



FORTUNA
Investment

FORTUNA Short Term Bond Fund CHF

Relazione mensile

agosto 2016

Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento di FORTUNA Short Term Bond Fund CHF consiste nel raggiungere un ricavo il più costante possibile in funzione della sicurezza del capitale investito. Il fondo si prefigge lo scopo di conservare il valore nominale in aggiunta a una rendita minima dello 0,50% p.a. L'obiettivo d'investimento verrà conseguito in base a un approccio «Absolute Return». La durata residua media ponderata a livello di capitale del portafoglio obbligazionario non può superare i 3 anni. La durata residua di una singola obbligazione non può superare i 5 anni. La gestione del fondo avviene autonomamente da un indice di riferimento.

Informazioni sul fondo

ISIN	LI0010842370
Numero di valore	1084237
Gestore del fondo	Rita Crusius, Fortuna Investment AG, Adliswil
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	senza benchmark
Distribuzione	A capitalizzazione
Patrimonio compless. del fondo	CHF 274.2 Mio.
NAV: ¹	CHF 572.44
Massimo a 1 anno	576.07
Minimo a 1 anno	571.24
Modified Duration	2.19
Scadenza residua media (anni)	2.26
Commissione di emissione	1.00 %
Commissione di gestione p.a.	0.30 %
TER	0.30 %

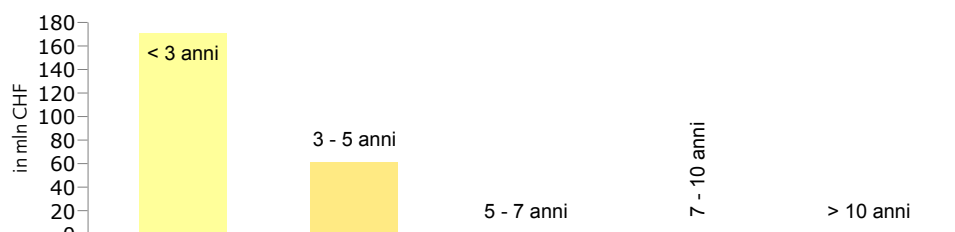
Andamento del valore



Matrice performance - 7 Anni

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno
2016	-0.06 %	-0.11 %	-0.08 %	0.11 %	0.01 %	0.00 %	-0.04 %	0.05 %					-0.12 %
2015	0.19 %	0.00 %	0.12 %	-0.16 %	0.35 %	-0.03 %	-0.06 %	-0.13 %	-0.06 %	0.21 %	0.21 %	-0.47 %	0.17 %
2014	0.23 %	-0.06 %	0.05 %	0.02 %	0.06 %	0.02 %	-0.02 %	-0.03 %	-0.06 %	0.01 %	0.01 %	0.05 %	0.28 %
2013	-0.02 %	0.15 %	0.02 %	0.11 %	-0.07 %	-0.14 %	0.13 %	0.02 %	0.18 %	0.05 %	0.11 %	-0.19 %	0.35 %
2012	0.13 %	0.53 %	0.37 %	-0.13 %	0.02 %	0.21 %	0.15 %	0.11 %	0.19 %	0.06 %	0.10 %	0.00 %	1.75 %
2011	-0.07 %	0.16 %	-0.05 %	0.11 %	0.23 %	0.07 %	0.05 %	-0.09 %	-0.34 %	-0.06 %	-0.59 %	0.40 %	-0.17 %
2010	0.22 %	0.03 %	0.00 %	-0.01 %	-0.16 %	-0.12 %	0.12 %	0.05 %	0.02 %	-0.04 %	0.15 %	-0.10 %	0.15 %

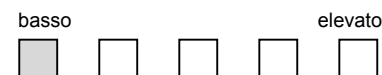
Distribuzione delle scadenze residue



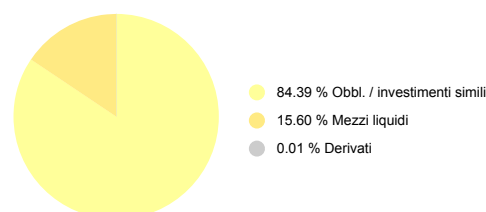
Consulenza clienti

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

Pfandbriefzentr 20 0%	3.0 %
Ausnet Services 19 1.125%	2.3 %
Prov Ontario 19 2.5%	2.0 %
Korea West Power 19 1.625%	1.9 %
America Movil 18 1.125%	1.9 %
Stadt Zuerich 19 0.25%	1.9 %
Pfandbriefbank 19 0.125%	1.8 %
Cwth Bank of Australia 19 1.5%	1.6 %
CABEI 19 1.5%	1.5 %
Corp Andina Fomento 18 1.5%	1.5 %

Andamento del valore

	Fondi
YTD	-0.12 %
1 anno	-0.22 %
3 anni	0.48 %
5 anni	1.84 %



FORTUNA Short Term Bond Fund CHF

Relazione mensile

agosto 2016

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.