519.27
Charges		
Intérêts passifs	-3 789.00	-77 433.59
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-7 062 051.79	-13 270 622.37
Versement réglementaire de la commission de performance à la direction du fonds	-224 804.28	-50 360.21
Report du versement réglementaire de la commission de performance à la direction du fonds sur les gains et pertes en capital réalisés	224 804.28	50 360.21
Autres charges	-1 967.30	-3 453.10
Total des charges	-7 067 808.09	-13 351 509.06
Résultat net	9 757 622.51	19 188 010.21
Gains et pertes en capitaux réalisés	4 153 188.14	-41 361 611.95
Report du versement réglementaire de la commission de performance à la direction du fonds sur les gains et pertes en capital réalisés	-224 804.28	-50 360.21
Résultat réalisé	13 686 006.37	-22 223 961.95
Gains et pertes en capitaux non réalisés	19 893 022.97	5 457 090.01
Résultat total	33 579 029.34	-16 766 871.94

¹ Au 30 septembre 2019, des avoires en banque ont été déposés en caution en faveur de UBS Group SA pour un montant de 7 610 000.00 CHF.

² Au 31 mars 2019, des avoires en banque ont été reçus en caution en faveur de UBS Group SA pour un montant de 9 070 000.00 CHF.

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	1 361 545 135.42	1 299 192 328.38
Impôt anticipé fédéral payé	-6 822 952.09	-4 256 616.10
Solde des mouvements des parts	46 686 869.17	83 376 295.08
Résultat total	33 579 029.34	-16 766 871.94
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	1 434 988 081.84	1 361 545 135.42

Evolution des parts en circulation

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	13 966 367,0000	13 100 938,0000
Parts émises	476 554,0000	865 429,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	14 442 921,0000	13 966 367,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	476 554,0000	865 429,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Australie

ASX LTD NPV*	AUD	2 079		2 079	113 351	0,01		
AURIZON HOLDINGS NPV*	AUD	34 502		14 167	80 688	0,01		
BORAL LIMITED NPV*	AUD		11 863	11 863	38 535	0,00		
BRAMBLES LTD NPV*	AUD	17 157		17 157				
CIMIC GROUP LTD NPV*	AUD	1 575		1 575	33 313	0,00		
COCA-COLA AMATIL NPV*	AUD		48 737		349 075	0,02	48 737	
CROWN RESORTS LTD NPV*	AUD	6 007		6 007	48 680	0,00		
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV*	AUD	1 200		1 200	38 415	0,00	1 200	
FORTESCUE METALS G NPV*	AUD	34 274		16 974	17 300	102 386	0,01	
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD	27 115		27 115	144 061	0,01		
LEND LEASE GROUP NPV*	AUD	7 272		7 272	85 879	0,01		
MEDIBANK PRIVATE L NPV*	AUD	34 737	154 898	189 635	433 618	0,03		
NEWCREST MINING NPV*	AUD	53 246		53 246				
REA GROUP LIMITED NPV*	AUD	8 889		8 889	646 950	0,04		
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	4 296		4 296	81 041	0,01		
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	12 754	1 300	1 281	12 773	341 890	0,02	12 773
Total Australie					2 537 882	0,18		

Autriche

ANDRITZ AG NPV(BR)*	EUR	7 407		6 602	805	32 817	0,00
ERSTE GROUP BK AG NPV*	EUR	7 945	2 177		10 122	333 848	0,02
OMV AG NPV(VAR)*	EUR	1 505	1 617		3 122	167 116	0,01
RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)*	EUR	3 614	14 036		17 650	408 495	0,03
VOESTALPINE AG NPV*	EUR	1 827		1 827	41 867	0,00	1 827
Total Autriche					984 143	0,07	

Belgique

ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR	13 814	5 517		19 331	1 837 096	0,13
COLRUYT SA NPV*	EUR	11 396		1 638	9 758	533 363	0,04
PROXIMUS SA NPV*	EUR	27 466	1 698	5 804	23 360	692 000	0,05
SOLVAY SA NPV*	EUR	1 022	1 223		2 245	231 850	0,02
UMICORE NPV*	EUR	6 288		6 288			
Total Belgique					3 294 308	0,23	

Canada

1ST CAP REALTY INC COM NPV*	CAD		1 954		1 954	32 479	0,00
CI FINANCIAL CORP COM NPV*	CAD		2 600		2 600	37 851	0,00
IGM FINANCIAL INC COM*	CAD		1 086		1 086	30 770	0,00
KEYERA CORPORATION COM NPV*	CAD	2 196			2 196	53 205	0,00
KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV*	CAD		10 650		10 650	476 039	0,03
TELUUS CORPORATION NPV*	CAD	5 099	2 004		7 103	252 604	0,02
Total Canada					882 948	0,06	

Finlande

KONE CORPORATION NPV ORD 'B'*	EUR	20 466		1 240	19 226	1 091 839	0,08	
METSO OYJ NPV*	EUR		10 908		10 908	406 374	0,03	
WARTSILA OYJ ABP SER 'B' EUR3.50*	EUR	6 385		2 300	4 085	45 629	0,00	4 085
Total Finlande					1 543 842	0,11		

France

AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	4 116	2 239		6 355	902 247	0,06	
AMUNDI EUR2.5 (AIW)*	EUR		678		678	47 171	0,00	
ATOS SE EUR1*	EUR	744	939		1 683	118 337	0,01	
AXA EUR2.29*	EUR	55 422	2 164	2 349	55 237	1 406 919	0,10	
BIC EUR3.82*	EUR	336			336	22 500	0,00	336
BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)*	EUR		1 946		1 946	160 565	0,01	
BNP PARIBAS EUR2*	EUR	23 815			23 815	1 156 467	0,08	
BOUYGUES EUR1*	EUR	3 461		1 408	2 053	82 019	0,01	
BUREAU VERITAS EUR0.12*	EUR		7 041		7 041	169 158	0,01	
CIE DE ST-GOBAIN EUR4*	EUR	14 465		1 448	13 017	509 425	0,04	
CNP ASSURANCES EUR1*	EUR		1 916		1 916	36 929	0,00	
CREDIT AGRICOLE SA EUR3*	EUR	19 238			19 238	232 976	0,02	
DANONE EUR0.25*	EUR	8 121			8 121	713 502	0,05	
DASSAULT AVIATION EUR8*	EUR	220			220	310 430	0,02	
DASSAULT SYSTEMES EUR0.50*	EUR	4 826	4 488		9 314	1 323 868	0,09	
EDENRED EUR2*	EUR	12 460		12 460				
EDF EUR0.5*	EUR	5 871	6 339		12 210	136 318	0,01	
EIFFAGE EUR4*	EUR	5 281			5 281	546 078	0,04	
ENGIE EUR1*	EUR	11 803			11 803	192 208	0,01	
ESSILORLUXOTTICA EUR0.18*	EUR	1 623	2 519		4 142	595 487	0,04	
EUROFINS SCIENTIFI EUR0.10*	EUR	1 005		1 005				
EUTELSAT COMMUNICA EUR1*	EUR	25 779	1 949		27 728	514 690	0,04	
FAURECIA EUR*	EUR	5 506	847		6 353	300 562	0,02	
HERMES INTL NPV*	EUR	1 569	1 088		2 657	1 831 249	0,13	
ILIAD NPV*	EUR	1 335		1 335				
IPSEN EUR1*	EUR	4 256		1 828	2 428	229 897	0,02	
KERING EUR4*	EUR	1 400	1 011		2 411	1 225 440	0,09	
L'OREAL EUR0.20*	EUR	7 504			7 504	2 095 673	0,15	
LEGRAND SA EUR4*	EUR	6 147			6 147	437 561	0,03	
LVMH MOET HENNESSY EUR0.30*	EUR	5 818	186		6 004	2 380 036	0,17	
NATIXIS EUR1.6*	EUR	13 236	19 516		32 752	135 475	0,01	
ORANGE EUR4*	EUR	50 265			50 265	786 582	0,05	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
PERNOD RICARD EUR1.55*	EUR	5 394			5 394	958 142	0,07	
PEUGEOT SA EUR1*	EUR	19 018	17 239	3 125	33 132	824 082	0,06	
PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40*	EUR	1 890	3 241		5 131	251 674	0,02	
REMY COINTREAU EUR1.60*	EUR	2 798		2 798				
SANOFI EUR2*	EUR	33 136	1 252	856	33 532	3 100 641	0,22	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	14 828	613	728	14 713	1 287 549	0,09	
SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)*	EUR	1 300			1 300	53 547	0,00	
SOC GENERALE EUR1.25*	EUR	16 771	5 618	16 771	5 618	153 537	0,01	
SODEXO EUR4*	EUR	935			935	104 692	0,01	
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR		12 050		12 050	232 254	0,02	
THALES EUR3*	EUR	5 389			5 389	618 055	0,04	
TOTAL EUR2.5*	EUR	66 350	2 889	2 304	66 935	3 484 331	0,24	
UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31*	EUR	3 214	1 939		5 153	371 623	0,03	5 153
VALEO EUR1 (POST SUBD)*	EUR	3 606		3 606				
VINCI EUR2.50*	EUR	20 093	567	669	19 991	2 147 564	0,15	
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	2 590	2 841	5 431				
WORLDFLINE EUR0.68*	EUR	1 399	1 399	1	1 398	87 994	0,01	
Total France						32 275 455	2,24	
Allemagne								
AROUNDTOWN SA EUR0.01*	EUR	11 716	44 273		55 989	456 733	0,03	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1*	EUR	12 831	1 109	8 147	5 793	406 757	0,03	
BEIERSDORF AG NPV*	EUR	1 439			1 439	169 260	0,01	
CARL ZEISS MEDITEC NPV*	EUR		985		985	112 004	0,01	
CONTINENTAL AG ORD NPV*	EUR	2 872	1 984	2 564	2 292	293 263	0,02	
COVESTRO AG NPV*	EUR	16 151	1 800	1 676	16 275	803 237	0,06	
DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)*	EUR	3 629		3 629				
FRAPORT AG NPV*	EUR	2 064			2 064	174 609	0,01	
FRESENIUS MED CARE NPV*	EUR	2 762	2 671	2 762	2 671	179 154	0,01	
FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV*	EUR	8 581	4 925	8 581	4 925	229 657	0,02	
GEA GROUP AG NPV*	EUR	6 020	1 552	6 020	1 552	41 791	0,00	1 552
HEIDELBERGCEMENT NPV*	EUR	2 149	1 160		3 309	238 566	0,02	
HELLA GMBH & CO.KG NPV*	EUR		6 767	6 767				
INNOGY SE NPV*	EUR	1 455		1 455				
MERCK KGAA NPV*	EUR	608	740	1 348				
RWE AG (NEU) NPV*	EUR	21 227		21 227				
SAP AG ORD NPV*	EUR	14 384			14 384	1 686 892	0,12	
SILTRONIC AG NPV*	EUR	1 865		1 865				
ZALANDO SE NPV*	EUR	827	1 536	2 363				
Total Allemagne						4 791 924	0,33	
Hong Kong								
ASM PACIFIC TECH HKD0.10*	HKD		3 100		3 100	37 736	0,00	
BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD	40 000			40 000	135 338	0,01	
CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0*	HKD	21 750		21 750				
CLP HOLDINGS HKD5*	HKD	45 500			45 500	476 598	0,03	
HANG LUNG PROP HKD1*	HKD	36 000	12 000	16 000	32 000	72 452	0,01	
HANG SENG BANK HKD5*	HKD	8 300			8 300	178 420	0,01	
HENDERSON LAND DEV HKD2*	HKD	17 600	1 760		19 360	89 883	0,01	
HK ELECTRIC INVEST UNITS (STAPLED)*	HKD	406 000			406 000	385 766	0,03	
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD	93 000	26 400	79 400	40 000	63 293	0,00	
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*	HKD	408 063	40 806	0	448 869	872 410	0,06	
HYSAN DEVELOPMENT HKD5*	HKD	6 000			6 000	24 117	0,00	
KERRY PROPERTIES HKD1*	HKD		6 500		6 500	19 967	0,00	
NEW WORLD DEVEL CO HKD1*	HKD	83 000		20 000	63 000	81 577	0,01	
NWS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	33 000		17 000	16 000	24 707	0,00	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	14 500			14 500	97 106	0,01	
SINO LAND CO HKD1*	HKD	46 000			46 000	68 926	0,00	
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	16 436	2 000		18 436	264 517	0,02	
SWIRE PROPERTIES LTD HKD1*	HKD	19 200		7 200	12 000	37 549	0,00	
WH GROUP LTD USD0.0001*	HKD	102 000			102 000	91 078	0,01	
WHARF REAL ESTATE HKD0.1*	HKD		12 000		12 000	65 329	0,00	
WHARF(HLDGS) HKD1*	HKD	13 000			13 000	28 276	0,00	
YUE YUEN INDL HLDG HKD0.25*	HKD		7 500		7 500	20 463	0,00	
Total Hong Kong						3 135 505	0,22	
Irlande								
AIB GROUP PLC ORD EUR0.625*	EUR		13 097		13 097	38 783	0,00	
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR		21 545	21 545				
FLUTTER ENTERTAINM ORD EUR0.09*	EUR	4 162	794	4 162	794	74 024	0,01	
KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)*	EUR	640	674	1 314				
Total Irlande						112 807	0,01	
Israël								
BK LEUMI LE ISRAEL ILS1*	ILS		16 613		16 613	117 911	0,01	
Total Israël						117 911	0,01	
Italie								
ASSIC GENERALI SPA EUR1*	EUR	13 367	2 175	2 737	12 805	247 502	0,02	
FINECOBANK SPA EUR0.33*	EUR		65 921		65 921	695 984	0,05	
LEONARDO SPA EUR4.40*	EUR	6 801		6 801				
POSTE ITALIANE SPA NPV*	EUR	62 801	13 253		76 054	862 329	0,06	
TELECOM ITALIA SPA EUR0.55*	EUR	99 758	146 966	246 724				
Total Italie						1 805 815	0,13	
Japon								
AISIN SEIKI CO NPV*	JPY		1 600		1 600	50 118	0,00	
AMADA CO LTD NPV*	JPY	6 800		3 400	3 400	36 515	0,00	
DAI-ICHI LIFE HOLD NPV*	JPY		11 200		11 200	168 335	0,01	
DAICEL CORP*	JPY		2 700	2 700				
DAITO TRUST CONST NPV*	JPY	600	300		900	114 676	0,01	
DAIWA HOUSE INDS NPV*	JPY		5 900		5 900	190 853	0,01	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
JSR CORP NPV*	JPY	3 300		1 300	2 000	31 905	0,00	
JTEKT CORPORATION NPV*	JPY		2 100		2 100	24 006	0,00	
KOMATSU NPV*	JPY	10 100			10 100	230 639	0,02	
KURARAY CO NPV*	JPY		3 200		3 200	39 179	0,00	
MITSUBISHI GAS CHM NPV*	JPY	3 100		3 100				
NIPPON STEEL CORP NPV*	JPY		8 200		8 200	113 902	0,01	
NISSHIN SEIFUN GRP NPV*	JPY	9 000		9 000				
NITORI HOLDINGS CO LTD*	JPY	3 300		3 300				
NITTO DENKO CORP NPV*	JPY		1 600		1 600	76 823	0,01	
NSK LTD NPV*	JPY	6 400		2 700	3 700	31 066	0,00	
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY		2 700	1 100	1 600	242 693	0,02	
SANKYO CO LTD NPV*	JPY	28 800			28 800	987 158	0,07	
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY	7 400			7 400	145 086	0,01	
SEVEN BANK NPV*	JPY		11 800		11 800	32 226	0,00	
SHIMANO INC NPV*	JPY	5 300		4 000	1 300	195 269	0,01	954
SUMITOMO RUBBER NPV*	JPY		2 700		2 700	31 936	0,00	
SUNTORY BEVERAGE & NPV*	JPY	2 800		2 800				
T&D HOLDINGS INC NPV*	JPY		5 600		5 600	59 160	0,00	
THK CO LTD NPV*	JPY		1 200		1 200	31 366	0,00	1 200
TOSOH CORP NPV*	JPY		2 600		2 600	34 256	0,00	
Total Japon						2 867 167	0,20	
Luxembourg								
RTL GROUP NPV*	EUR		2 432		2 432	116 645	0,01	
Total Luxembourg						116 645	0,01	
Macao								
SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S*	HKD	21 600		21 600				0,00
Total Macao								0,00
Pays-Bas								
AKZO NOBEL NV EUR0.50(POST REV SPLIT)*	EUR	1 493		1 493				
EURONEXT EUR1.60*	EUR	2 208		2 208				
EXOR NV EUR0.01*	EUR		6 327		6 327	422 862	0,03	
HEINEKEN HOLDING EUR1.6*	EUR	1 610			1 610	159 883	0,01	
ING GROEP N.V. EUR0.01*	EUR	77 332			77 332	807 380	0,06	
KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01*	EUR	33 252	3 653	2 206	34 699	865 886	0,06	
KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20*	EUR	7 246	5 937		13 183	609 074	0,04	
RANDSTAD N.V. EUR0.10*	EUR	7 566			7 566	370 863	0,03	
UNILEVER EUR0.16*	EUR		56 051		56 051	3 360 435	0,23	
VOPAK(KON) EUR0.50*	EUR	1 126	1 945	1 066	2 005	102 791	0,01	
WOLTERS KLUWER EUR0.12*	EUR	5 318			5 318	387 222	0,03	
Total Pays-Bas						7 086 396	0,49	
Nouvelle-Zélande								
AUCKLAND INTL NPV*	NZD	14 308	79 705		94 013	537 863	0,04	
FISHER & PAYKEL HE NPV*	NZD		48 705		48 705	528 844	0,04	
RYMAN HEALTHCARE G NPV*	NZD	11 354		11 354				
SPARK NEW ZEALAND NPV*	NZD	26 115			26 115	72 010	0,01	
Total Nouvelle-Zélande						1 136 717	0,08	
Norvège								
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK		2 513		2 513	49 739	0,00	
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	12 013		5 597	6 416	58 274	0,00	
Total Norvège						108 013	0,01	
Singapour								
COMFORTDELGRO CORP SGD0.25*	SGD	24 100			24 100	41 706	0,00	
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	21 200	1 900	3 000	20 100	362 331	0,03	
OVERSEA-CHINESE BK NPV*	SGD	32 900			32 900	257 629	0,02	
SATS LTD NPV*	SGD	9 200			9 200	32 107	0,00	
SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01*	SGD	41 500	19 628		61 128	373 330	0,03	
UTD O/S BANK SGD1*	SGD	13 937	1 900	1 700	14 137	261 567	0,02	
VENTURE CORP LTD SGD0.25*	SGD		4 500		4 500	49 677	0,00	
Total Singapour						1 378 349	0,10	
Espagne								
ACS ACTIVIDADES CO EUR0.5*	EUR	7 077	282	282	7 077	282 038	0,02	
AENA SME S.A. EUR10*	EUR	7 524		399	7 125	1 301 250	0,09	
AMADEUS IT GROUP EUR0.01*	EUR	27 184		2 525	24 659	1 761 731	0,12	
ENAGAS SA EUR1.50*	EUR	41 990			41 990	970 456	0,07	
ENDESA SA EUR1.2*	EUR	6 096	3 026		9 122	239 383	0,02	
IBERDROLA SA EUR0.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR	156 055	6 612	5 850	156 817	1 625 646	0,11	
INDITEX EUR0.03 (POST SUBD)*	EUR	13 375	19 090		32 465	1 002 306	0,07	
RED ELECTRICA CORP EUR0.5*	EUR	25 927	19 642		45 569	923 136	0,06	
REPSOL SA EUR1*	EUR	28 247			28 247	440 340	0,03	
TELEFONICA SA EUR1*	EUR	64 764		64 764				
Total Espagne						8 546 288	0,59	
Suède								
ICA GRUPPEN AB*	SEK		1 010		1 010	46 586	0,00	
SKANSKA AB SER B'NPV*	SEK	5 841		5 841				
Total Suède						46 586	0,00	
Suisse								
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)*	CHF	9 342		9 342				0,00
Total Suisse								0,00

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Grande-Bretagne								
3I GROUP ORD GBP0.738636*	GBP	14 746		4 900	9 846	141 131	0,01	
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	14 703	976	1 500	14 179	1 265 083	0,09	
BABCOCK INTL GROUP ORD GBP0.60*	GBP	6 518		6 518				
BARRATT DEVEL ORD GBP0.10*	GBP	16 760		6 497	10 263	81 720	0,01	
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP	110 467		25 119	85 348	187 285	0,01	
FRESNILLO PLC ORD USD0.50*	GBP	68 905		47 746	21 159	177 735	0,01	
ITV ORD GBP0.10*	GBP	51 951			51 951	80 370	0,01	
KINGFISHER ORD GBP0.157142857*	GBP	31 267			31 267	79 454	0,01	
MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25*	GBP	27 929		10 975	16 954	38 426	0,00	
MEGGITT ORD GBP0.05*	GBP	8 634			8 634	67 369	0,00	
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	45 140		7 388	37 752	409 106	0,03	
ROYAL MAIL PLC ORD GBP0.01 (WI)*	GBP	21 284		21 284				
SMITHS GROUP ORD GBP0.375*	GBP	4 401			4 401	84 904	0,01	
SSE PLC ORD GBP0.50*	GBP	15 857		5 469	10 388	158 984	0,01	
ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15*	GBP		5 358		5 358	64 482	0,00	
WPP PLC ORD GBP0.10*	GBP	13 277			13 277	166 083	0,01	
Total Grande-Bretagne						3 002 133	0,21	
Etats-Unis								
3M CO COM*	USD	220	6 479	220	6 479	1 062 112	0,07	
AFLAC INC COM USD0.10*	USD	4 876			4 876	254 385	0,02	
ALLIANT ENERGY CORP COM*	USD	2 114	836	782	2 168	116 587	0,01	
AMER ELEC PWR INC COM USD6.50*	USD	5 222	412		5 634	526 345	0,04	
ANSYS INC COM*	USD	1 549		1 549				
BLOCK(H&R)INC COM NPV*	USD	2 666			2 666	62 791	0,00	
BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01*	USD	3 052			3 052	378 678	0,03	
BROWN FORMAN CORP CL B*	USD	13 870	1 063		14 933	934 822	0,06	1 122
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD	2 115			2 115	98 953	0,01	2 115
CDK GLOBAL INC COM USD0.01*	USD	3 772		3 772				
CINCINNATI FINL CORP COM*	USD	1 897		1 897				
CLOROX CO DEL COM*	USD	2 372			2 372	359 209	0,02	2 372
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A*	USD	4 131	386	510	4 007	844 426	0,06	
CMS ENERGY CORP COM*	USD	2 452	6 563		9 015	574 866	0,04	3 921
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	44 907	3 337	3 568	44 676	2 425 230	0,17	
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	3 969			3 969	290 930	0,02	
CONSTELLATION BRDS CLASS'A/COM USD0.01*	USD	2 456			2 456	507 629	0,04	
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)*	USD	7 903	753	546	8 110	775 209	0,05	
DUPONT DE NEMOURS INC*	USD		23 516	23 516				
EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01*	USD	4 053			4 053	300 239	0,02	
F5 NETWORK INC COM STK NPV*	USD	5 531	433		5 964	835 078	0,06	
FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001*	USD	3 330			3 330	147 464	0,01	
GAP INC DEL COM*	USD	2 283			2 283	39 520	0,00	2 283
HANESBRANDS INC COM*	USD	4 118			4 118	62 908	0,00	
INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10*	USD	4 949			4 949	106 396	0,01	4 949
INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001*	USD	1 488		1 084	404	217 510	0,02	
INVITATION HOMES I COM USD0.01*	USD		3 518	3 518				
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	4 088			4 088	527 398	0,04	
LEGGETT & PLATT IN COM USD0.01*	USD	1 166			1 166	47 600	0,00	
LYONDELLBASELL IND COM USD0.01*	USD	3 614	476	1 347	2 743	244 717	0,02	
MARKEL CORP COM*	USD	326			326	384 201	0,03	
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	11 172			11 172	1 114 573	0,08	
MAXIM INTEGRATED COM USD0.001*	USD	2 624	886	977	2 533	146 268	0,01	
MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)*	USD	10 449			10 449	604 940	0,04	
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD	3 692			3 692	857 748	0,06	
NORDSTROM INC COM NPV*	USD	1 356			1 356	45 526	0,00	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC COM STK USD0.01*	USD	4 112			4 112	64 108	0,00	272
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD	16 302	1 153	2 067	15 388	2 103 682	0,15	
PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	USD	17 122	1 749	1 675	17 286	1 308 785	0,09	
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD	17 440		5 087	12 353	951 550	0,07	
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD	4 696			4 696	1 148 505	0,08	
SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001*	USD	3 401		835	2 566	137 632	0,01	
SEMPRA ENERGY COM NPV*	USD	2 754	549	246	3 057	449 958	0,03	
STRYKER CORP COM USD0.10*	USD	6 682		1 708	4 974	1 072 810	0,07	
SYNOPSIS INC COM USD0.01*	USD	5 825		2 971	2 854	390 595	0,03	
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B*	USD	7 771	721	728	7 764	927 631	0,06	
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*	USD	14 660			14 660	1 390 193	0,10	1 100
WESTERN UN CO COM*	USD	6 116		1 705	4 411	101 912	0,01	
XCEL ENERGY INC COM*	USD	15 227	690	816	15 101	977 111	0,07	
Total Etats-Unis						25 918 730	1,80	
Total Actions au porteur						101 689 561	7,06	
Bons de participation								
Suisse								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	121			121	891 770	0,06	
Total Suisse						891 770	0,06	
Total Bons de participation						891 770	0,06	
Autres actions								
Suisse								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	10 830	599	568	10 861	3 154 577	0,22	
Total Suisse						3 154 577	0,22	
Total Autres actions						3 154 577	0,22	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Actions privilégiées								
Allemagne								
BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1*	EUR	568			568	31 460	0,00	568
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR	3 253			3 253	321 097	0,02	
SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV*	EUR	1 945			1 945	353 950	0,02	
Total Allemagne						706 507	0,05	
Total Actions privilégiées						706 507	0,05	
Actions nominatives								
Australie								
BENDIGO & ADELAIDE NPV*	AUD		6 572		6 572	50 784	0,00	
Total Australie						50 784	0,00	
Belgique								
KBC GROUP NV NPV*	EUR	6 375			6 375	413 180	0,03	
TELENET GRP HLDG NPV*	EUR	1 422	9 360	2 708	8 074	380 052	0,03	
UCB NPV*	EUR	4 914			4 914	355 776	0,02	
Total Belgique						1 149 007	0,08	
Canada								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	20 383	3 758	7 473	16 668	891 280	0,06	15 102
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM*	CAD	13 900	1 382	1 357	13 925	789 177	0,05	
BCE INC COM NEW*	CAD	13 526		1 103	12 423	599 545	0,04	613
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	4 640	454		5 094	419 364	0,03	
FORTIS INC COM NPV*	CAD	4 573			4 573	192 903	0,01	
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	13 673		3 772	9 901	900 183	0,06	9 901
GREAT WEST LIFE CO INC COM*	CAD	3 810			3 810	91 277	0,01	3 810
IA FINANCIAL CORP COM NPV*	CAD	1 335			1 335	60 618	0,00	
INTER PIPELINE LTD COM NPV*	CAD		4 101		4 101	71 810	0,00	
MAGNA INTL INC COM NPV*	CAD				3 211	170 781	0,01	
MANULIFE FINL CORP COM*	CAD	20 239	1 752		21 991	402 461	0,03	
NUTRIEN LTD NPV*	CAD	7 601	628	1 503	6 726	334 328	0,02	
PEMBINA PIPELINE C COM NPV*	CAD		5 141		5 141	190 147	0,01	
POWER CORP CDA COM*	CAD	2 727			2 727	62 682	0,00	
POWER FINANCIAL CORP COM*	CAD	3 325			3 325	76 928	0,01	
ROGERS COMMS INC CLASS B COM CAD1.62478*	CAD	3 695	585		4 280	208 007	0,01	
ROYAL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	15 994		15 994				
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV*	CAD	5 335			5 335	104 588	0,01	
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD	5 968	877		6 845	305 394	0,02	
TC ENERGY CORPORAT COM NPV*	CAD		10 464		10 464	540 623	0,04	
WHEATON PRECIOUS M COM NPV*	CAD	48 135		6 305	41 830	1 094 436	0,08	
Total Canada						7 506 532	0,52	
Danemark								
TRYG A/S DKK5*	DKK	14 454			14 454	413 114	0,03	
Total Danemark						413 114	0,03	
Finlande								
ELISA CORPORATION EUR0.50*	EUR	18 154			18 154	933 470	0,06	2 007
FORTUM OYJ EUR3.40*	EUR	15 649	3 222	18 871				
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	7 136	40 579	42 377	5 338	176 234	0,01	
NOKIA OYJ NPV*	EUR	17 795		17 795				
NOKIAN RENKAAT OYJ NPV*	EUR	8 411	4 536		12 947	364 250	0,03	1 645
ORION CORP SER B NPV*	EUR		1 168		1 168	43 450	0,00	
SAMPO OYJ SER A NPV*	EUR	25 345	1 069	14 645	11 769	466 725	0,03	
STORA ENSO OYJ NPV SER R*	EUR	19 323			19 323	232 220	0,02	19 323
UPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	29 866		1 397	28 469	839 322	0,06	4 205
Total Finlande						3 055 671	0,21	
France								
MICHELIN (CGDE) EUR2*	EUR	2 542	6 101		8 643	962 124	0,07	
Total France						962 124	0,07	
Allemagne								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR	5 212		246	4 966	1 542 083	0,11	
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	13 612	473	275	13 810	3 210 477	0,22	
AXEL SPRINGER SE NPV(REGD)*	EUR	879		879				
BASF SE NPV*	EUR	31 415	1 024	1 506	30 933	2 156 166	0,15	
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR	12 424	5 583		18 007	1 266 325	0,09	
DAIMLER AG ORD NPV(REGD)*	EUR	28 991	1 056	9 502	20 545	1 018 892	0,07	
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	7 436		2 413	5 023	783 031	0,05	
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)*	EUR	11 098			11 098	175 901	0,01	
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR	22 960			22 960	764 889	0,05	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	67 330			67 330	1 126 748	0,08	
E.ON SE NPV*	EUR	113 188	7 881	78 431	42 638	413 409	0,03	
EVONIK INDUSTRIES NPV*	EUR	3 559	5 870	1 651	7 778	191 515	0,01	4 254
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*	EUR	648			648	109 258	0,01	
HUGO BOSS AG NPV (REGD)*	EUR	3 052			3 052	163 070	0,01	
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	14 790	6 716		21 506	386 034	0,03	
MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)*	EUR	3 593		609	2 984	790 859	0,05	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	302	311		613	158 201	0,01	
PROSIEBENSAT1 MED. NPV*	EUR	2 541		2 541				
SCOUT24 AG NPV*	EUR		10 533		10 533	598 853	0,04	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	22 398	853	679	22 572	2 410 845	0,17	
SIEMENS HEALTHINEE NPV*	EUR	34 306			34 306	1 346 120	0,09	
TUI AG NPV (REGD)*	GBP			6 325				
UNITED INTERNET AG NPV(REGD)*	EUR	4 158		4 158				
VONOVIA SE NPV*	EUR	6 562			6 562	332 065	0,02	
Total Allemagne						18 944 741	1,31	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Irlande								
CRH ORD EUR0.32*	EUR	7 575			7 575	260 135	0,02	
SMURFIT KAPPA GRP ORD EUR0.001*	EUR	18 078	2 283	5 388	14 973	444 363	0,03	
Total Irlande						704 498	0,05	
Italie								
ATLANTIA SPA EUR1*	EUR		20 441		20 441	493 090	0,03	
CNH INDUSTRIAL NV COM EUR0.01*	EUR	21 350		7 967	13 383	135 884	0,01	
DAVIDE DE CAMPARI EUR0.05 (POST SUBD)*	EUR	8 590			8 590	77 413	0,01	8 590
ENEL EUR1*	EUR	200 457			200 457	1 492 938	0,10	
ENI SPA EUR1*	EUR	41 341			41 341	630 709	0,04	
FERRARI NV EUR0.01(NEW)*	EUR	4 243		1 637	2 606	401 006	0,03	
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	221 285		119 324	101 961	241 135	0,02	
MEDIOBANCA SPA EUR0.5*	EUR	35 206		20 015	15 191	165 471	0,01	
MONCLER SPA NPV*	EUR	6 347			6 347	225 623	0,02	
RECORDATI EUR0.125*	EUR	21 635			21 635	925 718	0,06	
SNAM EUR1*	EUR	118 910			118 910	599 020	0,04	
TERNA SPA ORD EUR0.22*	EUR	144 781	54 948	23 221	176 508	1 130 944	0,08	121 926
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	51 774		12 612	39 162	460 637	0,03	23 022
Total Italie						6 979 587	0,48	
Japon								
ABC-MART INC NPV*	JPY	9 000			9 000			
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	33 900	25 300	59 200				
BRIDGESTONE CORP NPV*	JPY	6 400	800	500	6 700	258 644	0,02	
CANON INC NPV*	JPY	10 400	1 400		11 800	313 824	0,02	
DENSO CORP NPV*	JPY		5 400		5 400	236 609	0,02	
IIDA GROUP HOLDING NPV*	JPY		1 500		1 500	24 330	0,00	
ITOCHU CORP NPV*	JPY	15 200			15 200	312 880	0,02	
JAPAN AIRLINES CO NPV*	JPY	27 700			27 700	820 901	0,06	
JAPAN TOBACCO INC NPV*	JPY	21 100	33 000	9 700	44 400	969 244	0,07	
KDDI CORP NPV*	JPY	17 700	2 000		19 700	513 476	0,04	
LAWSON INC NPV*	JPY	12 100	500	3 500	9 100	464 303	0,03	
MITSUBISHI CHEM HL NPV*	JPY	13 200			13 200	93 790	0,01	
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV*	JPY	41 353	2 300		43 653	477 274	0,03	
MITSUBISHI UFJ FIN NPV*	JPY		140 900		140 900	712 925	0,05	
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV*	JPY	4 800	1 000		5 800	187 297	0,01	
NGK INSULATORS NPV*	JPY		2 700		2 700	38 339	0,00	
NGK SPARK PLUG CO NPV*	JPY		1 600		1 600	30 381	0,00	
NIKON CORP NPV*	JPY		3 200		3 200	39 799	0,00	
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	22 483	700	15 883	7 300	347 273	0,02	
NISSAN MOTOR CO NPV*	JPY	27 300			27 300	169 794	0,01	
NTT DOCOMO NPV*	JPY	55 400	1 800		57 200	1 452 906	0,10	
OTSUKA HLDGS CO NPV*	JPY	9 400		9 400				
PARK 24 CO LTD NPV*	JPY	3 100			3 100			
SEIKO EPSON CORP NPV*	JPY		2 800		2 800	39 268	0,00	
SUBARU CORPORATION NPV*	JPY	5 700	1 700		7 400	207 559	0,01	
SUMITOMO CHEM CO NPV*	JPY	19 300		4 000	15 300	68 465	0,00	
SUMITOMO ELECTRIC NPV*	JPY		7 600		7 600	96 136	0,01	
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY	16 000	1 700	500	17 200	585 585	0,04	
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY	7 100			7 100	378 570	0,03	
TOKYO ELECTRON NPV*	JPY	1 700			1 700	322 562	0,02	
YAMADA DENKI CO NPV*	JPY	112 000		47 900	64 100	309 311	0,02	
YAMAHA MOTOR CO NPV*	JPY	2 900			2 900	52 390	0,00	
Total Japon						9 523 833	0,66	
Luxembourg								
ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)*	EUR	14 990			14 990	210 310	0,01	
TENARIS S.A. USD1*	EUR	27 140		27 140				
Total Luxembourg						210 310	0,01	
Pays-Bas								
ADYEN NV EUR0.01*	EUR		511		511	335 747	0,02	
AEGON NV EUR0.12*	EUR	31 512	25 301		56 813	235 742	0,02	
ASML HOLDING NV EUR0.09*	EUR	9 203			9 203	2 273 526	0,16	
FIAT CHRYSLER AUTO EUR0.01*	EUR	20 635		20 635				
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5*	EUR	4 901	74		4 975	597 075	0,04	
NN GROUP N.V. EUR0.12*	EUR	4 751			4 751	168 062	0,01	
Total Pays-Bas						3 610 152	0,25	
Norvège								
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	4 493			4 493	103 500	0,01	
NORSK HYDRO ASA NOK3.6666*	NOK	27 370		13 642	13 728	48 211	0,00	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	8 142			8 142	163 118	0,01	
Total Norvège						314 829	0,02	
Portugal								
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)*	EUR	26 636			26 636	103 141	0,01	
GALP ENERGIA EUR1-B*	EUR	5 683			5 683	85 410	0,01	
JERONIMO MARTINS EUR5*	EUR		2 547		2 547	42 861	0,00	
Total Portugal						231 412	0,02	
Singapour								
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	69 000		69 000				
Total Singapour							0,00	
Afrique du Sud								
MONDI ORD EUR0.20*	GBP		5 982		5 982	114 523	0,01	
Total Afrique du Sud						114 523	0,01	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
 FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Espagne								
BANCO SANTANDER SA EUR0.50(REGD)*	EUR	237 249			237 249	963 687	0,07	
BANKINTER SA EUR0.3(REGD)*	EUR	48 008	11 400		59 408	374 188	0,03	
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49*	EUR	131 887			131 887	685 397	0,05	
MAPFRE SA EUR0.10*	EUR		12 070		12 070	32 423	0,00	
Total Espagne						2 055 694	0,14	
Suède								
ATLAS COPCO AB SER'ANPV (POST SPLIT)*	SEK	6 944		6 944				
ATLAS COPCO AB SER'BNPV (POST SPLIT)*	SEK	4 035		4 035				
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	2 829		2 829				
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK		4 432	2 470	1 962	45 019	0,00	
ELECTROLUX AB SER'BNPV (POST SPLIT)*	SEK	2 600			2 600	61 544	0,00	
NORDEA HOLDING ABP NPV*	EUR		2 641	2 641				
SKF AB SER'BNPV*	SEK	5 075			5 075	83 741	0,01	
SWEDISH MATCH NPV*	SEK	2 045		2 045				
Total Suède						190 304	0,01	
Suisse								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	21 469	2 086	2 540	21 015	412 104	0,03	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF		1 625		1 625	89 733	0,01	
ALCON AG CHF0.04*	CHF		4 764	4 764				
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	3 004			545	97 446	0,01	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	342			342	703 836	0,05	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	1 535	83		1 618	1 005 587	0,07	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	902			902	429 893	0,03	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF 1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	4 735		3 982	753	110 691	0,01	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	40 081		33 883	6 198	671 119	0,05	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	23 820	2 125	1 809	24 136	2 088 729	0,14	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 333			1 333	1 020 811	0,07	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	135	140		275	680 350	0,05	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	373			373	177 958	0,01	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	819			819	79 975	0,01	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	2 149	93		2 242	1 103 737	0,08	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	1 674	171	119	1 726	659 332	0,05	
Total Suisse						9 331 302	0,65	
Grande-Bretagne								
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001*	GBP	20 679		2 475	18 204	473 772	0,03	
AMCOR PLC ORD USD0.01*	USD		18 053		18 053	175 515	0,01	17 987
ANGLO AMERICAN USD0.54945*	GBP		12 883		12 883	296 220	0,02	
AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01*	GBP		104 947		104 947	657 684	0,05	
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	30 994			30 994	797 120	0,06	
DIAGEO ORD GBP0.28 101/108*	GBP	15 654			15 654	641 117	0,04	
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP	27 259		13 345	13 914	51 326	0,00	
EASYJET ORD GBP0.27285714*	GBP	3 870	2 600	3 870	2 600	36 741	0,00	
GVC HLDGS PLC ORD EUR0.01*	GBP	7 090			7 090	64 766	0,00	
HARGREAVES LANSLOW ORD GBP0.004 (WI)*	GBP		23 621	6 493	17 128	437 560	0,03	
IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10*	GBP	11 782		2 101	9 681	217 481	0,02	
INTL CONS AIRLINE ORD EUR0.50*	EUR	20 363		20 363				
INVESTECH ORD GBP0.0002*	GBP	16 911		10 009	6 902	35 510	0,00	
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025*	GBP	70 413			70 413	214 922	0,01	
MICRO FOCUS INTL ORD GBP0.10*	GBP		3 467		3 467	48 430	0,00	
NEXT ORD GBP0.10*	GBP	2 012		620	1 392	105 810	0,01	
PERSIMMON ORD GBP0.10*	GBP	3 952			3 952	105 379	0,01	
SCHRODERS VTC SHS GBP1*	GBP	2 911		1 655	1 256	47 458	0,00	
STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396*	GBP	36 078		10 422	25 656	90 101	0,01	
TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01*	GBP	41 432			41 432	82 221	0,01	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP	13 586	1 238	2 353	12 471	749 354	0,05	
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)*	GBP	303 249	38 927	32 864	309 312	615 728	0,04	
Total Grande-Bretagne						5 944 216	0,41	
Etats-Unis								
ABBVIE INC COM USD0.01*	USD	16 353	1 371	1 186	16 538	1 248 688	0,09	
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD	34 836	1 541	803	35 574	1 450 830	0,10	
AMAZON COM INC COM USD0.01*	USD		359	245	114	197 330	0,01	
AMER FINL GP OHIO COM NPV*	USD	5 315			5 315	571 589	0,04	
AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01*	USD		2 486		2 486	548 162	0,04	
AMEREN CORP COM*	USD	5 936			5 936	473 823	0,03	
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD		7 002	256	6 746	1 301 698	0,09	
ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01*	USD		10 464		10 464	438 027	0,03	
ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM*	USD	6 119			6 119	250 591	0,02	
AT&T INC COM USD1*	USD	99 085	7 168	10 572	95 681	3 610 250	0,25	
ATMOS ENERGY CORP COM*	USD	11 325		2 561	8 764	995 287	0,07	
AUTOLIV INC COM*	USD		1 102		1 102	86 678	0,01	
AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01*	USD		4 250		4 250	912 544	0,06	
BAXTER INTL INC COM USD1*	USD	10 254			10 254	894 361	0,06	
BB&T CORP COM USD5*	USD		17 229		17 229	916 891	0,06	17 229
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	1 506			1 506	379 872	0,03	
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	18 520	1 341	1 530	18 331	926 916	0,06	16 306
BROADCOM CORP COM USD1.00*	USD		4 457	111	4 346	1 196 381	0,08	
CARDINAL HEALTH INC COM*	USD	4 026	871	2 201	2 696	126 862	0,01	
CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)*	USD	4 662			4 662	203 195	0,01	3 820
CARNIVAL PLC ORD USD1.66*	GBP	2 394		729	1 665	68 948	0,00	
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	4 536			4 536	383 466	0,03	
CHURCH & DWIGHT INC COM*	USD	9 101			9 101	682 808	0,05	
CISCO SYSTEMS COM USD0.001*	USD	52 049	3 607	8 245	47 411	2 335 901	0,16	
CITIZENS FINL GP COM USD0.01*	USD		4 774		4 774	168 375	0,01	
COMERICA INC COM*	USD		1 649		1 649	108 507	0,01	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	10 806	1 286	486	11 606	1 093 294	0,08	
COOPER COS INC COM USD0.10*	USD	222		222				
CORTEVA INC COM USD0.01*	USD		9 226	1 755	7 471	208 592	0,01	
COSTCO WHSL CORP NEW COM*	USD	726	1 259		1 985	570 268	0,04	
CUMMINS INC COM*	USD	784		784				
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01*	USD	14 310	1 419	1 185	14 544	914 676	0,06	
DARDEN RESTAURANTS INC COM*	USD	1 307			1 307	154 073	0,01	354
DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01*	USD		2 390		2 390	582 904	0,04	
DOW INC COM USD0.01*	USD		8 808	751	8 057	382 822	0,03	1 674
DTE ENERGY CO COM*	USD	2 993		1 000	1 993	264 234	0,02	
DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01*	USD		8 458	1	8 457	601 350	0,04	
EASTMAN CHEM CO COM*	USD		1 449		1 449	106 675	0,01	
EATON VANCE CORP COM NON VGT*	USD	1 335			1 335	59 811	0,00	
EDISON INTL COM*	USD	3 733			3 733	280 740	0,02	
EMERSON ELEC CO COM*	USD	6 927	637	708	6 856	457 086	0,03	
EVERSOURCE ENERGY COM USD5*	USD	3 639	615	639	3 615	308 093	0,02	3 615
EXXON MOBIL CORP COM NPV*	USD	46 925	4 006	4 069	46 862	3 299 495	0,23	
FISERV INC COM USD0.01*	USD	1 500		1 500				
GARMIN LTD COM CHF10.00*	USD	1 079	637		1 716	144 914	0,01	637
GENERAL MLS INC COM*	USD	6 158	781		6 939	381 388	0,03	
GENERAL MOTORS CO COM USD0.01*	USD	13 524	1 067		14 591	545 312	0,04	
GENUINE PARTS CO COM STK USD1*	USD	1 532			1 532	152 137	0,01	1 532
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	14 739	1 185	1 624	14 300	903 751	0,06	
HERSHEY COMPANY COM USD1.00*	USD		4 511		4 511	697 167	0,05	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	13 543	2 371		15 914	693 936	0,05	13 742
HP INC COM USD0.01*	USD		18 475	2 861	15 614	294 575	0,02	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	2 891		1 146	1 745	444 873	0,03	
HUNTINGTON BANCSHARES INC COM*	USD		10 855		10 855	154 459	0,01	
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD	10 102	776	952	9 926	1 439 325	0,10	
INTL PAPER CO COM USD1.00*	USD	4 264			4 264	177 812	0,01	
INTUIT INC COM USD0.01*	USD	617	1 256		1 873	496 686	0,03	
INVESCO LTD COM STK USD0.20*	USD		4 117		4 117	69 543	0,00	
KELLOGG CO COM USD0.25*	USD		3 236	806	2 430	155 925	0,01	
KEYCORP NEW COM*	USD		12 832	3 227	9 605	170 865	0,01	
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD	3 867	374	382	3 859	546 609	0,04	
KOHL'S CORPORATION COM USD0.01*	USD	1 768			1 768	87 549	0,01	1 768
L BRANDS INC COM USD0.50*	USD	2 578			2 578	50 359	0,00	
MACY'S INC COM STK USD0.01*	USD	3 570			3 570	55 320	0,00	
MARATHON PETROLEUM COM USD0.01*	USD	7 099	1 364	1 114	7 349	445 179	0,03	
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS A*	USD	4 854		1 266	3 588	971 616	0,07	
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD	6 698		1 766	4 932	1 056 932	0,07	
MERCK & CO INC COM USD0.50*	USD	29 221	6 118	2 978	32 361	2 716 385	0,19	
NEWMONT GOLDCORP C COM USD1.60*	USD	28 729			28 729	1 086 299	0,08	
NISOURCE INC COM NPV*	USD		23 390	4 655	18 735	558 954	0,04	
OGE ENERGY CORP COM USD0.01*	USD	7 089	10 663		17 752	803 290	0,06	870
OMNICOM GROUP INC COM USD0.15*	USD	2 488			2 488	194 255	0,01	
PACCAR INC COM STK USD1*	USD	4 461		688	3 773	263 395	0,02	
PACKAGING CORP AMER COM*	USD		980		980	103 682	0,01	
PAYCHEX INC COM*	USD	17 500			17 500	1 444 347	0,10	
PFIZER INC COM USD0.05*	USD	64 853	4 603	7 212	62 244	2 230 053	0,15	
PHILLIPS 66 COM USD0.01*	USD	4 524	563		5 087	519 424	0,04	
PINNACLE WEST CAP CORP COM*	USD	931	436		1 367	132 317	0,01	
PPL CORP COM USD0.01*	USD	7 996			7 996	251 076	0,02	7 996
PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01*	USD	3 343			3 343	190 475	0,01	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	27 561	2 053	1 894	27 720	3 437 987	0,24	
PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM*	USD	5 405	697	872	5 230	323 753	0,02	
QUEST DIAGNOSTICS INC COM*	USD	1 064		1 064				
REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM*	USD	11 971			11 971	188 841	0,01	
ROSS STORES INC COM USD0.01*	USD	3 342			3 342	366 072	0,03	
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	2 676		2 676				
STARBUCKS CORP COM USD0.001*	USD		7 230		7 230	637 455	0,04	
SYSCO CORP COM USD1*	USD	4 975			4 975	393 889	0,03	
TAPESTRY INC COM USD0.01*	USD	2 967		2 967				
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	5 324	497		5 821	620 549	0,04	
TJX COS INC COM USD1*	USD	20 010			20 010	1 112 179	0,08	
UGI CORP NEW COM*	USD	7 528			7 528	377 354	0,03	
US BANCORP COM USD0.01*	USD		5 380		5 380	296 881	0,02	
VALERO ENERGY CORP NEW COM*	USD	4 418	441		4 859	413 001	0,03	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	61 403	4 434	2 389	63 448	3 818 807	0,26	
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	2 566			2 566	440 120	0,03	2 566
WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01*	USD		9 024		9 024	497 695	0,03	
WASTE MGMT INC DEL COM*	USD		2 927		2 927	335 646	0,02	
WHIRLPOOL CORP COM*	USD	722			722	114 010	0,01	722
Total Etats-Unis						63 765 516	4,42	
Total Actions nominatives						135 058 151	9,37	
Depository receipts								
Australie								
AMCOR PLC CDI 1:1 DFD 11/06/2019*	AUD		11 848	11 848				
Total Australie							0,00	
France								
SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV*	EUR	15 071	4 985	6 313	13 743	249 870	0,02	
Total France						249 870	0,02	
Pays-Bas								
ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS*	EUR	16 142			16 142	283 837	0,02	
Total Pays-Bas						283 837	0,02	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Grande-Bretagne								
AMCOR PLC CDI 1:1*	AUD	16 209	11 848	28 057				
UNILEVER NV CVA EURO.16*	EUR	43 125	902	44 027				
Total Grande-Bretagne							0,00	
Total Depository receipts						533 707	0,04	

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global								
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS UCITS-1C-UNHDG USD-ETF-CAP*	USD	561 911	217 540	8 831	770 620	36 154 337	2,51	616 700
Total Global						36 154 337	2,51	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						36 154 337	2,51	

Droits

Pays-Bas								
KONINKLIJKE DSM NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 27.05.19*	EUR		4 901	4 901				
Total Pays-Bas							0,00	
Espagne								
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUC (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 08.07.19*	EUR		7 077	7 077				
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 18.07.19*	EUR		90 213	90 213				
REPSOL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.07.19*	EUR		28 247	28 247				
Total Espagne							0,00	
Grande-Bretagne								
MARKS & SPENCER GROUP PLC RIGHTS 12.06.19*	GBP		3 391	3 391				
Total Grande-Bretagne							0,00	
Total Droits							0,00	

Notes, taux fixe

EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.40000% 12-22.11.22*	EUR	650 000			650 000	798 434	0,06	
BELGIUM, KINGDOM OF 5.00000% 04-28.03.35*	EUR	800 000	200 000	50 000	950 000	1 823 299	0,13	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 12-28.09.22*	EUR	690 000			690 000	862 652	0,06	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 4.00000% 12-28.03.32*	EUR	300 000	100 000		400 000	661 537	0,05	
DASSAULT SYSTEMES SE-REG-S 0.12500% 19-16.09.26*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 626 206	0,11	
EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.69800% 19-30.07.26*	EUR		1 400 000		1 400 000	1 532 842	0,11	
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES 0.75000% 19-21.05.23*	EUR		700 000		700 000	777 305	0,05	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.50000% 11-15.04.21*	EUR	340 000			340 000	393 622	0,03	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 13-15.04.23*	EUR	230 000			230 000	269 816	0,02	
GETLINK SE-REG-S 3.62500% 18-01.10.23*	EUR	1 850 000		1 850 000				
ILLINOIS TOOL WORKS INC 1.00000% 19-05.06.31*	EUR		1 720 000	1 720 000				
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 1.00000% 17-15.09.23*	EUR	340 000		340 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.87500% 19-01.02.29*	EUR	700 000		700 000				
SAPPI PAPIER HOLDING GMBH-REG-S 3.12500% 19-15.04.26*	EUR	560 000			560 000	580 807	0,04	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.12500% 19-01.03.25*	EUR		1 060 000		1 060 000	1 149 917	0,08	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.87500% 19-01.10.31*	EUR		890 000		890 000	969 074	0,07	
Total EUR						11 445 511	0,79	
GBP								
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES 2.60200% 19-21.05.25*	GBP		550 000	550 000				
FISERV INC 3.00000% 19-01.07.31*	GBP		630 000		630 000	829 062	0,06	
SODEXO SA-REG-S 1.75000% 19-26.06.28*	GBP		760 000	760 000				
UNILEVER PLC-REG-S 1.50000% 19-22.07.26*	GBP		1 500 000		1 500 000	1 882 449	0,13	
Total GBP						2 711 511	0,19	
USD								
ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 2.12500% 16-03.05.21*	USD	2 100 000			2 100 000	2 092 968	0,15	100 000
ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27*	USD	600 000			600 000	627 457	0,04	
ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 4.12500% 17-11.10.47*	USD	1 300 000			1 300 000	1 519 096	0,11	1 057 000
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 3.35000% 14-31.07.24*	USD	1 100 000			1 100 000	1 156 995	0,08	
ALTRIA GROUP INC 6.20000% 19-14.02.59*	USD	580 000		580 000				
AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.62500% 19-22.04.29*	USD		1 000 000		1 000 000	1 059 990	0,07	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.90000% 16-01.04.26*	USD	2 100 000			2 100 000	2 230 882	0,15	
AMERICAN TOWER CORP 3.45000% 14-15.09.21*	USD	2 000 000			2 000 000	2 040 134	0,14	
ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.37500% 18-08.05.48*	USD	200 000			200 000	210 149	0,01	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.45000% 19-23.01.39*	USD		2 000 000		2 000 000	2 521 113	0,17	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29*	USD	1 670 000			1 670 000	1 935 444	0,13	
APPLE INC 2.05000% 19-11.09.26*	USD		2 166 000		2 166 000	2 135 120	0,15	
APPLE INC 4.25000% 17-09.02.47*	USD	1 710 000			1 710 000	2 038 465	0,14	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.12500% 18-28.06.117*	USD	600 000		600 000				
ARGENTINA, REPUBLIC OF 5.87500% 18-11.01.28*	USD	600 000		600 000				
ASTRAZENECA PLC 4.37500% 15-16.11.45*	USD	460 000			460 000	538 872	0,04	
AT&T INC 4.25000% 17-01.03.27*	USD	2 900 000			2 900 000	3 146 248	0,22	
AT&T INC 4.50000% 15-15.05.35*	USD	2 000 000			2 000 000	2 188 128	0,15	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.12500% 13-01.08.23*	USD	223 000			223 000	239 882	0,02	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.00000% 15-26.01.26*	USD	326 000			326 000	364 283	0,03	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 17-20.09.29*	USD	536 000		200 000	336 000	370 641	0,03	
BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 6.12500% 12-05.07.22*	USD	433 000			433 000	456 592	0,03	363 000
BANK OF NOVA SCOTIA 3.40000% 19-11.02.24*	USD	2 650 000			2 650 000	2 759 389	0,19	
BAYER US FINANCE II LLC-144A 4.87500% 18-25.06.48*	USD	2 280 000			2 280 000	2 511 400	0,17	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 3.37500% 18-01.03.23*	USD	3 250 000			3 250 000	3 342 335	0,23	
BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.70000% 19-01.03.49*	USD	2 000 000			2 000 000	2 431 945	0,17	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 8.75000% 05-04.02.25*	USD		250 000		250 000	319 867	0,02	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.87500% 10-22.01.21*	USD	300 000			300 000	309 802	0,02	

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.25000% 13-07.01.25*	USD	600 000			600 000	631 757	0,04	
BRISTOL MYERS SQUIBB CO 3.25000% 17-27.02.27*	USD	1 720 000			1 720 000	1 832 425	0,13	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.90000% 19-29.01.24*	USD	1 720 000			1 720 000	1 812 006	0,13	
CBB INTERNATIONAL SUKUK-REG-S 5.25000% 17-20.03.25*	USD	413 000			413 000	432 285	0,03	
CBS CORP 4.20000% 19-01.06.29*	USD	3 508 000		1 208 000	2 300 000	2 488 582	0,17	
CHILE, REPUBLIC OF 2.25000% 12-30.10.22*	USD	400 000		200 000	200 000	200 178	0,01	200 000
CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47*	USD	350 000	400 000		750 000	860 977	0,06	
CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48*	USD		1 828 000		1 828 000	2 085 411	0,14	1 788 000
CITIGROUP INC-SUB 4.12500% 16-25.07.28*	USD	2 000 000			2 000 000	2 140 302	0,15	
COLUMBIA PIPELINE GROUP INC 3.30000% 16-01.06.20*	USD	420 000			420 000	421 161	0,03	
COMCAST CORP 4.25000% 18-15.10.30*	USD	2 090 000			2 090 000	2 370 585	0,16	
COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48*	USD	1 680 000			1 680 000	2 051 202	0,14	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.35000% 19-04.06.24*	USD	3 240 000			3 240 000	3 389 429	0,24	
COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.00000% 14-04.04.44*	USD	295 000			295 000	291 861	0,02	
COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45*	USD	293 000			293 000	292 804	0,02	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.57400% 17-09.01.23*	USD	1 770 000			1 770 000	1 804 759	0,13	
CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 10-14.07.20*	USD	231 000			231 000	237 597	0,02	
CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 13-04.04.23*	USD	300 000			300 000	330 929	0,02	
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.10000% 19-15.11.29*	USD		2 790 000		2 790 000	2 790 831	0,19	
CSX CORP 4.50000% 19-15.03.49*	USD	1 560 000			1 560 000	1 829 013	0,13	
CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21*	USD	2 350 000		1 102 000	1 248 000	1 264 343	0,09	
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.82000% 17-19.01.22*	USD	2 000 000			2 000 000	2 017 895	0,14	
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.85000% 15-27.01.45*	USD	700 000			700 000	777 403	0,05	
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.87500% 16-29.01.26*	USD	450 000			450 000	506 209	0,04	
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.00000% 18-19.07.28*	USD	400 000			400 000	434 757	0,03	
DUPONT DE NEMOURS INC 4.20500% 18-15.11.23*	USD	3 700 000			3 700 000	3 953 676	0,27	
ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.65000% 16-13.12.26*	USD	400 000			400 000	419 426	0,03	
ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 17-23.10.27*	USD		200 000		200 000	198 744	0,01	
ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 18-23.01.28*	USD	600 000			600 000	567 254	0,04	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.90300% 18-21.02.48*	USD	200 000			200 000	200 552	0,01	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.58800% 18-21.02.28*	USD	600 000			600 000	603 712	0,04	388 000
EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 12-30.01.25*	USD	400 000			400 000	410 327	0,03	
EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.62500% 17-28.02.29*	USD	200 000			200 000	232 274	0,02	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.62500% 18-14.09.25*	USD	2 000 000		2 000 000				
EXELON CORP 4.45000% 16-15.04.46*	USD	600 000			600 000	676 491	0,05	
EXXON MOBIL CORP 2.70900% 15-06.03.25*	USD	2 000 000			2 000 000	2 059 428	0,14	
FEDEX CORP 4.75000% 15-15.11.45*	USD	1 950 000		1 950 000				
FIFTH THIRD BANK 3.35000% 18-26.07.21*	USD	2 961 000			2 961 000	3 012 698	0,21	
GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35*	USD	642 000		642 000				
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.95000% 17-13.04.24*	USD	900 000			900 000	922 501	0,06	
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500% 13-07.08.23*	USD	227 000		227 000				
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.62500% 18-16.05.29*	USD	200 000			200 000	199 181	0,01	
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.62700% 18-16.06.49*	USD	200 000			200 000	198 557	0,01	50 000
GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.00000% 17-27.03.27*	USD	3 800 000			3 800 000	3 894 807	0,27	760 000
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.62500% 19-20.02.24*	USD	1 840 000			1 840 000	1 922 896	0,13	
GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22*	USD	200 000			200 000	212 019	0,01	
HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23*	USD	2 105 000		2 105 000				
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 3.50000% 18-05.10.21*	USD	1 330 000		1 330 000				
HOME DEPOT INC/THE 5.87500% 06-16.12.36*	USD	1 500 000			1 500 000	2 068 518	0,14	
HUNGARY, REPUBLIC OF 6.25000% 10-29.01.20*	USD	200 000			200 000	201 923	0,01	
HUNGARY, REPUBLIC OF 6.37500% 11-29.03.21*	USD	400 000			400 000	423 166	0,03	
HUNGARY, REPUBLIC OF 7.62500% 11-29.03.41*	USD	350 000			350 000	579 235	0,04	
HUNGARY, REPUBLIC OF 5.37500% 13-21.02.23*	USD	400 000			400 000	438 621	0,03	
HUNGARY, REPUBLIC OF 5.75000% 13-22.11.23*	USD	556 000		156 000	400 000	453 080	0,03	
HUNGARY, REPUBLIC OF 5.37500% 14-25.03.24*	USD	556 000		156 000	400 000	450 213	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF 2.95000% 17-11.01.23*	USD	354 000			354 000	357 114	0,02	50 000
INDONESIA, REPUBLIC OF 4.35000% 17-11.01.48*	USD	361 000			361 000	395 968	0,03	125 000
INDONESIA, REPUBLIC OF 4.10000% 18-24.04.28*	USD	400 000			400 000	431 267	0,03	400 000
INDONESIA, REPUBLIC OF 5.35000% 18-11.02.49*	USD	200 000			200 000	255 270	0,02	200 000
INDONESIA, REPUBLIC OF 3.40000% 19-18.09.29*	USD		300 000		300 000	310 737	0,02	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 08-17.01.38*	USD	600 000			600 000	898 931	0,06	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 11-05.05.21*	USD	400 000			400 000	413 194	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42*	USD	482 000		200 000	282 000	338 842	0,02	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 12-25.04.22*	USD	538 000		200 000	338 000	347 148	0,02	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 16-08.01.47*	USD	317 000			317 000	386 428	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.70000% 16-08.01.22*	USD	286 000			286 000	293 295	0,02	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.00000% 19-15.05.24*	USD		4 300 000	1 200 000	3 100 000	3 204 940	0,22	
JAMAICA, GOVERNMENT OF 6.75000% 15-28.04.28*	USD	200 000	300 000	200 000	300 000	355 422	0,02	
JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 6.12500% 15-29.01.26*	USD	255 000			255 000	266 272	0,02	
JUNIPER NETWORKS INC 3.75000% 19-15.08.29*	USD		2 490 000		2 490 000	2 492 784	0,17	
KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24*	USD	200 000			200 000	209 651	0,01	
KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 18-28.02.28*	USD	200 000			200 000	206 659	0,01	
KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 18-28.02.48*	USD	200 000			200 000	203 606	0,01	
KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 7.00000% 19-22.05.27*	USD		300 000		300 000	309 615	0,02	
KEURIG DR PEPPER INC 4.42000% 16-15.12.46*	USD	1 500 000			1 500 000	1 609 342	0,11	
KIMBERLY-CLARK CORP 3.20000% 16-30.07.46*	USD	460 000		460 000				
KOREA, REPUBLIC OF 2.75000% 17-19.01.27*	USD	200 000			200 000	206 535	0,01	100 000
KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 18-20.09.48*	USD	200 000			200 000	244 676	0,02	
KOREA, REPUBLIC OF 4.12500% 14-10.06.44*	USD	300 000			300 000	373 153	0,03	200 000
KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27*	USD	1 400 000			1 400 000	1 502 456	0,10	
LAM RESEARCH CORP 4.00000% 19-15.03.29*	USD	1 181 000			1 181 000	1 301 123	0,09	
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 12-12.06.25*	USD	600 000		600 000				
LINGCOLN NATIONAL CORP 6.30000% 07-09.10.37*	USD	400 000			400 000	523 823	0,04	
LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 11-09.03.21*	USD	1 000 000		400 000	600 000	632 283	0,04	
LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 12-01.02.22*	USD	200 000			200 000	219 698	0,02	
LOWE'S COS INC 4.55000% 19-05.04.49*	USD		1 269 000		1 269 000	1 456 376	0,10	
MERCK & CO INC 4.15000% 13-18.05.43*	USD	2 500 000			2 500 000	2 997 281	0,21	
METLIFE INC 4.60000% 15-13.05.46*	USD	2 020 000			2 020 000	2 438 795	0,17	
MEXICO, UNITED STATES OF 6.05000% 08-11.01.40*	USD	750 000			750 000	943 429	0,07	152 000
MEXICO, UNITED STATES OF 5.75000% 10-12.10.110*	USD	600 000			600 000	688 968	0,05	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
MEXICO, UNITED STATES OF 4.35000% 16-15.01.47*	USD	800 000		800 000	823 895	0,06	800 000
MEXICO, UNITED STATES OF 3.75000% 18-11.01.28*	USD	1 100 000		1 100 000	1 129 771	0,08	150 000
MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24*	USD	2 150 000		2 150 000	2 233 322	0,15	
MICROSOFT CORP 3.45000% 16-08.08.36*	USD	1 770 000		1 770 000	1 951 009	0,14	
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.74100% 19-07.03.29*	USD	2 320 000		2 320 000	2 500 634	0,17	1 000 000
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.01800% 18-05.03.28*	USD	1 500 000		1 500 000	1 640 137	0,11	1 460 000
MORGAN STANLEY-SUB 5.00000% 13-24.11.25*	USD	2 150 000		2 150 000	2 402 401	0,17	
MPLX LP 3.37500% 18-15.03.23*	USD	410 000		410 000	419 682	0,03	
MPLX LP 4.50000% 18-15.04.38*	USD	470 000	2 000 000	2 470 000			
MPLX LP 4.80000% 18-15.02.29*	USD	1 300 000		1 300 000	1 431 053	0,10	
NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.69600% 18-23.02.38*	USD	420 000		420 000	426 786	0,03	
NIKE INC 2.37500% 16-01.11.26*	USD	2 220 000		2 220 000	2 254 640	0,16	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.50000% 19-15.08.29*	USD		1 032 000	1 032 000			
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.30000% 19-15.08.39*	USD		1 751 000	851 000	900 000	922 938	0,06
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.75000% 16-15.06.26*	USD	1 200 000		1 200 000	1 148 717	0,08	
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.87500% 17-08.03.22*	USD	1 200 000	400 000	800 000	791 737	0,05	520 000
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.50000% 17-08.03.47*	USD	1 200 000	300 000	900 000	830 969	0,06	900 000
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.62500% 18-17.01.28*	USD	1 200 000	300 000	900 000	881 730	0,06	139 037
OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC-REG-S 4.39700% 17-01.06.24*	USD	200 000		200 000	200 676	0,01	140 941
ORACLE CORP 3.25000% 17-15.11.27*	USD	3 400 000		3 400 000	3 591 044	0,25	
ORANGE STEP-UP/DOWN 01-01.03.31*	USD	1 200 000		1 200 000	1 863 511	0,13	
OWENS CORNING 4.30000% 17-15.07.47*	USD	1 100 000		1 100 000	996 108	0,07	
PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 14-15.04.24*	USD	200 000		200 000	215 571	0,01	
PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27*	USD	200 000		200 000	196 501	0,01	
PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.70000% 17-27.03.27*	USD	200 000		200 000	215 571	0,01	
PEPSICO INC 3.10000% 15-17.07.22*	USD	2 000 000		2 000 000	2 058 697	0,14	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.35000% 14-10.09.24*	USD	369 000		369 000	395 085	0,03	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.32500% 15-28.05.25*	USD	479 000		479 000	512 711	0,04	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.55000% 16-29.03.26*	USD	419 000		419 000	456 583	0,03	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.40000% 18-01.03.28*	USD	450 000		450 000	490 645	0,03	450 000
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 9.50000% 05-02.02.30*	USD	300 000		300 000	487 980	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 7.50000% 06-25.09.24*	USD	202 000		202 000	242 276	0,02	202 000
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 11-30.03.26*	USD	528 000		528 000	627 106	0,04	320 000
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.00000% 12-13.01.37*	USD	319 000		319 000	414 910	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.00000% 18-01.02.28*	USD	600 000		600 000	627 086	0,04	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 3.50000% 19-23.01.24*	USD	980 000	980 000				
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 2.60000% 19-23.07.26*	USD		2 310 000	2 310 000	2 332 215	0,16	
POLAND, REPUBLIC OF 3.00000% 12-17.03.23*	USD	1 104 000		1 104 000	1 136 975	0,08	1 035 000
POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 16-06.04.26*	USD	300 000		300 000	318 402	0,02	54 000
POLAND, REPUBLIC OF 5.12500% 11-21.04.21*	USD	400 000		400 000	418 959	0,03	
POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 14-22.01.24*	USD	800 000		800 000	863 005	0,06	347 000
PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24*	USD	1 000 000		1 000 000	1 052 544	0,07	
QATAR, STATE OF-REG-S 5.25000% 09-20.01.20*	USD	300 000	300 000				
QATAR, STATE OF-REG-S 6.40000% 09-20.01.40*	USD	400 000	200 000	600 000	870 325	0,06	
QATAR, STATE OF-REG-S 5.75000% 11-20.01.42*	USD	1 000 000		1 000 000	1 378 248	0,10	
QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21*	USD		200 000	200 000	199 679	0,01	
QATAR, STATE OF-REG-S 3.87500% 18-23.04.23*	USD		800 000	800 000	843 589	0,06	
QATAR, STATE OF-REG-S 4.50000% 18-23.04.28*	USD	2 000 000		2 000 000	2 271 009	0,16	75 000
QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48*	USD	1 100 000	200 000	1 300 000	1 658 853	0,12	
QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29*	USD		1 000 000	1 000 000	1 105 590	0,08	
QATAR, STATE OF-REG-S 4.81700% 19-14.03.49*	USD	600 000	500 000	1 100 000	1 359 427	0,09	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 4.75000% 14-18.03.24*	USD	200 000	200 000	400 000	422 293	0,03	
ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.35000% 14-30.09.24*	USD	2 500 000		2 500 000	2 642 233	0,18	2 500 000
ROPER TECHNOLOGIES INC 3.65000% 18-15.09.23*	USD	1 800 000		1 800 000	1 884 174	0,13	
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.00000% 10-29.04.20*	USD	600 000	600 000				
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 4.50000% 12-04.04.22*	USD	1 200 000	200 000	1 000 000	1 050 996	0,07	
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.62500% 12-04.04.42*	USD		600 000	600 000	735 897	0,05	
SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 18-13.03.48*	USD	200 000	200 000				
SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.25000% 11-28.09.21*	USD	700 000	300 000	400 000	435 755	0,03	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.75000% 16-12.09.46*	USD	2 770 000		2 770 000	3 063 427	0,21	
SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.00000% 16-29.09.21*	USD	3 800 000		3 800 000	3 756 015	0,26	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 07-30.05.22*	USD	800 000	300 000	500 000	534 098	0,04	218 000
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 11-08.03.41*	USD		400 000	400 000	437 126	0,03	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.37500% 14-24.07.44*	USD	500 000		500 000	489 694	0,03	
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 11-27.07.21*	USD	400 000		400 000	404 718	0,03	
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.87500% 12-25.07.22*	USD	317 000		317 000	316 986	0,02	
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.20000% 17-11.05.27*	USD	347 000		347 000	323 412	0,02	
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 7.85000% 19-14.03.29*	USD		200 000	200 000	201 237	0,01	
STANLEY BLACK & DECKER INC 3.40000% 19-01.03.26*	USD	1 346 000		1 346 000	1 420 643	0,10	
SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.77800% 17-18.10.22*	USD	2 350 000	2 350 000				
SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.04000% 19-16.07.29*	USD		3 690 000	3 690 000	3 742 329	0,26	2 700 000
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.90000% 17-03.11.27*	USD	1 070 000		1 070 000	1 120 357	0,08	
TOYOTA INDUSTRIES CORP-REG-S 3.23500% 18-16.03.23*	USD	2 740 000		2 740 000	2 809 266	0,19	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.90000% 17-17.04.24*	USD	1 640 000		1 640 000	1 694 098	0,12	
TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 04-14.02.34*	USD	600 000		600 000	661 484	0,05	403 000
TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25*	USD	1 000 000		1 000 000	1 058 537	0,07	
TURKEY, REPUBLIC OF 7.00000% 05-05.06.20*	USD	600 000	200 000	400 000	408 582	0,03	4 000
TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36*	USD	600 000	200 000	800 000	795 476	0,06	
TURKEY, REPUBLIC OF 6.00000% 11-14.01.41*	USD	1 000 000		1 000 000	892 449	0,06	
TURKEY, REPUBLIC OF 6.25000% 12-26.09.22*	USD	850 000		850 000	871 680	0,06	
TURKEY, REPUBLIC OF 3.25000% 13-23.03.23*	USD	850 000		850 000	791 955	0,05	
TURKEY, REPUBLIC OF 4.87500% 13-16.04.43*	USD	600 000		600 000	481 810	0,03	200 000
TURKEY, REPUBLIC OF 4.87500% 16-09.10.26*	USD	800 000	200 000	1 000 000	922 364	0,06	
TURKEY, REPUBLIC OF 5.75000% 17-11.05.47*	USD		400 000	400 000	349 003	0,02	
TURKEY, REPUBLIC OF 5.12500% 18-17.02.28*	USD	1 000 000		1 000 000	924 545	0,06	
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.65000% 16-01.02.22*	USD	3 300 000		3 300 000	3 318 491	0,23	
UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32*	USD	400 000		400 000	401 353	0,03	
UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 8.99400% 18-01.02.24*	USD	200 000		200 000	218 625	0,02	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 9.75000% 18-01.11.28*	USD	200 000		200 000	228 597	0,02	
UNION PACIFIC CORP 3.50000% 18-08.06.23*	USD	2 000 000					
UNITED PARCEL SERVICE INC 2.50000% 19-01.09.29*	USD		1 560 000	1 560 000	1 549 598	0,11	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.70000% 19-15.08.49*	USD		2 266 000	2 266 000	2 392 315	0,17	
URUGUAY, REPUBLIC OF 8.00000% 05-18.11.22*	USD	335 000		250 000	281 072	0,02	
VALERO ENERGY CORP 3.40000% 16-15.09.26*	USD	1 370 000		1 370 000	1 397 028	0,10	
VALERO ENERGY PARTNERS LP 4.37500% 16-15.12.26*	USD	1 900 000		1 900 000			
VENTAS REALTY LP 2.65000% 19-15.01.25*	USD		2 220 000	2 220 000	2 229 435	0,15	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29*	USD	2 451 000		2 451 000			
VISA INC 4.30000% 15-14.12.45*	USD	2 140 000		2 140 000	2 648 053	0,18	
VODAFONE GROUP PLC 4.87500% 19-19.06.49*	USD		4 000 000	3 000 000	3 330 825	0,23	
WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23*	USD	3 420 000		3 420 000	3 472 814	0,24	
WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24*	USD	1 900 000		1 900 000	2 013 817	0,14	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 3.55000% 15-01.04.25*	USD	1 490 000		1 490 000	1 559 900	0,11	
Total USD					234 831 143	16,29	
Total Notes, taux fixe					248 988 165	17,28	

Notes, coupon zéro

EUR							
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 19-15.09.24*	EUR	200 000		200 000	223 996	0,02	
Total EUR					223 996	0,02	
Total Notes, coupon zéro					223 996	0,02	

Notes, taux variable

EUR							
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 4.496%/VAR 19-30.04.79*	EUR	1 100 000		1 100 000	1 324 351	0,09	
Total EUR					1 324 351	0,09	

USD

BANK OF AMERICA CORP 3.946%/3M LIBOR+119BP 18-23.01.49*	USD	1 400 000		1 400 000	1 567 470	0,11	450 000
BAYER US FINANCE II LLC-144A 3M LIBOR+101BP 18-15.12.23*	USD	2 675 000		2 675 000	2 669 000	0,19	
CITIGROUP INC 3.980%/3M LIBOR+133 8BP 19-20.03.30*	USD	2 632 000		2 632 000	2 854 434	0,20	107 000
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP*	USD		2 200 000	2 200 000	2 275 995	0,16	
SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 3.502%/VAR 18-02.08.22*	USD	2 860 000		2 860 000	2 914 928	0,20	
TRANSCANADA TRUST-SUB 5.300%/3M LIBOR+320 8BP 17-15.03.77*	USD	1 290 000	1 290 000				
Total USD					12 281 827	0,85	
Total Notes, taux variable					13 606 178	0,94	

Medium Term notes, taux fixe

EUR							
AAREAL BANK AG-REG-S 0.01000% 17-04.07.22*	EUR	710 000		710 000	782 086	0,05	
AAREAL BANK AG-REG-S 0.37500% 18-15.07.25*	EUR	810 000		810 000	919 712	0,06	
AAREAL BANK AG-REG-S 0.12500% 18-31.07.23*	EUR	1 000 000		1 000 000	1 111 220	0,08	
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 3.00000% 19-27.03.31*	EUR	1 500 000	1 500 000				
ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.25000% 18-03.12.21*	EUR	2 000 000		2 000 000			
ACEA SPA-REG-S 1.75000% 19-23.05.28*	EUR		1 030 000	1 030 000	1 215 862	0,08	
AIB MORTGAGE BANK-REG-S 0.87500% 16-04.02.23*	EUR	3 110 000		3 110 000	3 531 510	0,25	
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25*	EUR		420 000	420 000			
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/NZ-REG-S 0.40000% 17-01.03.22*	EUR	1 600 000		1 600 000			
AROUNDTOWN SA-REG-S 0.62500% 19-09.07.25*	EUR		1 100 000	1 100 000	1 193 841	0,08	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S-144A 3.50000% 05-15.09.21*	EUR	1 000 000		1 000 000	1 176 887	0,08	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.15000% 12-20.06.44*	EUR	500 000		500 000	938 094	0,07	487 000
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.10000% 17-20.09.117*	EUR	250 000	50 000	300 000	617 297	0,04	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 18-20.02.28*	EUR	600 000		600 000	716 361	0,05	
AXA BANK EUROPE SCF-REG-S 0.12500% 17-14.03.22*	EUR	1 200 000		1 200 000	1 322 673	0,09	
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP-REG-S 1.37500% 19-13.09.27*	EUR		1 020 000	1 020 000	1 109 074	0,08	400 000
BANCA POPOLARE DI MILANO-REG-S 0.62500% 16-08.06.23*	EUR	1 500 000		1 500 000	1 656 198	0,11	
BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCARL-REG-S 0.75000% 16-04.04.23*	EUR	700 000		700 000	774 612	0,05	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 0.75000% 17-11.09.22*	EUR	1 100 000	600 000	1 700 000	1 885 052	0,13	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 1.00000% 19-21.06.26*	EUR		1 200 000	1 200 000			
BANCO BPM SPA-REG-S 0.75000% 15-31.03.22*	EUR	700 000		700 000	773 828	0,05	
BANCO BPM SPA-REG-S 1.00000% 18-23.01.25*	EUR	750 000		750 000	837 823	0,06	500 000
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.25000% 19-19.06.24*	EUR		1 300 000	1 300 000	1 423 679	0,10	500 000
BANCO SANTANDER TOTTA SA-REG-S 0.87500% 17-25.04.24*	EUR	700 000		700 000	802 803	0,06	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21*	EUR	1 800 000		1 800 000			
BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK-REG-S 0.37500% 15-07.05.22*	EUR	3 200 000		3 200 000	3 551 124	0,25	
BANKIA SA-REG-S 1.00000% 19-25.06.24*	EUR		600 000	600 000			
BANKINTER SA-REG-S 0.87500% 19-08.07.26*	EUR		2 300 000	2 300 000			
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S-SUB 1.87500% 19-18.06.29*	EUR		700 000	700 000			
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.50000% 18-16.11.22*	EUR	1 600 000		1 600 000			
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 0.75000% 19-08.06.26*	EUR	1 400 000		1 400 000	1 574 778	0,11	1 100 000
BARCLAYS BANK UK PLC-REG-S 4.00000% 11-12.01.21*	EUR	1 500 000		1 500 000	1 722 823	0,12	
BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 0.87500% 15-10.09.25*	EUR	1 300 000		1 300 000	1 521 038	0,11	
BERLIN HYP AG-REG-S 0.62500% 18-22.10.25*	EUR	1 410 000		1 410 000	1 627 660	0,11	
BMW FINANCE NV-REG-S 1.50000% 19-06.02.29*	EUR	1 160 000		1 160 000	1 369 728	0,10	129 000
BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 19-13.07.22*	EUR		1 540 000	1 540 000			
BNP PARIBAS SA-REG-S 1.37500% 19-28.05.29*	EUR		1 900 000	1 900 000			
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.90000% 18-03.07.24*	EUR	1 600 000		1 600 000			
BPCE SOCIETE DE FINANCEMENT DE LHABITAT 2.37500% 13-29.11.23*	EUR	2 200 000		2 200 000	2 674 297	0,19	
BPER BANCA-REG-S 0.87500% 15-22.01.22*	EUR	1 000 000		1 000 000	1 112 022	0,08	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE LHABITAT 2.40000% 13-17.01.25*	EUR	3 670 000		3 670 000	4 584 405	0,32	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 4.87500% 09-02.06.21*	EUR	630 000		630 000	746 253	0,05	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 3.00000% 13-02.10.28*	EUR	2 100 000		2 100 000				
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL-REG-S 0.87500% 17-17.10.22*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 673 582	0,12	1 500 000
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA-REG-S 1.00000% 15-27.01.22*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 119 671	0,08	
COMMERZBANK AG 0.25000% 18-13.09.23*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 675 966	0,12	
COMMERZBANK AG 1.25000% 19-09.01.34*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 268 004	0,09	
COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 18-28.05.25*	EUR	700 000			700 000	804 698	0,06	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.87500% 06-25.04.55*	EUR	150 000			150 000	340 633	0,02	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.25000% 16-16.03.22*	EUR	2 100 000			2 100 000	2 322 823	0,16	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 1.20000% 16-29.04.31*	EUR	500 000			500 000	621 151	0,04	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.37500% 15-21.10.21*	EUR	1 854 000		1 850 000	4 000	4 426	0,00	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 16-23.02.24*	EUR	700 000			700 000	784 012	0,05	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 1.37500% 17-03.02.32*	EUR	1 000 000	300 000		1 300 000	1 651 835	0,11	1 200 000
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 1.50000% 18-28.09.38*	EUR	200 000			200 000	268 577	0,02	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.87500% 19-06.05.34*	EUR		300 000		300 000	361 803	0,03	
CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 17-21.03.25*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 159 822	0,08	
CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA-REG-S 1.62500% 17-21.03.29*	EUR		700 000		700 000	864 875	0,06	
CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 18-15.01.38*	EUR	600 000			600 000	797 587	0,06	
CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA-REG-S 1.00000% 19-25.03.27*	EUR	500 000			500 000	583 334	0,04	
CREDIT AGRICOLE PUBLIC SECTOR SCFSA 0.62500% 19-29.03.29*	EUR		500 000		500 000	580 760	0,04	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.75000% 19-05.03.29*	EUR	1 200 000		1 200 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.00000% 19-03.07.29*	EUR		1 600 000		1 600 000	1 851 735	0,13	
CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH-REG-S 1.00000% 19-30.01.29*	EUR	700 000			700 000	840 976	0,06	
DAIMLER AG-REG-S 0.37500% 19-08.11.26*	EUR		1 010 000		1 010 000	1 094 242	0,08	600 000
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-09.08.21*	EUR	1 700 000			1 700 000	1 857 746	0,13	220 000
DANSKE BANK AS 3.75000% 10-23.06.22*	EUR	2 400 000			2 400 000	2 907 574	0,20	
DE VOLKSBANK NV-REG-S 0.50000% 19-30.01.26*	EUR	700 000			700 000	799 949	0,06	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.25000% 16-08.03.24*	EUR	1 430 000			1 430 000	1 600 517	0,11	
DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA-REG-S 1.12500% 16-20.01.23*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 137 391	0,08	
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 1.25000% 16-20.04.35*	EUR	140 000			140 000	178 296	0,01	
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.62500% 18-23.02.22*	EUR	1 700 000			1 700 000	1 863 759	0,13	400 000
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.25000% 18-15.03.23*	EUR	2 400 000			2 400 000	2 672 730	0,19	
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.50000% 18-22.05.24*	EUR	700 000			700 000	793 443	0,06	
DNB BOLIGKREDIT AS 3.87500% 11-16.06.21*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 167 581	0,08	
DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.05000% 17-11.01.22*	EUR	2 750 000			2 750 000	3 023 108	0,21	
DZ HYP AG-REG-S 0.50000% 15-01.04.27*	EUR	700 000			700 000	808 297	0,06	
DZ HYP AG-REG-S 0.12500% 17-01.03.24*	EUR	400 000			400 000	445 887	0,03	
EASYJET PLC-REG-S 0.87500% 19-11.06.25*	EUR		1 340 000	1 340 000				
EIKA BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.37500% 17-26.02.25*	EUR	1 180 000			1 180 000	1 331 174	0,09	800 000
EMERSON ELECTRIC CO 2.00000% 19-15.10.29*	EUR	1 630 000			1 630 000	2 005 501	0,14	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.87500% 18-31.10.33*	EUR	425 000		425 000				
ENGIE SA-REG-S 1.37500% 17-28.02.29*	EUR	1 400 000		1 400 000				
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.37500% 19-16.04.24*	EUR		600 000	600 000				
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.87500% 19-22.05.26*	EUR		1 100 000		1 100 000	1 236 323	0,09	1 000 000
EUROCLEAR BANK-REG-S 0.50000% 18-10.07.23*	EUR	1 210 000			1 210 000	1 344 321	0,09	
FINLAND, REPUBLIC OF 3.37500% 10-15.04.20*	EUR	450 000		450 000				
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.37500% 17-15.04.47*	EUR	100 000	50 000		150 000	216 529	0,02	
FORTUM OYJ-REG-S 1.62500% 19-27.02.26*	EUR	2 040 000		2 040 000				
HSBC FRANCE-REG-S 0.25000% 19-17.05.24*	EUR		1 800 000		1 800 000	1 973 118	0,14	1 800 000
IBERCAJA BANCO SA-REG-S 0.25000% 16-18.10.23*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 555 081	0,11	
ING BELGIUM SA-REG-S 0.75000% 18-28.09.26*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 163 644	0,08	1 000 000
INTESA SANPAOLO SPA 3.25000% 14-10.02.26*	EUR		500 000		500 000	663 903	0,05	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.50000% 19-05.03.24*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 351 693	0,09	
ITALGAS SPA-REG-S 0.87500% 19-24.04.30*	EUR		1 290 000		1 290 000	1 431 346	0,10	
KBC BANK NV-REG-S 0.75000% 17-24.10.27*	EUR	700 000			700 000	820 494	0,06	
LA BANQUE POSTAL HOME LOAN SFH-REG-S 0.62500% 17-23.06.27*	EUR	700 000			700 000	811 584	0,06	
LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG-REG-S 0.20000% 17-10.01.24*	EUR	1 310 000			1 310 000	1 463 901	0,10	
LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG-REG-S 0.12500% 18-27.06.23*	EUR	2 100 000		2 100 000				
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 1.50000% 14-18.03.21*	EUR	3 430 000			3 430 000	3 834 476	0,27	
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC-REG-S 0.25000% 19-04.10.22*	EUR		1 160 000		1 160 000	1 262 153	0,09	
LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 19-15.07.27*	EUR	2 750 000			2 750 000	3 045 864	0,21	323 000
MADRILENA RED DE GAS FINANCE BV-REG-S 1.37500% 17-11.04.25*	EUR	520 000		520 000				
MEDIOBANCA SPA-REG-S 1.25000% 17-24.11.29*	EUR	750 000			750 000	903 774	0,06	500 000
MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH-REG-S 0.87500% 19-05.07.31*	EUR		1 800 000		1 800 000	2 017 427	0,14	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 15-14.03.25*	EUR	1 890 000			1 890 000	2 157 907	0,15	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 18-13.12.23*	EUR	440 000			440 000	492 547	0,03	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.00000% 19-18.04.39*	EUR		280 000		280 000	352 753	0,02	
NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-REG-S 3.87500% 10-19.10.20*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 703 216	0,12	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.12500% 18-14.06.23*	EUR	1 700 000		1 700 000				
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.37500% 17-18.01.24*	EUR	350 000		350 000				
NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUCION SAU-REG-S 0.91800% 17-28.09.22*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 222 244	0,08	200 000
OBEROESTERREICHISCHE LANDESBANK-REG-S 0.62500% 18-16.05.25*	EUR	300 000			300 000	342 442	0,02	
OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 1.00000% 18-22.05.25*	EUR	1 860 000		1 860 000				
ORANGE SA-REG-S 1.37500% 19-04.09.49*	EUR		1 400 000		1 400 000	1 445 252	0,10	
ORANGE SA-REG-S 1.87500% 18-12.09.30*	EUR	2 500 000		2 500 000				
ORANO SA-REG-S 3.37500% 19-23.04.26*	EUR		1 300 000		1 300 000	1 519 142	0,11	
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20*	EUR	2 400 000			2 400 000	2 680 406	0,19	
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24*	EUR	1 500 000		1 500 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 17-31.05.24*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 245 586	0,16	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 18-26.04.38*	EUR	400 000		200 000	200 000	270 270	0,02	
RAIFFEISENLANDESBANK NIEDEROESTER-REG-S 0.87500% 18-24.01.28*	EUR	700 000			700 000	829 402	0,06	700 000
RENTOKIL INITIAL PLC-REG-S 0.87500% 19-30.05.26*	EUR		1 290 000		1 290 000	1 429 584	0,10	1 000 000
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 19-02.08.27*	EUR		900 000		900 000	975 987	0,07	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 1.00000% 19-27.02.24*	EUR	700 000			700 000	787 366	0,05	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAP NV-REG-S 1.75000% 19-28.02.39*	EUR	1 560 000			1 560 000	1 977 338	0,14	1 505 000
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.12500% 11-07.04.21*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 488 075	0,24	
SLOVENSKA SPORITELNA AS-REG-S 0.12500% 19-12.06.26*	EUR		500 000		500 000	554 847	0,04	500 000
SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.50000% 18-28.01.26*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 143 865	0,08	
SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 579 879	0,11	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.12500% 16-02.03.21*	EUR	3 200 000			3 200 000	3 506 214	0,24	
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.12500% 18-15.03.23*	EUR	610 000			610 000	675 397	0,05	
SR-BOLIGKREDIT AS 0.12500% 16-08.09.21*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 373 099	0,10	
STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 0.90000% 19-02.07.27*	EUR		910 000	910 000				
STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 816 291	0,13	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.50000% 18-21.03.23*	EUR	2 090 000		2 090 000				
SWEDBANK HYPOTEK AB 1.12500% 14-21.05.21*	EUR	2 400 000		600 000	1 800 000	2 007 397	0,14	
SWEDISH COVERED BOND CORP-REG-S 0.62500% 14-07.10.21*	EUR	2 300 000			2 300 000	2 554 856	0,18	
TELE2 AB-REG-S 1.12500% 18-15.05.24*	EUR	1 670 000			1 670 000	1 887 707	0,13	700 000
TELENOR ASA-REG-S 0.75000% 19-31.05.26*	EUR		1 520 000		1 520 000	1 713 823	0,12	1 000 000
TELSTRA CORP LTD-REG-S 1.37500% 19-26.03.29*	EUR	630 000		630 000				
TENNET HOLDING BV REG-S 1.37500% 18-05.06.28*	EUR	1 090 000			1 090 000	1 296 884	0,09	
TENNET HOLDING BV-REG-S 1.00000% 16-13.06.26*	EUR	1 750 000		1 750 000				
TENNET HOLDING BV-REG-S 1.50000% 19-03.06.39*	EUR		1 440 000	1 440 000				
TEOLLISUUDEN VOIMA OY-REG-S 1.12500% 19-09.03.26*	EUR		1 130 000	1 130 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.69600% 19-31.05.28*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 708 421	0,12	
UBS AG LONDON-REG-S 1.37500% 14-16.04.21*	EUR	3 060 000			3 060 000	3 418 163	0,24	
UNICREDIT BANK AG 0.50000% 17-04.05.26*	EUR	1 140 000			1 140 000	1 306 619	0,09	950 000
UNICREDIT BANK AG-REG-S 1.87500% 14-09.04.24*	EUR	1 310 000			1 310 000	1 573 146	0,11	
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG-REG-S 0.62500% 19-16.01.26*	EUR	700 000			700 000	805 829	0,06	
UNILEVER NV-REG-S 0.50000% 18-12.08.23*	EUR	2 600 000			2 600 000	2 898 103	0,20	2 500 000
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA-REG-S 1.00000% 19-25.09.25*	EUR		740 000		740 000	862 086	0,06	
VOLKSBANK WIEN AG-REG-S 0.37500% 19-04.03.26*	EUR	700 000			700 000	793 731	0,06	
VSEOBECNA UVEROVA BANKA AS-REG-S 0.25000% 19-26.03.24*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 109 367	0,08	1 000 000
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 17-05.03.23*	EUR	2 800 000			2 800 000	3 087 844	0,21	100 000
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.25000% 14-11.06.21*	EUR	2 700 000			2 700 000	3 015 521	0,21	
Total EUR						176 240 435	12,23	
GBP								
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 3.37500% 19-27.11.26*	GBP	1 500 000			1 500 000	1 952 121	0,14	
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.37500% 19-11.03.29*	GBP	1 420 000		1 420 000				
BNP PARIBAS-REG-S 3.37500% 19-23.01.26*	GBP		1 300 000	1 300 000				
COMPASS GROUP PLC-REG-S 2.00000% 17-03.07.29*	GBP	900 000			900 000	1 188 874	0,08	
COMPASS GROUP PLC-REG-S 2.00000% 18-05.09.25*	GBP	620 000			620 000	805 397	0,06	
CRH FINANCE UK PLC-REG-S 4.12500% 15-02.12.29*	GBP	1 600 000			1 600 000	2 357 971	0,16	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 3.12500% 19-06.02.34*	GBP	640 000			640 000	872 194	0,06	
KONINKLIJKE KPN NV 5.75000% 09-17.09.29*	GBP	1 200 000			1 200 000	1 793 702	0,12	
MCDONALD'S CORP-REG-S 2.95000% 19-15.03.34*	GBP	500 000		500 000				
MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 1.75000% 19-03.07.29*	GBP		1 380 000		1 380 000	1 728 341	0,12	1 000 000
MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 2.37500% 19-03.07.39*	GBP		1 250 000		1 250 000	1 609 623	0,11	
NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 2.75000% 19-06.02.35*	GBP	650 000		650 000				
ORSTED A/S-REG-S 2.12500% 19-17.05.27*	GBP		820 000	820 000				
PLACES FOR PEOPLE TREASURY PLC-REG-S 2.87500% 16-17.08.26*	GBP	800 000			800 000			
TOYOTA MOTOR FINANCE NL BV-REG-S 1.37500% 19-23.05.23*	GBP		2 200 000	500 000	1 700 000	2 116 111	0,15	
Total GBP						14 424 335	1,00	
USD								
ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 17-22.04.21*	USD	400 000		400 000				
ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-22.04.26*	USD	400 000		400 000				
ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.62500% 17-22.04.46*	USD	254 000		254 000				
ARGENTINA, REPUBLIC OF 5.62500% 17-26.01.22*	USD	400 000		400 000				
ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 17-26.01.27*	USD	600 000		600 000				
BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24*	USD	800 000			800 000	855 630	0,06	
BANK OF MONTREAL 3.30000% 19-05.02.24*	USD	3 400 000			3 400 000	3 527 922	0,24	
BB&T CORP 3.75000% 18-06.12.23*	USD	3 300 000			3 300 000	3 481 903	0,24	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25*	USD	600 000			600 000	613 434	0,04	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-31.01.22*	USD	600 000			600 000	616 613	0,04	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-31.01.47*	USD	600 000			600 000	634 374	0,04	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.60000% 19-01.03.29*	USD	200 000	400 000		600 000	632 505	0,04	
GENERAL ELECTRIC CO 5.87500% 08-14.01.38*	USD		1 200 000	1 200 000				
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 15-15.01.25*	USD	574 000			574 000	609 210	0,04	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-15.01.24*	USD	552 000			552 000	619 230	0,04	899
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 14-15.01.44*	USD	427 000			427 000	612 196	0,04	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-15.01.45*	USD	422 000			422 000	503 773	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF 4.75000% 15-08.01.26*	USD	614 000			614 000	676 536	0,05	
INDONESIA, REPUBLIC OF 5.95000% 15-08.01.46*	USD	270 000			270 000	357 319	0,02	200 000
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.45000% 19-07.03.29*	USD	1 590 000			1 590 000	1 715 190	0,12	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.80000% 19-18.07.29*	USD		1 975 000		1 975 000	2 022 089	0,14	
KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-21.07.25*	USD	600 000			600 000	677 563	0,05	591 000
KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 15-21.07.45*	USD	363 000			363 000	528 017	0,04	363 000
KSA SUKUK LTD-REG-S 2.89400% 17-20.04.22*	USD	1 000 000			1 000 000	1 010 612	0,07	
KSA SUKUK LTD-REG-S 3.62800% 17-20.04.27*	USD	1 800 000			1 800 000	1 905 255	0,13	1 725 000
KSA SUKUK LTD-REG-S 4.30300% 18-19.01.29*	USD		400 000		400 000	446 125	0,03	
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 06-12.04.21*	USD	400 000		400 000				
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.45000% 11-28.11.19*	USD	400 000		400 000				
MCDONALD'S CORP 4.87500% 15-09.12.45*	USD	2 200 000			2 200 000	2 652 574	0,18	
MEXICO, UNITED STATES OF 8.30000% 01-15.08.31*	USD	500 000			500 000	729 789	0,05	
MEXICO, UNITED STATES OF 6.75000% 04-27.09.34*	USD	700 000	200 000		900 000	1 207 331	0,08	
MEXICO, UNITED STATES OF 3.62500% 12-15.03.22*	USD	450 000	200 000	150 000	500 000	515 869	0,04	300 000
MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44*	USD	1 800 000		200 000	1 600 000	1 728 565	0,12	
MEXICO, UNITED STATES OF 4.12500% 16-21.01.26*	USD	1 000 000			1 000 000	1 057 478	0,07	
NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 17-28.11.27*	USD	800 000			800 000	805 199	0,06	800 000
NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 17-28.11.47*	USD	200 000			200 000	196 875	0,01	
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.00000% 19-01.08.29*	USD		200 000		200 000	197 436	0,01	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.45000% 19-20.02.29*	USD		500 000		500 000	550 302	0,04	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 10.62500% 00-16.03.25*	USD	429 000			429 000	610 652	0,04	
ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44*	USD	500 000			500 000	650 173	0,05	
ROMANIA-REG-S 6.75000% 12-07.02.22*	USD	200 000			200 000	218 937	0,02	
SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29*	USD		1 500 000	1 500 000				

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.37500% 19-16.04.49*	USD		620 000	620 000				
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21*	USD	800 000			800 000	796 523	0,06	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.25000% 16-26.10.26*	USD	1 600 000			1 600 000	1 646 494	0,11	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.50000% 16-26.10.46*	USD	2 900 000			2 900 000	3 224 285	0,22	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.87500% 17-04.03.23*	USD	1 000 000		200 000	800 000	807 692	0,06	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.62500% 17-04.03.28*	USD	1 450 000			1 450 000	1 531 174	0,11	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.62500% 17-04.10.47*	USD	600 000			600 000	679 059	0,05	570 000
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25*	USD	200 000			200 000	213 091	0,01	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.50000% 18-17.04.30*	USD	1 500 000			1 500 000	1 700 639	0,12	951 000
SHARJAH SUKUK PROGRAM LTD-REG-S 4.22600% 18-14.03.28*	USD	1 000 000			1 000 000	1 087 517	0,08	
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28*	USD	3 500 000			3 500 000	3 906 647	0,27	3 408 000
TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.97500% 19-11.04.29*	USD		1 140 000		1 140 000	1 214 903	0,08	
WELLS FARGO & CO-SUB 4.90000% 15-17.11.45*	USD	1 500 000			1 500 000	1 778 693	0,12	
Total USD						51 751 390	3,59	
Total Medium Term notes, taux fixe						242 416 161	16,82	
Medium Term notes, coupon zéro								
EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 17-20.09.22*	EUR	300 000			300 000	332 964	0,02	
BELFIUS BANK SA-REG-S 0.00000% 19-28.08.26*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 608 206	0,11	
Total EUR						1 941 170	0,13	
Total Medium Term notes, coupon zéro						1 941 170	0,13	
Medium Term notes, taux variable								
EUR								
AGEAS-REG-S-SUB 3.250%/3M EURIBOR+380BP 19-02.07.49*	EUR		500 000	500 000				
AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-PRP*	EUR		870 000	870 000				
BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 0.750%/VAR 19-08.07.24*	EUR		930 000		930 000	1 009 664	0,07	
BANKIA SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29*	EUR	1 400 000		1 400 000				
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 1.000%/VAR 19-24.06.27*	EUR		910 000		910 000	1 018 151	0,07	400 000
JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.001%/VAR 19-25.07.31*	EUR		1 020 000	1 020 000				
ORANGE SA-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP*	EUR		600 000	600 000				
RAIFFEISEN BANK INT-REG-S-SUB 4.500%/EUSA5+330BP 14-21.02.25*	EUR	1 000 000		1 000 000				
TOTAL SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 19-PRP*	EUR	1 270 000		500 000	770 000	870 544	0,06	
Total EUR						2 898 359	0,20	
GBP								
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 2.256%/VAR 17-13.11.26*	GBP		1 350 000		1 350 000	1 693 312	0,12	
Total GBP						1 693 312	0,12	
USD								
BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23*	USD	1 000 000		1 000 000				
BANK OF AMERICA CORP 3M LIBOR+65BP 18-25.06.22*	USD	2 500 000		2 500 000				
BANK OF AMERICA CORP 3.194%/VAR 19-23.07.30*	USD		2 800 000		2 800 000	2 874 110	0,20	1 220 000
MORGAN STANLEY 2.720%/VAR 19-22.07.25*	USD		1 270 000		1 270 000	1 279 068	0,09	
Total USD						4 153 177	0,29	
Total Medium Term notes, taux variable						8 744 848	0,61	
Obligations, taux fixe								
EUR								
ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 0.75000% 19-28.05.29*	EUR		600 000		600 000	698 462	0,05	
ABBOTT IRELAND FINANCING DAC-REG-S 1.50000% 18-27.09.26*	EUR	1 110 000		1 110 000				
ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.12500% 17-12.01.32*	EUR	1 500 000		800 000	700 000	867 735	0,06	500 000
ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.37500% 17-12.01.37*	EUR		200 000		200 000	262 764	0,02	
ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.37500% 19-10.01.34*	EUR	700 000			700 000	901 925	0,06	
ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.12500% 19-23.04.39*	EUR		300 000		300 000	383 670	0,03	
ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23*	EUR	1 900 000		800 000	1 100 000	1 212 543	0,08	
ALTRIA GROUP INC 2.20000% 19-15.06.27*	EUR	1 580 000		630 000	950 000	1 100 040	0,08	
AMERICAN HONDA FINANCE CORP 0.55000% 18-17.03.23*	EUR	610 000		610 000				
ARKEA HOME LOANS SFH-REG-S 0.75000% 17-05.10.27*	EUR	700 000			700 000	820 241	0,06	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 6.25000% 97-15.07.27*	EUR	550 000			550 000	916 567	0,06	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.90000% 04-15.07.20*	EUR	750 000		750 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.15000% 07-15.03.37*	EUR	830 000			830 000	1 555 168	0,11	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.85000% 09-15.03.26*	EUR	550 000			550 000	809 613	0,06	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.65000% 11-20.04.22*	EUR	470 000			470 000	568 338	0,04	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 3.80000% 12-26.01.62*	EUR	250 000			250 000	626 166	0,04	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 13-20.10.23*	EUR	700 000			700 000	836 751	0,06	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34*	EUR	450 000			450 000	668 167	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 1.65000% 14-21.10.24*	EUR	650 000			650 000	788 186	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.20000% 15-20.10.25*	EUR	720 000			720 000	867 302	0,06	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26*	EUR	700 000			700 000	828 507	0,06	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 16-20.02.47*	EUR	150 000	100 000		250 000	361 694	0,03	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 16-02.11.86*	EUR	200 000			200 000	318 571	0,02	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-20.04.27*	EUR	500 000			500 000	582 855	0,04	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-20.02.29*	EUR		500 000		500 000	586 119	0,04	
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.00000% 06-24.03.21*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 849 060	0,13	
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.75000% 07-25.05.27*	EUR	900 000			900 000	1 329 623	0,09	700 000
AYT CEDULAS CAJAS IX-B 4.00000% 05-31.03.20*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 332 219	0,09	
BANCO BPI SA-REG-S 0.25000% 19-22.03.24*	EUR	700 000			700 000	777 275	0,05	
BANCO DE SABADELL SA-REG-S 0.62500% 16-10.06.24*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 590 910	0,11	
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA-REG-S 0.37500% 19-24.07.26*	EUR		780 000		780 000	873 064	0,06	
BANCO SANTANDER SA 4.62500% 07-04.05.27*	EUR	700 000			700 000	1 046 260	0,07	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.25000% 19-10.07.29*	EUR		500 000		500 000	560 653	0,04	
BANKIA SA 4.12500% 06-24.03.36*	EUR	300 000			300 000	517 842	0,04	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/ Nominal
BANKIA SA-REG-S 1.00000% 16-14.03.23*	EUR	700 000			700 000	796 144	0,06	
BANKINTER SA-REG-S 0.87500% 19-05.03.24*	EUR	700 000			700 000	786 276	0,05	
BANKINTER SA-REG-S 1.00000% 15-05.02.25*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 624 441	0,11	
BAYERISCHE LANDESBANK 0.35000% 15-01.12.22*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 562 057	0,11	
BELGIUM, KINGDOM OF 5.50000% 97-28.03.28*	EUR	800 000	200 000	100 000	900 000	1 473 898	0,10	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.00000% 06-28.03.22*	EUR	530 000			530 000	644 320	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF 3.75000% 10-28.09.20*	EUR	300 000			300 000	340 235	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 10-28.03.41*	EUR	500 000	300 000		800 000	1 586 663	0,11	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21*	EUR	700 000			700 000	836 301	0,06	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.50000% 11-28.03.26*	EUR	430 000	100 000		530 000	765 958	0,05	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23*	EUR	550 000	100 000		650 000	784 656	0,05	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 3.75000% 13-22.06.45*	EUR	400 000	50 000		450 000	893 646	0,06	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24*	EUR	600 000	150 000		750 000	940 178	0,07	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.00000% 14-22.06.34*	EUR	300 000	100 000		400 000	628 097	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 15-22.06.25*	EUR	650 000	100 000		750 000	877 928	0,06	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31*	EUR	450 000	50 000		500 000	617 106	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38*	EUR	300 000	50 000	50 000	300 000	427 810	0,03	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 16-22.06.26*	EUR	600 000	50 000		650 000	777 702	0,05	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.60000% 16-22.06.47*	EUR	630 000		80 000	550 000	775 770	0,05	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.20000% 16-22.10.23*	EUR	400 000			400 000	449 844	0,03	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 16-22.06.66*	EUR	250 000			250 000	417 029	0,03	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 17-22.06.27*	EUR	550 000	100 000		650 000	773 133	0,05	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24*	EUR	300 000	150 000		450 000	515 818	0,04	450 000
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.25000% 17-22.06.57*	EUR	150 000	50 000		200 000	329 450	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 17-22.06.37*	EUR	200 000			200 000	265 913	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28*	EUR	600 000	100 000		700 000	836 882	0,06	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33*	EUR	150 000	100 000		250 000	320 639	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.90000% 19-22.06.29*	EUR	300 000	250 000		550 000	666 155	0,05	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.70000% 19-22.06.50*	EUR	150 000	100 000		250 000	360 659	0,03	
BERLIN HYP AG 0.12500% 17-23.10.23*	EUR	1 800 000			1 800 000	2 002 787	0,14	
BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 19-28.08.24*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 588 371	0,11	
BPOST SA-REG-S 1.25000% 18-11.07.26*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 389 879	0,10	500 000
BRIGHT FOOD SINGAPORE HOLDINGS-REG-S 1.12500% 17-18.07.20*	EUR	730 000			730 000	799 561	0,06	730 000
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 1.50000% 18-28.06.38*	EUR	400 000	100 000	200 000	300 000	402 908	0,03	
CAIXABANK SA-REG-S 1.00000% 16-08.02.23*	EUR	700 000	300 000		1 000 000	1 137 501	0,08	1 000 000
CAIXABANK SA-REG-S 1.25000% 17-11.01.27*	EUR	700 000			700 000	839 860	0,06	
CAIXABANK SA-REG-S 1.00000% 18-17.01.28*	EUR	700 000			700 000	831 102	0,06	700 000
CAJAMAR CAJA RURAL SCC-REG-S 0.87500% 18-18.06.23*	EUR	700 000	300 000		1 000 000	1 128 783	0,08	
COCA-COLA COTHE 1.25000% 19-08.03.31*	EUR	570 000		570 000				
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.22500% 16-14.09.26*	EUR	1 900 000			1 900 000	2 139 540	0,15	
CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH-REG-S 0.87500% 15-07.04.26*	EUR	1 800 000			1 800 000	2 109 254	0,15	700 000
CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH-REG-S 0.75000% 17-15.09.27*	EUR	400 000			400 000	467 806	0,03	
DASSAULT SYSTEMES-REG-S 0.37500% 19-16.09.29*	EUR		1 300 000		1 300 000	1 413 306	0,10	800 000
DEUTSCHE APOTHEKER-UND AERZTEBANK EG 0.75000% 18-05.07.28*	EUR	400 000			400 000	471 605	0,03	
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.45000% 19-18.03.28*	EUR		1 340 000		1 340 000	1 458 796	0,10	
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.75000% 19-18.09.31*	EUR		2 160 000	2 160 000				
DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 2.50000% 19-16.01.26*	EUR		1 550 000		1 550 000	1 858 399	0,13	418 000
DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 2.50000% 19-16.01.26*	EUR	1 550 000		1 550 000				
EIKA BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.87500% 19-01.02.29*	EUR	720 000			720 000	851 202	0,06	700 000
EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.65900% 18-26.04.24*	EUR	2 350 000		1 200 000	1 150 000	1 282 736	0,09	300 000
FINLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 09-04.07.25*	EUR	300 000	50 000		350 000	483 366	0,03	
FINLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 12-04.07.28*	EUR	230 000			230 000	320 107	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF 2.62500% 12-04.07.42*	EUR	280 000			280 000	481 896	0,03	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.62500% 12-15.09.22*	EUR	240 000			240 000	279 125	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.00000% 14-15.04.24*	EUR	230 000			230 000	280 638	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.37500% 14-15.09.20*	EUR	260 000			260 000	285 341	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 15-15.04.31*	EUR	300 000			300 000	363 329	0,03	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.87500% 15-15.09.25*	EUR	190 000			190 000	224 377	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 16-15.04.26*	EUR	250 000			300 000	348 177	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-15.09.27*	EUR	150 000	100 000		250 000	292 139	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.12500% 18-15.04.34*	EUR	150 000			150 000	192 951	0,01	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 18-15.09.28*	EUR	300 000			300 000	352 163	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.09.29*	EUR		150 000		150 000	176 339	0,01	
FRANCE, REPUBLIC OF 4.75000% 03-25.04.35*	EUR	1 100 000			1 100 000	2 076 812	0,14	
FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 2.50000% 10-25.10.20*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 797 798	0,12	
FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22*	EUR	1 450 000			1 450 000	1 721 303	0,12	1 450 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32*	EUR	1 300 000			1 300 000	2 508 334	0,17	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 8.50000% 02-25.04.23*	EUR	360 000			360 000	521 988	0,04	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 6.00000% 04-25.10.25*	EUR	1 150 000	100 000		1 250 000	1 906 965	0,13	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50000% 08-25.04.29*	EUR	1 430 000			1 430 000	2 432 362	0,17	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 05-25.04.55*	EUR	600 000			600 000	1 358 407	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 05-25.04.21*	EUR	1 630 000			1 630 000	1 896 190	0,13	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 873 487	0,13	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 07-25.10.23*	EUR	1 900 000			1 900 000	2 487 730	0,17	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41*	EUR	1 450 000			1 450 000	2 989 440	0,21	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.20*	EUR	1 550 000		500 000	1 050 000	1 167 934	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 10-25.04.60*	EUR	500 000	50 000		550 000	1 305 876	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.26*	EUR	1 350 000	100 000		1 450 000	2 000 769	0,14	126 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.25000% 11-25.10.21*	EUR	1 650 000			1 650 000	1 942 391	0,13	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.00000% 12-25.04.22*	EUR	1 800 000			1 800 000	2 145 975	0,15	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27*	EUR	1 350 000	150 000		1 500 000	2 058 164	0,14	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 848 912	0,13	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 778 568	0,12	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 544 569	0,11	1 250 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30*	EUR	1 450 000	100 000		1 550 000	2 179 152	0,15	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR	1 550 000			1 550 000	1 891 824	0,13	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 14-25.11.19*	EUR	200 000		200 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25*	EUR	1 550 000			1 550 000	1 788 368	0,12	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25*	EUR	1 200 000	100 000		1 300 000	1 548 424	0,11	1 300 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.20*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 098 390	0,08	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/ Nominal
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.50000% 15-25.05.31*	EUR 1 550 000	250 000		1 800 000	2 339 037	0,16	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26*	EUR 1 200 000	100 000		1 300 000	1 508 517	0,10	1
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 15-25.05.66*	EUR 350 000	50 000		400 000	607 972	0,04	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.25000% 15-25.05.36*	EUR 1 250 000			1 250 000	1 613 586	0,11	91 111
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.26*	EUR 1 200 000			1 200 000	1 372 685	0,10	884 513
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 17-25.06.39*	EUR 600 000	150 000		750 000	1 056 796	0,07	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 17-25.05.27*	EUR 1 400 000			1 400 000	1 691 732	0,12	1 400 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.00000% 17-25.05.48*	EUR 1 050 000			1 050 000	1 603 967	0,11	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28*	EUR 1 350 000			1 350 000	1 611 574	0,11	949 289
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 18-25.05.34*	EUR 500 000	350 000		850 000	1 093 208	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR 1 400 000			1 400 000	1 672 705	0,12	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50*	EUR 200 000	250 000		450 000	620 718	0,04	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29*	EUR 300 000	700 000		1 000 000	1 169 725	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23*	EUR 1 100 000			1 100 000	1 290 854	0,09	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23*	EUR 1 200 000		150 000	1 050 000	1 238 845	0,09	368 000
GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23*	EUR 1 200 000			1 200 000	1 449 438	0,10	950 000
GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 14-15.02.24*	EUR 1 050 000			1 050 000	1 271 150	0,09	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 14-15.08.46*	EUR 1 900 000	60 000	250 000	1 710 000	3 197 655	0,22	1 710 000
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24*	EUR 1 450 000			1 450 000	1 747 154	0,12	362 000
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24*	EUR 1 300 000		200 000	1 100 000	1 302 886	0,09	1 100 000
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 15-15.02.25*	EUR 1 600 000		250 000	1 350 000	1 571 295	0,11	1 350 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 15-15.08.25*	EUR 1 650 000		250 000	1 400 000	1 684 363	0,12	892 770
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26*	EUR 2 250 000		700 000	1 550 000	1 824 023	0,13	345 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27*	EUR 1 950 000		350 000	1 600 000	1 867 727	0,13	1 600 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27*	EUR 1 650 000	3 220 000	3 230 000	1 640 000	1 955 835	0,14	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.25000% 17-15.08.48*	EUR 900 000	100 000		1 000 000	1 517 243	0,11	999 001
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 18-15.02.28*	EUR 1 450 000		150 000	1 300 000	1 555 589	0,11	902 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28*	EUR 1 300 000			1 300 000	1 527 483	0,11	1 300 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29*	EUR 700 000	650 000		1 350 000	1 588 759	0,11	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24*	EUR 850 000			850 000	1 206 579	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.50000% 97-04.07.27*	EUR 1 000 000		300 000	700 000	1 197 324	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF 5.62500% 98-04.01.28*	EUR 1 050 000		200 000	850 000	1 417 922	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28*	EUR 900 000			900 000	1 455 019	0,10	800 000
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30*	EUR 700 000		150 000	550 000	1 033 064	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.50000% 00-04.01.31*	EUR 1 150 000	50 000	150 000	1 050 000	1 948 241	0,14	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34*	EUR 1 500 000		300 000	1 200 000	2 342 125	0,16	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37*	EUR 1 600 000		200 000	1 400 000	2 709 797	0,19	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.39*	EUR 1 000 000		150 000	850 000	1 782 707	0,12	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 08-04.07.40*	EUR 1 100 000		150 000	950 000	2 147 294	0,15	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20*	EUR 800 000		800 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 3.00000% 10-04.07.20*	EUR 1 700 000			500 000	1 200 000	1 341 098	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 2.25000% 10-04.09.20*	EUR 1 250 000			1 250 000	1 396 096	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 10-04.01.21*	EUR 1 600 000			1 600 000	1 813 567	0,13	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42*	EUR 1 050 000		150 000	900 000	1 775 610	0,12	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21*	EUR 1 460 000			1 460 000	1 699 749	0,12	1 434 204
GERMANY, REPUBLIC OF 2.25000% 11-04.09.21*	EUR 1 100 000			1 100 000	1 266 108	0,09	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 11-04.01.22*	EUR 1 350 000			1 350 000	1 561 955	0,11	39 003
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22*	EUR 2 100 000		650 000	1 450 000	1 689 043	0,12	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44*	EUR 1 900 000	50 000	250 000	1 700 000	3 097 785	0,21	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12-04.09.22*	EUR 1 200 000		150 000	1 050 000	1 220 139	0,08	818 988
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 15-16.10.20*	EUR 1 240 000			1 240 000	1 361 893	0,09	830 000
HAMBURGER SPARKASSE AG-REG-S 0.10000% 16-02.03.22*	EUR 700 000			700 000	771 466	0,05	
HAMBURGER SPARKASSE AG 0.37500% 17-23.05.24*	EUR 1 400 000			1 400 000	1 578 515	0,11	
HAMBURGER SPARKASSE AG 0.20000% 18-12.06.23*	EUR 800 000			800 000	890 654	0,06	
IM CEDULAS 7 4.00000% 06-31.03.21*	EUR 2 200 000			2 200 000	2 547 770	0,18	
INFRA PARK SAS-REG-S 1.62500% 18-19.04.28*	EUR	1 400 000	1 400 000				
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.75000% 19-31.01.31*	EUR 1 300 000			1 300 000			
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.80000% 18-25.09.26*	EUR 1 000 000			1 000 000			
JAB HOLDINGS BV-REG-S 1.75000% 18-25.06.26*	EUR 700 000	500 000		1 200 000			
JAB HOLDINGS BV-REG-S 1.62500% 15-30.04.25*	EUR 500 000			500 000			
KKR GROUP FINANCE CO V LLC-REG-S 1.62500% 19-22.05.29*	EUR	1 330 000		1 330 000	1 531 219	0,11	100 000
KONINKLIJKE PHILIPS NV-REG-S 0.75000% 18-02.05.24*	EUR 1 480 000		1 480 000				
KUTXABANK SA-REG-S 1.25000% 15-22.09.25*	EUR	1 000 000		1 000 000	1 183 597	0,08	
LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.20000% 15-22.04.22*	EUR 2 800 000			2 800 000	3 094 425	0,21	
LG CHEM LTD-REG-S 0.50000% 19-15.04.23*	EUR	710 000	710 000				
LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 2.12500% 13-10.07.23*	EUR 140 000			140 000	168 811	0,01	
LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 0.62500% 17-01.02.27*	EUR 200 000			200 000	235 226	0,02	
LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF 3.37500% 10-18.05.20*	EUR 100 000			100 000	111 372	0,01	
LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF 2.25000% 12-21.03.22*	EUR 100 000			100 000	116 850	0,01	
MARSH & MCLENNAN COS INC 1.34900% 19-21.09.26*	EUR 910 000			910 000	1 048 422	0,07	
MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FIN-REG-S 1.37500% 15-10.11.25*	EUR 700 000			700 000	828 688	0,06	
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.25000% 19-07.03.39*	EUR 840 000		840 000				
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.50000% 19-02.07.39*	EUR	1 660 000		1 660 000	1 922 586	0,13	
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.75000% 19-02.07.49*	EUR	790 000	790 000				
NATIONALENEDERLANDEN BANK-REG-S 1.00000% 18-25.09.28*	EUR 400 000			400 000	474 700	0,03	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 7.50000% 93-15.01.23*	EUR 600 000	100 000		700 000	972 049	0,07	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37*	EUR 1 150 000	200 000		1 350 000	2 558 741	0,18	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23*	EUR 350 000			350 000	438 421	0,03	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 5.50000% 98-15.01.28*	EUR 1 050 000	150 000		1 200 000	1 971 242	0,14	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 3.50000% 10-15.07.20*	EUR 1 150 000		1 150 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 10-15.01.42*	EUR 1 180 000	100 000		1 280 000	2 626 250	0,18	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21*	EUR 1 250 000			1 250 000	1 457 169	0,10	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.25000% 12-15.07.22*	EUR 800 000	500 000		1 300 000	1 535 125	0,11	1 266 000
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33*	EUR 1 000 000	200 000		1 200 000	1 805 567	0,13	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.75000% 13-15.07.23*	EUR 1 350 000	150 000		1 500 000	1 789 578	0,12	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.75000% 14-15.01.47*	EUR 1 050 000			1 220 000	2 365 076	0,16	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24*	EUR 1 150 000	100 000		1 250 000	1 538 226	0,11	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 14-15.01.20*	EUR 700 000		700 000				

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 15-15.07.25*	EUR	1 200 000	100 000		1 300 000	1 488 037	0,10	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26*	EUR	1 100 000	200 000		1 300 000	1 522 036	0,11	1 300 000
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 17-15.07.27*	EUR	1 100 000	200 000		1 300 000	1 558 455	0,11	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 18-15.07.28*	EUR	950 000	50 000		1 000 000	1 208 211	0,08	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 19-15.07.29*	EUR	300 000	450 000		750 000	870 685	0,06	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 19-15.01.40*	EUR		700 000		700 000	856 040	0,06	
NORSK HYDRO ASA-REG-S 1.12500% 19-11.04.25*	EUR		1 050 000	1 050 000				
NORSK HYDRO ASA-REG-S 2.00000% 19-11.04.29*	EUR		1 770 000	1 770 000				
OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 3.12500% 16-15.11.24*	EUR	1 190 000		1 190 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.62500% 17-08.11.24*	EUR	930 000			930 000	1 029 364	0,07	82 000
PKO BANK HIPOTECZNY SA-REG-S 0.75000% 17-27.08.24*	EUR	400 000			400 000	451 718	0,03	400 000
PKO BANK HIPOTECZNY SA-REG-S 0.75000% 18-24.01.24*	EUR	400 000			400 000	450 461	0,03	
PROGRAMA CEDULAS TDA 1 4.25000% 06-10.04.31*	EUR	200 000			200 000	322 070	0,02	
RAIFFEISEN LANDESBANK STEIERMARK-REG-S 1.37500% 18-11.05.33*	EUR	300 000			300 000	382 853	0,03	
SAP SE-REG-S 1.25000% 18-10.03.28*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 896 064	0,13	
SIEMENS FINANCIERINGSMATSCH NV-REG-S 0.90000% 19-28.02.28*	EUR	1 780 000			1 780 000	2 059 467	0,14	1 700 000
SIKA CAPITAL BV-REG-S 0.87500% 19-29.04.27*	EUR		550 000	550 000				
SIKA CAPITAL BV-REG-S 1.50000% 19-29.04.31*	EUR		600 000		600 000	710 254	0,05	575 000
SKF AB-REG-S 1.25000% 18-17.09.25*	EUR	1 370 000		1 370 000				
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.50000% 19-15.09.27*	EUR		840 000		840 000	914 300	0,06	
SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.12500% 19-18.07.29*	EUR		700 000		700 000	779 571	0,05	700 000
SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 0.37500% 15-11.03.22*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 552 634	0,11	
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD-REG-S 2.25000% 18-21.11.26*	EUR	2 650 000			2 650 000	3 219 088	0,22	
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24*	EUR	2 000 000		2 000 000				
UMG GROUPE VVY 1.62500% 19-02.07.29*	EUR		900 000	900 000				
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA-REG-S 1.00000% 15-27.01.23*	EUR	700 000			700 000	793 306	0,06	
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA-REG-S 0.37500% 16-14.09.26*	EUR	600 000			600 000	671 993	0,05	
UNITED PARCEL SERVICE INC 1.50000% 17-15.11.32*	EUR	730 000		730 000				
VAN LANSCHOT NV-REG-S 0.87500% 17-15.02.27*	EUR	400 000			400 000	468 069	0,03	
VSEOBECNA UVEROVA BANKA AS-REG-S 0.50000% 19-26.06.29*	EUR		900 000		900 000	1 018 801	0,07	
WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.45200% 19-25.09.23*	EUR		1 800 000		1 800 000	1 962 320	0,14	
ZIGGO BOND CO BV-REG-S 7.12500% 14-15.05.24*	EUR	1 100 000		1 100 000				
Total EUR						264 399 646	18,32	
USD								
ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.50000% 15-12.11.25*	USD	200 000			200 000	223 611	0,02	
ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.25000% 18-09.05.28*	USD	200 000			200 000	206 784	0,01	
ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 05-31.12.38*	USD	400 000		400 000				
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.00000% 14-19.09.44*	USD	313 000			313 000	306 331	0,02	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 15-26.01.21*	USD	200 000		200 000				
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.00000% 16-12.10.28*	USD	200 000			200 000	223 362	0,02	
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.11900% 16-04.05.26*	USD	650 000			650 000	672 065	0,05	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.12500% 97-15.05.27*	USD	400 000		200 000	200 000	284 811	0,02	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 8.25000% 04-20.01.34*	USD		100 000		100 000	136 734	0,01	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37*	USD	900 000			900 000	1 141 145	0,08	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.00000% 14-27.01.45*	USD	800 000			800 000	828 133	0,06	
BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.15000% 13-01.09.43*	USD	2 700 000			2 700 000	3 445 832	0,24	
CBB INTERNATIONAL SUKUK CO-REG-S 5.62400% 16-12.02.24*	USD	205 000			205 000	216 941	0,02	
CHILE, REPUBLIC OF 3.12500% 16-21.01.26*	USD	200 000			200 000	209 277	0,01	200 000
COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.12500% 04-21.05.24*	USD	450 000		250 000	200 000	247 169	0,02	
COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 06-18.09.37*	USD	400 000		100 000	300 000	427 403	0,03	
COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41*	USD	450 000			450 000	585 857	0,04	
COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 11-12.07.21*	USD	300 000			300 000	309 709	0,02	
CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 13-26.01.24*	USD	354 000			354 000	406 602	0,03	89 000
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.80000% 18-15.02.28*	USD	2 200 000			2 200 000	2 333 074	0,16	100 000
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.50000% 10-06.05.21*	USD	250 000			250 000	173 670	0,01	
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.60000% 13-28.01.24*	USD	300 000			300 000	328 125	0,02	
ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 10.50000% 15-24.03.20*	USD	200 000		200 000				
ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 17-02.06.23*	USD	600 000			600 000	631 645	0,04	
EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.65000% 05-15.06.35*	USD	200 000			200 000	213 951	0,01	
ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.20000% 17-15.04.27*	USD	2 200 000			2 200 000	2 311 120	0,16	
FLORIDA POWER & LIGHT CO 3.15000% 19-01.10.49*	USD		2 300 000		2 300 000	2 333 646	0,16	
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.12500% 14-18.01.26*	USD	228 000			228 000	240 494	0,02	228 000
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 10.75000% 15-14.10.30*	USD	214 000			214 000	270 205	0,02	
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500% 19-26.03.27*	USD		200 000		200 000	204 416	0,01	
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.95000% 19-26.03.51*	USD		200 000		200 000	199 991	0,01	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD-REG-S 3.50000% 18-30.01.23*	USD	2 200 000			2 200 000	2 254 101	0,16	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 07-17.02.37*	USD	353 000			353 000	476 292	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 13-15.04.23*	USD	459 000			459 000	468 848	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.62500% 13-15.04.43*	USD	324 000			324 000	360 230	0,03	141 000
IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 15-03.03.28*	USD	249 000			249 000	253 877	0,02	
IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-15.06.33*	USD	310 000			310 000	297 814	0,02	
JAMAICA, GOVERNMENT OF 8.00000% 07-15.03.39*	USD	250 000			250 000	326 956	0,02	
JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 7.37500% 17-10.10.47*	USD	208 000			208 000	218 685	0,02	
KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 14-14.10.24*	USD	413 000			413 000	437 150	0,03	
KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14.10.44*	USD	232 000			232 000	279 351	0,02	
KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29*	USD		1 400 000		1 400 000	1 444 390	0,10	800 000
KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23*	USD	500 000			500 000	534 410	0,04	
KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 2.75000% 17-20.03.22*	USD	1 000 000			1 000 000	1 007 122	0,07	
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 7.05000% 15-02.11.35*	USD	500 000		500 000				
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.65000% 15-03.11.28*	USD	700 000			700 000			
LEBANON, REPUBLIC OF 6.40000% 16-26.05.23*	USD	400 000		400 000				
LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 10-11.02.20*	USD	100 000		100 000				
MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD-REG-S 4.08000% 16-27.04.46*	USD	300 000	250 000	300 000	250 000	301 716	0,02	
NIGERIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.07.23*	USD	200 000			200 000	209 402	0,01	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.00000% 16-15.02.27*	USD	2 230 000		2 230 000				
PANAMA, REPUBLIC OF 8.87500% 97-30.09.27*	USD	500 000		200 000	300 000	428 806	0,03	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
PANAMA, REPUBLIC OF 7.125000% 05-29.01.26*	USD	600 000		200 000	400 000	500 445	0,03	
PANAMA, REPUBLIC OF 6.700000% 06-26.01.36*	USD	390 000			390 000	554 895	0,04	
PANAMA, REPUBLIC OF 4.300000% 13-29.04.53*	USD	300 000			300 000	350 280	0,02	
PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.625000% 13-25.01.23*	USD	219 000			219 000	229 909	0,02	
PERU, REPUBLIC OF 6.550000% 07-14.03.37*	USD	400 000		100 000	300 000	438 154	0,03	
PERU, REPUBLIC OF 7.350000% 05-21.07.25*	USD	488 000			488 000	618 754	0,04	
PERU, REPUBLIC OF 8.750000% 03-21.11.33*	USD	400 000			400 000	659 989	0,05	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.400000% 17-29.03.22*	USD	233 000			233 000	237 491	0,02	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.150000% 17-29.03.27*	USD	464 000			464 000	495 499	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 7.750000% 06-14.01.31*	USD	464 000			464 000	695 896	0,05	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.375000% 07-15.01.32*	USD	476 000	200 000	276 000	400 000	552 172	0,04	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.375000% 09-23.10.34*	USD	400 000			400 000	575 729	0,04	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.200000% 14-21.01.24*	USD	437 000			437 000	472 113	0,03	437 000
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.950000% 15-20.01.40*	USD	466 000			466 000	549 039	0,04	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.700000% 16-01.03.41*	USD	459 000			459 000	528 634	0,04	408 000
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.700000% 17-02.02.42*	USD	457 000			457 000	526 473	0,04	457 000
POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.900000% 19-16.09.29*	USD		1 940 000		1 940 000	1 921 776	0,13	
QATAR, STATE OF-REG-S 4.625000% 16-02.06.46*	USD		200 000		200 000	243 928	0,02	
QATAR, STATE OF-REG-S 3.250000% 16-02.06.26*	USD	2 700 000		350 000	2 350 000	2 454 609	0,17	
RAK CAPITAL-REG-S 3.094000% 15-31.03.25*	USD	400 000			400 000	405 217	0,03	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.500000% 17-01.09.32*	USD	200 000			200 000	193 198	0,01	
ROMANIA-REG-S 4.375000% 13-22.08.23*	USD	900 000			900 000	961 097	0,07	
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S STEP-UP 00-31.03.30*	USD		200 000		200 000	85 280	0,01	
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 4.875000% 13-16.09.23*	USD	1 200 000		200 000	1 000 000	1 090 321	0,08	
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.875000% 13-16.09.43*	USD	800 000		200 000	600 000	759 828	0,05	119 199
SABIC CAPITAL II BV-REG-S 4.000000% 18-10.10.23*	USD	1 290 000		1 290 000				
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.250000% 19-16.01.50*	USD	400 000			400 000	496 830	0,03	
SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.250000% 14-30.07.24*	USD	200 000		200 000				
SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.250000% 17-23.05.33*	USD	200 000		200 000				
SHARJAH SUKUK LTD-REG-S 3.764000% 14-17.09.24*	USD	800 000			800 000	837 606	0,06	800 000
SOQ SUKUK A Q.S.C-REG-S 3.241000% 12-18.01.23*	USD	800 000			800 000	823 646	0,06	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.875000% 13-16.09.25*	USD	500 000			500 000	543 603	0,04	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.300000% 16-12.10.28*	USD	800 000		400 000	400 000	384 760	0,03	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.000000% 16-12.10.46*	USD	300 000			300 000	280 261	0,02	
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.850000% 15-03.11.25*	USD	600 000			600 000	600 160	0,04	
STILLWATER MINING CO-REG-S 6.125000% 17-27.06.22*	USD	1 500 000		1 500 000				
THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.500000% 16-13.10.21*	USD	200 000			200 000	200 240	0,01	
TIME WARNER INC 5.350000% 13-15.12.43*	USD	2 500 000		2 500 000				
TURKEY, REPUBLIC OF 5.750000% 14-22.03.24*	USD		450 000		450 000	447 455	0,03	
TURKEY, REPUBLIC OF 6.625000% 14-17.02.45*	USD	1 100 000		300 000	800 000	764 565	0,05	745 000
TURKEY, REPUBLIC OF-REG-S 4.489000% 14-25.11.24*	USD		350 000		350 000	334 170	0,02	
TURKEY, REPUBLIC OF-REG-S 4.251000% 16-08.06.21*	USD	600 000			600 000	594 611	0,04	
URUGUAY, REPUBLIC OF 7.625000% 06-21.03.36*	USD	550 000		100 000	450 000	662 700	0,05	
URUGUAY, REPUBLIC OF 5.100000% 14-18.06.50*	USD	745 000			745 000	882 398	0,06	
URUGUAY, REPUBLIC OF 4.975000% 18-20.04.55*	USD	250 000			250 000	292 835	0,02	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.250000% 17-16.03.37*	USD	2 350 000			2 350 000	2 901 154	0,20	
Total USD						55 558 968	3,86	
Total Obligations, taux fixe						322 069 972	22,35	
Obligations, coupon zéro								
EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.000000% 16-15.07.23*	EUR	450 000			450 000	501 754	0,03	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.000000% 16-15.09.23*	EUR	300 000			300 000	334 867	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.000000% 17-15.04.22*	EUR	250 000			250 000	276 733	0,02	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.000000% 15-25.05.20*	EUR	800 000		800 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.000000% 16-25.05.21*	EUR	800 000			800 000	879 700	0,06	800 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.000000% 16-25.05.22*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 385 239	0,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.000000% 17-25.02.20*	EUR	1 250 000		950 000	300 000	326 901	0,02	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.000000% 17-25.03.23*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 225 578	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.000000% 18-25.02.21*	EUR	700 000			700 000	768 389	0,05	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.000000% 18-25.03.24*	EUR	900 000	300 000		1 200 000	1 342 514	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.000000% 19-25.03.25*	EUR		300 000		300 000	336 137	0,02	
GERMANY, REPUBLIC OF 0.000000% 15-17.04.20*	EUR	1 100 000		1 100 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 0.000000% 18-13.10.23*	EUR	1 150 000			1 150 000	1 292 080	0,09	1 149 086
GERMANY, REPUBLIC OF 0.000000% 19-05.04.24*	EUR		300 000		300 000	337 952	0,02	
GERMANY, REPUBLIC OF 0.000000% 19-18.10.24*	EUR		500 000		500 000	565 272	0,04	300 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000000% 16-08.10.21*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 546 086	0,11	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000000% 16-09.04.21*	EUR	1 150 000			1 150 000	1 264 711	0,09	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000000% 16-15.08.26*	EUR	1 600 000	1 490 000	100 000	2 990 000	3 420 710	0,24	1 823 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000000% 17-07.10.22*	EUR	1 050 000			1 050 000	1 169 927	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000000% 17-08.04.22*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 220 067	0,08	200 001
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000000% 18-14.04.23*	EUR	1 100 000		150 000	950 000	1 063 111	0,07	950 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000000% 19-15.08.29*	EUR		350 000		350 000	402 667	0,03	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.000000% 16-15.01.22*	EUR	1 180 000			1 180 000	1 305 598	0,09	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.000000% 17-15.01.24*	EUR	1 100 000	200 000		1 300 000	1 457 511	0,10	
Total EUR						22 423 503	1,54	
Total Obligations, coupon zéro						22 423 503	1,54	
Obligations, taux variable								
EUR								
ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 263 066	0,09	190 000
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.241%/VAR 15-07.07.45*	EUR	1 800 000			1 800 000	2 112 103	0,15	
ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 1.625%/VAR 19-05.08.79*	EUR		800 000	800 000				
ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-05.11.79*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 616 208	0,11	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-25.06.79*	EUR		700 000		700 000	816 135	0,06	
NGG FINANCE PLC-REG-S-SUB 1.625%/VAR 19-05.12.79*	EUR		1 540 000	1 540 000				
ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017*	EUR	1 760 000			1 760 000	2 018 514	0,14	354 000
SAMPO OYJ-REG-S-SUB 3.375%/VAR 19-23.05.49*	EUR		410 000	410 000				
SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 223 741	0,08	300 000
TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP*	EUR	2 090 000		1 000 000	1 090 000	1 264 914	0,09	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 113 322	0,08	
VOLVO TREASURY AB-REG-S-SUB 4.200%/VAR 14-10.06.75*	EUR	700 000			700 000	780 362	0,05	
Total EUR						12 208 366	0,85	
GBP								
HSBC HOLDINGS PLC 3.000%/VAR 19-22.07.28*	GBP	790 000		790 000				
Total GBP							0,00	
USD								
DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30*	USD	1 000 000			1 000 000	1 472 365	0,10	
NEXTERA ENERGY CAP-SUB 4.800%/3M LIBOR+240.9BP 17-01.12.77*	USD	2 410 000		550 000	1 860 000	1 882 632	0,13	
SSE PLC-REG-S-SUB 4.750%/VAR 17-16.09.77*	USD	910 000		910 000				
Total USD						3 354 997	0,23	
Total Obligations, taux variable						15 563 362	1,08	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						1 152 054 607	79,94	

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	4 400 000		4 400 000				
ALCON FINANCE CORP-144A 2.75000% 19-23.09.26*	USD		560 000		560 000	562 993	0,04	
ALCON FINANCE CORP-144A 3.80000% 19-23.09.49*	USD		3 490 000	1 240 000	2 250 000	2 342 045	0,16	
AMAZON.COM INC 4.05000% 18-22.08.47*	USD	1 970 000		1 970 000				
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS/FIN CORP-144A 5.75000% 19-15.01.28*	USD		1 965 000	1 965 000				
APPALACHIAN POWER CO 4.40000% 14-15.05.44*	USD	1 100 000			1 100 000	1 263 276	0,09	
ASB BANK LTD-144A 3.75000% 18-14.06.23*	USD	2 825 000			2 825 000	2 952 669	0,20	
AT&T INC 5.35000% 19-15.12.43*	USD		2 500 000		2 500 000	2 929 786	0,20	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 4.50000% 15-01.02.45*	USD	2 550 000			2 550 000	3 017 199	0,21	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 2.62500% 12-05.01.23*	USD	400 000			400 000	399 982	0,03	400 000
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-REG-S 4.25000% 19-26.10.49*	USD		1 230 000		1 230 000	1 427 646	0,10	1 230 000
BROADCOM INC-144A 3.12500% 19-15.10.22*	USD		3 500 000		3 500 000	3 533 824	0,25	
BROADCOM INC-144A 4.25000% 19-15.04.26*	USD		3 500 000	3 500 000				
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.45000% 18-30.04.21*	USD	2 100 000			2 100 000	2 131 939	0,15	
COLBUN SA-REG-S 3.95000% 17-11.10.27*	USD	1 500 000			1 500 000	1 555 087	0,11	1 485 000
COX COMMUNICATIONS INC-144A 3.50000% 17-15.08.27*	USD	3 210 000			3 210 000	3 354 845	0,23	
CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 11-24.03.21*	USD	279 000			279 000	294 202	0,02	
CVS HEALTH CORP 4.78000% 18-25.03.38*	USD	1 700 000			1 700 000	1 856 505	0,13	
DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25*	USD	1 910 000		1 000 000	910 000	926 326	0,06	173 000
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.00000% 19-15.07.24*	USD	3 400 000			3 400 000	3 545 797	0,25	3 207 000
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.65000% 19-10.09.24*	USD		2 370 000		2 370 000	2 365 781	0,16	1 000 000
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44*	USD	2 000 000		2 000 000				
FIFTH THIRD BANK-SUB 3.85000% 16-15.03.26*	USD	1 000 000			1 000 000	1 063 152	0,07	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.25000% 11-01.02.41*	USD	1 650 000			1 650 000	2 271 717	0,16	
GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 13-13.02.28*	USD	350 000			350 000	369 070	0,03	
HALFMOON PARENT INC-144A 3.75000% 18-15.07.23*	USD	2 080 000		2 080 000				
HALFMOON PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48*	USD	1 828 000		1 828 000				
HALLIBURTON CO 4.75000% 13-01.08.43*	USD	2 000 000			2 000 000	2 151 626	0,15	
INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.12500% 17-14.07.22*	USD	1 000 000			1 000 000			
JEFFERIES GROUP / CAPITAL FINANCE 4.15000% 18-23.01.30*	USD	2 135 000			2 135 000	2 128 908	0,15	
KEYBANK NA/CLEVELAND OH 3.30000% 19-01.02.22*	USD	950 000		950 000				
KINDER MORGAN INC 4.30000% 18-01.03.28*	USD	1 800 000			1 800 000	1 946 558	0,14	
MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25*	USD	700 000			700 000	724 398	0,05	
MARS INC-144A 2.70000% 19-01.04.25*	USD	1 260 000			1 260 000	1 289 182	0,09	
MARS INC-144A 3.95000% 19-01.04.49*	USD	2 630 000			2 630 000	2 989 325	0,21	30 000
MCCORMICK & CO 3.15000% 17-15.08.24*	USD	1 270 000			1 270 000	1 312 181	0,09	
MEXICO, UNITED STATES OF 4.00000% 13-02.10.23*	USD	800 000			800 000	841 844	0,06	
MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDING NET-144A 2.00000% 16-28.10.21*	USD	1 500 000			1 500 000	1 492 428	0,10	
NUTRIEN LTD 4.00000% 18-15.12.26*	USD	1 100 000			1 100 000	1 174 717	0,08	
ONEOK INC 4.00000% 17-13.07.27*	USD	520 000		520 000				
ORACLE CORP 3.40000% 14-08.07.24*	USD	2 300 000			2 300 000	2 418 389	0,17	
PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 6.10000% 14-11.08.44*	USD	246 000			246 000	298 958	0,02	
PARKER-HANNIFIN CORP 3.25000% 17-01.03.27*	USD	1 990 000			1 990 000	2 058 341	0,14	
PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50*	USD	542 000			542 000	791 936	0,05	
PHILLIPS 66 4.87500% 14-15.11.44*	USD	2 100 000			2 100 000	2 487 638	0,17	
RABOBANK UTRECHT-144A 2.62500% 19-22.07.24*	USD		3 640 000	1 040 000	2 600 000	2 625 208	0,18	
SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 3.75000% 19-01.05.24*	USD	1 000 000			1 000 000	1 050 137	0,07	
SEAGATE HDD CAYMAN 4.25000% 17-01.03.22*	USD	850 000		553 000	297 000	305 080	0,02	
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.37500% 14-01.10.24*	USD	2 800 000			2 800 000	2 935 131	0,20	
SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.87500% 17-01.08.22*	USD	625 000			625 000	632 762	0,04	
TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.62500% 14-01.03.34*	USD	1 750 000			1 750 000	1 982 584	0,14	
US BANK NA/CINCINNATI OH 3.40000% 18-24.07.23*	USD	3 000 000			3 000 000	3 134 698	0,22	
Total USD						74 935 868	5,20	
Total Notes, taux fixe						74 935 868	5,20	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Notes, taux variable								
USD								
BUCKEYE PARTNERS LP-SUB 6.375%/VAR 18-22.01.78*	USD	1 500 000		1 500 000				
JPMORGAN CHASE & CO 3.797%/VAR 18-23.07.24*	USD	3 150 000		950 000	2 200 000	2 313 667	0,16	
NATIONAL RURAL UTILITIES CO FIN-SUB 4.75000%/VAR 13-30.04.43*	USD	500 000			500 000	507 834	0,04	
SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.823%/VAR 17-03.11.28*	USD	1 500 000			1 500 000	1 539 156	0,11	699 365
Total USD						4 360 656	0,30	
Total Notes, taux variable						4 360 656	0,30	
Medium Term notes, taux fixe								
USD								
BPCE SA-144A-SUB 4.87500% 16-01.04.26*	USD	2 000 000			2 000 000	2 170 720	0,15	
RYDER SYSTEM INC 2.80000% 17-01.03.22*	USD	1 310 000			1 310 000	1 322 827	0,09	
Total USD						3 493 548	0,24	
Total Medium Term notes, taux fixe						3 493 548	0,24	
Obligations, taux fixe								
EUR								
BANKIA SA-REG-S 0.75000% 19-09.07.26*	EUR		2 100 000		2 100 000	2 308 559	0,16	
PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26*	EUR	540 000		540 000				
Total EUR						2 308 559	0,16	
USD								
GILEAD SCIENCES INC 3.70000% 14-01.04.24*	USD	1 500 000			1 500 000	1 583 337	0,11	
SOUTH CALIFORNIA GAS CO 3.15000% 14-15.09.24*	USD	1 600 000			1 600 000	1 670 060	0,12	
Total USD						3 253 397	0,23	
Total Obligations, taux fixe						5 561 956	0,39	
Obligations, taux variable								
USD								
ENTERPRISE PRODUCT OPERATING LP-SUB 4.875%/VAR 17-16.08.77*	USD	2 010 000			2 010 000	1 936 558	0,13	
TRANSCANADA PIPELINES LTD-SUB 6.350%/VAR 07-15.05.67*	USD	2 300 000			2 300 000	1 788 893	0,12	
Total USD						3 725 451	0,26	
Total Obligations, taux variable						3 725 451	0,26	
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						92 077 480	6,39	
Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé								
Actions nominatives								
Canada								
TRANSCANADA CORP COM NPV**	CAD	9 425		9 425				
Total Canada							0,00	
Suède								
BOLIDEN AB NPV (RED SHS 18/06/2019)**	SEK		2 829	2 829				
Total Suède							0,00	
Total Actions nominatives							0,00	
Certificats d'investissement, de type ouvert								
Global								
DB ADVISORS EMERGING MARKETS EQUITIES - PASSIVE-ID-EUR-DIST**	EUR	393 304			393 304	58 904 665	4,09	
Total Global						58 904 665	4,09	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						58 904 665	4,09	
Notes, taux fixe								
USD								
FOX CORP-144A 4.70900% 19-25.01.29**	USD	830 000		830 000				
Total USD							0,00	
Total Notes, taux fixe							0,00	
Obligations, taux fixe								
EUR								
CAJA RURAL DE NAVARRA SCC-REG-S 0.87500% 18-08.05.25**	EUR	300 000			300 000	344 629	0,02	
Total EUR						344 629	0,02	
Total Obligations, taux fixe						344 629	0,02	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						59 249 295	4,11	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Total des valeurs mobilières					1 303 381 382	90,44	
(dont en prêt)					165 328 933	11,47)	
Avoirs en banque à vue					135 867 512	9,43	
Instruments financiers dérivés					-6 618 425	-0,46	
Autres actifs					8 552 438	0,59	
Fortune totale du fonds					1 441 182 907	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-2 393 659		
Autres engagements					-3 801 166		
Fortune nette du fonds					1 434 988 082		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2019	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	1 246 284 206	86,48
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	50 478 751	3,50
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	1 296 762 957	89,98

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					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.19*	-42	EUR	-1 004 800	-16 437	0,00
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19*	-5	CHF	-502 700	-3 550	0,00
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19*	-7	GBP	-635 093	-3 705	0,00
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19*	-42	USD	-6 237 024	19 893	0,00
TOPIX INDX FUTURE 12.12.19*	-8	JPY	-1 172 129	19 929	0,00
			-9 551 746	16 130	0,00

Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations

EURO-BUND FUTURE 06.12.19*	-358	EUR	-135 628 975	758 128	0,05
EURO-BOBL FUTURE 06.12.19*	-401	EUR	-59 133 127	475 157	0,03
EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.19*	-296	EUR	-36 145 492	115 841	0,01
EURO-BUXL FUTURE 06.12.19*	-128	EUR	-60 529 334	687 391	0,05
EURO-OAT FUTURE 06.12.19*	-178	EUR	-32 955 418	392 810	0,03
LONG GILT FUTURE 27.12.19*	-32	GBP	1 319 620	-69 599	0,00
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.19*	-84	USD	-10 915 053	43 189	0,00
			-333 987 779	2 402 917	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					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.19*	16	EUR	-3 014 400	10 784	0,00
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.19*	326	USD	16 284 427	-364 219	-0,03
			13 270 027	-353 435	-0,03
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations					
LONG GILT FUTURE 27.12.19*	40	GBP	1 319 620	86 507	0,01
			1 319 620	86 507	0,01

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 14 589 647

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**						
JPY	1 416 168 588	CHF	12 999 922	31.10.2019	-59 947	0.00
CAD	11 760 224	CHF	8 718 113	31.10.2019	-119 911	-0.01
EUR	566 309 213	CHF	613 796 506	31.10.2019	-1 687 204	-0.12
USD	563 656 340	CHF	553 774 317	31.10.2019	-6 805 336	-0.47
GBP	26 787 410	CHF	32 773 994	31.10.2019	-98 146	-0.01
					-8 770 544	-0.61

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 21.06.19	EUR	293	293
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.19	EUR	836	836
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.19	EUR	0	42
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.19	CHF	22	22
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	CHF	8	8
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19	CHF	0	5
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	GBP	9	9
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.19	GBP	33	33
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19	GBP	0	7
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	USD	58	58
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.19	USD	188	188
TOPIX INDX FUTURE 12.09.19	JPY	24	24
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19	USD	0	42
TOPIX INDX FUTURE 12.12.19	JPY	8	16

Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations

EURO-BUND FUTURE 06.09.19	EUR	396	396
EURO-BOBL FUTURE 06.09.19	EUR	633	633
EURO-SCHATZ FUTURE 06.09.19	EUR	338	338
EURO-BUXL FUTURE 06.09.19	EUR	155	155
EURO-OAT FUTURE 06.09.19	EUR	191	191
EURO-BUND FUTURE 06.06.19	EUR	371	0
EURO-BOBL FUTURE 06.06.19	EUR	670	0
EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.19	EUR	386	0
EURO-BUXL FUTURE 06.06.19	EUR	140	0
EURO-OAT FUTURE 06.06.19	EUR	189	0
EURO-BUND FUTURE 06.12.19	EUR	42	400
EURO-BOBL FUTURE 06.12.19	EUR	191	592
EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.19	EUR	0	296
EURO-BUXL FUTURE 06.12.19	EUR	0	128
EURO-OAT FUTURE 06.12.19	EUR	0	178
LONG GILT FUTURE 27.12.19	GBP	0	32
LONG GILT FUTURE 26.06.19	GBP	32	0
LONG GILT FUTURE 26.09.19	GBP	32	32
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19	USD	48	0
US LONG BOND FUTURE 19.09.19	USD	10	10
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.19	USD	0	84

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 21.06.19	EUR	182	708
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.19	EUR	967	967
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.19	EUR	826	810
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.19	CHF	25	25
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	CHF	13	33
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19	CHF	21	21
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	GBP	4	32
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.19	GBP	36	36
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19	GBP	31	31
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	USD	51	186
TOPIX INDX FUTURE 13.06.19	JPY	0	19
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19	USD	0	411
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.19	USD	202	202
TOPIX INDX FUTURE 12.09.19	JPY	60	60
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19	USD	177	177
TOPIX INDX FUTURE 12.12.19	JPY	27	27
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.19	USD	404	78

Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations

EURO-BUXL FUTURE 06.12.19	EUR	27	27
LONG GILT FUTURE 27.12.19	GBP	40	0
LONG GILT FUTURE 26.06.19	GBP	0	57
LONG GILT FUTURE 26.09.19	GBP	68	68
US LONG BOND FUTURE 19.06.19	USD	35	35
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19	USD	57	57

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	USD	57	57
US LONG BOND FUTURE 19.09.19	USD	35	35
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.19	USD	16	16

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				
GBP	44 653	CHF	58 021	30.04.2019
HKD	315 056	CHF	39 830	30.04.2019
EUR	137 219	CHF	153 578	30.04.2019
CHF	78 703	CAD	105 154	30.04.2019
EUR	1 702 247	CHF	1 901 679	30.04.2019
DKK	75 515	CHF	11 333	30.04.2019
NZD	10 355	CHF	6 994	30.04.2019
EUR	1 152 086	CHF	1 291 849	30.04.2019
USD	477 936	CHF	477 045	30.04.2019
CHF	27 978	AUD	39 431	30.04.2019
EUR	3 432 792	CHF	3 871 575	30.04.2019
CHF	1 608 479	GBP	1 230 562	30.04.2019
CHF	112 120	HKD	879 195	30.04.2019
AUD	43 502	CHF	31 143	30.04.2019
CHF	6 872	NZD	10 164	30.04.2019
DKK	84 544	CHF	12 792	30.04.2019
CHF	63 694	GBP	48 687	30.04.2019
DKK	70 848	CHF	10 745	30.04.2019
GBP	1 886 834	CHF	2 473 005	30.04.2019
CHF	2 397 547	EUR	2 113 637	30.04.2019
DKK	53 857	CHF	8 224	30.04.2019
CHF	67 017	CAD	88 656	30.04.2019
CHF	80 610	CAD	106 647	30.04.2019
CHF	55 809	GBP	42 413	30.04.2019
EUR	1 797 679	CHF	2 059 709	30.04.2019
CHF	78 761 454	EUR	69 270 008	30.04.2019
CHF	91 682	NZD	136 264	30.04.2019
CHF	123 486 304	EUR	108 605 122	30.04.2019
CHF	223 146	SGD	298 376	30.04.2019
CHF	1 872 640	HKD	14 401 319	30.04.2019
CHF	2 573 704	GBP	1 957 733	30.04.2019
CHF	164 840 996	EUR	144 976 211	30.04.2019
CHF	302 358 347	USD	296 459 979	30.04.2019
CHF	1 512 132	AUD	2 112 875	30.04.2019
CHF	17 419 980	GBP	13 250 811	30.04.2019
CHF	498 046	DKK	3 270 527	30.04.2019
CHF	8 710 020	EUR	7 660 386	30.04.2019
CHF	31 752 376	USD	31 132 955	30.04.2019
CHF	3 664 237	CAD	4 851 552	30.04.2019
CHF	223 560	EUR	200 000	03.05.2019
USD	170 000	CHF	168 532	03.05.2019
CAD	4 812 842	CHF	3 634 061	03.05.2019
DKK	3 280 917	CHF	499 610	03.05.2019
EUR	7 653 511	CHF	8 701 736	03.05.2019
AUD	2 114 668	CHF	1 513 017	03.05.2019
USD	31 021 837	CHF	31 628 810	03.05.2019
EUR	69 930 424	CHF	79 508 095	03.05.2019
HKD	14 248 320	CHF	1 852 155	03.05.2019
NZD	145 304	CHF	97 738	03.05.2019
GBP	1 971 501	CHF	2 591 386	03.05.2019
USD	296 946 601	CHF	302 756 658	03.05.2019
EUR	109 440 739	CHF	124 429 743	03.05.2019
GBP	13 280 180	CHF	17 455 774	03.05.2019
SGD	297 564	CHF	222 482	03.05.2019
EUR	145 361 437	CHF	165 270 139	03.05.2019
CAD	171 591	CHF	129 793	03.05.2019
GBP	595 531	CHF	784 501	03.05.2019
CHF	11 201 900	EUR	9 850 717	03.05.2019
CHF	45 813 341	USD	44 960 000	03.05.2019
CHF	3 775 683	CAD	4 984 433	03.05.2019
CHF	17 641 033	GBP	13 280 180	03.05.2019
CHF	135 370 000	USD	132 848 535	03.05.2019
CHF	31 610 631	USD	31 021 837	03.05.2019
CHF	471 360	NOK	4 000 000	03.05.2019
CHF	1 387 848	AUD	1 935 000	03.05.2019
CHF	4 666 169	CAD	6 160 000	03.05.2019
CHF	3 409 976	GBP	2 567 032	03.05.2019
CHF	302 582 647	USD	296 946 601	03.05.2019
CHF	6 256 637	GBP	4 710 000	03.05.2019
CHF	98 746	NZD	145 304	03.05.2019
CHF	501 876	DKK	3 280 917	03.05.2019
CHF	1 516 712	AUD	2 114 668	03.05.2019
CHF	142 602	JPY	15 906 400	07.05.2019
CHF	131 225	JPY	14 415 868	07.05.2019
USD	68 671	CHF	70 000	07.05.2019
CAD	11 508 816	CHF	8 699 675	31.05.2019
GBP	21 119 044	CHF	28 017 791	31.05.2019
EUR	532 217 380	CHF	607 555 943	31.05.2019
JPY	1 536 142 202	CHF	14 048 184	31.05.2019
USD	513 273 658	CHF	521 571 753	31.05.2019
HKD	28 362 174	CHF	3 675 300	31.05.2019
CHF	3 420 905	EUR	2 999 347	31.05.2019

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	3 671 469	EUR	3 222 925	31.05.2019
CHF	4 398 987	USD	4 362 910	31.05.2019
USD	3 528 010	CHF	3 556 379	31.05.2019
GBP	3 573 699	CHF	4 607 677	31.05.2019
CHF	3 817 736	USD	3 785 349	31.05.2019
CHF	5 668 129	USD	5 644 422	31.05.2019
EUR	3 631 942	CHF	4 082 423	31.05.2019
CHF	14 112 404	JPY	1 536 142 202	31.05.2019
CHF	31 401 144	GBP	24 692 743	31.05.2019
CHF	594 997 858	EUR	529 627 050	31.05.2019
CHF	504 834 910	USD	503 008 987	31.05.2019
CHF	8 580 801	CAD	11 508 816	31.05.2019
CHF	3 626 875	HKD	28 362 174	31.05.2019
CHF	5 316 481	USD	5 270 000	31.05.2019
CHF	1 100 699	JPY	119 500 000	31.05.2019
GBP	24 523 218	CHF	31 145 419	28.06.2019
CAD	11 358 173	CHF	8 451 071	28.06.2019
USD	503 934 735	CHF	504 401 883	28.06.2019
HKD	28 198 935	CHF	3 598 109	28.06.2019
JPY	1 382 571 324	CHF	12 694 681	28.06.2019
EUR	529 969 074	CHF	595 169 049	28.06.2019
USD	3 596 765	CHF	3 618 583	28.06.2019
EUR	3 228 701	CHF	3 621 527	28.06.2019
EUR	3 270 582	CHF	3 654 290	28.06.2019
USD	3 765 267	CHF	3 724 335	28.06.2019
EUR	3 149 828	CHF	3 539 062	28.06.2019
AUD	5 253 773	CHF	3 608 922	28.06.2019
EUR	5 097 674	CHF	5 700 010	28.06.2019
USD	6 204 385	CHF	6 092 960	28.06.2019
CHF	3 523 215	HKD	28 198 935	28.06.2019
CHF	8 409 069	CAD	11 358 173	28.06.2019
CHF	12 593 640	JPY	1 382 571 324	28.06.2019
CHF	3 571 352	AUD	5 253 773	28.06.2019
CHF	30 531 063	GBP	24 523 218	28.06.2019
CHF	604 967 970	EUR	544 715 859	28.06.2019
CHF	504 745 266	USD	517 501 152	28.06.2019
CHF	61 252	SGD	85 000	01.07.2019
CHF	1 353 738	EUR	1 220 000	01.07.2019
CHF	247 281	GBP	200 000	01.07.2019
CHF	115 495	ILS	425 000	01.07.2019
CHF	466 671	JPY	51 500 000	01.07.2019
CHF	9 184 651	USD	9 420 000	01.07.2019
CHF	363 609	CAD	490 000	02.07.2019
CAD	10 952 663	CHF	8 089 856	31.07.2019
JPY	1 388 227 248	CHF	12 637 596	31.07.2019
USD	519 671 675	CHF	505 237 794	31.07.2019
GBP	26 233 563	CHF	32 610 024	31.07.2019
EUR	544 506 771	CHF	604 462 956	31.07.2019
HKD	28 073 758	CHF	3 496 099	31.07.2019
AUD	5 140 677	CHF	3 487 039	31.07.2019
GBP	2 809 420	CHF	3 488 384	31.07.2019
EUR	3 528 541	CHF	3 927 245	31.07.2019
USD	7 587 351	CHF	7 439 989	31.07.2019
EUR	3 475 559	CHF	3 875 078	31.07.2019
EUR	7 122 819	CHF	7 921 038	31.07.2019
USD	7 342 726	CHF	7 228 591	31.07.2019
EUR	6 933 085	CHF	7 706 748	31.07.2019
CHF	3 755 057	USD	3 798 812	31.07.2019
CHF	5 523 473	EUR	4 996 380	31.07.2019
USD	6 671 409	CHF	6 557 615	31.07.2019
EUR	3 144 841	CHF	3 451 705	31.07.2019
CHF	3 561 820	HKD	28 073 758	31.07.2019
CHF	532 986 438	USD	537 474 349	31.07.2019
CHF	622 550 195	EUR	563 715 236	31.07.2019
CHF	8 239 546	CAD	10 952 663	31.07.2019
CHF	3 532 591	AUD	5 140 677	31.07.2019
CHF	12 668 290	JPY	1 388 227 248	31.07.2019
CHF	35 819 902	GBP	29 042 983	31.07.2019
USD	71 055	AUD	105 000	08.08.2019
EUR	564 651 583	CHF	623 339 775	30.08.2019
GBP	29 465 751	CHF	36 291 875	30.08.2019
JPY	1 490 049 842	CHF	13 589 951	30.08.2019
CAD	12 492 085	CHF	9 376 959	30.08.2019
HKD	30 214 073	CHF	3 824 640	30.08.2019
USD	540 905 359	CHF	534 913 209	30.08.2019
AUD	5 535 975	CHF	3 797 308	30.08.2019
USD	5 253 429	CHF	5 113 556	30.08.2019
USD	4 318 305	CHF	4 200 381	30.08.2019
EUR	4 584 113	CHF	4 984 526	30.08.2019
CHF	3 327 135	GBP	2 761 023	30.08.2019
USD	3 894 639	CHF	3 810 499	30.08.2019
CHF	13 806 179	JPY	1 490 049 842	30.08.2019
CHF	3 664 262	AUD	5 535 975	30.08.2019
CHF	32 073 366	GBP	26 704 728	30.08.2019
CHF	9 246 716	CAD	12 492 085	30.08.2019
CHF	3 774 532	HKD	30 214 073	30.08.2019
CHF	543 298 157	USD	554 371 732	30.08.2019
CHF	620 037 136	EUR	569 235 696	30.08.2019
GBP	26 755 954	CHF	32 084 723	30.09.2019
JPY	1 404 962 567	CHF	13 007 744	30.09.2019
CAD	11 419 997	CHF	8 432 914	30.09.2019
USD	554 371 732	CHF	541 777 515	30.09.2019

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
EUR	569 235 696	CHF	619 740 564	30.09.2019
USD	4 646 799	CHF	4 558 886	30.09.2019
EUR	3 058 569	CHF	3 341 603	30.09.2019
CHF	5 145 548	EUR	4 697 406	30.09.2019
CHF	6 726 444	USD	6 800 000	30.09.2019
USD	3 605 713	CHF	3 586 743	30.09.2019
USD	3 780 463	CHF	3 744 499	30.09.2019
CHF	32 783 803	GBP	26 755 954	30.09.2019
CHF	8 485 581	CAD	11 419 997	30.09.2019
CHF	615 447 545	EUR	567 596 859	30.09.2019
CHF	551 398 104	USD	559 604 707	30.09.2019
CHF	12 903 421	JPY	1 404 962 567	30.09.2019
JPY	1 416 168 588	CHF	12 999 922	31.10.2019
CAD	11 760 224	CHF	8 718 113	31.10.2019
EUR	566 309 213	CHF	613 796 506	31.10.2019
USD	563 656 340	CHF	553 774 317	31.10.2019
GBP	26 787 410	CHF	32 773 994	31.10.2019

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 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 rémunéra-
tion 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.

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: 1,03%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD 1 = CHF 0.672528	JPY 1 = CHF 0.009226
CAD 1 = CHF 0.753134	NOK 1 = CHF 0.109746
DKK 1 = CHF 0.145600	NZD 1 = CHF 0.625263
EUR 1 = CHF 1.087093	SEK 1 = CHF 0.101417
GBP 1 = CHF 1.228788	SGD 1 = CHF 0.721057
HKD 1 = CHF 0.127197	USD 1 = CHF 0.997150
ILS 1 = CHF 0.286884	

FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Fortune nette du fonds en CHF		1 425 387 071.68	1 363 908 115.61	1 311 586 985.97
	CH0237262909			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		98.23	96.93	99.05
Nombre de parts en circulation		14 511 351,0000	14 071 508,0000	13 241 697,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
Switzerland Government Bonds	30,31
France Government Bonds	9,34
Italy buoni poliennali	3,60
German Treasury Bill	3,36
Spain Letras del Tes	3,02
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	1,41
Spain Government Bonds	1,34
United States Treasury	1,13
Canton of Basel-Landschaft	1,09
Wells Fargo & Co	1,05
Autres	25,21
Total	80,86

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

Compte de fortune

	30.9.2019	31.3.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	263 046 848.63 ¹	50 698 572.38 ²
Instruments du marché monétaire	54 426 905.56	0.00
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	1 111 326 501.81	1 008 630 007.45
– Unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	295 499 300.00
Instruments financiers dérivés	2 180 312.27	6 809 219.99
Autres actifs	10 607 064.08	11 824 716.21
Fortune totale du fonds	1 441 587 632.35	1 373 461 816.03
Prêts	-12 623 006.07	-6 370 000.00
Autres engagements	-3 577 554.60	-3 183 700.42
Fortune nette du fonds	1 425 387 071.68	1 363 908 115.61

Compte de résultats

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	0.00	272 202.89
Intérêts négatifs	-257 908.99	-403 130.15
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	67 613.97	588 261.17
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	8 136 623.03	17 298 790.76
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	5 920 414.75	3 637 286.92
Versements compensatoires sur prêt de titres	554 492.67	0.00
Produits des prêts de titres	40 774.34	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets cours	117 578.67	308 116.64
Total des revenus	14 579 588.44	21 701 528.23
Charges		
Intérêts passifs	-99 008.88	-4 255.67
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-7 098 351.79	-13 820 607.14
Autres charges	-1 163.75	-1 758.91
Total des charges	-7 198 524.42	-13 826 621.72
Résultat net	7 381 064.02	7 874 906.51
Gains et pertes en capitaux réalisés	11 754 038.55	25 122 945.52
Résultat réalisé	19 135 102.57	32 997 852.03
Gains et pertes en capitaux non réalisés	2 256 037.01	-58 409 480.77
Résultat total	21 391 139.58	-25 411 628.74

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	1 363 908 115.61	1 311 586 985.97
Impôt anticipé fédéral payé	-2 799 992.57	-3 261 838.16
Solde des mouvements des parts	42 887 809.06	80 994 596.54
Résultat total	21 391 139.58	-25 411 628.74
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	1 425 387 071.68	1 363 908 115.61

Evolution des parts en circulation

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	14 071 508,0000	13 241 697,0000
Parts émises	439 843,0000	829 811,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	14 511 351,0000	14 071 508,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	439 843,0000	829 811,0000

¹ Au 30 septembre 2019, des avoires en banque ont été déposés en caution en faveur de UBS SA Group pour un montant de 4 239 250.17 CHF.

² Au 31 mars 2019, des avoires en banque ont été déposés en caution en faveur de UBS Group SA pour un montant de 6 370 000.00 CHF.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Pays-Bas							
UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)*	EUR	15 000	15 000				
Total Pays-Bas						0,00	
Total Actions au porteur						0,00	

Notes, taux fixe

CHF							
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-04.02.20*	CHF	10 000 000		10 000 000	10 070 000	0,70	
Total CHF					10 070 000	0,70	
EUR							
AT&T INC 3.15000% 17-04.09.36*	EUR	3 900 000		3 900 000	5 146 034	0,36	1 400 000
BOUYGUES SA 3.62500% 12-16.01.23*	EUR	600 000		600 000	735 516	0,05	400 000
DEUTSCHE BOERSE AG 2.37500% 12-05.10.22*	EUR	9 200 000		2 600 000	3 047 413	0,21	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26*	EUR	1 037 000	6 600 000	1 037 000	1 210 640	0,08	871 000
FERROVIAL EMISIONES SA-REG-S 3.37500% 13-07.06.21*	EUR	1 000 000		1 000 000	1 151 851	0,08	500 000
MICROSOFT CORP 2.62500% 13-02.05.33*	EUR	1 000 000		1 000 000	1 426 168	0,10	
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S- 1.00000% 15-19.01.22*	EUR	1 000 000		1 000 000	1 113 944	0,08	
TALANX AG 3.12500% 13-13.02.23*	EUR	600 000		600 000	725 231	0,05	
Total EUR					14 556 798	1,01	
Total Notes, taux fixe						24 626 798	1,71

Notes, taux variable

CHF							
SWISS REINSURANCE CO-SUB 7.500%/VAR 13-01.09.45*	CHF	2 900 000		2 900 000	3 074 000	0,21	600 000
Total CHF					3 074 000	0,21	
EUR							
AEGON NV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-25.04.44*	EUR	200 000		200 000	238 847	0,02	200 000
ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24*	EUR	3 300 000	900 000	4 200 000	5 428 717	0,38	
NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-18.06.76*	EUR	400 000	400 000				
Total EUR					5 667 563	0,39	
Total Notes, taux variable						8 741 563	0,61

Medium Term notes, taux fixe

CHF							
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 0.62500% 15-21.08.20*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 525 500	0,18	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 05-10.07.20*	CHF	14 000 000		14 000 000	14 341 600	0,99	
ONTARIO, PROVINCE OF 2.37500% 10-07.05.20*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 094 500	0,35	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.00000% 12-18.09.20*	CHF	7 500 000		7 500 000	7 620 750	0,53	
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 14-03.09.20*	CHF	13 000 000		13 000 000	13 148 200	0,91	
Total CHF					42 730 550	2,96	
EUR							
2I RETE GAS SPA-REG-S 3.00000% 14-16.07.24*	EUR	300 000		300 000	369 898	0,03	
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 4.75000% 12-25.10.19*	EUR	300 000		300 000	327 118	0,02	
ABN AMRO BANK NV 2.50000% 13-29.11.23*	EUR	400 000		400 000	479 869	0,03	
AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.25000% 13-20.02.21*	EUR	150 000		150 000	170 281	0,01	
AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 2.12500% 12-15.10.21*	EUR	500 000		500 000	569 050	0,04	300 000
AKZO NOBEL SWEDEN FINANCE AB-REG-S 2.62500% 12-27.07.22*	EUR	1 300 000		1 300 000	1 522 666	0,11	
ALLIANZ FINANCE II BV 4.75000% 09-22.07.19*	EUR	3 400 000	3 400 000				
AMCOR LTD 4.62500% 11-16.04.19*	EUR	1 000 000	1 000 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.70000% 14-31.03.26*	EUR	1 480 000		1 480 000	1 869 745	0,13	200 000
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.75000% 16-17.03.36*	EUR	1 000 000		1 000 000	1 369 470	0,10	1 000 000
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 1.12500% 18-20.03.25*	EUR	10 000 000	7 400 000	2 600 000	2 992 682	0,21	500 000
APPLE INC 1.00000% 14-10.11.22*	EUR	9 600 000	7 000 000	2 600 000	2 933 496	0,20	
ATLANTIA SPA-REG-S 1.87500% 17-13.07.27*	EUR	500 000		500 000	522 083	0,04	
AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA-REG-S 1.37500% 19-21.02.31*	EUR	500 000		500 000	596 515	0,04	
AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 5.87500% 04-09.06.24*	EUR	200 000		200 000	257 641	0,02	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 2.50000% 15-18.03.25*	EUR	700 000		700 000	828 263	0,06	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26*	EUR	500 000		500 000	622 488	0,04	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21*	EUR	580 000		580 000	648 564	0,04	
BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 0.87500% 15-11.03.22*	EUR	1 000 000		1 000 000	1 112 007	0,08	875 000
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.62500% 17-31.03.27*	EUR	2 100 000		2 100 000	2 595 118	0,18	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24*	EUR	1 100 000		1 100 000	1 335 941	0,09	
BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22*	EUR	500 000		500 000	621 803	0,04	245 000
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 12-19.01.23*	EUR	700 000		700 000	811 974	0,06	
BERLIN HYP AG-REG-S 1.12500% 17-25.10.27*	EUR	800 000		800 000	939 314	0,07	800 000
BERTELSMANN SE & CO KGAA-REG-S 1.75000% 14-14.10.24*	EUR	1 300 000		1 300 000	1 534 291	0,11	
BG ENERGY CAPITAL PLC 3.62500% 10-16.07.19*	EUR	1 300 000	1 300 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 1.12500% 18-10.01.28*	EUR	1 100 000		1 100 000	1 272 085	0,09	1 100 000
BMW FINANCE NV-REG-S 1.12500% 18-22.05.26*	EUR	1 300 000		1 300 000	1 495 026	0,10	550 000
BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 18-29.08.25*	EUR	500 000		500 000	569 013	0,04	
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 1.00000% 15-20.04.27*	EUR	1 570 000		1 570 000	1 796 947	0,12	
BNP PARIBAS 2.87500% 13-26.09.23*	EUR	920 000		920 000	1 117 254	0,08	500 000
BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24*	EUR	900 000		900 000	1 086 789	0,08	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/ Nominal
BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.87500% 16-01.10.26*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 367 476	0,09	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.526% 14-26.09.22*	EUR	920 000			920 000	1 047 681	0,07	
BPCE SA 4.50000% 12-10.02.22*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 454 165	0,10	500 000
CARLSBERG BREWERIES AS 2.62500% 12-03.07.19*	EUR	500 000		500 000				
CARLSBERG BREWERIES AS-REG-S 2.50000% 14-28.05.24*	EUR	800 000			800 000	962 460	0,07	500 000
CARREFOUR SA 1.75000% 14-15.07.22*	EUR	600 000			600 000	679 510	0,05	100 000
CARREFOUR SA 4.00000% 10-09.04.20*	EUR	460 000			460 000	510 815	0,04	
CIE DE SAINT-GOBAIN SA 4.50000% 11-30.09.19*	EUR	560 000		560 000				
COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.00000% 17-30.03.27*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 602 310	0,11	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 5.50000% 09-06.08.19*	EUR	900 000		900 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26*	EUR	8 200 000		2 800 000	5 400 000	6 321 470	0,44	
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22*	EUR	800 000			800 000	896 302	0,06	
CRH FINANCE GERMANY GMBH-REG-S 1.75000% 14-16.07.21*	EUR	400 000			400 000	446 697	0,03	130 000
DAIMLER AG-REG-S 1.50000% 17-03.07.29*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 761 743	0,12	1 000 000
DAIMLER AG-REG-S 2.25000% 14-24.01.22*	EUR	320 000			320 000	366 365	0,03	320 000
DAIMLER AG-REG-S 2.62500% 12-02.04.19*	EUR	400 000		400 000				
DANONE SA-REG-S 1.25000% 15-30.05.24*	EUR	900 000			900 000	1 037 738	0,07	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 15-17.03.25*	EUR	300 000			300 000	324 561	0,02	200 000
DEUTSCHE BANK-REG-S 2.37500% 13-11.01.23*	EUR	3 100 000			3 100 000	3 510 260	0,24	
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 4.25000% 10-13.07.22*	EUR	680 000			680 000	828 263	0,06	
DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 14-20.05.26*	EUR	800 000			800 000	989 011	0,07	200 000
EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21*	EUR	533 000			533 000	610 924	0,04	
ENGIE SA-REG-S 5.95000% 11-16.03.11*	EUR	300 000			300 000	631 886	0,04	
ENI SPA 3.62500% 14-29.01.29*	EUR	900 000			900 000	1 250 235	0,09	
ENI SPA 4.00000% 10-29.06.20*	EUR	900 000			900 000	1 008 982	0,07	
EUROCLEAR BANK-REG-S 0.25000% 18-07.09.22*	EUR	10 100 000		7 400 000	2 700 000	2 965 941	0,21	
EXPERIAN GROUP LTD 4.75000% 10-04.02.20*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 105 356	0,08	
FCE BANK PLC-REG-S 1.61500% 16-11.05.23*	EUR	600 000			600 000	652 391	0,05	600 000
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.35500% 18-07.02.25*	EUR	500 000			500 000	525 676	0,04	500 000
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 6.02500% 08-01.03.38*	EUR	820 000			820 000	1 364 412	0,09	400 000
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.87500% 12-18.06.19*	EUR	400 000		400 000				
GECINA SA-REG-S 2.00000% 15-17.06.24*	EUR	700 000		700 000				
GENERAL MOTORS FINANCIAL INTERNL-REG-S 1.87500% 14-15.10.19*	EUR	600 000			600 000	652 731	0,05	
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24*	EUR	800 000			800 000	948 336	0,07	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23*	EUR	400 000			400 000	464 093	0,03	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.00000% 16-12.02.31*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 478 203	0,10	1 100 000
HEINEKEN NV-REG-S 2.87500% 12-04.08.25*	EUR	900 000			900 000	1 132 418	0,08	700 000
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 16-26.05.28*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 719 598	0,12	20 000
HSBC FRANCE SA-REG-S 0.60000% 18-20.03.23*	EUR	9 200 000		4 900 000	4 300 000	4 769 859	0,33	600 000
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22*	EUR	800 000			800 000	938 458	0,07	
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 14-26.02.21*	EUR	500 000			500 000	557 673	0,04	
ING GROEP NV-REG-S 2.50000% 18-15.11.30*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 307 212	0,09	1 000 000
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC-REG-S 2.12500% 18-15.05.27*	EUR	200 000			200 000	234 728	0,02	200 000
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.87500% 13-07.11.25*	EUR	400 000			400 000	507 736	0,04	400 000
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-20.03.28*	EUR	700 000			700 000	810 653	0,06	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25*	EUR	160 000			160 000	185 846	0,01	
KERING SA 3.12500% 12-23.04.19*	EUR	58 000		58 000				
KLEPIERRE-REG-S 3.25000% 13-26.02.21*	EUR	1 040 000			1 040 000	1 184 143	0,08	
KONINKLIJKE DSM NV-REG-S 2.37500% 14-03.04.24*	EUR	630 000			630 000	753 638	0,05	
LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.00000% 14-19.11.21*	EUR	800 000			800 000	889 416	0,06	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.87500% 15-26.05.27*	EUR	300 000			300 000	366 692	0,03	
MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH-REG-S 1.37500% 15-01.09.22*	EUR	40 000			40 000	45 296	0,00	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21*	EUR	130 000			130 000	145 260	0,01	
METSO OYJ-REG-S 1.12500% 17-13.06.24*	EUR	800 000			800 000	904 065	0,06	600 000
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-SUB 4.62500% 10-10.02.20*	EUR	820 000			820 000	905 854	0,06	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.00000% 10-13.07.20*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 123 397	0,08	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 5.37500% 09-30.09.19*	EUR	730 000		730 000				
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.50000% 12-19.07.19*	EUR	510 000		510 000				
NIBC BANK NV-REG-S 2.00000% 19-09.04.24*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 413 750	0,24	400 000
NN GROUP NV-REG-S 1.00000% 15-18.03.22*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 115 892	0,08	1 000 000
NORDEA BANK ABP-REG-S 1.12500% 15-12.02.25*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 462 154	0,24	
NORDEA BANK ABP-REG-S 1.12500% 17-27.09.27*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 178 137	0,08	383 000
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.87500% 18-26.06.23*	EUR	1 000 000		1 000 000				
NOVOMATIC AG 1.62500% 16-20.09.23*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 096 672	0,08	200 000
OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 2.00000% 14-03.03.21*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 122 325	0,08	
OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.87500% 16-21.06.21*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 107 204	0,08	354 000
ORANGE SA 8.12500% 03-28.01.33*	EUR	620 000			620 000	1 287 942	0,09	200 000
PEUGEOT SA-REG-S 2.00000% 17-23.03.24*	EUR	300 000			300 000	348 538	0,02	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26*	EUR	1 180 000			1 180 000	1 479 775	0,10	
RCI BANQUE SA-REG-S 1.12500% 14-30.09.19*	EUR	900 000		900 000				
RCI BANQUE SA-REG-S 1.62500% 17-11.04.25*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 602 118	0,11	1 300 000
REN FINANCE BV-REG-S 1.75000% 18-18.01.28*	EUR	400 000			400 000	472 825	0,03	200 000
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26*	EUR	600 000			600 000	750 094	0,05	200 000
ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 0.50000% 16-27.02.23*	EUR	8 400 000		2 000 000	6 400 000	7 122 981	0,49	
ROCHE HOLDINGS INC 6.50000% 09-04.03.21*	EUR	500 000			500 000	596 734	0,04	
SANOFI-REG-S 0.50000% 16-13.01.27*	EUR	10 400 000		4 700 000	5 700 000	6 387 255	0,44	600 000
SANOFI-REG-S 1.12500% 14-10.03.22*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 120 112	0,08	1 000 000
SANOFI-REG-S 1.12500% 16-05.04.28*	EUR	700 000			700 000	822 518	0,06	
SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26*	EUR	900 000			900 000	1 085 575	0,08	500 000
SANTANDER CONSUMER BANK AS-REG-S 0.75000% 18-01.03.23*	EUR	3 400 000		800 000	2 600 000	2 888 194	0,20	300 000
SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 2.25000% 14-16.07.24*	EUR	800 000			800 000	956 628	0,07	
SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.5000% 15-08.09.23*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 154 456	0,08	
SES SA 4.62500% 10-09.03.20*	EUR	900 000			900 000	998 673	0,07	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 14-24.03.21*	EUR	500 000			500 000	559 015	0,04	500 000
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.00000% 14-06.04.22*	EUR	800 000			800 000	895 721	0,06	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 15-15.03.22*	EUR	760 000			760 000	856 100	0,06	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 2.87500% 13-10.03.28*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 596 161	0,11	
SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26*	EUR	300 000			300 000	375 628	0,03	21 113
SNAM SPA-REG-S 5.25000% 12-19.09.22*	EUR	1 120 000			1 120 000	1 420 095	0,10	
SPAREBANKEN VEST-REG-S 0.50000% 17-29.11.22*	EUR	4 600 000		2 000 000	2 600 000	2 875 797	0,20	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
STORA ENSO OYJ-REG-S 2.50000% 17-07.06.27*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 785 263	0,12	500 000
SWEDBANK AB-REG-S 1.00000% 15-01.06.22*	EUR	1 340 000			1 340 000	1 498 221	0,10	
TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20*	EUR	500 000			500 000	551 667	0,04	
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 228 250	0,09	1 000 000
TELIA CO AB-REG-S 3.50000% 13-05.09.33*	EUR	800 000			800 000	1 145 984	0,08	
TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.50000% 12-21.09.22*	EUR	220 000			220 000	264 754	0,02	
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA-REG-S 0.87500% 15-02.02.22*	EUR	500 000			500 000	555 289	0,04	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 1.00000% 14-10.09.21*	EUR	660 000			660 000	733 254	0,05	500 000
UNIBAIL-RODAMCO SE 1.00000% 19-27.02.27*	EUR	500 000			500 000	566 791	0,04	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 14-26.02.24*	EUR	700 000			700 000	847 167	0,06	
UNILEVER NV-REG-S 1.00000% 17-14.02.27*	EUR	3 100 000			3 100 000	3 598 851	0,25	450 000
VEOLIA ENVIRONNEMENT 6.12500% 03-25.11.33*	EUR	600 000			600 000	1 139 449	0,08	300 000
VESTEDA FINANCE BV-REG-S 1.75000% 14-22.07.19*	EUR	600 000	600 000					
VINCI SA 3.37500% 12-30.03.20*	EUR	300 000			300 000	331 901	0,02	300 000
VODAFONE GROUP PLC 5.37500% 07-06.06.22*	EUR	900 000			900 000	1 120 543	0,08	350 000
WELLS FARGO & CO-REG-S 2.25000% 13-02.05.23*	EUR	660 000			660 000	773 690	0,05	660 000
WELLS FARGO & CO-REG-S 2.00000% 15-27.04.26*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 202 614	0,08	
WENDEL SA 5.87500% 12-17.09.19*	EUR	300 000		300 000				
Total EUR						156 108 080	10,83	
Total Medium Term notes, taux fixe						198 838 630	13,80	

Medium Term notes, coupon zéro

EUR								
ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 0.00000% 16-21.04.20*	EUR	3 500 000			3 500 000	3 806 537	0,26	
Total EUR						3 806 537	0,26	
Total Medium Term notes, coupon zéro						3 806 537	0,26	

Medium Term notes, taux variable

EUR								
ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 15-PRP*	EUR	300 000			300 000	351 160	0,02	
ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41*	EUR	1 800 000		1 800 000				
ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 4.125%/VAR 15-26.11.25*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 390 230	0,24	
AQUARIUS + INVESTMENTS PLC-SUB 4.250%/VAR 13-02.10.43*	EUR	680 000			680 000	846 981	0,06	
ASS GENERALI-REG-S-SUB 7.750%/3M EURIBOR+711.3BP 12-12.12.42*	EUR	400 000			400 000	531 415	0,04	
AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45*	EUR	510 000			510 000	599 991	0,04	510 000
AXA SA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 14-PRP*	EUR	780 000			780 000	952 864	0,07	500 000
AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49*	EUR	4 700 000		3 200 000	1 500 000	1 844 937	0,13	
AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP*	EUR		4 000 000		4 000 000	4 874 073	0,34	200 000
BERTELSMANN SE & CO KGAA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-23.04.75*	EUR	300 000			300 000	359 964	0,02	
BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 129 548	0,08	209 000
CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 17-15.02.27*	EUR	2 300 000			2 300 000	2 645 622	0,18	
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE VAR/LINKED RATING 03-24.01.33*	EUR	500 000			500 000	981 063	0,07	
ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26*	EUR	760 000			760 000	866 648	0,06	
JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.638%/VAR 17-18.05.28*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 537 556	0,11	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 1.750%/VAR 18-07.09.28*	EUR	100 000			100 000	109 432	0,01	
MUENCHENER RUECKVER-SUB 6.250%/VAR 12-26.05.42*	EUR	600 000			600 000	757 504	0,05	
ORANGE SA REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP*	EUR	600 000			600 000	794 121	0,06	
RCI BANQUE SA-REG-S 3M EURIBOR+55BP 16-05.12.19*	EUR		4 000 000		4 000 000	4 351 398	0,30	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK-REG-S-SUB 1.375%/VAR 16-31.10.28*	EUR	900 000			900 000	1 009 862	0,07	
STANDARD CHARTERED-SUB 4.000%/VAR 13-21.10.25*	EUR	720 000			720 000	812 618	0,06	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.250%/VAR 18-02.03.28*	EUR	600 000			600 000	671 328	0,05	100 000
SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-18.09.28*	EUR	300 000			300 000	334 006	0,02	300 000
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP*	EUR	500 000		400 000	100 000	111 457	0,01	
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 416 663	0,10	
TOTAL SA-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP*	EUR	2 900 000			2 900 000	3 621 457	0,25	
UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26*	EUR		1 850 000		1 850 000	2 128 857	0,15	
UNIQA INSURANCE GRP-SUB 6.875%/3M EURIBOR+596BP 13-31.07.43*	EUR	600 000			600 000	781 892	0,05	
Total EUR						37 812 645	2,62	
Total Medium Term notes, taux variable						37 812 645	2,62	

Obligations, taux fixe

CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 3.25000% 08-31.01.20*	CHF		15 500 000		15 500 000	15 704 600	1,09	285 000
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25000% 13-16.12.20*	CHF		6 400 000		6 400 000	6 555 520	0,45	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 10-03.08.20*	CHF		20 000 000		20 000 000	20 398 000	1,41	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 1.37500% 13-16.10.19*	CHF		14 500 000		14 500 000	14 510 150	1,01	
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	98 000 000			98 000 000	108 094 000	7,50	
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF		70 000 000		70 000 000	80 045 000	5,55	3 386 302
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	81 000 000			81 000 000	92 485 800	6,42	49 750 000
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	111 000 000		111 000 000				
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	134 000 000			134 000 000	156 485 200	10,86	827 245
Total CHF						494 278 270	34,29	
EUR								
ABBVIE INC 0.37500% 16-18.11.19*	EUR		6 000 000		6 000 000	6 530 785	0,45	
ADECCO INTERNATIONAL FIN SVS B.V-REG-S 1.00000% 16-02.12.24*	EUR	500 000			500 000	571 940	0,04	
ALLIANZ FINANCE II BV 3.00000% 13-13.03.28*	EUR	800 000			800 000	1 085 843	0,08	
APPLE INC 0.87500% 17-24.05.25*	EUR	9 900 000		5 900 000	4 000 000	4 574 409	0,32	3 020 000
APPLE INC 2.00000% 15-17.09.27*	EUR	700 000		700 000				
APT PIPELINES LTD-REG-S 1.37500% 15-22.03.22*	EUR	500 000			500 000	561 483	0,04	200 000
AT&T INC 2.40000% 14-15.03.24*	EUR	820 000			820 000	972 872	0,07	
BASF SE 2.00000% 12-05.12.22*	EUR	260 000			260 000	301 760	0,02	260 000

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 2.12500% 18-15.12.29*	EUR 1 000 000			1 000 000	1 196 594	0,08	
BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.12500% 15-16.03.27*	EUR 1 100 000			1 100 000	1 269 770	0,09	
BOOKING HOLDINGS INC 1.80000% 15-03.03.27*	EUR 1 300 000			1 300 000	1 561 728	0,11	1 300 000
CIE FINANCIERE INDUSTRIELLE AUTOROUTES 5.00000% 06-24.05.21*	EUR 500 000			500 000	589 603	0,04	
DH EUROPE FINANCE SA 2.50000% 15-08.07.25*	EUR 1 000 000			1 000 000	1 231 492	0,09	800 000
ELI LILLY & CO 2.12500% 15-03.06.30*	EUR 500 000			500 000	629 511	0,04	
EUROCLEAR INVESTMENTS SA-REG-S 1.12500% 16-07.12.26*	EUR 900 000			900 000	1 048 837	0,07	
EUTELSAT SA-REG-S 2.62500% 13-13.01.20*	EUR 500 000			500 000	544 014	0,04	
GENERAL ELECTRIC CO 2.12500% 17-17.05.37*	EUR 2 300 000			2 300 000	2 564 022	0,18	210 000
GENERAL MILLS INC 1.00000% 15-27.04.23*	EUR 500 000			500 000	562 187	0,04	
GROUPE BPCE-REG-S-SUB 4.62500% 13-18.07.23*	EUR 700 000			700 000	883 972	0,06	100 000
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-04.03.22*	EUR 700 000			700 000	779 275	0,05	
JAB HOLDINGS BV-REG-S 2.12500% 15-16.09.22*	EUR 1 200 000			1 200 000	1 383 033	0,10	
JOHNSON & JOHNSON 0.25000% 16-20.01.22*	EUR 9 900 000	9 900 000					
JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24*	EUR 9 900 000		3 000 000	6 900 000	7 779 736	0,54	
JOHNSON & JOHNSON 4.75000% 07-06.11.19*	EUR 5 200 000		5 200 000				
MANPOWERGROUP INC-REG-S 1.75000% 18-22.06.26*	EUR 100 000			100 000	117 250	0,01	
MERCK & CO INC 2.50000% 14-15.10.34*	EUR 250 000			250 000	349 059	0,02	
MICHELIN LUXEMBOURG SCS-REG-S 1.75000% 15-28.05.27*	EUR 300 000			300 000	363 726	0,03	
MICROSOFT CORP 2.12500% 13-06.12.21*	EUR 9 300 000	9 300 000					
MICROSOFT CORP 3.12500% 13-06.12.28*	EUR 8 200 000			8 200 000	11 301 339	0,78	
MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22*	EUR 1 140 000			1 140 000	1 269 463	0,09	
MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23*	EUR 720 000			720 000	830 209	0,06	720 000
O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FIN-REG-S 2.37500% 14-10.02.21*	EUR 400 000			400 000	449 230	0,03	
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-04.10.21*	EUR 450 000			450 000	522 605	0,04	450 000
PERNOD RICARD SA-REG-S 2.12500% 14-27.09.24*	EUR 800 000			800 000	957 106	0,07	800 000
PPG INDUSTRIES INC 0.87500% 15-13.03.22*	EUR 990 000			990 000	1 100 241	0,08	
RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25*	EUR 1 180 000			1 180 000	1 595 196	0,11	
RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING SA-REG-S 2.00000% 18-26.03.38*	EUR 400 000			400 000	529 984	0,04	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.90000% 15-18.02.20*	EUR 800 000			800 000	873 188	0,06	100 000
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD-REG-S 3.00000% 18-21.11.30*	EUR 1 000 000			1 000 000	1 292 934	0,09	1 000 000
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.75000% 15-16.11.22*	EUR 500 000			500 000	571 241	0,04	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24*	EUR 500 000			500 000	581 420	0,04	
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 2.75000% 18-22.03.38*	EUR 300 000			300 000	395 897	0,03	300 000
Total EUR					59 722 952	4,14	
Total Obligations, taux fixe					554 001 222	38,43	
Obligations, coupon zéro							
EUR							
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.02.20*	EUR	40 000 000		40 000 000	43 586 774	3,02	
Total EUR					43 586 774	3,02	
Total Obligations, coupon zéro					43 586 774	3,02	
Obligations, taux variable							
CHF							
SCOR SE-SUB 3.375%/VAR 14-PRP*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 031 500	0,07	475 000
Total CHF					1 031 500	0,07	
EUR							
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR PRP*	EUR	300 000		300 000	360 510	0,03	300 000
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.099%/VAR 17-06.07.47*	EUR	9 600 000	8 500 000	1 100 000	1 378 724	0,10	1 100 000
AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP*	EUR	1 300 000	1 000 000	300 000	320 413	0,02	
CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-05.06.45*	EUR	500 000		500 000	624 220	0,04	400 000
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 14-PRP*	EUR	700 000	700 000				
DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-05.02.41*	EUR	700 000	700 000				
ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP*	EUR	200 000		200 000	234 269	0,02	
ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP*	EUR	400 000		400 000	488 105	0,03	
FRANCE, REPUBLIC OF 1.100%/CPTFEMU LINKED 09-25.07.22*	EUR	4 700 000	1 700 000	6 400 000	8 464 833	0,59	
FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27*	EUR	5 100 000	1 700 000	6 800 000	10 401 101	0,72	
FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24*	EUR	4 200 000	1 300 000	5 500 000	6 863 647	0,48	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.400%/CPI LINKED 99-25.07.29*	EUR	2 100 000	700 000	2 800 000	5 832 752	0,40	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.150%/INFLATION IDX LKD 02-25.07.32*	EUR	2 600 000	800 000	3 400 000	7 585 460	0,53	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.250%/INFLATION IDX LKD 03-25.07.20*	EUR	5 000 000	1 500 000	6 500 000	9 293 931	0,64	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.800%/INFLATION IDX LKD 07-25.07.40*	EUR	2 900 000	900 000	3 800 000	7 994 026	0,55	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.100%/CPI LINKED 08-25.07.23*	EUR	4 000 000	1 800 000	5 800 000	8 139 265	0,56	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 12-25.07.21*	EUR	1 600 000	900 000	2 500 000	2 919 582	0,20	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30*	EUR	3 200 000	1 000 000	4 200 000	5 788 867	0,40	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25*	EUR	2 500 000	800 000	3 300 000	3 986 789	0,28	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.100%/INF LK 16-25.07.47*	EUR	2 100 000	800 000	2 900 000	4 160 937	0,29	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 17-01.03.28*	EUR	2 200 000	800 000	3 000 000	3 733 179	0,26	
FRANCE, REPUBLIC OF-144-REG-S 0.100%/INFLAT LNKD 18-25.07.36*	EUR	700 000	800 000	1 500 000	1 990 550	0,14	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 16-01.03.21*	EUR	1 900 000	500 000	2 400 000	2 781 201	0,19	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/INFLATION IDX LKD 19-01.03.29*	EUR	900 000		900 000	1 105 146	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.750%/INFLATION LNKD 09-15.04.20*	EUR	3 900 000	20 000 000	3 900 000	25 027 889	1,74	10 000 000
GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 12-15.04.23*	EUR	3 900 000	1 200 000	5 100 000	6 300 405	0,44	5 100 000
GERMANY, REPUBLIC OF 0.500%/CPI LINKED 14-15.04.30*	EUR	3 100 000	1 200 000	4 300 000	6 016 263	0,42	4 300 000
GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 15-15.04.26*	EUR	3 600 000	1 600 000	5 200 000	6 579 509	0,46	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.100%/CPI LINKED 15-15.04.46*	EUR	1 900 000	800 000	2 700 000	4 456 758	0,31	
ITALY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 18-15.05.23*	EUR	900 000	1 300 000	2 200 000	2 498 437	0,17	
ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41*	EUR	2 400 000	700 000	3 100 000			
ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26*	EUR	3 100 000	900 000	4 000 000	5 891 737	0,41	
ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28*	EUR	3 300 000	1 500 000	4 800 000	5 972 308	0,41	
ITALY, REPUBLIC OF-BTPS 2.350%/CPI LINKED 04-15.09.35*	EUR	3 200 000	1 000 000	4 200 000	7 433 619	0,52	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.600%/CPI LINKED 07-15.09.23*	EUR	4 300 000	1 400 000	5 700 000	8 287 252	0,57	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100%/CPI LINKED 10-15.09.21*	EUR	4 300 000	1 300 000	5 600 000	7 291 472	0,51	

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
ITALY,REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.250%/CPI LKD 15-15.09.32*	EUR	2 900 000	1 300 000		4 200 000	5 256 891	0,36	
ITALY,REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.100%/CPI LKD 16-15.05.22*	EUR	2 600 000	700 000		3 300 000	3 837 295	0,27	
NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.500%/VAR 14-PRP*	EUR	200 000			200 000	242 161	0,02	200 000
ORANGE-SUB-REG-S 5.25000%/VAR 14-PRP*	EUR	500 000			500 000	637 171	0,04	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 466 434	0,10	
SCOR SE-REG-S-SUB 3.625%/VAR 16-27.05.48*	EUR	500 000			500 000	645 455	0,04	200 000
SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-16.09.26*	EUR	700 000			700 000	793 877	0,06	300 000
SPAIN GOVERNMENT 0.150%/CPI LINKED 18-30.11.23*	EUR	500 000	400 000		900 000	1 053 483	0,07	
SPAIN GOVERNMENT 0.300%/CPI LINKED 15-30.11.21*	EUR	1 200 000	800 000		2 000 000	2 346 782	0,16	
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.800%/CPI LINKED 14-30.11.24*	EUR	3 200 000	1 000 000		4 200 000	5 499 228	0,38	
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30*	EUR	2 200 000	1 100 000		3 300 000	4 492 039	0,31	
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27*	EUR	2 200 000	800 000		3 000 000	3 820 681	0,27	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 447 319	0,10	
VIENNA INSR-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+439.7BP 13-09.10.43*	EUR		2 000 000		2 000 000	2 562 804	0,18	1 000 000
VIENNA INSR-REG-S-SUB 3.750%/3M EURIBOR+393.9BP 15-02.03.46*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 612 711	0,11	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79*	EUR	4 000 000			4 000 000	4 600 577	0,32	3 087 000
Total EUR						220 518 059	15,30	
Total Obligations, taux variable						221 549 559	15,37	

Obligations du Trésor, taux variable

EUR								
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.700%/CPI LINKED 18-30.11.33*	EUR	800 000	800 000		1 600 000	2 116 288	0,15	
Total EUR						2 116 288	0,15	
Total Obligations du Trésor, taux variable						2 116 288	0,15	

Total Valeurs mobilières négociées en bourse 1 095 080 018 75,96

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public

Obligations du Trésor, taux variable								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 15-15.04.20*	USD		15 000 000		15 000 000	16 246 484	1,13	
Total USD						16 246 484	1,13	
Total Obligations du Trésor, taux variable						16 246 484	1,13	
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						16 246 484	1,13	

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

Certificats d'investissement, de type ouvert								
Zone euro								
CSIF CH EQUITY EMU-EUROZONE INDEX-ZA**	EUR		71 000	71 000				0,00
Total Zone euro								0,00
Global								
CREDIT SUISSE INST FUND-EMERGING MARKET INDEX-D**	CHF	49 000	3 000	52 000				
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND - CSIMF MM CHF-ZA**	CHF	90 000		90 000				
CSIF (CH) UMBRELLA-CH REAL ESTATE EUROPE EX CH ZA**	CHF	25 000	60 000	85 000				
CSIF CH BOND CORPORATE EUR-ZAH-DIST**	CHF	79 000		79 000				
Total Global								0,00
Japon								
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND - EQUITY JAPAN-ZAH**	CHF		54 000	54 000				
Total Japon								0,00
Suisse								
CSIF SWITZERLAND TOTAL MARKET INDEX BLUE-ZA**	CHF	25 000	45 000	70 000				
Total Suisse								0,00
Etats-Unis								
CSIF US INDEX BLUE-ZA**	USD		38 000	38 000				
Total Etats-Unis								0,00
Total Certificats d'investissement, de type ouvert								0,00
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé								0,00

Instruments analogues aux titres

Bons du Trésor, coupon zéro								
EUR								
ITALY,REPUBLIC OF-REG-S TB 0.000000% 14.01.19-14.01.20**	EUR		10 000 000		10 000 000	10 883 163	0,75	
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.000000% 18.01.19-17.01.20**	EUR		40 000 000		40 000 000	43 543 742	3,02	
Total EUR						54 426 905	3,77	
Total Bons du Trésor, coupon zéro						54 426 905	3,77	
Total Instruments analogues aux titres						54 426 905	3,77	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Total des valeurs mobilières					1 165 753 407	80,86	
(dont en prêt)					144 808 677	10,05)	
Avoirs en banque à vue					263 046 849	18,25	
Instruments financiers dérivés					2 180 312	0,15	
Autres actifs					10 607 064	0,74	
Fortune totale du fonds					1 441 587 632	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-12 623 006		
Autres engagements					-3 577 554		
Fortune nette du fonds					1 425 387 072		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2019	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	1 110 762 907	77,05
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	57 170 812	3,96
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	1 167 933 719	81,01

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 20.12.19*	1 122	EUR	43 360 984	484 137	0.03
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19*	426	CHF	42 830 040	95 430	0.01
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19*	291	USD	43 213 664	-334 394	-0.02
TOPIX INDX FUTURE 12.12.19*	297	JPY	43 515 322	112 055	0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.19*	858	USD	42 859 013	-920 823	-0.07
			215 779 023	-563 595	-0.04

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 215 779 023

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	120 000 000	CHF	130 972 196	18.12.2019	646 762	0.04
CHF	9 338 100	EUR	8 500 000	18.12.2019	-106 714	-0.01
EUR	120 000 000	CHF	130 786 627	18.03.2020	572 416	0.04
CHF	54 380 040	EUR	50 000 000	18.03.2020	-124 115	-0.01
EUR	100 000 000	CHF	108 317 000	18.03.2020	-194 842	-0.01
EUR	140 000 000	CHF	153 352 500	18.03.2020	1 435 921	0.10
EUR	120 000 000	CHF	130 630 729	17.06.2020	514 479	0.04
					2 743 907	0.19

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 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 20.12.19	EUR	1 122	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19	CHF	426	0
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19	USD	291	0
TOPIX INDX FUTURE 12.12.19	JPY	297	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.19	USD	858	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	57 000 000	CHF	56 675 955	18.04.2019
GBP	8 000 000	CHF	10 458 416	18.04.2019
CHF	13 457 856	EUR	12 000 000	18.04.2019
EUR	460 000 000	CHF	524 428 520	24.05.2019
GBP	11 000 000	CHF	14 447 191	24.05.2019
USD	66 000 000	CHF	66 373 032	24.05.2019
GBP	11 000 000	CHF	14 000 998	25.06.2019
USD	63 000 000	CHF	63 356 895	25.06.2019
EUR	458 000 000	CHF	515 547 242	25.06.2019
GBP	11 000 000	CHF	13 659 943	24.07.2019
USD	70 000 000	CHF	68 093 130	24.07.2019
EUR	466 000 000	CHF	517 684 526	24.07.2019
USD	6 000 000	CHF	5 837 400	24.07.2019
EUR	42 000 000	CHF	46 707 360	24.07.2019
USD	76 000 000	CHF	74 483 420	08.08.2019
EUR	513 000 000	CHF	564 483 654	08.08.2019
GBP	11 000 000	CHF	13 460 557	08.08.2019
CHF	13 333 034	GBP	11 000 000	08.08.2019
CHF	2 969 331	USD	3 000 000	08.08.2019
CHF	24 249 764	EUR	22 000 000	08.08.2019
EUR	120 000 000	CHF	131 140 375	18.09.2019
EUR	120 000 000	CHF	130 972 196	18.12.2019
CHF	9 338 100	EUR	8 500 000	18.12.2019
EUR	120 000 000	CHF	130 786 627	18.03.2020
CHF	54 380 040	EUR	50 000 000	18.03.2020
EUR	100 000 000	CHF	108 317 000	18.03.2020
EUR	140 000 000	CHF	153 352 500	18.03.2020
EUR	120 000 000	CHF	130 630 729	17.06.2020

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

EUR 1 = CHF 1.087093	JPY 1 = CHF 0.009226
GBP 1 = CHF 1.228788	USD 1 = CHF 0.997150

FORTUNA INVEST – Risk Control 5

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Fortune nette du fonds en CHF		1 482 816 391.09	1 401 152 385.74	1 317 675 091.94
	CH0237262933			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		101.75	99.35	99.97
Nombre de parts en circulation		14 573 241,0000	14 102 900,0000	13 180 536,0000

Structure du portefeuille-titres

Les émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
United States Treasury	21,05
Italy Buoni Ordinari	19,84
Spain Letras del Tes	13,74
Dutch Treasury Bill	6,64
German Treasury Bill	5,80
Swiss Confederation	5,33
Belgium Treasury Bill	5,23
France Government Bonds	3,26
France Treasury Bill	3,19
Autres	6,40
Total	90,48

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

Compte de fortune

	30.9.2019	31.3.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	145 252 282.34 ¹	496 732 777.06 ²
Instruments du marché monétaire	819 165 298.17	760 960 720.81
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	542 147 811.86	476 893 227.57
Instruments financiers dérivés	-5 796 893.98	21 977 633.45
Autres actifs	3 896 484.23	3 898 076.86
Fortune totale du fonds	1 504 664 982.62	1 760 462 435.75
Prêts	-18 158 027.07	-356 040 647.24
Autres engagements	-3 690 564.46	-3 269 402.77
Fortune nette du fonds	1 482 816 391.09	1 401 152 385.74

Compte de résultats

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	24 912.97	2 256.36
Intérêts négatifs	-265 695.47	-381 513.70
Produits des instruments du marché monétaire	-1 029 935.25	0.00
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	3 487 086.55	9 168 770.60
Versements compensatoires sur prêt de titres	1 391 126.19	0.00
Produits des prêts de titres	40 728.94	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-51 437.52	-146 536.67
Total des revenus	3 596 786.41	8 642 976.59
Charges		
Intérêts passifs	-74 782.62	-178 043.47
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-7 311 465.96	-13 505 994.98
Autres charges	-498.68	-758.61
Total des charges	-7 386 747.26	-13 684 797.06
Résultat net	-3 789 960.85	-5 041 820.47
Gains et pertes en capitaux réalisés	61 933 094.11	-52 804 980.39
Résultat réalisé	58 143 133.26	-57 846 800.86
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-23 761 331.02	49 998 051.03
Résultat total	34 381 802.24	-7 848 749.83

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	1 401 152 385.74	1 317 675 091.94
Solde des mouvements des parts	47 282 203.11	91 326 043.63
Résultat total	34 381 802.24	-7 848 749.83
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	1 482 816 391.09	1 401 152 385.74

Evolution des parts en circulation

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	14 102 900,0000	13 180 536,0000
Parts émises	470 341,0000	922 364,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	14 573 241,0000	14 102 900,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	470 341,0000	922 364,0000

¹ Au 30 septembre 2019, des avoires en banque ont été déposés en caution en faveur de UBS Group SA pour un montant de 990 000.00 CHF.

² Au 31 mars 2019, des avoires en banque ont été reçus en caution en faveur de UBS Group SA pour un montant de 13 080 000.00 CHF.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

AUD							
AUSTRALIA 1.750000% 15-21.11.20*	AUD	2 076 000	256 000	48 000	2 284 000	1 792 528	0,12
Total AUD						1 792 528	0,12
Total Notes, taux fixe						1 792 528	0,12

Obligations, taux fixe

AUD							
AUSTRALIA 1.750000% 15-21.11.20*	AUD	3 165 000	354 000	1 023 000	2 496 000	1 696 691	0,11
AUSTRALIA-REG-S 2.750000% 16-21.11.27*	AUD	4 973 000	614 000	114 000	5 473 000	4 193 583	0,28
AUSTRALIA-REG-S 3.250000% 15-21.06.39*	AUD	2 086 000	257 000	48 000	2 295 000	2 022 925	0,13
Total AUD						7 913 199	0,53

CAD

CANADA, GOVERNMENT 0.750000% 15-01.09.20*	CAD	6 036 000	613 000	6 649 000			
CANADA, GOVERNMENT 0.750000% 16-01.09.21*	CAD		6 106 000		6 106 000	4 527 406	0,30
CANADA, GOVERNMENT 5.750000% 98-01.06.29*	CAD	3 096 000	321 000	71 000	3 346 000	3 504 698	0,23
Total CAD						8 032 104	0,53

CHF

SWITZERLAND 1.250000% 12-11.06.24*	CHF	19 750 000			19 750 000	21 784 250	1,45
SWITZERLAND 1.500000% 13-24.07.25*	CHF	9 600 000			9 600 000	10 961 280	0,73
SWITZERLAND 2.000000% 11-25.05.22*	CHF	16 220 000			16 220 000	17 486 782	1,16
SWITZERLAND 4.000000% 98-08.04.28*	CHF	18 000 000	3 000 000		21 000 000	29 910 300	1,99
Total CHF						80 142 612	5,33

EUR

FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.000000% 05-25.04.55*	EUR	2 601 237	493 198	42 076	3 052 359	6 910 578	0,46
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.750000% 13-25.05.23*	EUR	12 233 981	1 830 732	197 890	13 866 823	16 442 056	1,09
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.500000% 13-25.05.30*	EUR	8 372 388	1 032 933	135 427	9 269 894	13 032 587	0,87
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.250000% 15-25.11.20*	EUR	7 018 368	833 568	1 321 143	6 530 793	7 173 358	0,48
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.250000% 15-25.05.36*	EUR	3 250 446	401 020	52 577	3 598 889	4 645 692	0,31
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.750000% 17-25.05.28*	EUR	459 032	267 104	7 425	718 711	857 967	0,06
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.250000% 17-15.02.27*	EUR	1 761 555	1 832 523	22 365	3 571 713	4 169 364	0,28
GERMANY, REPUBLIC OF 6.250000% 94-04.01.24*	EUR	9 433 813	1 163 883	655 513	9 942 183	14 112 971	0,94
GERMANY, REPUBLIC OF 4.750000% 03-04.07.34*	EUR	1 777 571	219 306	41 000	1 955 877	3 817 425	0,25
GERMANY, REPUBLIC OF 3.000000% 10-04.07.20*	EUR	3 456 237	358 850	3 815 087			
GERMANY, REPUBLIC OF 3.250000% 10-04.07.42*	EUR	2 801 745	730 336	64 621	3 467 460	6 840 951	0,45
GERMANY, REPUBLIC OF 3.250000% 11-04.07.21*	EUR		2 208 552	381 840	1 826 712	2 126 679	0,14
Total EUR						80 129 629	5,33

GBP

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 8.000000% 96-07.06.21*	GBP		813 745		813 745	1 128 303	0,07
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.250000% 05-07.12.55*	GBP	3 311 185	408 513	76 374	3 643 324	9 084 121	0,60
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.250000% 06-07.12.46*	GBP	3 312 956	505 573	211 740	3 606 789	7 908 475	0,53
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.750000% 07-07.12.30*	GBP	4 582 209	987 503	105 689	5 464 023	9 828 185	0,65
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.500000% 09-07.09.34*	GBP	2 103 945	259 571	48 526	2 314 990	4 367 980	0,29
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.250000% 10-07.12.40*	GBP	2 126 407	262 343	49 044	2 339 706	4 721 709	0,31
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.750000% 12-07.09.22*	GBP	7 694 493	949 298	1 469 698	7 174 093	9 189 537	0,61
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.000000% 14-22.07.20*	GBP	1 030 073	116 666	1 146 739			
Total GBP						46 228 310	3,07

Total Obligations, taux fixe

222 445 854 14,78

Obligations du Trésor, taux fixe

USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 5.250000% 99-15.02.29*	USD	9 169 100	1 295 700	180 800	10 284 000	13 435 647	0,89
AMERICA, UNITED STATES OF 4.500000% 06-15.02.36*	USD	5 313 200	655 400	103 100	5 865 500	8 062 639	0,54
AMERICA, UNITED STATES OF 3.125000% 14-15.08.44*	USD	21 266 400	4 116 100	74 200	25 308 300	30 237 072	2,01
AMERICA, UNITED STATES OF 2.875000% 16-15.11.46*	USD	9 396 300	2 079 300	185 100	11 290 500	13 027 109	0,87
AMERICA, UNITED STATES OF 1.500000% 16-15.08.26*	USD	10 803 400	1 332 800	209 700	11 926 500	11 797 741	0,78
AMERICA, UNITED STATES OF 1.375000% 17-15.09.20*	USD	20 105 400	1 656 000	21 761 400			
AMERICA, UNITED STATES OF 2.375000% 18-15.03.21*	USD		10 382 100	213 100	10 169 000	10 230 327	0,68
AMERICA, UNITED STATES OF 2.000000% 11-15.11.21*	USD	20 093 900	2 479 000	528 100	22 044 800	22 147 694	1,47
AMERICA, UNITED STATES OF 1.250000% 16-31.10.21*	USD	19 353 000	2 357 400	1 228 400	20 482 000	20 257 684	1,35
AMERICA, UNITED STATES OF 2.375000% 17-15.05.27*	USD	4 753 900	2 350 800	99 000	7 005 700	7 360 944	0,49
AMERICA, UNITED STATES OF 1.750000% 17-31.05.22*	USD	15 123 800	1 865 900	397 300	16 592 400	16 607 156	1,10
Total USD						153 164 014	10,18

Total Obligations du Trésor, taux fixe

153 164 014 10,18

Obligations du Trésor, taux variable

USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22*	USD	39 800 000	12 655 200		52 455 200	58 701 256	3,90
Total USD						58 701 256	3,90
Total Obligations du Trésor, taux variable						58 701 256	3,90

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

436 103 652 28,98

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 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	1 212 000	149 000	28 000	1 333 000	1 288 040	0,09
Total CAD						1 288 040	0,09

Total Obligations, taux fixe

1 288 040 0,09

Obligations du Trésor, taux fixe

USD

AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 13-31.12.20*	USD	6 060 200	747 600	139 700	6 668 100	6 696 107	0,45
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-30.11.22*	USD	15 906 500	1 962 400	418 000	17 450 900	17 620 039	1,17
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 12-15.11.22*	USD	19 990 400	2 466 200	461 100	21 995 500	21 962 797	1,46
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 13-29.02.20*	USD	9 671 400		9 671 400			
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-31.08.21*	USD		12 106 300		12 106 300	12 036 430	0,80
Total USD						58 315 373	3,88

Total Obligations du Trésor, taux fixe

58 315 373 3,88

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	19 322 171	1,28
Total USD						19 322 171	1,28

Total Obligations du Trésor, taux variable

19 322 171 1,28

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

78 925 584 5,25

Instruments analogues aux titres

Bons du Trésor, coupon zéro

EUR

BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 10.05.18-09.05.19**	EUR	40 000 000		40 000 000			
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 12.07.18-11.07.19**	EUR	21 100 000		21 100 000			
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 13.09.18-12.09.19**	EUR	20 000 000		20 000 000			
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 08.11.18-07.11.19**	EUR		40 000 000		40 000 000	43 510 629	2,89
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 17.01.19-16.01.20**	EUR		32 250 000		32 250 000	35 122 603	2,33
FRANCE, REPUBLIC OF BTF-REG-S TB 0.00000% 14.11.18-06.11.19**	EUR		44 165 000		44 165 000	48 038 768	3,19
FRANCE, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 28.11.18-08.05.19**	EUR	44 165 000		44 165 000			
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 10.10.18-10.04.19**	EUR	50 200 000		50 200 000			
GERMANY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 05.12.18-19.06.19**	EUR	37 600 000		37 600 000			
GERMANY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 13.02.19-14.08.19**	EUR	45 000 000		45 000 000			
GERMANY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 10.04.19-16.10.19**	EUR		50 200 000		50 200 000	54 585 239	3,63
GERMANY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 14.08.19-12.02.20**	EUR		30 000 000		30 000 000	32 689 066	2,17
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 31.01.19-31.07.19**	EUR	43 600 000		43 600 000			
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 13.04.18-12.04.19**	EUR	51 972 000		51 972 000			
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 14.08.18-14.08.19**	EUR	18 800 000		18 800 000			
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 12.10.18-14.10.19**	EUR		51 972 000		51 972 000	56 505 722	3,76
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 30.11.18-31.05.19**	EUR	62 320 000		62 320 000			
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 14.01.19-14.01.20**	EUR	25 600 000		25 600 000		27 860 898	1,85
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 14.02.19-14.02.20**	EUR	47 640 000		47 640 000		51 864 792	3,45
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 29.03.19-30.09.19**	EUR	38 500 000	38 500 000				
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 31.05.19-29.11.19**	EUR	52 800 000		52 800 000		57 435 012	3,82
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 12.07.19-14.07.20**	EUR	14 300 000		14 300 000		15 570 098	1,03
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 31.07.19-31.01.20**	EUR	43 600 000		43 600 000		47 460 186	3,15
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 30.09.19-31.03.20**	EUR	38 500 000		38 500 000		41 928 945	2,79
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 09.01.19-27.06.19**	EUR	44 000 000		44 000 000			
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 06.02.19-31.07.19**	EUR	47 770 000		47 770 000			
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 05.06.19-29.11.19**	EUR	44 000 000		44 000 000		47 880 744	3,18
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 07.03.19-31.01.20**	EUR	47 770 000		47 770 000		52 040 885	3,46
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 15.06.18-14.06.19**	EUR	45 120 000		45 120 000			
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 17.08.18-16.08.19**	EUR	33 000 000		33 000 000			
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 14.09.18-13.09.19**	EUR	44 000 000		44 000 000			
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 07.12.18-06.12.19**	EUR	45 120 000		45 120 000		49 090 742	3,26
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 15.02.19-14.02.20**	EUR	43 000 000		43 000 000		46 826 435	3,11
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 08.03.19-06.03.20**	EUR	20 000 000		20 000 000		21 785 642	1,45
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 05.04.19-17.04.20**	EUR	44 000 000		44 000 000		47 956 524	3,19
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 14.06.19-12.06.20**	EUR	37 600 000		37 600 000		41 012 368	2,73
Total EUR						819 165 298	54,44

USD

AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 24.01.19-25.07.19**	USD	35 300 000		35 300 000			
Total USD							0,00

Total Bons du Trésor, coupon zéro

819 165 298 54,44

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 5

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 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	16 603 500	11 892 800	2 048 200	26 448 100	27 118 576	1,81	
Total USD						27 118 576	1,81	
Total Obligations du Trésor, taux fixe						27 118 576	1,81	
Total Instruments analogues aux titres						846 283 874	56,25	
Total des valeurs mobilières						1 361 313 110	90,48	
(dont en prêt)						127 455 952	8,47)	
Avoirs en banque à vue						145 252 282	9,65	
Instruments financiers dérivés						-5 796 894	-0,39	
Autres actifs						3 896 485	0,26	
Fortune totale du fonds						1 504 664 983	100,00	
Engagements bancaires à court terme						-18 158 027		
Autres engagements						-3 690 565		
Fortune nette du fonds						1 482 816 391		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2019	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	512 749 680	34,07
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	842 766 536	56,02
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	1 355 516 216	90,09

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 20.12.19*	1 017	EUR	39 303 138	514 092	0,03
DAX INDEX FUTURE 20.12.19*	76	EUR	25 634 630	105 339	0,01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19*	275	CHF	27 648 500	321 750	0,02
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19*	163	GBP	14 788 592	119 174	0,01
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19*	828	USD	122 958 467	-1 451 063	-0,10
TOPIX INDX FUTURE 12.12.19*	264	JPY	38 680 286	1 106 178	0,07
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.19*	523	USD	26 125 016	-933 652	-0,06
RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 20.12.19*	195	USD	14 826 374	-170 771	-0,01
			309 965 003	-388 953	-0,03
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations					
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.19*	237	EUR	37 574 367	234 453	0,02
SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.19*	420	EUR	51 451 891	72 299	0,00
EURO-BUND FUTURE 06.12.19*	500	EUR	94 712 972	-1 081 657	-0,07
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.19*	576	USD	74 846 079	-948 834	-0,06
CANADA 10YR BOND FUTURE 18.12.19*	116	CAD	12 458 048	-166 864	-0,02
			271 043 357	-1 890 603	-0,13

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 581 008 360

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**						
GBP	36 178 255	CHF	43 540 132	03.10.2019	-915 272	-0,06
CAD	12 524 746	CHF	9 317 823	03.10.2019	-114 995	-0,01
AUD	14 376 710	CHF	9 548 292	03.10.2019	-120 445	-0,01
USD	235 861 220	CHF	232 470 244	03.10.2019	-2 718 772	-0,18
EUR	73 695 141	CHF	80 385 849	03.10.2019	272 382	0,02
GBP	798 351	CHF	960 155	03.10.2019	-20 850	0,00
EUR	378 563	CHF	411 631	03.10.2019	98	0,00

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
AUD	314 135	CHF	209 002	03.10.2019	-2 262	0.00
EUR	1 653 849	CHF	1 796 581	03.10.2019	-1 306	0.00
CAD	429 645	CHF	318 692	03.10.2019	-4 889	0.00
USD	8 020 710	CHF	7 929 330	03.10.2019	-68 521	-0.01
GBP	1 376 287	CHF	1 646 261	03.10.2019	-44 904	0.00
USD	230 527	CHF	227 828	03.10.2019	-2 042	0.00
CHF	59 572	EUR	54 414	03.10.2019	-419	0.00
CHF	243 291 507	USD	244 112 457	03.10.2019	125 230	0.01
CHF	47 080 707	GBP	38 352 893	03.10.2019	46 865	0.00
CHF	9 752 740	CAD	12 954 392	03.10.2019	3 659	0.00
CHF	82 320 469	EUR	75 727 552	03.10.2019	2 418	0.00
EUR	54 797	CHF	59 572	03.10.2019	3	0.00
CHF	9 902 834	AUD	14 690 845	03.10.2019	-22 832	0.00
EUR	380 484	CHF	413 933	03.10.2019	311	0.00
CAD	363 841	CHF	273 983	03.10.2019	-38	0.00
USD	993 148	CHF	990 557	03.10.2019	239	0.00
GBP	677 139	CHF	830 664	03.10.2019	-1 396	0.00
USD	20 169 521	CHF	19 905 623	08.10.2019	-200 463	-0.01
EUR	679 359 402	CHF	738 674 951	08.10.2019	170 300	0.01
CHF	9 571 156	USD	9 750 000	08.10.2019	148 180	0.01
EUR	13 840 000	CHF	15 073 532	08.10.2019	28 617	0.00
EUR	10 002 000	CHF	10 957 061	08.10.2019	84 284	0.01
GBP	38 352 893	CHF	47 007 069	05.11.2019	-50 482	0.00
AUD	14 690 845	CHF	9 885 616	05.11.2019	22 219	0.00
EUR	75 727 552	CHF	82 285 407	05.11.2019	-14 637	0.00
CHF	59 572	EUR	54 813	05.11.2019	-2	0.00
CAD	12 954 392	CHF	9 729 759	05.11.2019	-3 471	0.00
USD	244 112 457	CHF	242 596 763	05.11.2019	-114 834	-0.01
CHF	413 807	EUR	380 484	05.11.2019	-301	0.00
CHF	829 472	GBP	677 139	05.11.2019	1 352	0.00
CHF	273 367	CAD	363 841	05.11.2019	3	0.00
CHF	987 813	USD	993 148	05.11.2019	-365	0.00
					-3 517 338	-0.23

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 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 21.06.19	EUR	859	2 150
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.19	EUR	1 979	1 979
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.19	EUR	1 017	0
DAX INDEX FUTURE 20.09.19	EUR	108	108
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.19	CHF	380	380
DAX INDEX FUTURE 21.06.19	EUR	64	150
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	CHF	0	380
DAX INDEX FUTURE 20.12.19	EUR	76	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19	CHF	275	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	GBP	75	163
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.19	GBP	163	163
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19	GBP	163	0
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	USD	182	1 125
RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 21.06.19	USD	143	143
TOPIX INDX FUTURE 13.06.19	JPY	0	264
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19	USD	0	931
RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 20.09.19	USD	143	143
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.19	USD	1 078	1 078
TOPIX INDX FUTURE 12.09.19	JPY	264	264
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.09.19	USD	816	816
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19	USD	828	0
TOPIX INDX FUTURE 12.12.19	JPY	264	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.19	USD	523	0
RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 20.12.19	USD	195	0
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.09.19	EUR	237	237
SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.09.19	EUR	420	420
EURO-BUND FUTURE 06.09.19	EUR	500	500
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.19	EUR	0	383
SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.19	EUR	0	420
EURO-BUND FUTURE 06.06.19	EUR	188	500
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.19	EUR	237	0
SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.19	EUR	420	0
EURO-BUND FUTURE 06.12.19	EUR	500	0
CANADA 10YR BOND FUTURE 19.06.19	CAD	0	116
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19	USD	113	576
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.19	AUD	0	376
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	USD	576	576
CANADA 10YR BOND FUTURE 19.09.19	CAD	116	116
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.19	USD	576	0
CANADA 10YR BOND FUTURE 18.12.19	CAD	116	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	727 492	CAD	961 388	24.04.2019
CHF	17 171 821	USD	16 955 469	24.04.2019
USD	3 748 627	CHF	3 717 244	02.05.2019
EUR	1 205 095	CHF	1 346 684	02.05.2019
GBP	1 098 578	CHF	1 426 974	02.05.2019
AUD	294 259	CHF	207 439	02.05.2019
USD	173 469	CHF	172 869	02.05.2019
CAD	298 786	CHF	223 495	02.05.2019
CAD	961 388	CHF	727 034	02.05.2019
AUD	1 047 243	CHF	758 684	02.05.2019
GBP	2 672 157	CHF	3 521 582	02.05.2019
USD	16 955 469	CHF	17 157 833	02.05.2019
EUR	5 366 747	CHF	6 112 692	02.05.2019
CHF	27 210 173	USD	26 712 650	07.05.2019
CHF	728 524 052	EUR	637 626 002	07.05.2019
CAD	12 740 138	CHF	9 630 525	04.06.2019
AUD	14 604 422	CHF	10 467 457	04.06.2019
USD	224 700 409	CHF	228 311 929	04.06.2019
GBP	35 787 402	CHF	47 464 975	04.06.2019
EUR	70 859 443	CHF	80 972 786	04.06.2019
CHF	316 731	EUR	277 539	04.06.2019
CHF	663 899	USD	655 325	04.06.2019
CHF	701 689	GBP	528 917	04.06.2019
CHF	1 064 149	GBP	802 596	04.06.2019
CHF	143 934	CAD	190 197	04.06.2019
CHF	3 747 223	USD	3 698 353	04.06.2019
CHF	2 572 094	EUR	2 253 783	04.06.2019
CHF	848 622	AUD	1 187 305	04.06.2019
USD	26 712 650	CHF	27 110 989	13.06.2019
EUR	637 626 002	CHF	728 179 096	13.06.2019
CHF	27 409 590	USD	27 000 000	13.06.2019
USD	7 300 000	CHF	7 338 018	13.06.2019
CHF	19 776 240	EUR	17 600 000	13.06.2019
USD	21 456 871	CHF	21 308 046	13.06.2019
CHF	28 291 899	USD	28 469 521	13.06.2019
CHF	694 119 109	EUR	620 026 002	13.06.2019
EUR	68 328 121	CHF	76 492 375	02.07.2019
AUD	13 417 117	CHF	9 325 138	02.07.2019
CAD	12 549 941	CHF	9 306 283	02.07.2019
GBP	34 455 889	CHF	43 639 142	02.07.2019
USD	220 346 732	CHF	220 830 393	02.07.2019
AUD	259 989	CHF	180 418	02.07.2019
CAD	130 331	CHF	96 484	02.07.2019
EUR	807 255	CHF	902 659	02.07.2019
USD	3 503 729	CHF	3 505 411	02.07.2019
GBP	691 860	CHF	874 769	02.07.2019
USD	5 190 687	CHF	5 153 704	02.07.2019
EUR	941 275	CHF	1 046 471	02.07.2019
GBP	1 021 611	CHF	1 285 182	02.07.2019
AUD	345 319	CHF	238 265	02.07.2019
USD	28 469 521	CHF	28 215 345	11.07.2019
EUR	620 026 002	CHF	693 874 199	11.07.2019
EUR	25 676 000	CHF	28 882 676	11.07.2019
CHF	28 085 296	USD	28 469 521	11.07.2019
CHF	718 149 767	EUR	645 702 002	11.07.2019
EUR	8 102 000	CHF	9 033 438	16.07.2019
CHF	9 012 640	EUR	8 102 000	16.07.2019
USD	229 041 148	CHF	222 891 164	02.08.2019
EUR	70 076 650	CHF	77 834 766	02.08.2019
CAD	12 680 272	CHF	9 434 629	02.08.2019
GBP	36 169 360	CHF	44 833 188	02.08.2019
AUD	14 022 424	CHF	9 578 227	02.08.2019
AUD	246 195	CHF	168 188	02.08.2019
GBP	408 752	CHF	505 721	02.08.2019
USD	5 682 458	CHF	5 529 424	02.08.2019
EUR	1 659 175	CHF	1 840 513	02.08.2019
USD	1 882 462	CHF	1 845 692	02.08.2019
EUR	1 162 966	CHF	1 294 066	02.08.2019
USD	240 188	CHF	236 316	02.08.2019
USD	28 469 521	CHF	28 015 574	06.08.2019
EUR	653 804 002	CHF	726 902 558	06.08.2019
EUR	11 291 400	CHF	12 568 175	06.08.2019
EUR	7 460 000	CHF	8 187 499	06.08.2019
CHF	8 236 339	USD	8 300 000	06.08.2019
CHF	19 979 019	USD	20 169 521	06.08.2019
CHF	739 381 179	EUR	672 555 402	06.08.2019
CAD	12 680 272	CHF	9 543 769	04.09.2019
GBP	36 578 112	CHF	44 215 988	04.09.2019
AUD	14 268 619	CHF	9 719 198	04.09.2019
EUR	72 898 792	CHF	80 394 683	04.09.2019
USD	236 846 256	CHF	233 788 690	04.09.2019
CHF	97 883	EUR	88 825	04.09.2019
CHF	591 090	USD	598 512	04.09.2019
CHF	116 935	CAD	155 525	04.09.2019
CHF	1 533 461	GBP	1 268 630	04.09.2019
CHF	135 684	AUD	199 326	04.09.2019
GBP	868 772	CHF	1 045 728	04.09.2019
EUR	885 174	CHF	972 521	04.09.2019

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	383 539	USD	386 523	04.09.2019
AUD	307 417	CHF	209 313	04.09.2019
CHF	43 604 891	GBP	36 178 255	04.09.2019
CHF	9 566 248	AUD	14 376 710	04.09.2019
CHF	80 426 308	EUR	73 695 141	04.09.2019
CHF	961 589	GBP	798 351	04.09.2019
CHF	411 834	EUR	378 563	04.09.2019
USD	20 169 521	CHF	19 921 274	06.09.2019
EUR	672 555 402	CHF	739 069 786	06.09.2019
EUR	6 804 000	CHF	7 416 306	06.09.2019
CHF	19 966 494	USD	20 169 521	06.09.2019
CHF	739 060 827	EUR	679 359 402	06.09.2019
GBP	36 178 255	CHF	43 540 132	03.10.2019
CAD	12 524 746	CHF	9 317 823	03.10.2019
AUD	14 376 710	CHF	9 548 292	03.10.2019
USD	235 861 220	CHF	232 470 244	03.10.2019
EUR	73 695 141	CHF	80 385 849	03.10.2019
GBP	798 351	CHF	960 155	03.10.2019
EUR	378 563	CHF	411 631	03.10.2019
AUD	314 135	CHF	209 002	03.10.2019
EUR	1 653 849	CHF	1 796 581	03.10.2019
CAD	429 645	CHF	318 692	03.10.2019
USD	8 020 710	CHF	7 929 330	03.10.2019
GBP	1 376 287	CHF	1 646 261	03.10.2019
USD	230 527	CHF	227 828	03.10.2019
CHF	59 572	EUR	54 414	03.10.2019
CHF	243 291 507	USD	244 112 457	03.10.2019
CHF	47 080 707	GBP	38 352 893	03.10.2019
CHF	9 752 740	CAD	12 954 392	03.10.2019
CHF	82 320 469	EUR	75 727 552	03.10.2019
EUR	54 797	CHF	59 572	03.10.2019
CHF	9 902 834	AUD	14 690 845	03.10.2019
EUR	380 484	CHF	413 933	03.10.2019
CAD	363 841	CHF	273 983	03.10.2019
USD	993 148	CHF	990 557	03.10.2019
GBP	677 139	CHF	830 664	03.10.2019
USD	20 169 521	CHF	19 905 623	08.10.2019
EUR	679 359 402	CHF	738 674 951	08.10.2019
CHF	9 571 156	USD	9 750 000	08.10.2019
EUR	13 840 000	CHF	15 073 532	08.10.2019
EUR	10 002 000	CHF	10 957 061	08.10.2019
GBP	38 352 893	CHF	47 007 069	05.11.2019
AUD	14 690 845	CHF	9 885 616	05.11.2019
EUR	75 727 552	CHF	82 285 407	05.11.2019
CHF	59 572	EUR	54 813	05.11.2019
CAD	12 954 392	CHF	9 729 759	05.11.2019
USD	244 112 457	CHF	242 596 763	05.11.2019
CHF	413 807	EUR	380 484	05.11.2019
CHF	829 472	GBP	677 139	05.11.2019
CHF	273 367	CAD	363 841	05.11.2019
CHF	987 813	USD	993 148	05.11.2019

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 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: 1,01%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD 1 = CHF 0.672528	HKD 1 = CHF 0.127197
CAD 1 = CHF 0.753134	JPY 1 = CHF 0.009226
EUR 1 = CHF 1.087093	USD 1 = CHF 0.997150
GBP 1 = CHF 1.228788	

FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Fortune nette du fonds en CHF		1 530 616 997.15	1 451 267 743.29	1 346 958 966.99
	CH0237262990			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		104.95	102.73	101.83
Nombre de parts en circulation		14 583 757,0000	14 126 529,0000	13 226 956,0000

Structure du portefeuille-titres

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

Swiss Confederation	4,30
European Investment Bank	4,21
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	3,06
France Government Bonds	2,91
Spain Letras del Tes	2,81
Italy Buoni Ordinari	2,81
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,70
Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken	2,02
Spain Government Bonds	1,89
Oesterreichische Kontrollbank AG	1,83
Autres	52,92
Total	81,46

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

Compte de fortune

	30.9.2019	31.3.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	267 426 228.98 ¹	175 363 490.56 ²
Instruments du marché monétaire	87 076 395.90	61 638 826.61
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	1 175 542 560.70	1 207 562 412.34
Instruments financiers dérivés	10 207 199.45	5 537 514.47
Autres actifs	9 784 146.76	10 500 394.51
Fortune totale du fonds	1 550 036 531.79	1 460 602 638.49
Prêts	-15 590 000.00	-5 985 690.10
Autres engagements	-3 829 534.64	-3 349 205.10
Fortune nette du fonds	1 530 616 997.15	1 451 267 743.29

Compte de résultats

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	423 630.40	277 636.22
Intérêts négatifs	-389 384.32	-558 619.61
Produits des instruments du marché monétaire	-12 202.56	0.00
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	8 339 351.22	18 949 003.32
Versements compensatoires sur prêt de titres	734 507.16	0.00
Produits des prêts de titres	28 802.87	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	25 572.50	143 356.59
Total des revenus	9 150 277.27	18 811 376.52
Charges		
Intérêts passifs	-87 557.25	-93 899.09
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-7 616 810.27	-14 034 156.35
Autres charges	-1 608.37	-2 248.90
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	0.00	-704.97
Total des charges	-7 705 975.89	-14 131 009.31
Résultat net	1 444 301.38	4 680 367.21
Gains et pertes en capitaux réalisés	19 887 429.54	-16 471 257.12
Résultat réalisé	21 331 730.92	-11 790 889.91
Gains et pertes en capitaux non réalisés	12 246 030.19	27 045 518.29
Résultat total	33 577 761.11	15 254 628.38

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	1 451 267 743.29	1 346 958 966.99
Impôt anticipé fédéral payé	-1 665 699.89	-1 829 092.51
Solde des mouvements des parts	47 437 192.64	90 883 240.43
Résultat total	33 577 761.11	15 254 628.38
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	1 530 616 997.15	1 451 267 743.29

Evolution des parts en circulation

	1.4.2019-30.9.2019	1.4.2018-31.3.2019
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	14 126 529,0000	13 226 956,0000
Parts émises	457 228,0000	908 211,0000
Parts rachetées	0,0000	-8 638,0000
Situation à la fin de la période sous revue	14 583 757,0000	14 126 529,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	457 228,0000	899 573,0000

¹ Au 30 septembre 2019, des avoirs en banque ont été reçus en caution en faveur de Goldman Sachs pour un montant de 210 000.00 CHF et en faveur de UBS Group SA pour un montant de 15 380 000.00 CHF.
² Au 31 mars 2019, des avoirs en banque ont été reçus en caution en faveur de UBS Group SA pour un montant de 2 480 000.00 CHF.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

CHF							
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 140 000	0,14	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 365 000	0,35	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 2.62500% 09-12.08.19*	CHF	10 000 000		10 000 000			
ZURICH INSURANCE CO 1.12500% 13-18.09.19*	CHF	15 000 000		15 000 000			
Total CHF					7 505 000	0,48	
EUR							
CITIGROUP INC 5.00000% 04-02.08.19*	EUR	10 000 000		10 000 000			
EUTELSAT SA-REG-S 2.25000% 19-13.07.27*	EUR		2 200 000	2 200 000			
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 2.37500% 13-13.05.33*	EUR	5 000 000		5 000 000	7 150 626	0,46	5 000 000
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22*	EUR	2 000 000		2 000 000	2 248 923	0,15	523 000
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 2.45000% 15-26.01.27*	EUR	2 000 000		2 000 000	2 413 346	0,16	
Total EUR					11 812 895	0,76	
USD							
BANCO SANTANDER SA 3.50000% 17-11.04.22*	USD		5 000 000	5 000 000	5 116 564	0,33	
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.12500% 16-10.12.20*	USD	5 000 000		5 000 000	5 032 501	0,32	
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.20000% 18-06.11.21*	USD	2 000 000		2 000 000	2 057 430	0,13	
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV12 LTD-REG-S 3.90000% 12-17.05.22*	USD		5 000 000	5 000 000	5 158 693	0,33	
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV LD-REG-S 3.75000% 18-12.09.23*	USD	3 000 000		3 000 000	3 134 479	0,20	347 344
Total USD					20 499 667	1,32	
Total Notes, taux fixe					39 817 562	2,57	

Notes, taux variable

CHF							
SWISS REINSURANCE CO-SUB 7.500%/VAR 13-01.09.45*	CHF	2 900 000		2 900 000	3 074 000	0,20	600 000
Total CHF					3 074 000	0,20	
EUR							
AT&T INC 3M EURIBOR+40BP 18-03.08.20*	EUR		10 000 000	10 000 000	10 891 628	0,70	7 300 000
BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.750%/VAR 04-06.05.19*	EUR	1 500 000		1 500 000			
Total EUR					10 891 628	0,70	
USD							
COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S 3M LIBOR+45BP 17-10.03.20*	USD	2 000 000		2 000 000	1 997 311	0,13	
MORGAN STANLEY 3M LIBOR+118BP 17-20.01.22*	USD	5 000 000		5 000 000	5 034 052	0,32	
Total USD					7 031 363	0,45	
Total Notes, taux variable					20 996 991	1,35	

Medium Term notes, taux fixe

CHF							
ABN AMRO BANK NV 1.50000% 13-27.12.19*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 026 500	0,32	
ACCOR SA-REG-S 1.75000% 14-27.06.22*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 611 250	0,17	
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 081 000	0,20	
ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.50000% 13-19.06.19*	CHF	12 155 000		12 155 000			
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 033 000	0,07	1 000 000
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.25000% 05-14.10.20*	CHF	3 000 000	7 000 000	10 000 000	10 315 000	0,67	30 000
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.37500% 10-19.11.19*	CHF	10 000 000		10 000 000	10 041 000	0,65	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-09.11.29*	CHF	1 000 000		1 000 000			
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-22.05.20*	CHF	3 475 000		3 475 000	3 514 963	0,23	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 071 000	0,13	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 135 000	0,14	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.75000% 14-27.09.21*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 106 000	0,26	
BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 3.25000% 07-16.07.19*	CHF	15 000 000		15 000 000			
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.50000% 11-09.12.25*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 952 500	0,38	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.37500% 11-19.04.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 321 000	0,21	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.87500% 12-23.05.22*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 139 000	0,14	
CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD 1.37500% 14-28.05.19*	CHF	3 000 000		3 000 000			
CITIGROUP INC 3.12500% 06-27.09.21*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 278 000	0,28	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26*	CHF	2 000 000	2 000 000	4 000 000	4 080 000	0,26	890 000
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 15-15.09.23*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 150 000	0,27	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25*	CHF	3 300 000		3 300 000	3 512 850	0,23	
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00000% 15-14.04.23*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 071 000	0,13	
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 0.62500% 15-21.08.20*	CHF		4 000 000	4 000 000	4 040 800	0,26	
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 0.55000% 16-15.04.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 073 000	0,13	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 512 500	0,36	
DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 493 000	0,23	
ENGIE SA 1.12500% 12-09.10.20*	CHF	9 500 000	4 000 000	13 500 000	13 720 050	0,89	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 06-30.06.36*	CHF	3 000 000		3 000 000			
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 10-24.08.22*	CHF	2 350 000		2 350 000	2 540 350	0,16	1 500 000
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	20 000 000		20 000 000	22 190 000	1,43	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.12500% 14-03.09.19*	CHF	14 500 000		14 500 000			
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	12 000 000		12 000 000	14 028 000	0,91	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.75000% 09-07.05.19*	CHF	15 000 000		15 000 000			
JPMORGAN CHASE & CO 0.45000% 16-11.11.26*	CHF	2 000 000		2 000 000			
KOREA GAS CORP 1.12500% 13-12.02.20*	CHF	13 000 000		13 000 000	13 085 800	0,84	
KOREA RAILROAD CORP 1.50000% 13-02.12.19*	CHF	10 000 000	3 500 000	13 500 000	13 549 950	0,87	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	12 000 000		12 000 000	14 328 000	0,92	
MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23*	CHF	3 000 000		3 000 000			

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.12500% 13-18.06.20*	CHF	6 000 000		6 000 000	6 077 400	0,39	140 000
MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.25000% 10-10.12.19*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 028 500	0,32	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23*	CHF	7 000 000		7 000 000	7 367 500	0,48	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.37500% 06-27.01.23*	CHF	10 000 000		10 000 000	11 035 000	0,71	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.25000% 10-03.09.19*	CHF	1 000 000	1 000 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.37500% 12-13.09.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 150 500	0,07	
NIBC BANK NV 1.37500% 16-17.06.19*	CHF	2 000 000	2 000 000				
NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 060 000	0,13	
NORDEA BANK ABP 0.75000% 14-04.10.19*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 000 000	0,13	
ONTARIO, PROVINCE OF 2.37500% 10-07.05.20*	CHF		3 000 000	3 000 000	3 056 700	0,20	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.00000% 12-18.09.20*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 080 500	0,33	
POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 07-15.05.19*	CHF	5 000 000	5 000 000				
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21*	CHF	10 000 000		10 000 000	10 325 000	0,67	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 650 000	0,17	
RABOBANK NEDERLAND NV 3.62500% 09-02.07.19*	CHF	10 000 000	10 000 000				
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 153 000	0,20	
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 2.62500% 06-06.11.19*	CHF	13 500 000		13 500 000	13 544 550	0,87	
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 067 500	0,33	
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 350 000	0,15	
SNCF RESEAU 3.00000% 09-24.04.19*	CHF	5 000 000	5 000 000				
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 367 500	0,35	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25000% 13-20.12.19*	CHF	6 700 000		6 700 000	6 728 810	0,43	
SYNGENTA FINANCE LTD REG-S 0.75000% 14-01.11.19*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 501 750	0,23	
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.59500% 13-23.10.20*	CHF	1 000 000	2 000 000	3 000 000	3 095 100	0,20	925 000
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 061 500	0,20	1 650 000
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 14-03.09.20*	CHF	10 000 000		10 000 000	10 114 000	0,65	
Total CHF					293 815 323	18,96	
EUR							
ABN AMRO BANK NV 1.00000% 16-13.04.31*	EUR	3 000 000		3 000 000	3 662 689	0,24	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.75000% 16-17.03.36*	EUR	1 500 000	1 500 000				
ARCELORMITTAL-REG-S 2.25000% 19-17.01.24*	EUR	2 000 000	2 000 000				
AROUNDTOWN SA-REG-S 1.62500% 18-31.01.28*	EUR		2 000 000	2 000 000	2 249 339	0,15	400 326
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 18-20.02.28*	EUR	10 000 000		10 000 000	11 939 346	0,77	
AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.12500% 10-13.04.20*	EUR		5 000 000	5 000 000	5 559 882	0,36	4 500 000
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 3.50000% 17-10.02.27*	EUR	1 000 000	1 000 000				
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 0.25000% 15-07.05.25*	EUR	2 000 000		2 000 000	2 257 457	0,15	1 930 000
BANK OF CHINA LTD/FRANKFURT-REG-S 0.25000% 19-17.04.22*	EUR		2 450 000	2 450 000	2 677 527	0,17	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S-SUB 1.87500% 19-18.06.29*	EUR		1 200 000	1 200 000	1 402 705	0,09	
BARCLAYS PLC-REG-S 1.50000% 14-01.04.22*	EUR	3 000 000		3 000 000	3 365 966	0,22	
BARCLAYS PLC-REG-S 1.87500% 16-23.03.21*	EUR		5 000 000	5 000 000	5 585 864	0,36	
BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 15-21.01.20*	EUR		5 000 000	5 000 000	5 447 423	0,35	
CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.20*	EUR	1 000 000		1 000 000	1 093 452	0,07	
CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.50000% 16-01.06.21*	EUR	4 500 000		4 500 000	4 948 481	0,32	364 000
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 17-12.09.25*	EUR	2 500 000		2 500 000	2 876 045	0,19	340 000
CRITERIA CAIXA SAU-REG-S 1.50000% 17-10.05.23*	EUR	3 000 000		3 000 000	3 401 729	0,22	1 000 000
DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.25000% 15-27.10.25*	EUR	7 000 000		7 000 000	8 323 055	0,54	
EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27*	EUR	3 000 000		3 000 000	3 514 745	0,23	
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.75000% 17-03.05.27*	EUR	20 000 000		20 000 000	23 603 223	1,52	1 500 000
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.75000% 13-15.03.40*	EUR	2 500 000		2 500 000	4 150 037	0,27	2 268 000
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.25000% 14-13.11.26*	EUR	4 000 000		4 000 000	4 909 764	0,32	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 2.00000% 13-30.04.20*	EUR	352 000		352 000	387 918	0,03	352 000
IBERDROLA FINANZAS SA 4.12500% 10-23.03.20*	EUR	3 000 000		3 000 000	3 328 618	0,21	2 100 000
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.12500% 19-12.02.27*	EUR	3 000 000		3 000 000	3 406 406	0,22	
ING GROEP NV-REG-S 2.12500% 19-10.01.26*	EUR	3 000 000		3 000 000	3 632 575	0,23	
ISRAEL, STATE OF-REG-S 2.87500% 14-29.01.24*	EUR	10 500 000		10 500 000	12 937 669	0,83	
JEFFERIES GROUP INC-REG-S 2.37500% 14-20.05.20*	EUR	880 000		880 000	970 934	0,06	600 000
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24*	EUR	2 000 000		2 000 000	2 222 562	0,14	1 600 000
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23*	EUR	3 000 000		3 000 000	3 824 893	0,25	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.62500% 17-22.02.27*	EUR	17 000 000		17 000 000	19 936 665	1,29	500 000
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.12500% 17-15.09.32*	EUR	3 000 000		3 000 000	3 794 609	0,24	2 200 000
LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.87500% 19-19.02.49*	EUR	5 332 000	5 332 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 1.25000% 16-27.05.36*	EUR	500 000		500 000	640 567	0,04	500 000
NIBC BANK NV-REG-S 2.00000% 19-09.04.24*	EUR		3 000 000	3 000 000	3 413 750	0,22	1 400 000
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 1.50000% 18-12.06.40*	EUR	5 000 000		5 000 000	6 757 533	0,44	1 305 242
OMV AG-REG-S 1.87500% 18-04.12.28*	EUR	3 250 000		3 250 000	4 020 875	0,26	1 000 000
RCI BANQUE SA-REG-S 0.75000% 19-10.04.23*	EUR	2 700 000		2 700 000	2 979 272	0,19	
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.12500% 15-16.12.20*	EUR		5 000 000	5 000 000	5 587 255	0,36	2 500 000
SAMPO OYJ-REG-S 2.25000% 18-27.09.30*	EUR	3 500 000		3 500 000	4 442 514	0,29	1 950 000
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 16-26.10.26*	EUR	3 000 000		3 000 000	3 489 607	0,23	600 000
Total EUR					186 742 951	12,05	
USD							
BANK OF AMERICA CORP 2.65000% 14-01.04.19*	USD	10 000 000	10 000 000				
BANK OF AMERICA CORP 2.50300% 16-21.10.22*	USD		5 000 000	5 000 000	5 019 644	0,32	
SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 15-16.09.20*	USD	10 000 000	10 000 000				
Total USD					5 019 644	0,32	
Total Medium Term notes, taux fixe					485 577 917	31,33	
Medium Term notes, coupon zéro							
EUR							
VIVENDI SA 0.00000% 19-13.06.22*	EUR		2 500 000	2 500 000	2 720 613	0,18	
Total EUR					2 720 613	0,18	
Total Medium Term notes, coupon zéro					2 720 613	0,18	

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Medium Term notes, taux variable							
EUR							
ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 4.125%/VAR 15-26.11.25*	EUR	3 000 000		3 000 000	3 390 230	0,22	
AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP*	EUR	4 000 000		4 000 000	4 874 073	0,31	
BASF SE-REG-S 3M EURIBOR+20BP 17-15.11.19*	EUR	10 000 000		10 000 000	10 875 647	0,70	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3M EURIBOR+50BP 12-04.01.22*	EUR	500 000		500 000	552 516	0,04	
JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.638%/VAR 17-18.05.28*	EUR	1 584 000		1 584 000	1 873 453	0,12	
RCI BANQUE SA-REG-S 3M EURIBOR+55BP 16-05.12.19*	EUR	4 900 000		4 900 000	5 330 463	0,34	
ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23*	EUR	5 000 000		5 000 000	5 638 816	0,36	800 000
UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26*	EUR	1 850 000		1 850 000	2 128 857	0,14	
Total EUR					34 664 055	2,24	
Total Medium Term notes, taux variable					34 664 055	2,24	
Obligations, taux fixe							
CHF							
ADECCO SA 2.62500% 12-18.12.20*	CHF	2 000 000	2 500 000	4 500 000	4 670 100	0,30	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 621 250	0,17	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 3.25000% 08-31.01.20*	CHF		8 000 000	8 000 000	8 105 600	0,52	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.87500% 10-31.05.19*	CHF	6 000 000		6 000 000			
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25000% 13-16.12.20*	CHF	3 000 000	13 000 000	16 000 000	16 388 800	1,06	
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-16.12.19*	CHF		14 000 000	14 000 000	14 061 600	0,91	
CREDIT SUISSE 0.75000% 14-11.07.19*	CHF	6 000 000		6 000 000			
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 10-22.01.20*	CHF	6 000 000		6 000 000	6 054 000	0,39	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	10 000 000		10 000 000	11 625 000	0,75	
GENEVA, CANTON OF 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	12 000 000		12 000 000	13 020 000	0,84	647 317
GENEVA, CANTON OF 2.50000% 10-06.04.22*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 400 000	0,35	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 545 750	0,10	
MONDELEZ INTL-REG-S 0.65000% 16-26.07.22*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 538 250	0,10	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 222 500	0,34	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	15 000 000		15 000 000	17 580 000	1,13	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21*	CHF	8 000 000		8 000 000	8 280 000	0,53	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.12500% 13-24.07.20*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 538 250	0,16	100 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.25000% 10-25.02.20*	CHF	11 000 000	4 000 000	15 000 000	15 180 000	0,98	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 10-03.08.20*	CHF	5 000 000	6 000 000	11 000 000	11 218 900	0,72	700 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 12-13.08.19*	CHF	12 500 000		12 500 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	10 000 000		10 000 000	10 548 000	0,68	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 259 000	0,34	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 177 500	0,33	745 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 3.25000% 07-10.09.19*	CHF	20 000 000		20 000 000			
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.37500% 09-01.11.19*	CHF	14 500 000		14 500 000	14 536 250	0,94	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 14-10.06.21*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 104 800	0,26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 14-16.11.29*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 314 200	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 262 000	0,34	
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 057 000	0,20	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 1.37500% 13-16.10.19*	CHF	16 000 000		16 000 000	16 011 200	1,03	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 13-16.10.23*	CHF	7 000 000		7 000 000	7 780 500	0,50	
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 277 500	0,21	
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	20 000 000		20 000 000	22 060 000	1,42	930 000
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	6 000 000		6 000 000	7 941 600	0,51	
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	10 500 000		10 500 000	15 355 200	0,99	
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	15 000 000		15 000 000	15 691 500	1,01	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 680 000	0,37	
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	3 400 000		3 400 000	3 649 900	0,24	1 800 000
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 17-27.01.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 133 500	0,20	
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 12-03.12.20*	CHF	6 300 000		6 300 000	6 390 720	0,41	
ZUERICH, CANTON OF 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 222 500	0,34	
Total CHF					307 502 870	19,84	
EUR							
ABBVIE INC 0.37500% 16-18.11.19*	EUR	7 000 000		7 000 000	7 619 249	0,49	
ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28*	EUR	3 000 000	3 000 000				
AT&T INC 2.45000% 15-15.03.35*	EUR	1 500 000	1 500 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26*	EUR	10 000 000		10 000 000	11 835 818	0,76	
BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 1.87500% 12-18.09.19*	EUR	100 000	100 000				
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.60000% 16-22.06.47*	EUR	2 500 000	3 500 000	6 000 000	8 462 940	0,55	
CGNPC INTERNATIONAL LTD-REG-S 2.00000% 18-11.09.25*	EUR	3 000 000		3 000 000	3 517 085	0,23	200 000
CHINA DEVELOPMENT BANK CORP-REG-S 0.87500% 17-24.01.24*	EUR	3 212 000		3 212 000	3 597 586	0,23	1 200 000
CIF EUROMORTGAGE 3.50000% 10-17.06.20*	EUR	2 300 000		2 300 000	2 569 812	0,17	
EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 2.75000% 14-18.06.26*	EUR	3 500 000		3 500 000	4 404 085	0,28	1 658 000
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 13-15.07.20*	EUR	12 000 000		12 000 000	13 253 837	0,86	1 900 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30*	EUR	7 000 000		7 000 000	9 841 333	0,63	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.00000% 17-25.05.48*	EUR	4 500 000	6 500 000	11 000 000	16 803 461	1,08	9 513 619
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30*	EUR	9 000 000		9 000 000	16 904 689	1,09	9 000 000
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42*	EUR	5 000 000		5 000 000	9 864 499	0,64	2 651 120
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.30000% 18-15.05.33*	EUR	5 500 000	4 500 000	10 000 000	12 408 992	0,80	
MYLAN NV-REG-S 2.25000% 16-22.11.24*	EUR	3 000 000	3 000 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33*	EUR	3 000 000		3 000 000	4 513 916	0,29	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26*	EUR	13 000 000		13 000 000	15 220 360	0,98	13 000 000
SA DE GESTION DES STOCKS DE SEC-REG-S 0.62500% 16-20.10.28*	EUR	2 100 000		2 100 000	2 431 466	0,16	
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35*	EUR	3 500 000		3 500 000	4 429 704	0,29	3 500 000
SPAIN GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 0.25000% 19-30.07.24*	EUR		14 000 000	14 000 000	15 623 830	1,01	600 000
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30*	EUR	3 000 000	7 000 000	5 500 000	5 801 111	0,37	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46*	EUR	9 500 000	4 500 000	5 000 000	7 867 211	0,51	
Total EUR					176 970 983	11,42	

Rapport semestriel au 30 septembre 2019
FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Titres		31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
USD								
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.95000% 15-24.09.20*	USD	10 000 000			10 000 000	10 057 489	0,65	
Total USD						10 057 489	0,65	
Total Obligations, taux fixe						494 531 343	31,90	
Obligations, coupon zéro								
CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 215 000	0,34	245 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 130 500	0,33	
Total CHF						10 345 500	0,67	
EUR								
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 16-15.09.23*	EUR	7 000 000			7 000 000	7 813 559	0,50	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.02.20*	EUR	17 000 000			17 000 000	18 524 379	1,20	15 000 000
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 16-15.01.22*	EUR	5 000 000			5 000 000	5 532 194	0,36	
Total EUR						31 870 132	2,06	
Total Obligations, coupon zéro						42 215 632	2,72	
Obligations, taux variable								
CHF								
DANSKE BANK AS-SUB 3.125%/VAR 13-18.12.25*	CHF	1 400 000			1 400 000	1 450 400	0,09	
SCOR SE-SUB 3.375%/VAR 14-PRP*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 031 500	0,07	
Total CHF						2 481 900	0,16	
EUR								
COCA-COLA CO/THE 3M EURIBOR+23BP 15-09.09.19*	EUR	3 000 000		3 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 1.750%/ INFLATION INDX LKD 09-15.04.20*	EUR	15 000 000			15 000 000	18 770 917	1,21	15 000 000
VIENNA INSR-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+439.7BP 13-09.10.43*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 562 804	0,17	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27*	EUR	1 434 000			1 434 000	1 640 110	0,11	
Total EUR						22 973 830	1,48	
Total Obligations, taux variable						25 455 730	1,64	
Obligations du Trésor, taux fixe								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.08.20*	USD	15 000 000		15 000 000				
Total USD							0,00	
Total Obligations du Trésor, taux fixe							0,00	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						1 145 979 843	73,93	
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	2 000 000		2 000 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.60000% 17-27.12.20*	USD	5 000 000			5 000 000	4 991 785	0,32	
Total USD						4 991 785	0,32	
Total Notes, taux fixe						4 991 785	0,32	
Medium Term notes, taux fixe								
EUR								
CORES-REG-S 1.50000% 15-27.11.22*	EUR	2 700 000			2 700 000	3 095 963	0,20	
Total EUR						3 095 963	0,20	
Total Medium Term notes, taux fixe						3 095 963	0,20	
Obligations, taux fixe								
USD								
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.37500% 18-20.09.21*	USD	3 000 000			3 000 000	3 062 287	0,20	
Total USD						3 062 287	0,20	
Total Obligations, taux fixe						3 062 287	0,20	
Obligations du Trésor, taux variable								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 15-15.04.20*	USD	15 000 000	10 000 000	8 000 000	17 000 000	18 412 682	1,19	
Total USD						18 412 682	1,19	
Total Obligations du Trésor, taux variable						18 412 682	1,19	
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						29 562 718	1,91	

Titres	31.03.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2019 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 TB 0.00000% 31.01.19-31.07.19**	EUR	15 000 000	5 000 000	20 000 000			
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 14.01.19-14.01.20**	EUR		40 000 000		40 000 000	43 532 654	2,81
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 18.01.19-17.01.20**	EUR	40 000 000			40 000 000	43 543 742	2,81
Total EUR					87 076 396	5,62	

Total Bons du Trésor, coupon zéro

87 076 396 5,62

Total Instruments analogues aux titres

87 076 396 5,62

Total des valeurs mobilières

1 262 618 957 81,46

(dont en prêt

162 155 406 10,46)

Avoirs en banque à vue

267 426 229 17,25

Instruments financiers dérivés

10 207 199 0,66

Autres actifs

9 784 147 0,63

Fortune totale du fonds

1 550 036 532 100,00

Engagements bancaires à court terme

-15 590 000

Autres engagements

-3 829 535

Fortune nette du fonds

1 530 616 997

Catégorie d'évaluation

Valeur vénale au
30.09.2019 En %
de la fortune
totale du fonds³

Investissements évalués aux cours sur le marché principal	1 175 122 147	75,81
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	97 704 009	6,31
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	1 272 826 156	82,12

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 06.12.19*	-60	EUR	-11 365 557	85 446	0,01
			-11 365 557	85 446	0,01

Instrument	Nominal	Monnaie	Valeurs de base liées à in Obligationen/Aktien in CHF	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
------------	---------	---------	---	-------------------------------	--------------------

Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps

GOLDMAN SACHS/ITRX XOVER.S32 CDI PAY 5.00000% 19-20.12.24**	10 000 000	EUR	9 447 870	-1 423 059	-0,09
			9 447 870	-1 423 059	-0,09

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

GOLDMAN SACHS/IBOXX EUR LIQUID HY EQS PAYER PERF 19-20.03.20**	20 000 000	EUR	22 307 625	151 763	0,01
GOLDMAN SACHS/IBOXX EUR HY INDEX SWAP REC 3ML 19-20.03.20	20 000 000	EUR			
GOLDMAN SACHS/IBOXX EUR LIQUID HY EQS PAYER PERF 19-22.06.20**	25 000 000	EUR	27 323 661	-116 550	-0,01
GOLDMAN SACHS/IBOXX EUR HY INDEX SWAP REC 3ML 19-22.06.20	25 000 000	EUR			
GOLDMAN SACHS/IBOXX EUR LIQUID HY EQS PAYER PERF 19-20.12.19**	20 000 000	EUR	22 771 038	426 856	0,03
GOLDMAN SACHS/IBOXX EUR HY INDEX SWAP REC 3ML FIX -0.310% 19-20.12.19	20 000 000	EUR			
			72 402 324	462 069	0,03

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 20.12.19*	1 029	EUR	39 766 892	525 751	0.03
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19*	492	CHF	49 465 680	260 760	0.02
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19*	421	GBP	38 196 302	571 638	0.04
OMX 30 INDEX FUTURE 20.12.19*	815	SEK	13 562 709	-112 576	-0.01
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19*	483	USD	71 725 772	-707 986	-0.05
TOPIX INDX FUTURE 12.12.19*	297	JPY	43 515 322	699 472	0.05
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.19*	913	USD	45 606 385	-1 101 676	-0.07
SPI 200 INDEX FUTURE 19.12.19*	283	AUD	31 793 853	61 856	0.00
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 19.12.19*	156	CAD	23 406 153	-184 693	-0.01
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 20.12.19*	165	USD	25 569 568	-474 669	-0.03
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 20.12.19*	75	USD	10 059 125	-77 405	-0.01
HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.19*	57	HKD	9 461 567	33 668	0.00
			402 129 328	-505 860	-0.04

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 402 129 328

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	140 389 497	18.12.2019	4 633 836	0.30
USD	15 000 000	CHF	14 655 737	18.12.2019	-194 818	-0.01
EUR	13 000 000	CHF	14 743 408	18.03.2020	636 868	0.04
EUR	110 000 000	CHF	120 230 000	18.03.2020	866 973	0.06
USD	94 000 000	CHF	91 556 000	18.03.2020	-848 766	-0.05
JPY	1 700 000 000	CHF	15 563 917	18.03.2020	-82 564	-0.01
EUR	240 000 000	CHF	266 444 629	17.06.2020	6 212 132	0.40
EUR	25 000 000	CHF	27 402 950	17.06.2020	295 399	0.02
EUR	10 000 000	CHF	10 912 563	17.06.2020	69 543	0.00
					11 588 603	0.75

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-BUND FUTURE 06.09.19	EUR	60	60
EURO-BUND FUTURE 06.06.19	EUR	60	0
EURO-BUND FUTURE 06.12.19	EUR	0	60
90DAY EURIBOR LIFFE FUTURE 17.06.19	EUR	80	0

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

Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps

GOLDMAN SACHS/ITRX EUXOVER S30 CDI PAY 5.00000% 18-20.12.23	EUR	5 000 000
---	-----	-----------

Swaps auf Indizes

GOLDMAN SACHS/IBOXX EUR LIQUID HY EQS PAYER PERF 19-20.03.20	EUR	20 000 000
GOLDMAN SACHS/IBOXX EUR HY INDEX SWAP REC 3ML 19-20.03.20	EUR	20 000 000
GOLDMAN SACHS/IBOXX EUR LIQUID HY EQS PAYER PERF 19-22.06.20	EUR	25 000 000
GOLDMAN SACHS/IBOXX EUR HY INDEX SWAP REC 3ML 19-22.06.20	EUR	25 000 000

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 21.06.19	EUR	0	965
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.19	EUR	1 029	1 029
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.19	EUR	1 029	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.19	CHF	492	492
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	CHF	0	461
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19	CHF	492	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	GBP	0	421
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.19	GBP	421	421
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19	GBP	421	0
OMX 30 INDEX FUTURE 20.12.19	SEK	815	0
OMX 30 INDEX FUTURE 20.06.19	SEK	764	764
OMX 30 INDEX FUTURE 20.09.19	SEK	815	815

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
OMX 30 INDEX FUTURE 17.04.19	SEK	0	758
OMX 30 INDEX FUTURE 17.05.19	SEK	764	764
OMX 30 INDEX FUTURE 19.07.19	SEK	815	815
OMX 30 INDEX FUTURE 16.08.19	SEK	815	815
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	USD	42	432
SPI 200 INDEX FUTURE 20.06.19	AUD	0	265
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 21.06.19	USD	0	216
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 21.06.19	USD	0	70
HANG SENG INDEX FUTURE 27.06.19	HKD	53	53
TOPIX INDX FUTURE 13.06.19	JPY	0	279
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19	USD	0	856
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.06.19	CAD	0	146
HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.19	HKD	0	53
HANG SENG INDEX FUTURE 30.05.19	HKD	53	53
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 20.09.19	USD	165	165
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 20.09.19	USD	75	75
HANG SENG INDEX FUTURE 27.09.19	HKD	57	57
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.19	USD	483	483
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 19.09.19	CAD	156	156
TOPIX INDX FUTURE 12.09.19	JPY	297	297
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.09.19	USD	913	913
SPI 200 INDEX FUTURE 19.09.19	AUD	283	283
HANG SENG INDEX FUTURE 30.07.19	HKD	57	57
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19	USD	483	0
HANG SENG INDEX FUTURE 29.08.19	HKD	57	57
TOPIX INDX FUTURE 12.12.19	JPY	297	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.19	USD	913	0
SPI 200 INDEX FUTURE 19.12.19	AUD	283	0
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 19.12.19	CAD	156	0
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 20.12.19	USD	165	0
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 20.12.19	USD	75	0
HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.19	HKD	57	0

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

Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps

GOLDMAN SACHS/MARKIT ITRX CREDIT DEFAULT SWAPI S28 5Y PAY 1.00000% 17-20.12.22	EUR	10 000 000
GOLDMAN SACHS/ITRX.XOVER.S31 CDI PAYER 5.00000% 19-20.06.24	EUR	10 000 000
GOLDMAN SACHS/ITRX.XOVER.S32 CDI PAY 5.00000% 19-20.12.24	EUR	10 000 000

Swaps auf Indizes

GOLDMAN SACHS/IBOXX EUR LIQUID HY EQS PAYER PERF 19-20.12.19	EUR	20 000 000
GOLDMAN SACHS/IBOXX EUR HY INDEX SWAP REC 3ML FIX -0.310% 19-20.12.19	EUR	20 000 000

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	13 000 000	CHF	14 743 408	18.03.2020
EUR	110 000 000	CHF	120 230 000	18.03.2020
USD	94 000 000	CHF	91 556 000	18.03.2020
JPY	1 700 000 000	CHF	15 563 917	18.03.2020
EUR	240 000 000	CHF	266 444 629	17.06.2020
EUR	25 000 000	CHF	27 402 950	17.06.2020
EUR	10 000 000	CHF	10 912 563	17.06.2020

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: 1,02%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD 1 = CHF 0.672528	HKD 1 = CHF 0.127197
CAD 1 = CHF 0.753134	JPY 1 = CHF 0.009226
EUR 1 = CHF 1.087093	SEK 1 = CHF 0.101417
GBP 1 = CHF 1.228788	USD 1 = CHF 0.997150

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
9470 Buchs	Bahnhofstrasse 2	058/473 84 30
7007 Chur	Ringstrasse 18	058/473 84 71
2800 Delémont	Rue des Moulins 9	058/471 49 49
1701 Fribourg	Route d'Agy 14-16	058/471 28 18
1215 Genève 15	I.C.C. Rte de Pré-Bois 20	058/471 07 00
1211 Genève 26	Route des Acacias 47	058/471 37 37
1211 Genève 3	Rue du Rhône 67	058/471 94 94
1005 Lausanne	Place de la Riponne 3	058/471 34 84
1052 Le Mont-sur-Lausanne	Rue du Village 10	058/471 25 25
6904 Lugano	Via Trevano 78	058/471 17 17
6002 Luzern	Nidfelfdstrasse 12	058/473 18 18
1870 Monthey 1	Rue du Coppet 3	058/471 36 00
1820 Montreux 2	Avenue du Casino 50	058/471 47 00
2001 Neuchâtel	Faubourg de L'Hôpital	058/471 96 66
1260 Nyon 1	Avenue Perdtemps 23	058/471 44 44
4600 Olten	Ziegelfeldstrasse 36	058/473 38 38
8640 Rapperswil	Alte Jonastrasse 24	058/473 89 50
9494 Schaan	Zollstrasse 13	00423 239 72 72
1951 Sion	Avenue de la Gare 32	058/471 78 10
9001 St. Gallen	Bahnhofstrasse 11	058/473 36 36
3601 Thun	Burgstrasse 20	058/473 06 15
8400 Winterthur	Bahnhofplatz 8	058/473 16 66
1400 Yverdon-les-Bains	Rue du Milieu 7	058/471 09 61
8008 Zurich	Mühlebachstrasse 7	058/473 91 20

Domiciles de paiement

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