Rapport semestriel 2018

Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2018

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



Fortuna Investment SA, Adliswil

Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2018

Table des matières	Page	ISIN
Organisation	2	
FORTUNA Multi INDEX 10	3	CH0110739056
FORTUNA Multi INDEX 20	9	CH0109560166
FORTUNA Multi INDEX 30	15	CH0109560406
FORTUNA Multi INDEX 40	21	CH0109560422
Domiciles de souscription et de paiement	27	

Restrictions de vente

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

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

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

Adresse Internet

www.fortunainvest.ch

Organisation

Direction du fonds

Fortuna Investment SA, Adliswil

Conseil d'administration

René Schmidli, Président

Martha Dagmar Böckenfeld, Membre

Ulrich Ostholt, Membre

Direction

David Küttel,
Directeur

Claudio Burkhard, Directeur adjoint

Marc Engel, Membre

Banque dépositaire

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45
8001 Zurich

Domiciles de paiement

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45
8001 Zurich

Office de dépôt

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45
8001 Zurich

Relations clientèle

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

Délégation 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 1er 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	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Fortune nette du fonds en CHF		6 267 021.39	6 227 481.50	6 148 741.85
	CH0110739056			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		106.63	107.73	109.52
Nombre de parts en circulation		58 776,0000	57 807,0000	56 145,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
Swiss Confederation	39,42
IShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	17,58
Swiss Index Platform - Swiss Government Bond Index	14,61
IShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	7,27
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF	6,19
UBS ETF (CH) - SMI	6,03
IShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	2,76
SPDR S&P 500 ETF Trust	2,71
IShares II PLC - iShares UK GILTS UCITS ETF	1,68
Total	**98,25**

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

Compte de fortune

	30.9.2018	31.3.2018
Valeurs vénales	**CHF**	**CHF**
Avoirs en banque		
– à vue	60 109.01	59 756.04
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	2 476 593.02	2 418 556.50
– Unités d'autres instruments de placement collectif	3 696 377.77	3 739 960.92
Instruments financiers dérivés	-598.37	-22 323.94
Autres actifs	50 321.25	49 973.35
Fortune totale du fonds	**6 282 802.68**	**6 245 922.87**
Prêts	0.00	-2 991.42
Autres engagements	-15 781.29	-15 449.95
Fortune nette du fonds	**6 267 021.39**	**6 227 481.50**

Compte de résultats

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
Revenus	**CHF**	**CHF**
Produits des avoirs en banque	148.32	900.86
Intérêts négatifs	-111.22	-901.42
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	14 098.33	15 901.77
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	24 559.47	67 190.49
Versements compensatoires sur prêt de titres	5 447.64	3 041.62
Produits des prêts de titres	686.46	610.27
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-0.17	18.12
Total des revenus	**44 828.83**	**86 761.71**
Charges		
Intérêts passifs	-48.74	-6.73
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-31 275.51	-62 274.58
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés[1]	0.00	46 682.11
Autres charges	-141.08	-50.51
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-7.58	-13.45
Total des charges	**-31 472.91**	**-15 663.16**
Résultat net	**13 355.92**	**71 098.55**
Gains et pertes en capitaux réalisés	-46 915.58	125 948.88
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés[1]	0.00	-46 682.11
Résultat réalisé	**-33 559.66**	**150 365.32**
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-6 753.47	-223 440.96
Résultat total	**-40 313.13**	**-73 075.64**

[1] selon notification de l'Administration fédérale des contributions au 1er janvier 2009

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	6 227 481.50	6 148 741.85
Impôt anticipé fédéral payé	-25 228.09	-30 590.59
Solde des mouvements des parts	105 081.11	182 405.88
Résultat total	-40 313.13	-73 075.64
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	**6 267 021.39**	**6 227 481.50**

Evolution des parts en circulation

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	57 807,0000	56 145,0000
Parts émises	1 073,0000	1 707,0000
Parts rachetées	-104,0000	-45,0000
Situation à la fin de la période sous revue	**58 776,0000**	**57 807,0000**
Différence entre les parts émises et rachetées	969,0000	1 662,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]	dont en prêt Quantité/Nominal
Valeurs mobilières négociées en bourse								
Certificats d'investissement, de type ouvert								
Zone euro								
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)*	EUR	4 490			4 490	173 252	2,76	4 490
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	1 750	250		2 000	389 174	6,19	860
Total Zone euro						**562 426**	**8,95**	
Suisse								
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	9 556			9 556	1 104 291	17,58	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	3 400	700		4 100	378 765	6,03	
Total Suisse						**1 483 057**	**23,61**	
Grande-Bretagne								
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	6 420			6 420	105 759	1,68	6 193
Total Grande-Bretagne						**105 759**	**1,68**	
Etats-Unis								
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	4 625			4 625	456 965	7,27	4 625
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	450	150		600	170 385	2,71	4
Total Etats-Unis						**627 351**	**9,99**	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						**2 778 593**	**44,23**	
Obligations, taux fixe								
CHF								
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	350 000		350 000				
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	320 000	65 000	385 000				
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		420 000		420 000	525 630	8,37	203 364
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	330 000	70 000		400 000	516 600	8,22	192 403
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	305 000			305 000	419 863	6,68	142
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	400 000	100 000		500 000	520 000	8,28	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	400 000		400 000				
Total CHF						**1 982 093**	**31,55**	
Total Obligations, taux fixe						**1 982 093**	**31,55**	
Obligations, coupon zéro								
CHF								
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		500 000		500 000	494 500	7,87	6 074
Total CHF						**494 500**	**7,87**	
Total Obligations, coupon zéro						**494 500**	**7,87**	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						**5 255 186**	**83,64**	
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	10 360		1 600	8 760	917 785	14,61	
Total Suisse						**917 785**	**14,61**	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						**917 785**	**14,61**	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						**917 785**	**14,61**	
Total des valeurs mobilières						**6 172 971**	**98,25**	
(dont en prêt						1 409 919	22,44)	
Avoirs en banque à vue						60 109	0,96	
Instruments financiers dérivés						-598	-0,01	
Autres actifs						50 321	0,80	
Fortune totale du fonds						**6 282 803**	**100,00**	
Autres engagements						-15 782		
Fortune nette du fonds						**6 267 021**		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2018	En % de la fortune totale du fonds[3]
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	5 255 186	83,64
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	917 187	14,60
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	**6 172 373**	**98,24**

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

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

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises**						
EUR	345 000	CHF	392 588	30.11.2018	1 471	0.02
GBP	75 000	CHF	93 984	30.11.2018	-1 264	-0.02
USD	475 000	CHF	460 383	30.11.2018	-805	-0.01
					-598	-0.01

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
USD	470 000	CHF	448 559	31.05.2018
EUR	295 000	CHF	346 949	31.05.2018
GBP	80 000	CHF	107 483	31.05.2018
CHF	448 559	USD	470 000	31.05.2018
CHF	346 949	EUR	295 000	31.05.2018
CHF	107 483	GBP	80 000	31.05.2018
USD	470 000	CHF	464 172	31.08.2018
EUR	295 000	CHF	339 427	31.08.2018
GBP	80 000	CHF	105 416	31.08.2018
EUR	345 000	CHF	392 588	30.11.2018
GBP	75 000	CHF	93 984	30.11.2018
USD	475 000	CHF	460 383	30.11.2018

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I: Art. 34 OPCC-FINMA

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

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

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune des compartiments est investie ne peut représenter que 2% au maximum, en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.

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 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: 1,10%

Date du lancement

1.10.2010

Taux de change

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

FORTUNA Multi INDEX 20

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Fortune nette du fonds en CHF		53 147 056.74	49 584 829.63	47 489 546.89
	CH0109560166			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		112.57	112.96	113.24
Nombre de parts en circulation		472 112,0000	438 944,0000	419 359,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
Swiss Confederation	37,32
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	17,57
UBS ETF (CH) - SMI	10,92
iShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	6,84
SPDR S&P 500 ETF Trust	5,92
Swiss Index Platform – SIP Swiss Government Bond Index	5,78
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF	5,52
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	4,54
Syz AM CH Track – Swiss Government Bonds	1,81
iShares II PLC - iShares UK GILTS UCITS ETF	1,70
Total	**97,92**

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

Compte de fortune

	30.9.2018	31.3.2018
Valeurs vénales	**CHF**	**CHF**
Avoirs en banque		
– à vue	573 795.62	559 260.66
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	19 877 545.00	15 057 022.00
– Unités d'autres instruments de placement collectif	32 289 657.52	33 843 880.17
Instruments financiers dérivés	-8 175.55	-176 510.67
Autres actifs	544 844.10	481 363.65
Fortune totale du fonds	**53 277 666.69**	**49 765 015.81**
Prêts	0.00	-57 446.87
Autres engagements	-130 609.95	-122 739.31
Fortune nette du fonds	**53 147 056.74**	**49 584 829.63**

Compte de résultats

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
Revenus	**CHF**	**CHF**
Produits des avoirs en banque	1 718.36	5 899.08
Intérêts négatifs	-1 224.97	-4 559.28
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	49 424.10	109 137.03
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	285 432.73	602 910.94
Versements compensatoires sur prêt de titres	99 663.49	53 854.92
Produits des prêts de titres	2 276.64	5 825.87
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	5 003.23	3 315.76
Total des revenus	**442 293.58**	**776 384.32**
Charges		
Intérêts passifs	-333.02	0.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-254 689.67	-489 302.34
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés[1]	0.00	383 470.94
Autres charges	-158.89	-50.51
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-285.05	-318.41
Total des charges	**-255 466.63**	**-106 200.32**
Résultat net	**186 826.95**	**670 184.00**
Gains et pertes en capitaux réalisés	-469 482.08	2 418 245.12
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés[1]	0.00	-383 470.94
Résultat réalisé	**-282 655.13**	**2 704 958.18**
Gains et pertes en capitaux non réalisés	333 895.54	-2 592 543.00
Résultat total	**51 240.41**	**112 415.18**

[1] selon notification de l'Administration fédérale des contributions au 1er janvier 2009

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	49 584 829.63	47 489 546.89
Impôt anticipé fédéral payé	-237 467.94	-249 581.54
Solde des mouvements des parts	3 748 454.64	2 232 449.10
Résultat total	51 240.41	112 415.18
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	**53 147 056.74**	**49 584 829.63**

Evolution des parts en circulation

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	438 944,0000	419 359,0000
Parts émises	36 701,0000	22 072,0000
Parts rachetées	-3 533,0000	-2 487,0000
Situation à la fin de la période sous revue	**472 112,0000**	**438 944,0000**
Différence entre les parts émises et rachetées	33 168,0000	19 585,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]	dont en prêt Quantité/Nominal
Valeurs mobilières négociées en bourse								
Certificats d'investissement, de type ouvert								
Zone euro								
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)*	EUR	60 850	1 850		62 700	2 419 352	4,54	61 500
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	13 800	1 300		15 100	2 938 267	5,52	751
Total Zone euro						**5 357 619**	**10,06**	
Suisse								
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	74 639	6 361		81 000	9 360 360	17,57	1 362
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	54 600	8 400		63 000	5 820 053	10,92	
Total Suisse						**15 180 413**	**28,49**	
Grande-Bretagne								
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	50 500	4 500		55 000	906 035	1,70	38 938
Total Grande-Bretagne						**906 035**	**1,70**	
Etats-Unis								
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	36 900			36 900	3 645 843	6,84	
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	9 320	1 780		11 100	3 152 126	5,92	7 992
Total Etats-Unis						**6 797 968**	**12,76**	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						**28 242 036**	**53,01**	
Obligations, taux fixe								
CHF								
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	2 980 000		2 980 000				
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	1 620 000	850 000	2 470 000				
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 754 500	7,05	1 351 200
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	2 250 000	700 000		2 950 000	3 809 925	7,15	2 950 000
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	2 000 000	1 200 000		3 200 000	4 405 120	8,27	540
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	2 000 000	1 800 000		3 800 000	3 952 000	7,42	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	2 130 000		2 130 000				
Total CHF						**15 921 545**	**29,88**	
Total Obligations, taux fixe						**15 921 545**	**29,88**	
Obligations, coupon zéro								
CHF								
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		4 000 000		4 000 000	3 956 000	7,43	734 973
Total CHF						**3 956 000**	**7,43**	
Total Obligations, coupon zéro						**3 956 000**	**7,43**	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						**48 119 581**	**90,32**	
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	67 416		38 000	29 416	3 081 914	5,78	
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS-I1**	CHF	9 400			9 400	965 707	1,81	
Total Suisse						**4 047 622**	**7,60**	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						**4 047 622**	**7,60**	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						**4 047 622**	**7,60**	
Total des valeurs mobilières						**52 167 203**	**97,92**	
(dont en prêt						11 816 130	22,18)	
Avoirs en banque à vue						573 796	1,08	
Instruments financiers dérivés						-8 176	-0,02	
Autres actifs						544 844	1,02	
Fortune totale du fonds						**53 277 667**	**100,00**	
Autres engagements						-130 610		
Fortune nette du fonds						**53 147 057**		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2018	En % de la fortune totale du fonds[3]
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	48 119 581	90,32
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	4 039 446	7,58
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	**52 159 027**	**97,90**

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

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

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises**						
EUR	2 450 000	CHF	2 787 039	30.11.2018	9 537	0.02
GBP	600 000	CHF	751 766	30.11.2018	-10 217	-0.02
USD	3 800 000	CHF	3 682 014	30.11.2018	-7 496	-0.02
					-8 176	-0.02

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
USD	3 690 000	CHF	3 521 662	31.05.2018
EUR	2 350 000	CHF	2 763 828	31.05.2018
GBP	640 000	CHF	859 866	31.05.2018
CHF	3 521 662	USD	3 690 000	31.05.2018
CHF	2 763 828	EUR	2 350 000	31.05.2018
CHF	859 866	GBP	640 000	31.05.2018
USD	3 690 000	CHF	3 644 244	31.08.2018
GBP	640 000	CHF	843 328	31.08.2018
EUR	2 350 000	CHF	2 703 910	31.08.2018
EUR	2 450 000	CHF	2 787 039	30.11.2018
GBP	600 000	CHF	751 766	30.11.2018
USD	3 800 000	CHF	3 682 014	30.11.2018

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I: Art. 34 OPCC-FINMA

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

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

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune des compartiments est investie ne peut représenter que 2% au maximum, en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.

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 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: 1,10%

Date du lancement

1.4.2010

Taux de change

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

FORTUNA Multi INDEX 30

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Fortune nette du fonds en CHF		26 689 368.06	25 097 921.55	21 470 047.23
	CH0109560406			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		118.22	118.01	117.98
Nombre de parts en circulation		225 757,0000	212 685,0000	181 976,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
Swiss Confederation	23,75
UBS ETF (CH) - SMI	15,88
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	15,12
Swiss Index Platform – SIP Swiss Government Bond Index	13,71
SPDR S&P 500 ETF Trust	8,38
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	7,11
iShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	6,87
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF	5,60
iShares II PLC - iShares UK GILTS UCITS ETF	1,66
Total	**98,08**

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

Compte de fortune

	30.9.2018	31.3.2018
Valeurs vénales	**CHF**	**CHF**
Avoirs en banque		
– à vue	309 690.30	224 452.41
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	6 354 400.00	6 036 056.00
– Unités d'autres instruments de placement collectif	19 887 659.31	18 806 025.04
Instruments financiers dérivés	-4 184.23	-89 717.82
Autres actifs	208 088.97	183 335.85
Fortune totale du fonds	**26 755 654.35**	**25 160 151.48**
Autres engagements	-66 286.29	-62 229.93
Fortune nette du fonds	**26 689 368.06**	**25 097 921.55**

Compte de résultats

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
Revenus	**CHF**	**CHF**
Produits des avoirs en banque	1 003.45	2 723.00
Intérêts négatifs	-784.14	-3 114.24
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	15 383.36	46 387.90
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	177 489.16	335 679.73
Versements compensatoires sur prêt de titres	43 446.45	29 005.37
Produits des prêts de titres	936.78	4 466.95
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	1 109.85	10 023.29
Total des revenus	**238 584.91**	**425 172.00**
Charges		
Intérêts passifs	-75.06	-4.69
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-129 868.66	-237 757.45
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés[1]	0.00	201 634.39
Autres charges	-141.02	-50.43
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	0.00	-1 177.52
Total des charges	**-130 084.74**	**-37 355.70**
Résultat net	**108 500.17**	**387 816.30**
Gains et pertes en capitaux réalisés	-141 156.69	1 035 023.38
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés[1]	0.00	-201 634.39
Résultat réalisé	**-32 656.52**	**1 221 205.29**
Gains et pertes en capitaux non réalisés	211 823.26	-1 000 746.90
Résultat total	**179 166.74**	**220 458.39**

[1] selon notification de l'Administration fédérale des contributions au 1er janvier 2009

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	25 097 921.55	21 470 047.23
Impôt anticipé fédéral payé	-140 206.92	-258 657.40
Solde des mouvements des parts	1 552 486.69	3 666 073.33
Résultat total	179 166.74	220 458.39
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	**26 689 368.06**	**25 097 921.55**

Evolution des parts en circulation

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	212 685,0000	181 976,0000
Parts émises	13 072,0000	33 158,0000
Parts rachetées	0,0000	-2 449,0000
Situation à la fin de la période sous revue	**225 757,0000**	**212 685,0000**
Différence entre les parts émises et rachetées	13 072,0000	30 709,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]	dont en prêt Quantité/Nominal
Valeurs mobilières négociées en bourse								
Certificats d'investissement, de type ouvert								
Zone euro								
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)*	EUR	46 800	2 500		49 300	1 902 297	7,11	32 452
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	7 000	700		7 700	1 498 322	5,60	289
Total Zone euro						**3 400 619**	**12,71**	
Suisse								
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	34 102	898		35 000	4 044 600	15,12	738
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	41 800	4 200		46 000	4 249 563	15,88	
Total Suisse						**8 294 163**	**31,00**	
Grande-Bretagne								
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	25 700	1 300		27 000	444 781	1,66	23 408
Total Grande-Bretagne						**444 781**	**1,66**	
Etats-Unis								
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	18 600			18 600	1 837 742	6,87	5 016
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	7 170	730		7 900	2 243 405	8,38	1 686
Total Etats-Unis						**4 081 147**	**15,25**	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						**16 220 709**	**60,63**	
Obligations, taux fixe								
CHF								
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	1 120 000		1 120 000				
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	370 000	350 000	720 000				
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 251 500	4,68	745 753
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 291 500	4,83	1 000 000
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	750 000	250 000		1 000 000	1 376 600	5,15	684
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 248 000	4,66	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	780 000		780 000				
Total CHF						**5 167 600**	**19,31**	
Total Obligations, taux fixe						**5 167 600**	**19,31**	
Obligations, coupon zéro								
CHF								
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		1 200 000		1 200 000	1 186 800	4,44	978 590
Total CHF						**1 186 800**	**4,44**	
Total Obligations, coupon zéro						**1 186 800**	**4,44**	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						**22 575 109**	**84,38**	
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	35 000			35 000	3 666 950	13,70	
Total Suisse						**3 666 950**	**13,70**	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						**3 666 950**	**13,70**	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						**3 666 950**	**13,70**	
Total des valeurs mobilières						**26 242 059**	**98,08**	
(dont en prêt						5 947 282	22,23)	
Avoirs en banque à vue						309 690	1,16	
Instruments financiers dérivés						-4 184	-0,02	
Autres actifs						208 089	0,78	
Fortune totale du fonds						**26 755 654**	**100,00**	
Autres engagements						-66 286		
Fortune nette du fonds						**26 689 368**		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2018	En % de la fortune totale du fonds[3]
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	22 575 109	84,38
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	3 662 766	13,68
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	**26 237 875**	**98,06**

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

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

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises**						
EUR	1 300 000	CHF	1 478 630	30.11.2018	4 854	0.02
GBP	300 000	CHF	375 848	30.11.2018	-5 144	-0.02
USD	1 900 000	CHF	1 840 861	30.11.2018	-3 894	-0.02
					-4 184	-0.02

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
CHF	1 803 778	USD	1 890 000	31.05.2018
CHF	436 651	GBP	325 000	31.05.2018
CHF	1 387 794	EUR	1 180 000	31.05.2018
GBP	325 000	CHF	436 651	31.05.2018
USD	1 890 000	CHF	1 803 778	31.05.2018
EUR	1 180 000	CHF	1 387 794	31.05.2018
USD	1 890 000	CHF	1 866 564	31.08.2018
GBP	325 000	CHF	428 253	31.08.2018
EUR	1 180 000	CHF	1 357 708	31.08.2018
EUR	1 300 000	CHF	1 478 630	30.11.2018
GBP	300 000	CHF	375 848	30.11.2018
USD	1 900 000	CHF	1 840 861	30.11.2018

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I: Art. 34 OPCC-FINMA

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

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

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune des compartiments est investie ne peut représenter que 2% au maximum, en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.

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 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: 1,12%

Date du lancement

1.10.2010

Taux de change

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

FORTUNA Multi INDEX 40

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Fortune nette du fonds en CHF		111 443 259.35	102 785 456.81	87 959 052.69
	CH0109560422			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		125.12	124.04	121.89
Nombre de parts en circulation		890 664,0000	828 651,0000	721 597,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
Swiss Confederation	24,67
UBS ETF (CH) - SMI	17,86
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	14,90
SPDR S&P 500 ETF Trust	10,90
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	9,53
iShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	6,81
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF	5,57
Swiss Index Platform – SIP Swiss Government Bond Index	3,23
iShares SMI CH	2,99
iShares II PLC - iShares UK GILTS UCITS ETF	1,81
Total	**98,27**

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

Compte de fortune

	30.9.2018	31.3.2018
Valeurs vénales	**CHF**	**CHF**
Avoirs en banque		
– à vue	1 089 867.92	946 611.10
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	27 557 450.01	25 313 735.00
– Unités d'autres instruments de placement collectif	82 237 916.36	76 425 772.34
Instruments financiers dérivés	-23 122.08	-372 569.11
Autres actifs	854 964.20	726 954.18
Fortune totale du fonds	**111 717 076.41**	**103 040 503.51**
Autres engagements	-273 817.06	-255 046.70
Fortune nette du fonds	**111 443 259.35**	**102 785 456.81**

Compte de résultats

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
Revenus	**CHF**	**CHF**
Produits des avoirs en banque	2 618.02	13 180.80
Intérêts négatifs	-1 838.62	-12 392.94
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	71 065.90	166 569.09
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	910 706.09	1 344 536.21
Versements compensatoires sur prêt de titres	165 431.70	232 913.92
Produits des prêts de titres	6 376.35	25 426.73
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	11 915.99	43 585.15
Total des revenus	**1 166 275.43**	**1 813 818.96**
Charges		
Intérêts passifs	-565.00	-66.81
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-534 963.52	-978 534.18
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés[1]	0.00	838 321.93
Autres charges	-141.06	-50.43
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	0.00	-1 354.59
Total des charges	**-535 669.58**	**-141 684.08**
Résultat net	**630 605.85**	**1 672 134.88**
Gains et pertes en capitaux réalisés	-529 086.81	4 473 195.39
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés[1]	0.00	-838 321.93
Résultat réalisé	**101 519.04**	**5 307 008.34**
Gains et pertes en capitaux non réalisés	1 391 462.41	-3 325 766.07
Résultat total	**1 492 981.45**	**1 981 242.27**

[1] selon notification de l'Administration fédérale des contributions au 1er janvier 2009

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	102 785 456.81	87 959 052.69
Impôt anticipé fédéral payé	-605 293.81	-516 293.28
Solde des mouvements des parts	7 770 114.90	13 361 455.13
Résultat total	1 492 981.45	1 981 242.27
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	**111 443 259.35**	**102 785 456.81**

Evolution des parts en circulation

	1.4.2018-30.9.2018	1.4.2017-31.3.2018
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	828 651,0000	721 597,0000
Parts émises	62 013,0000	109 854,0000
Parts rachetées	0,0000	-2 800,0000
Situation à la fin de la période sous revue	**890 664,0000**	**828 651,0000**
Différence entre les parts émises et rachetées	62 013,0000	107 054,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2018 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]	dont en prêt Quantité/Nominal
Valeurs mobilières négociées en bourse								
Certificats d'investissement, de type ouvert								
Zone euro								
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)*	EUR	256 600	19 400		276 000	10 649 779	9,53	256 363
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	28 700	3 300		32 000	6 226 791	5,57	600
Total Zone euro						**16 876 570**	**15,11**	
Suisse								
ISHARE ISHARES ETF SMI*	CHF	26 200	9 300		35 500	3 345 520	2,99	
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	140 441	3 559		144 000	16 640 640	14,90	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	201 800	14 200		216 000	19 954 469	17,86	
Total Suisse						**39 940 629**	**35,75**	
Grande-Bretagne								
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	105 000	18 000		123 000	2 026 224	1,81	77 397
Total Grande-Bretagne						**2 026 224**	**1,81**	
Etats-Unis								
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	76 300	700		77 000	7 607 856	6,81	77 000
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	39 400	3 500		42 900	12 182 540	10,90	9 104
Total Etats-Unis						**19 790 396**	**17,71**	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						**78 633 818**	**70,39**	
Obligations, taux fixe								
CHF								
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	4 400 000		4 400 000				
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	2 950 000		2 950 000				
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		4 500 000		4 500 000	5 631 750	5,04	4 172
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	3 700 000	300 000		4 000 000	5 166 000	4,62	1 409 224
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	2 800 000	1 200 000		4 000 000	5 506 400	4,93	165 309
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	4 700 000	700 000		5 400 000	5 616 000	5,03	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	3 500 000	1 200 000	4 700 000				
Total CHF						**21 920 150**	**19,62**	
Total Obligations, taux fixe						**21 920 150**	**19,62**	
Obligations, coupon zéro								
CHF								
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		5 700 000		5 700 000	5 637 300	5,05	1 526 782
Total CHF						**5 637 300**	**5,05**	
Total Obligations, coupon zéro						**5 637 300**	**5,05**	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						**106 191 268**	**95,05**	
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	40 400		6 000	34 400	3 604 098	3,22	
Total Suisse						**3 604 098**	**3,22**	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						**3 604 098**	**3,22**	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						**3 604 098**	**3,22**	
Total des valeurs mobilières						**109 795 366**	**98,27**	
(dont en prêt						25 039 756	22,41)	
Avoirs en banque à vue						1 089 868	0,98	
Instruments financiers dérivés						-23 122	-0,02	
Autres actifs						854 964	0,77	
Fortune totale du fonds						**111 717 076**	**100,00**	
Autres engagements						-273 817		
Fortune nette du fonds						**111 443 259**		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2018	En % de la fortune totale du fonds[3]
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	106 191 268	95,05
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	3 580 976	3,20
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	**109 772 244**	**98,25**

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

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

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises**						
EUR	5 200 000	CHF	5 915 036	30.11.2018	19 929	0.02
GBP	1 450 000	CHF	1 816 936	30.11.2018	-24 523	-0.02
USD	7 800 000	CHF	7 554 674	30.11.2018	-18 528	-0.02
					-23 122	-0.02

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
CHF	5 739 353	EUR	4 880 000	31.05.2018
CHF	7 520 514	USD	7 880 000	31.05.2018
CHF	1 800 344	GBP	1 340 000	31.05.2018
GBP	1 340 000	CHF	1 800 344	31.05.2018
EUR	4 880 000	CHF	5 739 353	31.05.2018
USD	7 880 000	CHF	7 520 514	31.05.2018
USD	7 880 000	CHF	7 782 288	31.08.2018
GBP	1 340 000	CHF	1 765 718	31.08.2018
EUR	4 880 000	CHF	5 614 928	31.08.2018
EUR	5 200 000	CHF	5 915 036	30.11.2018
GBP	1 450 000	CHF	1 816 936	30.11.2018
USD	7 800 000	CHF	7 554 674	30.11.2018

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I: Art. 34 OPCC-FINMA

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

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

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune des compartiments est investie ne peut représenter que 2% au maximum, en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.

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 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: 1,12%

Date du lancement

1.10.2010

Taux de change

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

Domiciles de souscription et de paiement

Distributeurs

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

Agences

5001 Aarau	Rain 35	058/473 90 30
8134 Adliswil	Soodmattenstrasse 4	058/472 75 00
6340 Baar	Zugerstrasse 76a	058/473 09 99
4051 Basel	Schützengraben 21	058/473 37 00
6501 Bellinzona	Via Lugano 22	058/471 60 60
3001 Bern	Monbijoustrasse 29	058/473 32 22
2502 Bienne	Rue de la Gare 14	058/473 74 52
7007 Chur	Ringstrasse 18	058/473 84 71
2800 Delémont	Rue des Moulins 9	058/471 49 49
1701 Fribourg	Route d'Agy 14-16	058/471 28 18
1215 Generali Genève Rive-Droite	I.C.C. Rte de Pré-Bois 20	058/471 07 00
1211 Generali Genève Centre-Ville	Rue du Rhône 67	058/471 94 94
1005 Lausanne	Place de la Riponne 3	058/471 34 84
1052 Le Mont-sur-Lausanne	Rue du Village 10	058/471 25 25
6904 Lugano	Via Trevano 78	058/471 17 17
6002 Luzern	Nidfeldstrasse 12	058/473 18 18
1870 Monthey 1	Rue du Coppet 3	058/471 36 00
1820 Montreux 2	Avenue du Casino 50	058/471 47 00
2001 Neuchâtel	Faubourg de 'Hôpital 1	058/471 96 66
1260 Nyon 1	Avenue 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 succursales en Suisse	Bahnhofstrasse 45