

Rapport semestriel 2016

Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2016

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



Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2016

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
Domiciles de souscription et de paiement	19	

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

René Schmidli, Président

Andreas Hoffmann, Membre

Karem Siddiqi, Membre

Eleonora Sokolarski, Membre

Direction

David Küttel,
Directeur

Karl Schönenberger, Membre

René Schmidli, Membre

Banque dépositaire

BSI SA, Lugano

Domiciles de paiement

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

Office de dépôt

BSI SA, Lugano

Relations clientèle

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

Délégation 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 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 Multi INDEX 10

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		6 271 646.35	6 025 431.58	6 126 193.08
	CH0110739056			
Valeur d'inventaire par part en CHF		112.95	111.82	111.96
Nombre de parts en circulation		55 525,0000	53 885,0000	54 718,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
Syz AM CH Track – Swiss Government Bonds	23,04
Swiss Index Platform – SIP Swiss Government Bond Index	22,94
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	21,20
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF -C-CAP	14,33
iShares SMI CH	4,52
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	2,62
SPDR S&P 500 ETF Trust	2,22
Total	90,87

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

Compte de fortune

	30.9.2016	31.3.2016
	CHF	CHF
Valeurs vénables		
Avoirs en banque		
– à vue	568 539.55	423 065.73
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	5 713 619.52	5 605 061.77
Autres actifs	5 903.02	12 526.78
Fortune totale du fonds	6 288 062.09	6 040 654.28
Autres engagements	-16 415.74	-15 222.70
Fortune nette du fonds	6 271 646.35	6 025 431.58

Compte de résultats

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	175.36	150.20
Intérêts négatifs	-1 048.53	-884.25
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	20 131.54	106 346.24
Versements compensatoires sur prêt de titres	3 290.36	5 948.57
Commissions sur prêt de titres	256.98	716.69
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-127.02	-241.41
Total des revenus	22 678.69	112 036.04
Charges		
Intérêts passifs	-238.05	-890.11
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-30 970.02	-58 732.15
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	60 248.61
Autres charges	-30.31	-70.74
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	0.00	25.91
Total des charges	-31 238.38	581.52
Résultat net	-8 559.69	112 617.56
Gains et pertes en capitaux réalisés	2 173.23	-17 811.03
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	-60 248.61
Résultat réalisé	-6 386.46	34 557.92
Gains et pertes en capitaux non réalisés	108 557.75	2 017.03
Résultat total	102 171.29	36 574.95

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	6 025 431.58	6 126 193.08
Impôt anticipé fédéral payé	-39 961.09	-42 565.30
Solde des mouvements des parts	184 004.57	-94 771.15
Résultat total	102 171.29	36 574.95
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	6 271 646.35	6 025 431.58

Evolution des parts en circulation

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	53 885,0000	54 718,0000
Parts émises	1 640,0000	1 197,0000
Parts rachetées	0,0000	-2 030,0000
Situation à la fin de la période sous revue	55 525,0000	53 885,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	1 640,0000	-833,0000

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

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2016 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	164 940	2,62
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y INVESTMENT GRADE - EUR	EUR	4 700	4 700			
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP	EUR			4 700	901 059	14,33
Total Zone euro					1 065 999	16,95
Suisse						
ISHARE ISHARES ETF SMI	CHF	3 370		3 370	284 158	4,52
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH	CHF	10 556		10 556	1 333 328	21,20
Total Suisse					1 617 487	25,72
Etats-Unis						
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1	USD	665		665	139 438	2,22
Total Etats-Unis					139 438	2,22
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					2 822 924	44,89
Total Valeurs mobilières négociées en bourse					2 822 924	44,89

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	1 442 288	22,94
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS-I1	CHF	12 661		12 661	1 448 408	23,04
Total Suisse					2 890 696	45,98
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					2 890 696	45,98
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé					2 890 696	45,98
Total des valeurs mobilières					5 713 620	90,87
(dont en prêt)					164 940	2,62)
Avoirs en banque à vue					568 540	9,04
Autres actifs					5 902	0,09
Fortune totale du fonds					6 288 062	100,00
Autres engagements					-16 416	
Fortune nette du fonds					6 271 646	

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 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 1.089412 USD 1 = CHF 0.969400

FORTUNA Multi INDEX 20

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		46 420 198.05	43 988 026.61	39 440 275.74
	CH0109560166			
Valeur d'inventaire par part en CHF		115.00	113.42	114.33
Nombre de parts en circulation		403 644,0000	387 836,0000	344 972,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	20,92
Swiss Index Platform – SIP Swiss Government Bond Index	20,54
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF -C-CAP	17,79
Syz AM CH Track – Swiss Government Bonds	10,79
iShares SMI CH	9,78
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	5,14
SPDR S&P 500 ETF Trust	4,79
Total	89,75

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

Compte de fortune

	30.9.2016	31.3.2016
	CHF	CHF
Valeurs vénables		
Avoirs en banque		
– à vue	4 746 231.14	3 766 166.67
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	41 775 402.87	40 241 381.38
Autres actifs	21 293.11	91 699.43
Fortune totale du fonds	46 542 927.12	44 099 247.48
Autres engagements	-122 729.07	-111 220.87
Fortune nette du fonds	46 420 198.05	43 988 026.61

Compte de résultats

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	1 721.18	747.79
Intérêts négatifs	-8 650.87	-11 151.86
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	213 698.86	731 445.15
Versements compensatoires sur prêt de titres	47 237.24	87 237.04
Commissions sur prêt de titres	3 825.31	8 452.06
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-1 072.99	1 558.48
Total des revenus	256 758.73	818 288.66
Charges		
Intérêts passifs	-2 055.09	-4 170.63
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-227 555.94	-414 751.62
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	442 234.04
Autres charges	-30.31	-70.55
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	0.00	77.57
Total des charges	-229 641.34	23 318.81
Résultat net	27 117.39	841 607.47
Gains et pertes en capitaux réalisés	12 098.23	-190 745.59
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	-442 234.04
Résultat réalisé	39 215.62	208 627.84
Gains et pertes en capitaux non réalisés	881 850.01	-249 646.38
Résultat total	921 065.63	-41 018.54

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	43 988 026.61	39 440 275.74
Impôt anticipé fédéral payé	-296 818.33	-255 313.34
Solde des mouvements des parts	1 807 924.14	4 844 082.75
Résultat total	921 065.63	-41 018.54
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	46 420 198.05	43 988 026.61

Evolution des parts en circulation

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	387 836,0000	344 972,0000
Parts émises	15 808,0000	45 094,0000
Parts rachetées	0,0000	-2 230,0000
Situation à la fin de la période sous revue	403 644,0000	387 836,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	15 808,0000	42 864,0000

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

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2016 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	65 769	7 000	72 769 ⁴	2 390 946	5,14
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y INVESTMENT GRADE - EUR	EUR	43 181		43 181		
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP	EUR		43 181	43 181	8 278 431	17,79
Total Zone euro					10 669 377	22,92

Suisse

ISHARE ISHARES ETF SMI	CHF	52 961	1 000	53 961	4 549 992	9,78
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH	CHF	77 139		77 139	9 743 427	20,93
Total Suisse					14 293 419	30,71

Etats-Unis

SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1	USD	10 639		10 639 ⁴	2 230 799	4,79
Total Etats-Unis					2 230 799	4,79

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

27 193 595 58,43

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

27 193 595 58,43

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	26 948	3 000	29 948	3 500 023	7,52
SWISS INDEX PLATFORM - SWISS GOVERNMENT BOND INDEX-E	CHF	51 916		51 916	6 058 078	13,02
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS-I1	CHF	43 914		43 914	5 023 707	10,78
Total Suisse					14 581 808	31,32

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

14 581 808 31,32

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

14 581 808 31,32

Total des valeurs mobilières

41 775 403 89,75

(dont en prêt

4 621 745 9,93)

Avoirs en banque à vue

4 746 231 10,20

Autres actifs

21 293 0,05

Fortune totale du fonds

46 542 927 100,00

Autres engagements

-122 729

Fortune nette du fonds

46 420 198

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 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: 1,19%

Date du lancement

1.4.2010

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.089412 USD 1 = CHF 0.969400

FORTUNA Multi INDEX 30

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		19 527 872.06	17 314 666.35	14 050 915.02
	CH0109560406			
Valeur d'inventaire par part en CHF		118.00	116.18	118.75
Nombre de parts en circulation		165 486,0000	149 030,0000	118 325,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	22,65
Swiss Index Platform – SIP Swiss Government Bond Index	19,02
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF -C-CAP	16,64
iShares SMI CH	14,42
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	9,96
SPDR S&P 500 ETF Trust	4,68
Total	87,37

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

Compte de fortune

	30.9.2016	31.3.2016
	CHF	CHF
Valeurs vénables		
Avoirs en banque		
– à vue	2 463 897.15	1 558 272.24
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	17 108 393.57	15 763 052.78
Autres actifs	9 582.64	37 189.60
Fortune totale du fonds	19 581 873.36	17 358 514.62
Autres engagements	-54 001.30	-43 848.27
Fortune nette du fonds	19 527 872.06	17 314 666.35

Compte de résultats

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	648.91	174.73
Intérêts négatifs	-4 331.49	-5 726.82
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	111 651.48	279 830.93
Versements compensatoires sur prêt de titres	38 315.60	43 936.93
Commissions sur prêt de titres	2 578.40	4 931.56
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	837.23	4 086.18
Total des revenus	149 700.13	327 233.51
Charges		
Intérêts passifs	-3 710.00	-2 009.44
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-93 154.11	-156 569.39
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	176 399.99
Autres charges	-30.31	-70.74
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	0.00	-2.10
Total des charges	-96 894.42	17 748.32
Résultat net	52 805.71	344 981.83
Gains et pertes en capitaux réalisés	2 872.42	-70 533.80
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	-176 399.99
Résultat réalisé	55 678.13	98 048.04
Gains et pertes en capitaux non réalisés	354 809.84	-340 070.11
Résultat total	410 487.97	-242 022.07

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	17 314 666.35	14 050 915.02
Impôt anticipé fédéral payé	-124 851.33	-95 844.47
Solde des mouvements des parts	1 927 569.07	3 601 617.87
Résultat total	410 487.97	-242 022.07
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	19 527 872.06	17 314 666.35

Evolution des parts en circulation

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	149 030,0000	118 325,0000
Parts émises	16 456,0000	30 735,0000
Parts rachetées	0,0000	-30,0000
Situation à la fin de la période sous revue	165 486,0000	149 030,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	16 456,0000	30 705,0000

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

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2016 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	51 369	8 000	59 369 ⁴	1 950 667	9,96
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y INVESTMENT GRADE - EUR	EUR	17 001		17 001		
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP	EUR		17 001	17 001	3 259 341	16,64
Total Zone euro					5 210 008	26,61

Suisse

ISHARE ISHARES ETF SMI	CHF	31 287	2 200	33 487	2 823 624	14,42
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH	CHF	31 102	4 000	35 102	4 433 734	22,64
Total Suisse					7 257 357	37,06

Etats-Unis

SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1	USD	4 121	250	4 371	916 517	4,68
Total Etats-Unis					916 517	4,68

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

13 383 882 68,35

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

13 383 882 68,35

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	31 918		31 918	3 724 512	19,02
Total Suisse					3 724 512	19,02

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

3 724 512 19,02

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

3 724 512 19,02

Total des valeurs mobilières

17 108 394 87,37

(dont en prêt

1 950 667 9,96)

Avoirs en banque à vue

2 463 897 12,58

Autres actifs

9 582 0,05

Fortune totale du fonds

19 581 873 100,00

Autres engagements

-54 001

Fortune nette du fonds

19 527 872

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 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: 1,16%

Date du lancement

1.10.2010

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.089412 USD 1 = CHF 0.969400

FORTUNA Multi INDEX 40

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		78 835 474.55	69 655 162.88	56 574 563.84
	CH0109560422			
Valeur d'inventaire par part en CHF		120.28	117.99	121.59
Nombre de parts en circulation		655 437,0000	590 371,0000	465 306,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF -C-CAP	22,07
iShares SMI CH	19,45
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	12,14
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	9,94
SPDR S&P 500 ETF Trust	9,64
Swiss Index Platform – Swiss Government Bond Index	9,23
iShares UK Gilts UCITS ETF	4,15
Syz AM CH Track – Swiss Government Bonds	2,17
Total	88,79

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

Compte de fortune

	30.9.2016	31.3.2016
	CHF	CHF
Valeurs vénables		
Avoirs en banque		
– à vue	8 810 693.49	6 061 890.38
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	70 183 871.62	63 632 715.48
Autres actifs	48 803.26	136 809.21
Fortune totale du fonds	79 043 368.37	69 831 415.07
Autres engagements	-207 893.82	-176 252.19
Fortune nette du fonds	78 835 474.55	69 655 162.88

Compte de résultats

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	2 177.37	970.09
Intérêts négatifs	-17 710.16	-22 939.73
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	528 075.64	1 104 310.81
Versements compensatoires sur prêt de titres	154 192.16	204 472.21
Commissions sur prêt de titres	10 508.54	36 016.18
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	7 458.49	19 484.94
Total des revenus	684 702.04	1 342 314.50
Charges		
Intérêts passifs	-4 892.41	-8 963.37
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-376 566.62	-635 583.36
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	697 204.30
Autres charges	-40.36	-90.81
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	0.00	-72.50
Total des charges	-381 499.39	52 494.26
Résultat net	303 202.65	1 394 808.76
Gains et pertes en capitaux réalisés	-23 668.95	-405 114.90
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	-697 204.30
Résultat réalisé	279 533.70	292 489.56
Gains et pertes en capitaux non réalisés	1 642 330.21	-1 843 345.25
Résultat total	1 921 863.91	-1 550 855.69

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	69 655 162.88	56 574 563.84
Impôt anticipé fédéral payé	-505 308.35	-385 421.63
Solde des mouvements des parts	7 763 756.11	15 016 876.36
Résultat total	1 921 863.91	-1 550 855.69
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	78 835 474.55	69 655 162.88

Evolution des parts en circulation

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	590 371,0000	465 306,0000
Parts émises	65 066,0000	125 655,0000
Parts rachetées	0,0000	-590,0000
Situation à la fin de la période sous revue	655 437,0000	590 371,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	65 066,0000	125 065,0000

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

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2016 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	207 122	32 000	239 122 ⁴	7 856 750	9,94
LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y INVESTMENT GRADE - EUR	EUR	86 027	2 000	88 027		
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP	EUR		91 027	91 027	17 451 212	22,08
Total Zone euro					25 307 961	32,02

Suisse

ISHARE ISHARES ETF SMI	CHF	168 352	15 500	182 352	15 375 921	19,45
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH	CHF	68 958	7 000	75 958	9 594 255	12,14
Total Suisse					24 970 176	31,59

Grande-Bretagne

ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP	GBP	189 001		189 001	3 278 445	4,15
Total Grande-Bretagne					3 278 445	4,15

Etats-Unis

SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1	USD	34 325	2 000	36 325	7 616 670	9,64
Total Etats-Unis					7 616 670	9,64

Total Certificats d'investissement, de type ouvert					61 173 252	77,39
---	--	--	--	--	-------------------	--------------

Total Valeurs mobilières négociées en bourse					61 173 252	77,39
---	--	--	--	--	-------------------	--------------

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		5 000	5 000	584 350	0,74
SWISS INDEX PLATFORM - SWISS GOVERNMENT BOND INDEX-E	CHF	58 505		57 505	6 710 270	8,49
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS-I1	CHF	15 000		15 000	1 716 000	2,17
Total Suisse					9 010 620	11,40

Total Certificats d'investissement, de type ouvert					9 010 620	11,40
---	--	--	--	--	------------------	--------------

Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé					9 010 620	11,40
---	--	--	--	--	------------------	--------------

Total des valeurs mobilières					70 183 872	88,79
-------------------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------

(dont en prêt)					7 856 750	9,94)
----------------	--	--	--	--	-----------	-------

Avoirs en banque à vue					8 810 693	11,15
Autres actifs					48 803	0,06

Fortune totale du fonds					79 043 368	100,00
--------------------------------	--	--	--	--	-------------------	---------------

Autres engagements					-207 893	
--------------------	--	--	--	--	----------	--

Fortune nette du fonds					78 835 475	
-------------------------------	--	--	--	--	-------------------	--

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])

Soft Commission Arrangements

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

Opérations de mise en pension

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

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).

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.

Récapitulatif du TER

pour les 12 derniers mois: 1,18%

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

Date du lancement

1.10.2010

Commissions d'émission et de rachat

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

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.089412
GBP 1 = CHF 1.259251

USD 1 = CHF 0.969400

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
8008 Zürich	Mühlebachstrasse 7	058/473 91 20

Domiciles de paiement

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