

2015

Rapport semestriel (non révisé) au 30 septembre 2015

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



Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2015

Table des matières	Page	ISIN
Organisation	2	
FORTUNA Multi INDEX 10	3	CH0110739056
FORTUNA Multi INDEX 20	7	CH0109560166
FORTUNA Multi INDEX 30	11	CH0109560406
FORTUNA Multi INDEX 40	15	CH0109560422
Explications sur le rapport	19	
Domiciles de souscription et de paiement	20	

Restrictions de vente

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

Adresse Internet

www.fortunainvest.ch

Organisation

Direction du fonds

Fortuna Investment SA, Adliswil

Conseil d'administration

Alfred Leu, Président

René Schmidli, Membre (depuis le 13 avril 2015)

Andreas Hoffmann, Membre (depuis le 13 avril 2015)

Eleonora Sokolarski, Membre (depuis le 13 avril 2015)

Kareem Siddiqi, Membre (depuis le 13 avril 2015)

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

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

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

Direction

David Küttel,

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

Karl Schönenberger,

Directeur adjoint (Directeur jusqu'au 31 mars 2015)

René Schmidli,

Directeur adjoint

Banque dépositaire

BSI SA, Lugano

Domiciles de paiement

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

Office de dépôt

BSI SA, Lugano

Relations clientèle

investment@generali.com

Tel. +41-58-472-53-06

Délégation d'autres tâches partielles

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

Organe de révision

Ernst & Young SA, Zurich

Publications

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

FORTUNA Multi INDEX 10

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2015	31.3.2015	31.3.2014
Fortune nette du fonds en CHF		5 822 327.93	6 126 193.08	28 172 529.17
	CH0110739056			
Valeur d'inventaire par part en CHF		109.70	111.96	105.15
Nombre de parts en circulation		53 075,0000	54 718,0000	267 938,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
Syz AM CH Track – Swiss Government Bonds	23,91
Swiss Index Platform – SIP Swiss Government Bond Index	23,80
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	22,35
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y Investment Grade – EUR	14,37
iShares SMI CH	5,10
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	2,92
SPDR S&P 500 ETF Trust	2,13
Total	94,58

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

Compte de fortune

	30.9.2015	31.3.2015
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	310 393.05	413 503.71
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	5 521 819.69	5 707 766.69
Autres actifs	5 973.03	20 359.14
Fortune totale du fonds	5 838 185.77	6 141 629.54
Autres engagements	-15 857.84	-15 436.46
Fortune nette du fonds	5 822 327.93	6 126 193.08

Compte de résultats

	1.4.2015-30.9.2015	1.4.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	81.28	0.00
Intérêt négatif	-543.68	-204.30
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	19 048.23	212 512.29
Versements compensatoires sur prêt de titres	4 839.91	3 997.94
Commissions sur prêt de titres	389.05	1 198.14
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-30.13	-15 602.63
Total des revenus	23 784.66	201 901.44
Charges		
Intérêts passifs	-912.79	-153.52
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-28 849.40	-212 012.83
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	211 212.83
Autres charges	-30.31	-40.32
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	25.91	-74 676.64
Total des charges	-29 766.59	-75 670.48
Résultat net	-5 981.93	126 230.96
Gains et pertes en capitaux réalisés	14 583.66	1 015 347.32
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	-211 212.83
Résultat réalisé	8 601.73	930 365.45
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-84 515.05	486 728.89
Résultat total	-75 913.32	1 417 094.34

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2015-30.9.2015	1.4.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	6 126 193.08	28 172 529.17
Impôt anticipé fédéral payé	-42 565.30	-184 592.75
Solde des mouvements des parts	-185 386.53	-23 278 837.68
Résultat total	-75 913.32	1 417 094.34
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	5 822 327.93	6 126 193.08

Evolution des parts en circulation

	1.4.2015-30.9.2015	1.4.2014-31.3.2015
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	54 718,0000	267 938,0000
Parts émises	387,0000	56 262,0000
Parts rachetées	-2 030,0000	-269 482,0000
Situation à la fin de la période sous revue	53 075,0000	54 718,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	-1 643,0000	-213 220,0000

¹ selon notification de l'Administration fédérale des contributions au 1^{er} janvier 2009

Inventaire de la fortune du fonds

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

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

Zone euro

ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	EUR	5 020		5 020 ⁴	170 363	2,92
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y INVESTMENT GRADE - EUR	EUR	4 300	400	4 700 ⁴	838 908	14,37
Total Zone euro					1 009 271	17,29

Suisse

ISHARE ISHARES ETF SMI	CHF	3 290	80	3 370	297 605	5,10
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH	CHF	12 156	400	2 000	1 304 933	22,35
Total Suisse					1 602 537	27,45

Etats-Unis

SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1	USD	605	60	665 ⁴	124 516	2,13
Total Etats-Unis					124 516	2,13

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

2 736 324 46,87

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

2 736 324 46,87

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Suisse

SWISS INDEX PLATFORM - SWISS GOVERNMENT BOND INDEX-E	CHF	12 360		12 360	1 389 758	23,80
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS -J1	CHF	12 661		12 661	1 395 738	23,91
Total Suisse					2 785 496	47,71

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

2 785 496 47,71

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

2 785 496 47,71

Total des valeurs mobilières

5 521 820 94,58

(dont en prêt)

317 547 5,44

Avoirs en banque à vue

310 393 5,32

Autres actifs

5 973 0,10

Fortune totale du fonds

5 838 186 100,00

Autres engagements

-15 858

Fortune nette du fonds

5 822 328

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

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

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

⁴ Titres entièrement ou partiellement prêtés (Securities Lending)

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion

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

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels les investissements sont effectués ne peut dépasser 2% éventuelles rétrocessions comprises.

Commissions d'émission et de rachat

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

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

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Récapitulatif du TER
pour les 12 derniers mois: 1,22%

Date du lancement

1.10.2010

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.090688 USD 1 = CHF 0.977100

FORTUNA Multi INDEX 20

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2015	31.3.2015	31.3.2014
Fortune nette du fonds en CHF		40 931 643.85	39 440 275.74	32 102 054.13
	CH0109560166			
Valeur d'inventaire par part en CHF		111.85	114.33	107.62
Nombre de parts en circulation		365 936,0000	344 972,0000	298 287,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	23,22
Swiss Index Platform – SIP Swiss Government Bond Index	21,62
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y Investment Grade – EUR	18,78
Syz AM CH Track – Swiss Government Bonds	11,80
iShares SMI CH	10,17
SPDR S&P 500 ETF Trust	5,31
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	5,03
Total	95,93

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

Compte de fortune

	30.9.2015	31.3.2015
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	1 648 418.61	3 818 666.35
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	39 371 919.43	35 637 031.96
Autres actifs	19 540.82	80 280.23
Fortune totale du fonds	41 039 878.86	39 535 978.54
Autres engagements	-108 235.01	-95 702.80
Fortune nette du fonds	40 931 643.85	39 440 275.74

Compte de résultats

	1.4.2015-30.9.2015	1.4.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	112.26	0.00
Intérêt négatif	-4 430.91	-2 205.80
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	175 720.63	667 521.74
Versements compensatoires sur prêt de titres	56 332.41	27 616.39
Commissions sur prêt de titres	4 239.19	3 955.18
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-1 211.80	111.10
Total des revenus	230 761.78	696 998.61
Charges		
Intérêts passifs	-2 979.87	-505.16
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-199 453.32	-365 800.56
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	364 596.69
Autres charges	-30.25	-40.35
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-45.92	22 260.10
Total des charges	-202 509.36	20 510.72
Résultat net	28 252.42	717 509.33
Gains et pertes en capitaux réalisés	-3 298.63	73 798.34
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	-364 596.69
Résultat réalisé	24 953.79	426 710.98
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-633 158.86	1 954 400.79
Résultat total	-608 205.07	2 381 111.77

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2015-30.9.2015	1.4.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	39 440 275.74	32 102 054.13
Impôt anticipé fédéral payé	-255 313.34	-202 044.36
Solde des mouvements des parts	2 354 886.52	5 159 154.20
Résultat total	-608 205.07	2 381 111.77
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	40 931 643.85	39 440 275.74

Evolution des parts en circulation

	1.4.2015-30.9.2015	1.4.2014-31.3.2015
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	344 972,0000	298 287,0000
Parts émises	22 294,0000	46 864,0000
Parts rachetées	-1 330,0000	-179,0000
Situation à la fin de la période sous revue	365 936,0000	344 972,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	20 964,0000	46 685,0000

¹ selon notification de l'Administration fédérale des contributions au 1^{er} janvier 2009

Inventaire de la fortune du fonds

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

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

Zone euro

ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	EUR	51 569	9 200	60 769 ⁴	2 062 303	5,03
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y INVESTMENT GRADE - EUR	EUR	36 181	7 000	43 181 ⁴	7 707 423	18,78
Total Zone euro					9 769 725	23,81

Suisse

ISHARE ISHARES ETF SMI	CHF	42 061	5 200	47 261	4 173 619	10,17
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH	CHF	72 639	4 500	77 139	9 535 923	23,24
Total Suisse					13 709 542	33,41

Etats-Unis

SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1	USD	9 539	2 100	11 639 ⁴	2 179 306	5,31
Total Etats-Unis					2 179 306	5,31

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

25 658 573 62,52

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

25 658 573 62,52

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Suisse

SWISS INDEX PLATFORM - SWISS GOVERNMENT BOND INDEX-B2	CHF	16 948	10 000	26 948	3 034 884	7,39
SWISS INDEX PLATFORM - SWISS GOVERNMENT BOND INDEX-E	CHF	48 916	3 000	51 916	5 837 435	14,22
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS-11	CHF	43 914		43 914	4 841 027	11,80
Total Suisse					13 713 346	33,41

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

13 713 346 33,41

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

13 713 346 33,41

Total des valeurs mobilières

39 371 919 95,93

(dont en prêt

4 449 550 10,84)

Avoirs en banque à vue
Autres actifs

1 648 419 4,02
19 541 0,05

Fortune totale du fonds

41 039 879 100,00

Autres engagements

-108 235

Fortune nette du fonds

40 931 644

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

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

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

⁴ Titres entièrement ou partiellement prêtés (Securities Lending)

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion

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

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels les investissements sont effectués ne peut dépasser 2% éventuelles rétrocessions comprises.

Commissions d'émission et de rachat

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

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

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Récapitulatif du TER
pour les 12 derniers mois: 1,21%

Date du lancement

1.4.2010

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.090688 USD 1 = CHF 0.977100

FORTUNA Multi INDEX 30

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2015	31.3.2015	31.3.2014
Fortune nette du fonds en CHF		15 325 714.13	14 050 915.02	9 559 272.77
	CH0109560406			
Valeur d'inventaire par part en CHF		115.47	118.75	111.73
Nombre de parts en circulation		132 730,0000	118 325,0000	85 557,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
Swiss Index Platform – SIP Swiss Government Bond Index	23,35
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	21,40
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y Investment Grade – EUR	18,93
iShares SMI CH	15,05
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	9,80
SPDR S&P 500 ETF Trust	5,14
Total	93,67

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

Compte de fortune

	30.9.2015	31.3.2015
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	952 385.51	1 413 467.27
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	14 395 642.98	12 644 134.43
Autres actifs	20 154.18	26 769.30
Fortune totale du fonds	15 368 182.67	14 084 371.00
Autres engagements	-42 468.54	-33 455.98
Fortune nette du fonds	15 325 714.13	14 050 915.02

Compte de résultats

	1.4.2015-30.9.2015	1.4.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	80.78	0.00
Intérêt négatif	-1 953.38	-740.27
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	80 236.57	225 577.91
Versements compensatoires sur prêt de titres	33 438.50	15 915.18
Commissions sur prêt de titres	2 427.43	1 718.15
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	806.45	3 707.62
Total des revenus	115 036.35	246 178.59
Charges		
Intérêts passifs	-3 623.03	-241.32
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-73 156.10	-119 743.05
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	119 046.81
Autres charges	-30.31	-40.32
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-2.10	18 182.77
Total des charges	-76 811.54	17 204.89
Résultat net	38 224.81	263 383.48
Gains et pertes en capitaux réalisés	-1 711.47	-25 055.97
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	-119 046.81
Résultat réalisé	36 513.34	119 280.70
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-350 919.36	669 090.12
Résultat total	-314 406.02	788 370.82

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2015-30.9.2015	1.4.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	14 050 915.02	9 559 272.77
Impôt anticipé fédéral payé	-95 844.47	-61 739.18
Solde des mouvements des parts	1 685 049.60	3 765 010.61
Résultat total	-314 406.02	788 370.82
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	15 325 714.13	14 050 915.02

Evolution des parts en circulation

	1.4.2015-30.9.2015	1.4.2014-31.3.2015
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	118 325,0000	85 557,0000
Parts émises	14 435,0000	33 668,0000
Parts rachetées	-30,0000	-900,0000
Situation à la fin de la période sous revue	132 730,0000	118 325,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	14 405,0000	32 768,0000

¹ selon notification de l'Administration fédérale des contributions au 1^{er} janvier 2009

Inventaire de la fortune du fonds

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

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

Zone euro

ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	EUR	36 069	8 300	44 369 ⁴	1 505 740	9,80
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y INVESTMENT GRADE - EUR	EUR	12 801	3 500	16 301 ⁴	2 909 583	18,93
Total Zone euro					4 415 323	28,73

Suisse

ISHARE ISHARES ETF SMI	CHF	22 737	3 450	26 187	2 312 574	15,05
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH	CHF	22 802	3 800	26 602	3 288 539	21,40
Total Suisse					5 601 113	36,45

Etats-Unis

SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1	USD	3 371	850	4 221 ⁴	790 347	5,14
Total Etats-Unis					790 347	5,14

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

10 806 783 70,32

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

10 806 783 70,32

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Suisse

SWISS INDEX PLATFORM - SWISS GOVERNMENT BOND INDEX-E	CHF	29 418	2 500	31 918	3 588 860	23,35
Total Suisse					3 588 860	23,35

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

3 588 860 23,35

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

3 588 860 23,35

Total des valeurs mobilières

14 395 643 93,67

(dont en prêt

2 374 623 15,45)

Avoirs en banque à vue

952 386 6,20

Autres actifs

20 154 0,13

Fortune totale du fonds

15 368 183 100,00

Autres engagements

-42 469

Fortune nette du fonds

15 325 714

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

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

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

⁴ Titres entièrement ou partiellement prêtés (Securities Lending)

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion

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

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels les investissements sont effectués ne peut dépasser 2% éventuelles rétrocessions comprises.

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective perçue:

Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:

Emission: 5%; rachat: 0%

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Récapitulatif du TER

pour les 12 derniers mois: 1,18%

Date du lancement

1.10.2010

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.090688

USD 1 = CHF 0.977100

FORTUNA Multi INDEX 40

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2015	31.3.2015	31.3.2014
Fortune nette du fonds en CHF		62 277 472.54	56 574 563.84	38 275 786.16
	CH0109560422			
Valeur d'inventaire par part en CHF		118.06	121.59	114.97
Nombre de parts en circulation		527 501,0000	465 306,0000	332 915,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y Investment Grade – EUR	24,01
iShares SMI CH	19,92
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	12,66
Swiss Index Platform – SIP Swiss Government Bond Index	10,54
SPDR S&P 500 ETF Trust	10,29
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	9,74
iShares UK Gilts UCITS ETF	5,01
Syz AM CH Track – Swiss Government Bonds	2,65
Total	94,82

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

Compte de fortune

	30.9.2015	31.3.2015
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	3 196 415.08	6 040 243.02
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	59 207 024.33	50 570 936.82
Autres actifs	38 797.18	97 958.15
Fortune totale du fonds	62 442 236.59	56 709 137.99
Autres engagements	-164 764.05	-134 574.15
Fortune nette du fonds	62 277 472.54	56 574 563.84

Compte de résultats

	1.4.2015-30.9.2015	1.4.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Revenus		
Intérêt négatif	-9 782.48	-3 578.55
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	359 863.41	870 461.88
Versements compensatoires sur prêt de titres	148 464.86	98 238.54
Commissions sur prêt de titres	18 539.32	14 646.69
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	7 533.23	89 876.57
Total des revenus	524 618.34	1 069 645.13
Charges		
Intérêts passifs	-5 826.51	-1 250.04
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-297 339.79	-484 869.54
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	475 102.01
Autres charges	-40.35	-50.57
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-72.50	0.00
Total des charges	-303 279.15	-11 068.14
Résultat net	221 339.19	1 058 576.99
Gains et pertes en capitaux réalisés	18 619.21	-366 962.92
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	-475 102.01
Résultat réalisé	239 958.40	216 512.06
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-1 589 859.24	2 595 828.50
Résultat total	-1 349 900.84	2 812 340.56

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2015-30.9.2015	1.4.2014-31.3.2015
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	56 574 563.84	38 275 786.16
Impôt anticipé fédéral payé	-385 421.63	-230 509.96
Solde des mouvements des parts	7 438 231.17	15 716 947.08
Résultat total	-1 349 900.84	2 812 340.56
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	62 277 472.54	56 574 563.84

Evolution des parts en circulation

	1.4.2015-30.9.2015	1.4.2014-31.3.2015
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	465 306,0000	332 915,0000
Parts émises	62 785,0000	132 391,0000
Parts rachetées	-590,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	527 501,0000	465 306,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	62 195,0000	132 391,0000

¹ selon notification de l'Administration fédérale des contributions au 1^{er} janvier 2009

Inventaire de la fortune du fonds

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

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

Zone euro

ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	EUR	142 122	37 000	179 122 ⁴	6 078 819	9,74
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y INVESTMENT GRADE - EUR	EUR	69 027	15 000	84 027 ⁴	14 998 069	24,02
Total Zone euro					21 076 888	33,75

Suisse

ISHARE ISHARES ETF SMI	CHF	120 852	20 000	140 852	12 438 640	19,92
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH	CHF	51 458	12 500	63 958	7 906 488	12,66
Total Suisse					20 345 128	32,58

Grande-Bretagne

ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP	GBP	108 001	61 000	169 001 ⁴	3 126 025	5,01
Total Grande-Bretagne					3 126 025	5,01

Etats-Unis

SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1	USD	27 125	7 200	34 325 ⁴	6 427 070	10,29
Total Etats-Unis					6 427 070	10,29

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

50 975 111 81,64

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

50 975 111 81,64

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Suisse

SWISS INDEX PLATFORM - SWISS GOVERNMENT BOND INDEX-E	CHF	58 505		58 505	6 578 313	10,54
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS-I1	CHF	10 000	5 000	15 000	1 653 600	2,65
Total Suisse					8 231 913	13,18

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

8 231 913 13,18

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

8 231 913 13,18

Total des valeurs mobilières

59 207 024 94,82

(dont en prêt

16 030 498 25,67)

Avoirs en banque à vue

3 196 415 5,12

Autres actifs

38 798 0,06

Fortune totale du fonds

62 442 237 100,00

Autres engagements

-164 764

Fortune nette du fonds

62 277 473

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

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

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

⁴ Titres entièrement ou partiellement prêtés (Securities Lending)

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion

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

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels les investissements sont effectués ne peut dépasser 2% éventuelles rétrocessions comprises.

Commissions d'émission et de rachat

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

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

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Récapitulatif du TER
pour les 12 derniers mois: 1,20%

Date du lancement

1.10.2010

Taux de change

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

Explications sur le rapport

Composition du Customized Benchmark

FORTUNA Multi INDEX 10

Benchmarks	Pondération
SBI Domestic Government 7-15 YR	27,50%
SBI Domestic Government AAA - BBB T	47,50%
EUR MTS 7-10 YR	15,00%
SMI - Swiss Market Index TR	5,00%
EURO STOXX 50	3,00%
S&P 500 COMPOSITE - Net Return	2,00%
Total	100,00%

FORTUNA Multi INDEX 20

Benchmarks	Pondération
SBI Domestic Government 7-15 YR	27,00%
SBI Domestic Government AAA - BBB T	33,00%
EUR MTS 7-10 YR	20,00%
SMI - Swiss Market Index TR	10,00%
EURO STOXX 50	5,00%
S&P 500 COMPOSITE - Net Return	5,00%
Total	100,00%

FORTUNA Multi INDEX 30

Benchmarks	Pondération
SBI Domestic Government 7-15 YR	22,50%
SBI Domestic Government AAA - BBB T	27,50%
EUR MTS 7-10 YR	20,00%
SMI - Swiss Market Index TR	15,00%
EURO STOXX 50	10,00%
S&P 500 COMPOSITE - Net Return	5,00%
Total	100,00%

FORTUNA Multi INDEX 40

Benchmarks	Pondération
SBI Domestic Government 7-15 YR	13,50%
SBI Domestic Government AAA - BBB T	16,50%
EUR MTS 7-10 YR	25,00%
SMI - Swiss Market Index TR	20,00%
EURO STOXX 50	10,00%
S&P 500 COMPOSITE - Net Return	10,00%
FTST Actuaries Government Securities	
UK Gilts All Stock Index	5,00%
Total	100,00%

Domiciles de souscription et de paiement

Distributeurs

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

Agences

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

Domiciles de paiement

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

