

Rapport annuel 2018/2019

Rapport annuel révisé au 31 mars 2019

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



Rapport annuel révisé au 31 mars 2019

Table des matières	Page	ISIN
Organisation	2	
Communications aux investisseurs	3	
Rapport abrégé de l'organe de révision selon la loi sur les placements collectifs sur les comptes annuels	4	
FORTUNA Multi INDEX 10	5	CH0110739056
FORTUNA Multi INDEX 20	11	CH0109560166
FORTUNA Multi INDEX 30	17	CH0109560406
FORTUNA Multi INDEX 40	23	CH0109560422
Explications sur le rapport	29	
Domiciles de souscription et de paiement	32	

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 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».

Communications aux investisseurs

FORTUNA Multi INDEX (fonds ombrelle)

FORTUNA Multi INDEX 10 (compartiment du fonds ombrelle FORTUNA Multi INDEX)

FORTUNA Multi INDEX 20 (compartiment du fonds ombrelle FORTUNA Multi INDEX)

FORTUNA Multi INDEX 30 (compartiment du fonds ombrelle FORTUNA Multi INDEX)

FORTUNA Multi INDEX 40 (compartiment du fonds ombrelle FORTUNA Multi INDEX)

Changement de banque dépositaire

Le 14 février 2018, la direction du fonds, Fortuna Investment SA, et la banque dépositaire, EFG Bank SA, ont annoncé sur la plateforme électronique «www.swissfunddata.ch» qu'elles transféraient la fonction de banque dépositaire d'EFG Bank SA à UBS Switzerland AG au 1^{er} avril 2018, sous réserve de l'approbation par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

La FINMA a approuvé par décision du 22 mars 2018 le changement de banque dépositaire. Le changement de banque dépositaire a eu lieu comme demandé au 1^{er} avril 2018.

Rapport abrégé de l'organe de révision selon la loi sur les placements collectifs sur les comptes annuels

En notre qualité de société d'audit selon la loi sur les placements collectifs, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints du fonds de placements

FORTUNA Multi INDEX

avec les compartiments

10
20
30
40

comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC) pour l'exercice arrêté au 31 mars 2019.

Responsabilité du Conseil d'administration de la société de direction de fonds

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions de la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placements et au prospectus, incombe au Conseil d'administration de la société de direction de fonds. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration de la société de direction de fonds est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en oeuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'existence et l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 mars 2019 sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placements et au prospectus.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément et d'indépendance conformément à la loi sur la surveillance de la révision et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Zurich, le 15 juillet 2019

Ernst & Young SA

Sandor Frei
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)

Thomas Vielsäcker
Diplômé en commerce

Ce rapport en français est traduit de la version originale allemande. En cas de différence la version originale fait foi.

FORTUNA Multi INDEX 10

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Fortune nette du fonds en CHF		6 467 046.27	6 227 481.50	6 148 741.85
	CH0110739056			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		110.28	107.73	109.52
Nombre de parts en circulation		58 643,0000	57 807,0000	56 145,0000

Performance

	Monnaie	2018/2019	2017/2018	2016/2017
FORTUNA Multi INDEX 10 ¹	CHF	2.8%	-1.1%	-1.4%

¹ Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

Rapport du gestionnaire du portefeuille-titres

Durant l'exercice sous revue, la performance des fonds FORTUNA Multi INDEX 10 s'est élevée à 2,8% après déduction des frais. Après une fin d'année 2018 relativement turbulente, les marchés boursiers en Suisse et aux États-Unis en particulier se sont nettement redressés au premier trimestre 2019. Les rendements en baisse constante depuis la mi-2018 ont apporté une contribution supplémentaire à la performance positive.

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
Swiss Confederation	42,19
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	17,67
UBS ETF (CH) - SBI Domestic Government 7-15 (CHF) A-DIS	11,68
iShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	7,58
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF	6,20
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS	5,05
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	2,60
SPDR S&P 500 ETF Trust	2,17
iShares II PLC - iShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,74
Total	96,88

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

Compte de fortune

	31.3.2019	31.3.2018
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	135 761.32	59 756.04
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	2 734 856.50	2 418 556.50
– Unités d'autres instruments de placement collectif	3 545 208.17	3 739 960.92
Instruments financiers dérivés	7 604.20	-22 323.94
Autres actifs	58 692.27	49 973.35
Fortune totale du fonds	6 482 122.46	6 245 922.87
Prêts	0.00	-2 991.42
Autres engagements	-15 076.19	-15 449.95
Fortune nette du fonds	6 467 046.27	6 227 481.50

Compte de résultats

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	148.32	900.86
Intérêts négatifs	-199.14	-901.42
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	33 957.48	15 901.77
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	47 556.87	67 190.49
Versements compensatoires sur prêt de titres	8 090.12	3 041.62
Produits des prêts de titres	2 797.48	610.27
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	17.50	18.12
Total des revenus	92 368.63	86 761.71
Charges		
Intérêts passifs	-219.37	-6.73
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-62 832.58	-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	22 597.98	46 682.11
Autres charges	-436.23	-50.51
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-67.69	-13.45
Total des charges	-40 957.89	-15 663.16
Résultat net	51 410.74	71 098.55
Gains et pertes en capitaux réalisés	-101 529.76	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	-22 597.98	-46 682.11
Résultat réalisé	-72 717.00	150 365.32
Gains et pertes en capitaux non réalisés	246 921.55	-223 440.96
Résultat total	174 204.55	-73 075.64

Utilisation du résultat

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	51 410.74	71 098.55
Moins impôt anticipé fédéral	-17 993.76	-24 884.49
Montant prévu pour être réinvesti	33 416.98	46 214.06

¹ Conformément à la circulaire no 24.2.8.3 de l'administration fédérale des contributions au 20.11.2017

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2018-31.3.2019	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	90 588.31	182 405.88
Résultat total	174 204.55	-73 075.64
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	6 467 046.27	6 227 481.50

Evolution des parts en circulation

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	57 807,0000	56 145,0000
Parts émises	1 121,0000	1 707,0000
Parts rachetées	-285,0000	-45,0000
Situation à la fin de la période sous revue	58 643,0000	57 807,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	836,0000	1 662,0000

Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

Thésaurisation au 12 juin 2019

Thésaurisation brute	CHF	0.8766
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.3068
Thésaurisation nette par part	CHF	0.5698

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.03.2019 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	168 603	2,60	
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	1 750	250	2 000	401 875	6,20	250
Total Zone euro					570 478	8,80	

Suisse

ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	9 556		9 556	1 145 191	17,67	
UBS ETF (CH) - SBI DOMESTIC GOVERNMENT 7-15 (CHF) A-DIS*	CHF		5 000	5 000	757 369	11,68	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	3 400	700	3 400	327 482	5,05	
Total Suisse					2 230 042	34,40	

Grande-Bretagne

ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	6 420		6 420	112 701	1,74	
Total Grande-Bretagne					112 701	1,74	

Etats-Unis

ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	4 625		4 625	491 326	7,58	
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	450	150	500	140 661	2,17	500
Total Etats-Unis					631 987	9,75	

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

3 545 208 54,69

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		385 000			
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		420 000		420 000	549 192	8,47
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	330 000	70 000		400 000	526 520	8,12
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	305 000	100 000		405 000	571 091	8,81
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	400 000	100 000		500 000	546 050	8,42
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	400 000	20 000	400 000	20 000	21 954	0,34
Total CHF						2 214 807	34,17

Total Obligations, taux fixe

2 214 807 34,17

Obligations, coupon zéro

CHF

SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		500 000		500 000	520 050	8,02
Total CHF						520 050	8,02

Total Obligations, coupon zéro

520 050 8,02

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

6 280 065 96,88

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		10 360			
Total Suisse						0,00	

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

0,00

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

0,00

Total des valeurs mobilières

6 280 065 96,88

(dont en prêt)

684 475 10,56

Avoirs en banque à vue					135 761	2,09	
Instruments financiers dérivés					7 604	0,12	
Autres actifs					58 692	0,91	

Fortune totale du fonds

6 482 122 100,00

Autres engagements					-15 076		
--------------------	--	--	--	--	---------	--	--

Fortune nette du fonds

6 467 046

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.03.2019	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	6 280 065	96,88
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	7 604	0,12
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	6 287 669	97,00

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	350 000	CHF	397 111	31.05.2019	5 963	0.09
USD	480 000	CHF	475 667	31.05.2019	338	0.01
GBP	75 000	CHF	98 372	31.05.2019	1 303	0.02
					<u>7 604</u>	<u>0.12</u>

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
GBP	75 000	CHF	95 362	28.02.2019
EUR	345 000	CHF	388 270	28.02.2019
USD	470 000	CHF	465 351	28.02.2019
EUR	350 000	CHF	397 111	31.05.2019
USD	480 000	CHF	475 667	31.05.2019
GBP	75 000	CHF	98 372	31.05.2019

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Position	montant en CHF	Dans le % de la fortune nette du fonds
Total des positions augmentant l'engagement	-	-
Total des positions réduisant l'engagement	966 746.27	14,95%

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: 1,09%

Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. Explications sur le rapport.

Date du lancement

1.10.2010

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.118246 USD 1 = CHF 0.995900
GBP 1 = CHF 1.297707

FORTUNA Multi INDEX 20

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Fortune nette du fonds en CHF		59 870 321.33	49 584 829.63	47 489 546.89
	CH0109560166			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		116.34	112.96	113.24
Nombre de parts en circulation		514 623,0000	438 944,0000	419 359,0000

Performance

	Monnaie	2018/2019	2017/2018	2016/2017
FORTUNA Multi INDEX 20 ¹	CHF	3.5%	0.3%	0.5%

¹ Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

Rapport du gestionnaire du portefeuille-titres

Durant l'exercice sous revue, la performance des fonds FORTUNA Multi INDEX 20 s'est élevée à 3,5% après déduction des frais. Après une fin d'année 2018 relativement turbulente, les marchés boursiers en Suisse et aux États-Unis en particulier se sont nettement redressés au premier trimestre 2019. Les rendements en baisse constante depuis la mi-2018 ont apporté une contribution supplémentaire à la performance positive.

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
Swiss Confederation	44,28
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	17,36
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS	9,88
iShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	6,72
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF-C-CAP	5,69
SPDR S&P 500 ETF Trust	4,97
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	4,63
iShares II PLC - iShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,93
Syz AM CH Track – Swiss Government Bonds	1,68
Total	97,14

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

Compte de fortune

	31.3.2019	31.3.2018
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	1 103 788.44	559 260.66
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	26 593 835.00	15 057 022.00
– Unités d'autres instruments de placement collectif	31 737 288.81	33 843 880.17
Instruments financiers dérivés	68 616.36	-176 510.67
Autres actifs	545 278.09	481 363.65
Fortune totale du fonds	60 048 806.70	49 765 015.81
Prêts	-40 309.00	-57 446.87
Autres engagements	-138 176.37	-122 739.31
Fortune nette du fonds	59 870 321.33	49 584 829.63

Compte de résultats

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	1 971.71	5 899.08
Intérêts négatifs	-1 953.65	-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	228 189.32	109 137.03
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	557 167.00	602 910.94
Versements compensatoires sur prêt de titres	103 209.03	53 854.92
Produits des prêts de titres	14 301.36	5 825.87
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	25 865.48	3 315.76
Total des revenus	928 750.25	776 384.32
Charges		
Intérêts passifs	-349.18	0.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-536 094.35	-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	216 281.29	383 470.94
Autres charges	-451.15	-50.51
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-3 548.17	-318.41
Total des charges	-324 161.56	-106 200.32
Résultat net	604 588.69	670 184.00
Gains et pertes en capitaux réalisés	-722 443.93	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	-216 281.29	-383 470.94
Résultat réalisé	-334 136.53	2 704 958.18
Gains et pertes en capitaux non réalisés	2 348 295.18	-2 592 543.00
Résultat total	2 014 158.65	112 415.18

Utilisation du résultat

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	604 588.69	670 184.00
Moins impôt anticipé fédéral	-211 606.04	-234 564.40
Montant prévu pour être réinvesti	392 982.65	435 619.60

¹ Conformément à la circulaire no 24.2.8.3 de l'administration fédérale des contributions au 20.11.2017

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2018-31.3.2019	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	8 508 800.99	2 232 449.10
Résultat total	2 014 158.65	112 415.18
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	59 870 321.33	49 584 829.63

Evolution des parts en circulation

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	438 944,0000	419 359,0000
Parts émises	86 448,0000	22 072,0000
Parts rachetées	-10 769,0000	-2 487,0000
Situation à la fin de la période sous revue	514 623,0000	438 944,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	75 679,0000	19 585,0000

Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

Thésaurisation au 12 juin 2019

Thésaurisation brute	CHF	1.1748
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.4112
Thésaurisation nette par part	CHF	0.7636

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.03.2019 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	13 150		74 000	2 778 753	4,63	
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	13 800	3 200		17 000	3 415 941	5,69	3 200
Total Zone euro						6 194 693	10,32	

Suisse

ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	74 639	12 361		87 000	10 426 080	17,36	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	54 600	10 900	3 900	61 600	5 933 207	9,88	
Total Suisse						16 359 287	27,24	

Grande-Bretagne

ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	50 500	15 500		66 000	1 158 613	1,93	27 003
Total Grande-Bretagne						1 158 613	1,93	

Etats-Unis

ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	36 900	1 100		38 000	4 036 841	6,72	
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	9 320	2 180	900	10 600	2 982 011	4,97	10 600
Total Etats-Unis						7 018 852	11,69	

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

30 731 445 51,18

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		4 100 000		4 100 000	5 361 160	8,93	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	2 250 000	1 600 000		3 850 000	5 067 755	8,44	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	2 000 000	1 600 000		3 600 000	5 076 360	8,45	131 734
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	2 000 000	3 000 000		5 000 000	5 460 500	9,09	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	2 130 000	200 000	2 130 000	200 000	219 540	0,37	
Total CHF						21 185 315	35,28	

Total Obligations, taux fixe

21 185 315 35,28

Obligations, coupon zéro

CHF

SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		5 200 000		5 200 000	5 408 520	9,01	1 058 116
Total CHF						5 408 520	9,01	

Total Obligations, coupon zéro

5 408 520 9,01

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

57 325 280 95,46

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		67 416				
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS-I1**	CHF	9 400			9 400	1 005 844	1,68	
Total Suisse						1 005 844	1,68	

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

1 005 844 1,68

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

1 005 844 1,68

Total des valeurs mobilières

58 331 124 97,14

(dont en prêt)

5 385 347 8,97

Avoirs en banque à vue

1 103 788 1,84

Instruments financiers dérivés

68 616 0,11

Autres actifs

545 279 0,91

Fortune totale du fonds

60 048 807 100,00

Engagements bancaires à court terme

-40 309

Autres engagements

-138 177

Fortune nette du fonds

59 870 321

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.03.2019	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	57 325 280	95,46
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	1 074 460	1,79
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	58 399 740	97,25

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	3 000 000	CHF	3 404 757	31.05.2019	52 060	0.09
USD	3 950 000	CHF	3 914 229	31.05.2019	2 668	0.00
GBP	750 000	CHF	984 570	31.05.2019	13 888	0.02
					68 616	0.11

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
EUR	2 780 000	CHF	3 128 826	28.02.2019
USD	3 760 000	CHF	3 722 043	28.02.2019
GBP	700 000	CHF	889 271	28.02.2019
EUR	3 000 000	CHF	3 404 757	31.05.2019
USD	3 950 000	CHF	3 914 229	31.05.2019
GBP	750 000	CHF	984 570	31.05.2019

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Position	montant en CHF	Dans le % de la fortune nette du fonds
Total des positions augmentant l'engagement	-	-
Total des positions réduisant l'engagement	8 261 824.57	13,80%

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: 1,09%

Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. Explications sur le rapport.

Date du lancement

1.4.2010

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.118246 USD 1 = CHF 0.995900
GBP 1 = CHF 1.297707

FORTUNA Multi INDEX 30

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Fortune nette du fonds en CHF		29 411 900.21	25 097 921.55	21 470 047.23
	CH0109560406			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		121.73	118.01	117.98
Nombre de parts en circulation		241 615,0000	212 685,0000	181 976,0000

Performance

	Monnaie	2018/2019	2017/2018	2016/2017
FORTUNA Multi INDEX 30 ¹	CHF	3.7%	1.2%	2.3%

¹ Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

Rapport du gestionnaire du portefeuille-titres

Durant l'exercice sous revue, la performance des fonds FORTUNA Multi INDEX 30 s'est élevée à 3,7% après déduction des frais. Après une fin d'année 2018 relativement turbulente, les marchés boursiers en Suisse et aux États-Unis en particulier se sont nettement redressés au premier trimestre 2019. Les rendements en baisse constante depuis la mi-2018 ont apporté une contribution supplémentaire à la performance positive.

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
Swiss Confederation	35,26
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	17,68
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS	14,80
SPDR S&P 500 ETF Trust	7,54
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	7,01
iShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	6,74
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF-C-CAP	5,73
iShares II PLC - iShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,99
Total	96,75

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

Compte de fortune

	31.3.2019	31.3.2018
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	716 875.50	224 452.41
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	10 392 705.00	6 036 056.00
– Unités d'autres instruments de placement collectif	18 126 501.43	18 806 025.04
Instruments financiers dérivés	36 336.38	-89 717.82
Autres actifs	206 863.26	183 335.85
Fortune totale du fonds	29 479 281.57	25 160 151.48
Autres engagements	-67 381.36	-62 229.93
Fortune nette du fonds	29 411 900.21	25 097 921.55

Compte de résultats

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	1 208.41	2 723.00
Intérêts négatifs	-1 132.46	-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	82 931.31	46 387.90
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	301 072.11	335 679.73
Versements compensatoires sur prêt de titres	66 122.10	29 005.37
Produits des prêts de titres	6 625.53	4 466.95
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	8 641.19	10 023.29
Total des revenus	465 468.19	425 172.00
Charges		
Intérêts passifs	-148.02	-4.69
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-268 388.87	-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	156 605.38	201 634.39
Autres charges	-435.25	-50.43
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-2.11	-1 177.52
Total des charges	-112 368.87	-37 355.70
Résultat net	353 099.32	387 816.30
Gains et pertes en capitaux réalisés	-339 453.15	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	-156 605.38	-201 634.39
Résultat réalisé	-142 959.21	1 221 205.29
Gains et pertes en capitaux non réalisés	1 180 007.07	-1 000 746.90
Résultat total	1 037 047.86	220 458.39

Utilisation du résultat

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	353 099.32	387 816.30
Moins impôt anticipé fédéral	-123 584.76	-135 735.71
Montant prévu pour être réinvesti	229 514.56	252 080.59

¹ Conformément à la circulaire no 24 2.8.3 de l'administration fédérale des contributions au 20.11.2017

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2018-31.3.2019	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	3 417 137.72	3 666 073.33
Résultat total	1 037 047.86	220 458.39
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	29 411 900.21	25 097 921.55

Evolution des parts en circulation

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	212 685,0000	181 976,0000
Parts émises	28 935,0000	33 158,0000
Parts rachetées	-5,0000	-2 449,0000
Situation à la fin de la période sous revue	241 615,0000	212 685,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	28 930,0000	30 709,0000

Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

Thésaurisation au 12 juin 2019

Thésaurisation brute	CHF	1.4614
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.5115
Thésaurisation nette par part	CHF	0.9499

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.03.2019 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	8 200	55 000	2 065 289	7,01	
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	7 000	1 400	8 400	1 687 877	5,73	1 500
Total Zone euro					3 753 166	12,73	

Suisse

ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	34 102	9 398	43 500	5 213 040	17,68	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	41 800	5 700	2 200	4 363 219	14,80	
Total Suisse					9 576 259	32,48	

Grande-Bretagne

ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	25 700	7 800	33 500	588 084	1,99	30 700
Total Grande-Bretagne					588 084	1,99	

Etats-Unis

ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	18 600	100	18 700	1 986 551	6,74	
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	7 170	1 030	7 900	2 222 442	7,54	7 900
Total Etats-Unis					4 208 993	14,28	

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

18 126 501 61,49

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		1 500 000	1 500 000	1 961 400	6,65	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	1 000 000	600 000	1 600 000	2 106 080	7,14	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	750 000	750 000	1 500 000	2 115 150	7,18	714 823
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 200 000	700 000	1 900 000	2 074 990	7,04	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	780 000	50 000	780 000	54 885	0,19	
Total CHF					8 312 505	28,20	

Total Obligations, taux fixe

8 312 505 28,20

Obligations, coupon zéro

CHF

SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 080 200	7,07	
Total CHF					2 080 200	7,07	

Total Obligations, coupon zéro

2 080 200 7,07

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

28 519 206 96,75

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				
Total Suisse						0,00	

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

0,00

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

0,00

Total des valeurs mobilières

28 519 206 96,75

(dont en prêt

4 070 751 13,81)

Avoirs en banque à vue					716 876	2,43	
Instruments financiers dérivés					36 336	0,12	
Autres actifs					206 864	0,70	

Fortune totale du fonds

29 479 282 100,00

Autres engagements					-67 382		
--------------------	--	--	--	--	---------	--	--

Fortune nette du fonds

29 411 900

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.03.2019	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	28 519 206	96,75
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	36 336	0,12
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	28 555 542	96,87

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	1 480 000	CHF	1 680 348	31.05.2019	26 350	0.09
GBP	380 000	CHF	499 652	31.05.2019	7 840	0.03
USD	1 950 000	CHF	1 933 170	31.05.2019	2 146	0.00
					36 336	0.12

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
EUR	1 380 000	CHF	1 553 799	28.02.2019
USD	1 890 000	CHF	1 871 775	28.02.2019
GBP	350 000	CHF	444 575	28.02.2019
EUR	1 480 000	CHF	1 680 348	31.05.2019
GBP	380 000	CHF	499 652	31.05.2019
USD	1 950 000	CHF	1 933 170	31.05.2019

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Position	montant en CHF	Dans le % de la fortune nette du fonds
Total des positions augmentant l'engagement	-	-
Total des positions réduisant l'engagement	4 090 138.39	13,91%

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%

Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. Explications sur le rapport.

Date du lancement

1.10.2010

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.118246 USD 1 = CHF 0.995900
GBP 1 = CHF 1.297707

FORTUNA Multi INDEX 40

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Fortune nette du fonds en CHF		121 417 246.04	102 785 456.81	87 959 052.69
	CH0109560422			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		128.77	124.04	121.89
Nombre de parts en circulation		942 907,0000	828 651,0000	721 597,0000

Performance

	Monnaie	2018/2019	2017/2018	2016/2017
FORTUNA Multi INDEX 40 ¹	CHF	4.4%	2.3%	4.0%

¹ Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

Rapport du gestionnaire du portefeuille-titres

Durant l'exercice sous revue, la performance des fonds FORTUNA Multi INDEX 40 s'est élevée à 4,4% après déduction des frais. Après une fin d'année 2018 relativement turbulente, les marchés boursiers en Suisse et aux États-Unis en particulier se sont nettement redressés au premier trimestre 2019. Les rendements en baisse constante depuis la mi-2018 ont apporté une contribution supplémentaire à la performance positive.

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
Swiss Confederation	28,06
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS	16,30
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	16,30
SPDR S&P 500 ETF Trust	9,82
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	9,44
iShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund	6,81
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF-C-CAP	5,61
iShares SMI CH	3,39
iShares II PLC - iShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,85
Total	97,58

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

Compte de fortune

	31.3.2019	31.3.2018
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	2 004 374.73	946 611.10
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	34 131 700.00	25 313 735.00
– Unités d'autres instruments de placement collectif	84 617 939.87	76 425 772.34
Instruments financiers dérivés	147 220.66	-372 569.11
Autres actifs	793 785.79	726 954.18
Fortune totale du fonds	121 695 021.05	103 040 503.51
Autres engagements	-277 775.01	-255 046.70
Fortune nette du fonds	121 417 246.04	102 785 456.81

Compte de résultats

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	3 947.74	13 180.80
Intérêts négatifs	-3 205.23	-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	302 116.63	166 569.09
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	1 453 676.85	1 344 536.21
Versements compensatoires sur prêt de titres	285 141.69	232 913.92
Produits des prêts de titres	30 073.28	25 426.73
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	48 413.29	43 585.15
Total des revenus	2 120 164.25	1 813 818.96
Charges		
Intérêts passifs	-565.00	-66.81
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-1 106 966.87	-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	694 400.88	838 321.93
Autres charges	-373.32	-50.43
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-294.29	-1 354.59
Total des charges	-413 798.60	-141 684.08
Résultat net	1 706 365.65	1 672 134.88
Gains et pertes en capitaux réalisés	-878 709.03	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	-694 400.88	-838 321.93
Résultat réalisé	133 255.74	5 307 008.34
Gains et pertes en capitaux non réalisés	4 870 683.76	-3 325 766.07
Résultat total	5 003 939.50	1 981 242.27

Utilisation du résultat

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	1 706 365.65	1 672 134.88
Moins impôt anticipé fédéral	-597 227.98	-585 247.21
Montant prévu pour être réinvesti	1 109 137.67	1 086 887.67

¹ Conformément à la circulaire no 24.2.8.3 de l'administration fédérale des contributions au 20.11.2017

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2018-31.3.2019	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	14 233 143.54	13 361 455.13
Résultat total	5 003 939.50	1 981 242.27
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	121 417 246.04	102 785 456.81

Evolution des parts en circulation

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	828 651,0000	721 597,0000
Parts émises	114 654,0000	109 854,0000
Parts rachetées	-398,0000	-2 800,0000
Situation à la fin de la période sous revue	942 907,0000	828 651,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	114 256,0000	107 054,0000

Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

Thésaurisation au 12 juin 2019

Thésaurisation brute	CHF	1.8096
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.6334
Thésaurisation nette par part	CHF	1.1762

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2018 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.03.2019 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	49 400	306 000	11 490 518	9,44	
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	28 700	5 300	34 000	6 831 881	5,61	7 150

Total Zone euro

18 322 399 15,06

Suisse

ISHARE ISHARES ETF SMI*	CHF	26 200	15 800	42 000	4 131 120	3,39	
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	140 441	25 059	165 500	19 833 520	16,30	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	201 800	14 200	206 000	19 841 570	16,30	

Total Suisse

43 806 210 36,00

Grande-Bretagne

ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	105 000	23 000	128 000	2 247 007	1,85	30 130
--	-----	---------	--------	---------	-----------	------	--------

Total Grande-Bretagne

2 247 007 1,85

Etats-Unis

ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	76 300	1 700	78 000	8 286 147	6,81	
SPDR S&P 500 ETF TRUST-S1*	USD	39 400	4 800	42 500	11 956 178	9,82	42 500

Total Etats-Unis

20 242 325 16,63

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

84 617 940 69,53

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		5 400 000		5 400 000	7 061 040	5,80
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	3 700 000	1 200 000		4 900 000	6 449 870	5,30
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	2 800 000	1 700 000		4 500 000	6 345 450	5,21
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	4 700 000	1 800 000		6 500 000	7 098 650	5,83
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	3 500 000	1 200 000	4 700 000			

Total CHF

26 955 010 22,15

Total Obligations, taux fixe

26 955 010 22,15

Obligations, coupon zéro

CHF

SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		6 900 000		6 900 000	7 176 690	5,90
---	-----	--	-----------	--	-----------	-----------	------

Total CHF

7 176 690 5,90

Total Obligations, coupon zéro

7 176 690 5,90

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

118 749 640 97,58

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		40 400			
--	-----	--------	--	--------	--	--	--

Total Suisse

0,00

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

0,00

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

0,00

Total des valeurs mobilières

118 749 640 97,58

(dont en prêt

14 481 616 11,90)

Avoirs en banque à vue					2 004 375	1,65	
Instruments financiers dérivés					147 221	0,12	
Autres actifs					793 785	0,65	

Fortune totale du fonds

121 695 021 100,00

Autres engagements

-277 775

Fortune nette du fonds

121 417 246

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.03.2019	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	118 749 640	97,58
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	147 221	0,12
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	118 896 861	97,70

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	6 000 000	CHF	6 811 884	31.05.2019	106 489	0.09
GBP	1 450 000	CHF	1 908 468	31.05.2019	31 818	0.03
USD	8 100 000	CHF	8 030 089	31.05.2019	8 914	0.00
					147 221	0.12

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
EUR	5 600 000	CHF	6 308 070	28.02.2019
USD	7 900 000	CHF	7 824 508	28.02.2019
GBP	1 450 000	CHF	1 841 999	28.02.2019
EUR	6 000 000	CHF	6 811 884	31.05.2019
GBP	1 450 000	CHF	1 908 468	31.05.2019
USD	8 100 000	CHF	8 030 089	31.05.2019

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Position	montant en CHF	Dans le % de la fortune nette du fonds
Total des positions augmentant l'engagement	-	-
Total des positions réduisant l'engagement	16 657 943.76	13,72%

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: 1,11%

Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. Explications sur le rapport.

Date du lancement

1.10.2010

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.118246 USD 1 = CHF 0.995900
GBP 1 = CHF 1.297707

Explications sur le rapport

Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Principes de l'évaluation

1. La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment est déterminée à la valeur vénale à la fin de l'exercice annuel et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées, dans l'unité de compte du compartiment correspondant. Les jours où les bourses ou marchés des pays principaux d'un compartiment sont fermés (par exemple: jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de la fortune dudit compartiment.
2. L'évaluation des placements cotés ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public doit se faire aux cours actuels pratiqués sur le marché principal. Tout autre avoir, droit ou placement pour lequel aucun cours actuel n'est disponible doit être évalué au prix qui pourrait probablement être obtenu si on le vendait avec soin au moment de l'estimation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds recourt dans ce cas à des modèles et principes d'évaluation adéquats et reconnus dans la pratique.
3. Les fonds de placement ouverts sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. Lorsqu'ils sont régulièrement évalués en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut effectuer leur évaluation conformément aux dispositions du chiffre 2.
4. La valeur d'instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés à une bourse ou sur un marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante: le prix d'évaluation de tels placements repose sur la courbe des taux concernés. L'évaluation reposant sur la courbe des taux se rapporte aux composantes du taux d'intérêt et du spread. A cet égard, les principes suivants s'appliquent: pour chaque instrument du marché monétaire, les taux d'intérêts suivants de la durée résiduelle sont intrapolés. Le taux d'intérêt ainsi établi est converti en un cours de marché via l'ajout d'un spread qui reflète la solvabilité du débiteur sous-jacent. Ce spread est adapté en cas de modification significative de la solvabilité du débiteur.

5. Les avoirs bancaires sont évalués avec le montant de leurs créances auquel sont ajoutés les intérêts courus. En cas de modifications importantes des conditions du marché, la base servant à l'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouveaux rendements du marché.
6. Les instruments financiers dérivés négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du jour en vigueur sur le marché principal. Les instruments financiers dérivés non négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public (Dérivés-OTC) doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Principes du calcul de valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'un compartiment est obtenue à partir de la valeur vénale de la fortune du compartiment, réduite d'éventuels engagements du compartiment, divisée par le nombre de parts en circulation. Elle est arrondie à deux décimales après la virgule.

Instruments financiers dérivés de gré à gré et prêt de titres

Si le fonds de placement conclut des transactions de gré à gré, il peut être exposé à des risques liés à la solvabilité des contreparties à ces opérations: lorsque le fonds de placement conclut des contrats à terme, des options et des contrats de swap ou utilise d'autres techniques faisant appel à des instruments dérivés, il encourt le risque qu'une contrepartie à une transaction de gré à gré ne remplisse (ou ne puisse pas remplir) ses obligations en vertu d'un contrat spécifique ou de plusieurs contrats. Le risque de contrepartie peut être atténué par le dépôt d'une garantie. Si le fonds de placement doit recevoir une garantie aux termes d'un contrat, celle-ci peut être conservée par la banque dépositaire/le dépositaire pour le compte du fonds de placement ou transférée à la contrepartie à la transaction de gré à gré selon les modalités convenues entre le fonds de placement et cette dernière. La faillite, l'insolvabilité ou tout autre incident de crédit affectant la contrepartie à la transaction de gré à gré, la banque dépositaire ou un membre de son réseau de sous-dépositaires/ banques correspondantes peut entraîner un retard dans la mise en oeuvre des droits du fonds de placement à l'égard de la garantie, les limiter, voire même les rendre nuls, auquel cas le fonds de placement se verrait contrainte d'honorer les obligations lui incombant dans le cadre de la transaction de gré à gré indépendamment de toute garantie constituée à l'avance pour couvrir lesdites obligations.

Le fonds peut prêter une partie des titres qu'il détient en portefeuille à des tiers. En général, les prêts ne peuvent s'effectuer que par l'intermédiaire de chambres de compensation reconnues, telles que Clearstream International ou Euroclear, ou par l'entremise d'établissements financiers de premier ordre spécialisés dans ce types d'opérations et selon des modalités spécifiées par ces derniers. Les revenus des prêts de titres et les frais y afférents sont repris séparément dans l'état des opérations. Le prêt de titres donne lieu à la remise d'une garantie constituée de titres de premier ordre, dont le montant est en général au moins égal à la valeur de marché des titres prêtés.

Contreparties, type et montant des sûretés acceptées des dérivés:

Date de conclusion: 31.3.2019	FORTUNA Multi INDEX 10	FORTUNA Multi INDEX 20	FORTUNA Multi INDEX 30	FORTUNA Multi INDEX 40
Monnaie:	CHF	CHF	CHF	CHF
Contreparties et la valeur vénale des instruments dérivés OTC				
UBS AG	7 604.20	68 616.36	36 336.38	147 220.66
Type et montant des sûretés acceptées:				
- Obligations	-	-	-	-
- Actions	-	-	-	-
- Espèces	-	-	-	-
- Fonds de placement	-	-	-	-
- Instruments du marché monétaire	-	-	-	-
- Autres sûretés	-	-	-	-
Total sûretés reçues	-	-	-	-

Prêt de titres et sûretés

Période concernée:

1^{er} avril 2018 -

31 mars 2019

	FORTUNA Multi INDEX 10	FORTUNA Multi INDEX 20	FORTUNA Multi INDEX 30	FORTUNA Multi INDEX 40
Exposition aux contreparties des prêts de titres au 31 mars 2019				
UBS AG				
– Valeur de marché des titres prêtés	698 411.31 CHF	4 267 354.98 CHF	4 084 848.41 CHF	13 830 163.23 CHF
– Sûretés	753 231.96 CHF	4 580 631.02 CHF	4 339 008.72 CHF	14 621 666.56 CHF
Répartition des sûretés (pondération en %) au 31 mars 2019				
Par type d'actif :				
– Obligations	36.59	57.96	50.61	51.10
– Actions	63.41	42.04	49.39	48.90
Prêt de titres				
Revenus des prêts de titres	5 594.96 CHF	28 602.72 CHF	13 251.06 CHF	60 146.56 CHF
Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres	2 797.48 CHF	14 301.36 CHF	6 625.53 CHF	30 073.28 CHF
Revenus des prêts de titres pour le fonds	2 797.48 CHF	14 301.36 CHF	6 625.53 CHF	30 073.28 CHF

Les contrats d'achat ferme et les produits de commissions sur prêts de valeurs mobilières sont comptabilisés dans le compte de résultat selon le principe de la date de valeur; cela vaut aussi pour la pièce de légitimation des valeurs mobilières prêtées et des garanties reçues en contrepartie dans l'inventaire de la fortune du fonds de placement.

Domiciles de souscription et de paiement

Distributeurs

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

Agences

5001 Aarau	Rain 35	058/473 90 30
8134 Adliswil	Soodmattenstrasse 4	058/472 75 00
6340 Baar	Zugerstrasse 76a	058/473 09 99
4051 Basel	Schützengraben 21	058/473 37 00
6501 Bellinzona	Via Lugano 22	058/471 60 60
3001 Bern	Monbijoustrasse 29	058/473 32 22
2502 Bienne	Rue de la Gare 14	058/473 74 52
9470 Buchs	Bahnhofstrasse 2	058/473 84 30
7007 Chur	Ringstrasse 18	058/473 84 71
2800 Delémont	Rue des Moulins 9	058/471 49 49
1701 Fribourg	Route d'Agy 14-16	058/471 28 18
1215 Genève 15	I.C.C. Rte de Pré-Bois 20	058/471 07 00
1211 Genève 26	Route des Acacias 47	058/471 37 37
1211 Genève 3	Rue du Rhône 67	058/471 94 94
1005 Lausanne	Place de la Riponne 3	058/471 34 84
1052 Le Mont-sur-Lausanne	Rue du Village 10	058/471 25 25
6904 Lugano	Via Trevano 78	058/471 17 17
6002 Luzern	Nidfelfdstrasse 12	058/473 18 18
1870 Monthey 1	Rue du Coppet 3	058/471 36 00
1820 Montreux 2	Avenue du Casino 50	058/471 47 00
2001 Neuchâtel	Faubourg de L'Hôpital 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 AG, 8001 Zurich et toutes les succursales en Suisse	Bahnhofstrasse 45
--	-------------------