



FORTUNA
Investment

FORTUNA Bond Fund CHF

Rapporto Mensile

AGOSTO 2016

Obiettivo dell'investimento

L'obiettivo del **FORTUNA Bond Fund CHF** consiste principalmente nel conseguire a lungo termine una crescita del capitale insieme con un rendimento adeguato dell'investimento, collocando i capitali in obbligazioni di alta qualità. Negli investimenti si rispettano i principi della ripartizione del rischio, della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio del fondo. Per questo motivo il fondo investe prevalentemente in obbligazioni CHF. I derivati vengono impiegati principalmente per coprire i rischi degli investimenti.

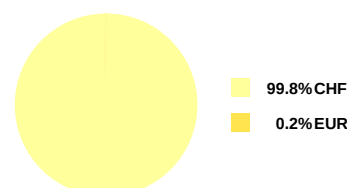
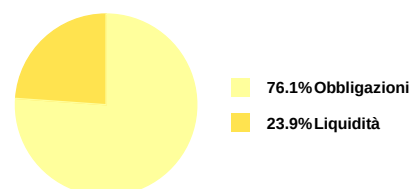
Consulenza clienti

Amministrazione dei fondi
Soodmattenstrasse 10
8134 Adliswil, Schweiz
Tel.: +41 58 472 53 05
e-mail: investment.ch@generali.com

Profilo rischio



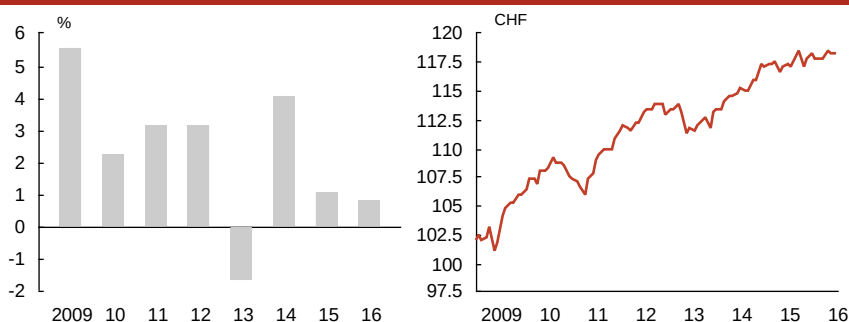
Categorie di investimento e Monete



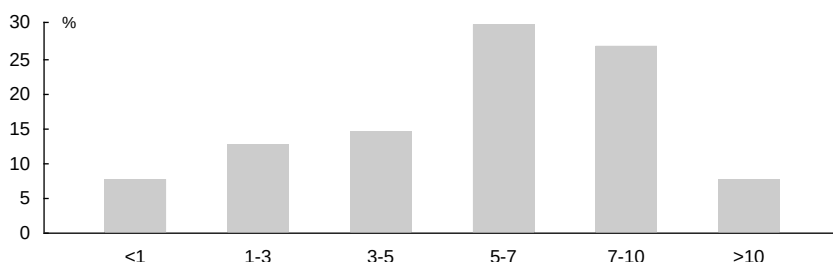
Dati del fondo al 31.08.2016

Numero di valore / Codice ISIN	1875663 / CH0018756632
Gestore del fondo	Rita Crusius, FORTUNA Investment AG / dal 2004
Domicilio del fondo	Svizzera
Direzione del fondo	FORTUNA Investment SA, Adliswil
Distributore principale	FORTUNA Investment SA, Adliswil
Valuta del fondo	CHF
Data di lancio	01.07.2004
Chiusura d'esercizio	Fine marzo
Benchmark	Benchmark interno
Ripartizione	a capitalizzazione
Patrimonio netto (in mln.)	CHF 446.32
Valore netto di inventario (NAV)	118.19
Massimo a 1 anno / Minimo a 1 anno	118.81 / 116.72
Modified Duration (anni)	4.85
Scadenza residua media (anni)	5.57
Commissione di emissione	2.00%
Commissione forfettaria di gestione	1.00%
Total Expense Ratio (TER)	1.00%

Rendimento annuale in % e rendimento cumulato in CHF al 31.08.2016



Scadenza residua (anni)



Maggiori posizioni

Liquidity (incl. Futures)	23.9%
Kt. BL Government Bonds 2028	2.4%
CH Government Bonds 2024	1.7%
CH Government Bonds 2025	1.3%
Kt. BE Government Bonds 2028	1.3%
Corp. Andina de Fomento 2024	1.3%
Province of Quebec 2024	1.3%
Deutsche Bahn Finance 2023	1.3%
Kt. GE Government Bonds 2023	1.2%
Central American Bank 2022	1.2%

Rendimento cumulato in %

	Fondo	Benchmark
31.12.2015	0.9%	1.9%
31.08.2015	0.6%	1.8%
31.08.2013	6.3%	9.2%
31.08.2011	8.9%	14.4%
31.08.2009	14.9%	24.4%

Avvertenze

Il presente documento non costituisce né un'offerta né una raccomandazione né un invito di FORTUNA Investment per l'acquisto o la vendita di strumenti di investimento, per l'esecuzione di operazioni né per la stipulazione di alcun negozio giuridico. FORTUNA Investment AG non garantisce in alcun modo (esplicito né implicito) la correttezza, la completezza né l'attualità delle informazioni e delle opinioni pubblicate. Le performance del passato non costituiscono alcuna garanzia per i rendimenti futuri. La performance futura dei patrimoni investiti non può essere dedotta dall'andamento dei corsi mostrato, ossia il valore dell'investimento può aumentare o diminuire. FORTUNA Investment AG non può quindi garantire la conservazione del valore (né tanto meno l'aumento del valore) del capitale investito a seguito delle oscillazioni dei corsi. Per maggiori informazioni riguardo alle restrizioni di vendita si prega di leggere il relativo prospetto del fondo.

Il prospetto semplificato, il prospetto incluso contratto di fondo, nonché i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso la direzione del fondo (FORTUNA Investment AG, Soodmattenstrasse 10, CH-8134 Adliswil), all'ufficio di pagamento e di deposito (BSI SA, Via Magatti 2, CH-6900 Lugano), oppure sul sito www.fortunainvest.ch.

L'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA ha concesso l'autorizzazione a FORTUNA Investment AG di investire su FORTUNA Bond Fund CHF fino al 100% del patrimonio del fondo sotto forma di valori mobiliari o di strumenti monetari dello stesso emittente, nel caso in cui questi appartengano, siano emessi o garantiti da uno Stato o una corporazione di diritto pubblico dell'Organizzazione di cooperazione e di sviluppo economico (OCSE) o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico di cui la Svizzera o uno Stato membro dell'Unione europea fanno parte (art. 83 cvp. 2 lett. c OICol).

Glossario finanziario

Numero di valore:	Numero di identificazione per i titoli, utilizzato in Svizzera per facilitarne la negoziazione e il trasferimento. Il corrispettivo internazionale è il codice ISIN.
Benchmark:	Indice utilizzato come parametro di raffronto per la performance di un fondo d'investimento. Il benchmark definisce un portafoglio di raffronto o di riferimento in base al quale è possibile valutare l'evoluzione di valore del portafoglio effettivo. Nei rendimenti del benchmark non sono contenute componenti relative ai costi.
Valore netto di inventario (NAV):	Il valore netto d'inventario di una quota corrisponde al patrimonio netto del fondo diviso per il numero di quote in circolazione.
Modified Duration:	Parametro che indica la sensibilità ai tassi d'interesse. La Modified Duration indica la variazione di corso subita in termini percentuali da un'obbligazione a fronte di una modifica dell'1% del tasso d'interesse del mercato. La variazione percentuale dell'obbligazione si calcola moltiplicando la Modified Duration per la modifica percentuale del tasso d'interesse. Questo parametro consente agli investitori di stimare a colpo d'occhio opportunità e rischi di corso.
Scadenza residua media:	Periodo ancora mancante in media alle obbligazioni per giungere alla scadenza finale o al rimborso anticipato partendo dal momento attuale. Questo parametro indica se il fondo è investito a breve o a lungo termine.
Commissione di emissione:	Commissione che la società di gestione del fondo emittente addebita all'acquirente all'atto della sottoscrizione di quote.
Commissione forfettaria di gestione (all-in fee):	Parametro calcolabile indicante gli addebiti a carico del patrimonio del fondo risultanti dall'attività del fondo stesso. Questa commissione copre tutti gli oneri sostenuti per la vendita, l'acquisto e la custodia dei titoli nonché tutte le altre spese (stampa dei prospetti, rapporti semestrali e annuali, spese dell'ufficio di revisione, pubblicazione dei corsi, diritti dell'autorità di vigilanza ecc.). Ne sono escluse unicamente le commissioni per l'acquisto e la vendita di titoli da parte del gestore del fondo.
Total Expense Ratio (TER):	Parametro standardizzato che migliora la comparabilità tra fondi e fornisce indicazioni sui costi annui che si aggiungono alla commissione di emissione di un fondo d'investimento.