



**FORTUNA**  
Investment

# FORTUNA Europe Balanced Fund CHF

## Relazione mensile

aprile 2017

### 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 83.0 Mio.                               |
| NAV: <sup>1</sup>              | CHF 108.52                                  |
| Massimo a 1 anno               | 108.52                                      |
| Minimo a 1 anno                | 105.42                                      |
| Modified Duration              | 5.51                                        |
| Scadenza residua media (anni)  | 5.77                                        |
| Commissione di emissione       | 2.50 %                                      |
| Commissione di gestione p.a.   | 1.50 %                                      |
| TER                            | 1.51 %                                      |

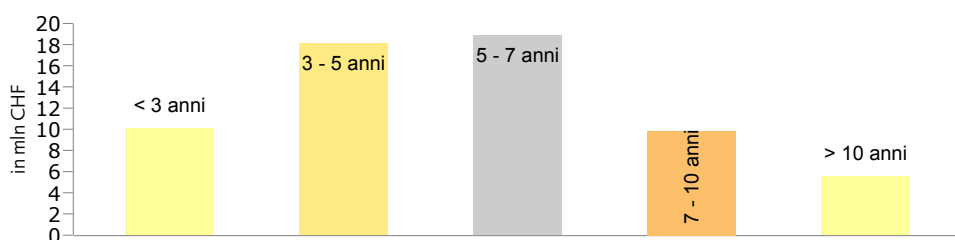
### Andamento del valore



### Matrice performance - 7 Anni

|      | Gen     | Feb     | Mar     | Apr     | Mag     | Giu     | Lug     | Ago     | Set     | Ott     | Nov     | Dic     | Anno    |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 2017 | -0.35 % | 1.22 %  | 0.19 %  | 0.40 %  |         |         |         |         |         |         |         |         | 1.47 %  |
| 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 %  |
| 2011 | 1.24 %  | 0.39 %  | -1.14 % | 0.36 %  | 0.22 %  | -0.42 % | -1.01 % | -0.84 % | 0.97 %  | 1.26 %  | -1.47 % | 1.31 %  | 0.81 %  |

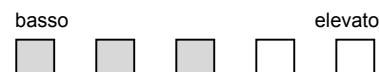
### Distribuzione delle scadenze residue



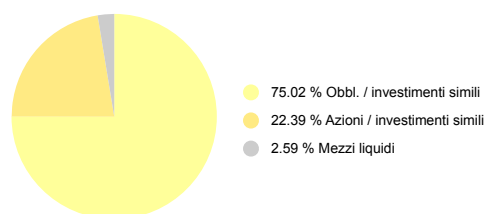
### Consulenza clienti

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

### Profilo rischio



### Struttura patrimoniale



### Distribuzione valute



### Top 10 posizioni

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| AFD 29 1.875%           | 2.6 % |
| EBN 23 1.625%           | 2.2 % |
| Oest Kontrollbank 22 3% | 2.0 % |
| Nestle N (N)            | 1.8 % |
| Auckland Co 24 1.125%   | 1.7 % |
| BNG 22 1.125%           | 1.7 % |
| NWB 23 2.375%           | 1.7 % |
| Wells Fargo 24 1.25%    | 1.6 % |
| Novartis N (N)          | 1.5 % |
| EIB 23 1.625%           | 1.5 % |

### Andamento del valore

|        | Fondi   | Benchmark |
|--------|---------|-----------|
| YTD    | 1.47 %  | 2.02 %    |
| 1 anno | 0.93 %  | 2.53 %    |
| 3 anni | 3.80 %  | 8.07 %    |
| 5 anni | 12.20 % | 21.86 %   |



# FORTUNA Europe Balanced Fund CHF

**Relazione mensile****aprile 2017****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](http://www.fortunainvest.li).

**Glossario finanziario**

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Numero di valore</b>             | Numero di identificazione per i titoli, utilizzato in Svizzera per facilitarne la negoziazione e il trasferimento. Il corrispettivo internazionale è il codice ISIN.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Benchmark</b>                    | 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.                                                                                                                                                                                                 |
| <b>NAV</b>                          | Il valore netto d'inventario (NAV) di una quota corrisponde al patrimonio netto del fondo diviso per il numero di quote in circolazione.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Modified Duration</b>            | 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.                                                   |
| <b>Scadenza residua media</b>       | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Commissione di emissione</b>     | Commissione che la società di gestione del fondo emittente addebita all'acquirente all'atto della sottoscrizione di quote.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Commissione di gestione p.a.</b> | 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. |
| <b>TER</b>                          | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |