FORTUNA Europe Balanced Fund CHF

Relazione mensile **agosto 2018**

Politica d'investimento

L'obiettivo del FORTUNA Europe Balanced Fund CHF consiste nell'investire nei mercati dei titoli di partecipazione e di credito europei, ottenendo a lungo termine una crescita del capitale con un rendimento adeguato, tenendo conto degli aspetti della ripartizione del rischio e della sicurezza del capitale. Almeno due terzi del patrimonio netto del fondo sono investiti in obbligazioni CHF e in azioni di società con sede in Svizzera.

Informazioni sul fondo

ISIN	LI0009565974
Numero di valore	956597
Gestore del fondo	Marco Campana, PATRIMONY 1873 SA, Lugano
Domicilio	Liechtenstein
Direzione del fondo	VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, Vaduz
Distributore principale	FORTUNA Investment AG, Adliswil
Valuta del fondo	CHF
Liberazione al	23.03.1999
Esercizio conclusivo	31.03.
Benchmark	Benchmark interno
Distribuzione	A capitalizzazione
Patrimonio compless. del fondo	CHF 48.1 Mio.
NAV:[1]	CHF 107.19
Massimo a 1 anno	110.07
Minimo a 1 anno	106.21
Modified Duration	5.60
Scadenza residua media (anni)	5.83
Commissione di emissione	2.50 %
Commissione di gestione p.a.	1.50 %
TER	1.54 %

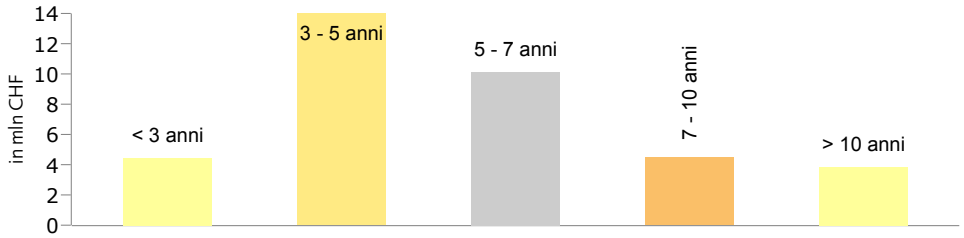
Andamento del valore



Matrice performance - 7 Anni

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno
2018	-0.91 %	-1.47 %	0.45 %	0.86 %	-0.34 %	-0.15 %	0.62 %	-1.03 %					-1.97 %
2017	-0.35 %	1.22 %	0.19 %	0.40 %	0.80 %	-1.29 %	0.04 %	0.33 %	0.54 %	0.79 %	-0.47 %	0.03 %	2.23 %
2016	0.01 %	-0.92 %	-0.13 %	0.63 %	0.84 %	-0.14 %	0.40 %	0.02 %	-0.23 %	-1.23 %	-0.44 %	0.86 %	-0.36 %
2015	0.15 %	1.33 %	-0.14 %	-0.03 %	0.16 %	-1.50 %	1.65 %	-1.59 %	-0.91 %	2.41 %	0.84 %	-2.32 %	-0.07 %
2014	0.61 %	0.92 %	-0.11 %	0.89 %	1.08 %	0.01 %	-0.20 %	0.90 %	-0.07 %	-0.36 %	1.00 %	0.05 %	4.82 %
2013	0.23 %	0.31 %	0.74 %	0.84 %	-0.02 %	-2.52 %	1.06 %	-0.37 %	1.18 %	1.14 %	0.29 %	-0.76 %	2.09 %
2012	1.27 %	1.28 %	0.03 %	-0.45 %	-0.52 %	1.13 %	1.80 %	0.61 %	0.44 %	0.10 %	0.20 %	0.05 %	6.08 %

Distribuzione delle scadenze residue



Consulenza clienti

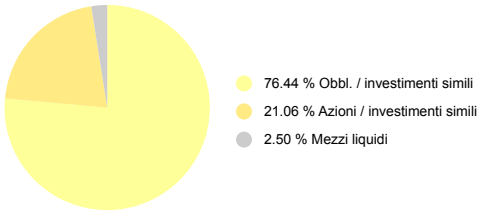
Administrazione dei fondi
Soodmattenstrasse 10
8134 Adliswil, Schweiz
Tel.: +41 58 472 53 06
e-mail: investment.ch@generali.com

Profilo rischio

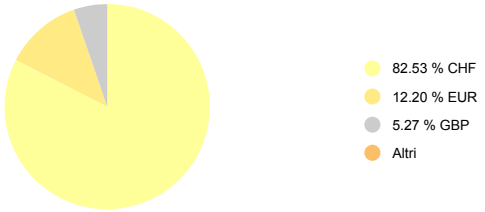
basso elevato

☐ ☐ ☐ ☐ ☐

Struttura patrimoniale



Distribuzione valute



Top 10 posizioni

BNG 22 1.125%	2.9 %
iShs Stoxx Europe 50	2.4 %
EB23 1.625%	2.3 %
Oest Kontrollbank 22 3%	2.1 %
Kommunalfin 26 2.375%	2.0 %
AFD 29 1.875%	1.9 %
Novartis (N)	1.8 %
Fin Foncier 31 2.5%	1.8 %
Nestle (N)	1.7 %
Shell Int Finance 23 0.375%	1.6 %

Andamento del valore

	Fondi	Benchmark
YTD	-1.97 %	-1.55 %
1 anno	-1.10 %	-0.09 %
3 anni	-0.20 %	4.16 %
5 anni	6.54 %	14.49 %

FORTUNA Europe Balanced Fund CHF

Relazione mensile **agosto 2018**

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 completo e il prospetto semplificato, i rapporti di gestione annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente alla direzione del fondo (VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz), all'ufficio di deposito (VP Bank AG, Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz), presso il rappresentante in Svizzera (UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, 4052 Basel) e l'ufficio di pagamento svizzero (UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich) oppure sul sito www.fortunainvest.li.

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.
NAV	Il valore netto d'inventario (NAV) 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 di gestione p.a.	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.
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.