

Jahresbericht 2020/2021

Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2021

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



Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2021

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen	3	
FORTUNA Multi INDEX 10	4	CH0110739056
FORTUNA Multi INDEX 20	10	CH0109560166
FORTUNA Multi INDEX 30	16	CH0109560406
FORTUNA Multi INDEX 40	22	CH0109560422
Erläuterungen zum Bericht	28	
Vertriebs- und Zahlstellen	32	

Verkaufsrestriktionen

Anteile der Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Anlagefonds angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraf 7701(a)(30) des US Internal Revenue Code von 1986 in der geltenden Fassung sowie der in dessen Rahmen erlassenen Treasury Regulations ist;
- (ii) eine US Person im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (17 CFR § 230.902(k)) ist;
- (iii) keine Non-United States Person im Sinne von Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv)) ist;
- (iv) sich im Sinne von Rule 202(a)(30)-1 des US Investment Advisers Act von 1940 in der geltenden Fassung in den Vereinigten Staaten aufhält; oder
- (v) ein Trust, eine Rechtseinheit oder andere Struktur ist, die zu dem Zweck gegründet wurde, dass US Persons in diesen Anlagefonds investieren können.

Internetadresse

www.fortunainvest.ch

Organisation

Fondsleitung

Fortuna Investment AG, Adliswil

Verwaltungsrat

Alessio Sarti, Präsident
Thomas A. Gutzwiller, Mitglied
Ulrich Ostholt, Mitglied

Geschäftsleitung

David Küttel, Geschäftsführer
Claudio Burkhard, Stv. Geschäftsführer
Stephan Bereuter, Mitglied (bis 31.12.2020)

Depotbank

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Hinterlegungsstelle

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Kundenbetreuung

investment.ch@generali.com
Tel. +41-58-472-53-06

Delegation weiterer Teilaufgaben

Folgende Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, 4002 Basel delegiert: Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der reglementarischen Anlagerichtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung Fortuna Investment AG und der UBS Fund Management (Switzerland) AG abgeschlossener Vertrag.

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Zürich

Publizität

Die Fondsleitung veröffentlicht einen Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht, welche bei der Fondsleitung, der Depotbank, den Zahlstellen, bei allen Zeichnungsstellen des Fonds sowie im Internet unter www.fortunainvest.ch und auf www.swissfunddata.ch bezogen werden können. Die Nettoinventarwerte der Anteile (mit Vermerk bezüglich Kommissionen) werden täglich in der «Neuen Zürcher Zeitung» sowie in «Le Temps» publiziert.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

FORTUNA Multi INDEX

mit den Teilvermögen

10
20
30
40

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. März 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnungen abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnungen frei von wesentlichen falschen Angaben sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 31. März 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag mit dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Zürich, 28. Juli 2021

Ernst & Young AG

Sandor Frei
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Thomas Vielsäcker
Diplom-Kaufmann

FORTUNA Multi INDEX 10

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
Nettofondsvermögen in CHF		6 923 340.02	6 752 395.94	6 467 046.27
	CH0110739056			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.50	109.49	110.28
Anzahl Anteile im Umlauf		63 227,0000	61 672,0000	58 643,0000

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
FORTUNA Multi INDEX 10 ¹	CHF	0.5%	-0.4%	2.8%

¹ Das Teilvermögen verfügt gemäss Fondsvertrag über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Dank der massiv expansiven Geldpolitik der grössten Zentralbanken und der Fortschritte der globalen Impfkampagnen, entwickelten sich die Aktienmärkte äusserst positiv. Demgegenüber stehen steigende Zinsniveaus nicht zuletzt angetrieben durch erhöhte Inflationserwartungen. Die Performance des «FORTUNA Multi INDEX 10» war durchwegs positiv und betrug nach Abzug der Kosten: 0.5%.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	41,81
IShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	16,55
IShares ETF (CH) On Swiss Bond Index Government 3-7	9,59
Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF-USD-Dist	7,08
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF	6,07
UBS ETF (CH) - SMI	5,21
Invesco Markets PLC - Invesco EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP	3,36
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	2,32
IShares II PLC - IShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,65
Total	93,64

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2021	31.3.2020
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	418 156.52	270 293.46
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	2 903 057.00	2 915 059.50
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 596 512.70	3 506 313.14
Derivative Finanzinstrumente	-18 284.20	11 935.50
Sonstige Vermögenswerte	41 579.98	65 012.56
Gesamtfondsvermögen	6 941 022.00	6 768 614.16
Andere Verbindlichkeiten	-17 681.98	-16 218.22
Nettofondsvermögen	6 923 340.02	6 752 395.94

Erfolgsrechnung

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.00	1.32
Negativzinsen	-554.62	-272.07
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	21 221.23	23 196.61
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	62 242.20	72 144.56
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	12 518.59	27 780.54
Erträge der Effektenleihe	3 953.19	5 340.04
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-96.95	1 335.81
Total Ertrag	99 283.64	129 526.81
Aufwand		
Passivzinsen	-387.96	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-69 999.80	-67 363.69
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	41 593.74	26 404.46
Sonstige Aufwendungen	-514.19	-633.02
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3.49	-310.36
Total Aufwand	-29 311.70	-41 902.61
Nettoertrag	69 971.94	87 624.20
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-41.12	64 758.25
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-41 593.74	-26 404.46
Realisierter Erfolg	28 337.08	125 977.99
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	925.91	-161 892.32
Gesamterfolg	29 262.99	-35 914.33

Verwendung des Erfolges

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	69 971.94	87 624.20
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-24 490.18	-30 668.47
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	45 481.76	56 955.73

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	6 752 395.94	6 467 046.27
Abgeführte Verrechnungssteuer	-30 668.47	-18 039.79
Saldo aus dem Anteilverkehr	172 349.56	339 303.79
Gesamterfolg	29 262.99	-35 914.33
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6 923 340.02	6 752 395.94

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	61 672,0000	58 643,0000
Ausgegebene Anteile	1 677,0000	3 685,0000
Zurückgenommene Anteile	-122,0000	-656,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	63 227,0000	61 672,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 555,0000	3 029,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 14. Juni 2021

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.106
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.387
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.719

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	3 060	660	2 400	232 925	3,36	
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	2 000		2 000	421 039	6,07	
Total Eurozone					653 964	9,42	

Schweiz

ISHARES ETF (CH) ON SWISS BOND INDEX GOVERNMENT 3-7*	CHF	7 600	400	8 000	665 920	9,59	
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	9 000	1 000	10 000	1 148 800	16,55	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	3 700	500	3 200	361 328	5,21	
Total Schweiz					2 176 048	31,35	

Grossbritannien

ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	6 420		6 420	114 375	1,65	
Total Grossbritannien					114 375	1,65	

Vereinigte Staaten

INVESCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	410	180	230	160 850	2,32	200
INVESCO US TREASURY 7-10 YEAR UCITS ETF-USD-DIST*	USD		12 100	12 100	491 275	7,08	
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	4 625	4 625				
Total Vereinigte Staaten					652 125	9,40	

Total Investmentzertifikate, open end

3 596 513 51,82

Anleihen, fester Zins

CHF

SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	420 000		420 000	530 376	7,64	417 761
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	150 000	150 000				
SWITZERLAND 3.50000% 03-08.04.33*	CHF		70 000	70 000	101 241	1,46	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	405 000	405 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	500 000		500 000	539 200	7,77	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	20 000	620 000	40 000	676 920	9,75	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	450 000		450 000	486 675	7,01	
Total CHF					2 334 412	33,63	

Total Anleihen, fester Zins

2 334 412 33,63

Anleihen, Nullcoupon

CHF

SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	550 000		550 000	568 645	8,19	550 000
Total CHF					568 645	8,19	

Total Anleihen, Nullcoupon

568 645 8,19

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

6 499 570 93,64

Total Wertschriften

6 499 570 93,64

(davon ausgeliehen

1 236 064 17,81)

Bankguthaben auf Sicht					418 157	6,02	
Derivative Finanzinstrumente					-18 284	-0,26	
Sonstige Vermögenswerte					41 579	0,60	

Gesamtfondsvermögen

6 941 022 100,00

Andere Verbindlichkeiten					-17 682		
--------------------------	--	--	--	--	---------	--	--

Nettofondsvermögen

6 923 340

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	6 499 570	93,64
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-18 284	-0,26
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	6 481 286	93,38

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratsitteln / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	380 000	CHF	418 399	30.06.2021	-1 705	-0.02
GBP	90 000	CHF	114 293	30.06.2021	-2 320	-0.03
USD	530 000	CHF	483 332	30.06.2021	-14 259	-0.21
					-18 284	-0.26

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	370 000	CHF	391 421	02.07.2020
GBP	80 000	CHF	95 395	02.07.2020
USD	550 000	CHF	533 379	02.07.2020
EUR	370 000	CHF	394 426	01.10.2020
USD	560 000	CHF	531 542	01.10.2020
GBP	90 000	CHF	104 850	01.10.2020
EUR	380 000	CHF	409 757	30.11.2020
USD	560 000	CHF	514 554	30.11.2020
GBP	90 000	CHF	106 354	30.11.2020
EUR	390 000	CHF	421 063	26.02.2021
USD	520 000	CHF	470 672	26.02.2021
GBP	90 000	CHF	108 735	26.02.2021
EUR	380 000	CHF	418 399	30.06.2021
GBP	90 000	CHF	114 293	30.06.2021
USD	530 000	CHF	483 332	30.06.2021

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
 Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	-	-
Total engagement- reduzierende Positionen	1 036 005.69	14,96%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
 – Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
 – Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
 berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
 Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
 Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER
 für die letzten 12 Monate: 1,09%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.106134 USD 1 = CHF 0.941150
 GBP 1 = CHF 1.298505

FORTUNA Multi INDEX 20

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
Nettofondsvermögen in CHF		58 597 671.06	61 390 991.76	59 870 321.33
	CH0109560166			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		118.90	114.83	116.34
Anzahl Anteile im Umlauf		492 840,0000	534 606,0000	514 623,0000

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
FORTUNA Multi INDEX 20 ¹	CHF	4.0%	-1.0%	3.5%

¹ Das Teilvermögen verfügt gemäss Fondsvertrag über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Dank der massiv expansiven Geldpolitik der grössten Zentralbanken und der Fortschritte der globalen Impfkampagnen, entwickelten sich die Aktienmärkte äusserst positiv. Demgegenüber stehen steigende Zinsniveaus nicht zuletzt angetrieben durch erhöhte Inflationserwartungen. Die Performance des «FORTUNA Multi INDEX 20» war durchwegs positiv und betrug nach Abzug der Kosten: 4.0%.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	41,51
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	14,28
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS	10,38
Lyxor UCITS ETF Euromts 7-10Y Invest ETF-C-Cap	7,17
Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF-USD-Dist	7,08
Invesco Markets Plc - Invesco Euro Stoxx 50 UCITS -ETF-CAP	5,78
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	5,60
iShares II PLC - iShares UK GILTS UCITS ETF GBP	2,00
Syz AM CH Track – Swiss Government Bonds	1,66
Total	95,46

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2021	31.3.2020
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 346 999.56	2 037 073.44
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	24 395 810.00	26 717 975.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	31 688 954.83	32 074 655.69
Derivative Finanzinstrumente	-167 329.59	113 146.90
Sonstige Vermögenswerte	482 529.35	601 780.95
Gesamtfondsvermögen	58 746 964.15	61 544 631.98
Andere Verbindlichkeiten	-149 293.09	-153 640.22
Nettofondsvermögen	58 597 671.06	61 390 991.76

Erfolgsrechnung

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 173.72	0.00
Negativzinsen	-3 828.81	-2 632.57
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	167 445.89	333 599.53
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	693 128.73	687 357.68
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	168 790.73	102 368.43
Erträge der Effektenleihe	25 992.26	26 380.59
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 048.31	13 367.52
Total Ertrag	1 054 750.83	1 160 441.18
Aufwand		
Passivzinsen	-2 068.62	-575.62
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-616 109.44	-635 195.14
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	260 095.14	195 248.59
Sonstige Aufwendungen	-513.72	-636.31
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-6 303.51	-13 783.40
Total Aufwand	-364 900.15	-454 941.88
Nettoertrag	689 850.68	705 499.30
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-86 448.33	1 557 709.10
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-260 095.14	-195 248.59
Realisierter Erfolg	343 307.21	2 067 959.81
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 045 516.08	-2 676 055.58
Gesamterfolg	2 388 823.29	-608 095.77

Verwendung des Erfolges

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	689 850.68	705 499.30
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-241 447.74	-246 924.76
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	448 402.94	458 574.54

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	61 390 991.76	59 870 321.33
Abgeführte Verrechnungssteuer	-245 607.00	-215 511.50
Saldo aus dem Anteilverkehr	-4 936 536.99	2 344 277.70
Gesamterfolg	2 388 823.29	-608 095.77
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	58 597 671.06	61 390 991.76

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	534 606,0000	514 623,0000
Ausgegebene Anteile	25 965,0000	61 669,0000
Zurückgenommene Anteile	-67 731,0000	-41 686,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	492 840,0000	534 606,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-41 766,0000	19 983,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 14. Juni 2021

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.399
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.490
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.909

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	57 000		22 000	35 000	3 396 826	5,78
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	17 000	3 000		20 000	4 210 387	7,17
Total Eurozone						7 607 213	12,95
Schweiz							
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	72 000	5 000	4 000	73 000	8 386 240	14,28
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	67 000		13 000	54 000	6 097 415	10,38
Total Schweiz						14 483 655	24,65
Grossbritannien							
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	66 000			66 000	1 175 822	2,00
Total Grossbritannien						1 175 822	2,00
Vereinigte Staaten							
INVESCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	7 200		2 500	4 700	3 286 944	5,60
INVESCO US TREASURY 7-10 YEAR UCITS ETF-USD-DIST*	USD		102 500		102 500	4 161 624	7,08
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	39 000	300	39 300			
Total Vereinigte Staaten						7 448 568	12,68
Total Investmentzertifikate, open end						30 715 258	52,28

Anleihen, fester Zins

CHF							
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	4 200 000			4 200 000	5 303 760	9,03
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	3 500 000		3 500 000			252 000
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	3 900 000		400 000	3 500 000	4 624 550	7,87
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	5 100 000			5 100 000	5 499 840	9,36
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF		4 400 000	1 400 000	3 000 000	3 384 600	5,76
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	350 000	100 000	450 000			
Total CHF						18 812 750	32,02
Total Anleihen, fester Zins						18 812 750	32,02

Anleihen, Nullcoupon

CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	5 400 000			5 400 000	5 583 060	9,50
Total CHF						5 583 060	9,50
Total Anleihen, Nullcoupon						5 583 060	9,50

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

55 111 068 93,81

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Schweiz							
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS-I1**	CHF	9 400			9 400	973 697	1,65
Total Schweiz						973 697	1,65
Total Investmentzertifikate, open end						973 697	1,65
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						973 697	1,65

Total Wertschriften

56 084 765 95,46

(davon ausgeliehen)						3 362 382	5,72)
Bankguthaben auf Sicht						2 347 000	4,00
Derivative Finanzinstrumente						-167 330	-0,28
Sonstige Vermögenswerte						482 529	0,82
Gesamtfondsvermögen						58 746 964	100,00
Andere Verbindlichkeiten						-149 293	
Nettofondsvermögen						58 597 671	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	55 111 068	93,81
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	806 367	1,37
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	55 917 435	95,18

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Grattitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	4 500 000	CHF	4 101 476	30.06.2021	-123 359	-0.21
GBP	920 000	CHF	1 168 427	30.06.2021	-23 619	-0.04
EUR	3 800 000	CHF	4 180 680	30.06.2021	-20 352	-0.03
					-167 330	-0.28

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	3 100 000	CHF	3 278 910	02.07.2020
GBP	860 000	CHF	1 026 667	02.07.2020
USD	4 700 000	CHF	4 555 912	02.07.2020
EUR	3 400 000	CHF	3 624 349	01.10.2020
USD	4 500 000	CHF	4 271 643	01.10.2020
GBP	920 000	CHF	1 072 020	01.10.2020
GBP	920 000	CHF	1 087 103	30.11.2020
USD	4 500 000	CHF	4 133 822	30.11.2020
EUR	3 600 000	CHF	3 882 524	30.11.2020
EUR	4 000 000	CHF	4 318 480	26.02.2021
USD	4 400 000	CHF	3 982 568	26.02.2021
GBP	920 000	CHF	1 111 073	26.02.2021
USD	4 500 000	CHF	4 101 476	30.06.2021
GBP	920 000	CHF	1 168 427	30.06.2021
EUR	3 800 000	CHF	4 180 680	30.06.2021

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
 Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	-	-
Total engagement- reduzierende Positionen	9 633 106.94	16,44%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
 – Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
 – Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
 berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
 Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
 Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER
 für die letzten 12 Monate: 1,09%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.4.2010

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.106134 USD 1 = CHF 0.941150
 GBP 1 = CHF 1.298505

FORTUNA Multi INDEX 30

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
Nettofondsvermögen in CHF		37 252 888.06	31 728 468.48	29 411 900.21
	CH0109560406			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		127.54	119.49	121.73
Anzahl Anteile im Umlauf		292 086,0000	265 529,0000	241 615,0000

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
FORTUNA Multi INDEX 30 ¹	CHF	7.3%	-1.4%	3.7%

¹ Das Teilvermögen verfügt gemäss Fondsvertrag über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Dank der massiv expansiven Geldpolitik der grössten Zentralbanken und der Fortschritte der globalen Impfkampagnen, entwickelten sich die Aktienmärkte äusserst positiv. Demgegenüber stehen steigende Zinsniveaus nicht zuletzt angetrieben durch erhöhte Inflationserwartungen. Die Performance des «FORTUNA Multi INDEX 30» war durchwegs positiv und betrug nach Abzug der Kosten: 7.3%.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	36,06
UBS ETF (CH) – SMI®	14,91
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	11,69
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	8,24
Invesco Markets Plc - Invesco Euro Stoxx 50 UCITS -ETF-CAP	8,16
Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF	5,99
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF-C-CAP	5,02
iShares II PLC - iShares UK Gilts UCITS ETF	1,60
Total	91,67

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2021	31.3.2020
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 926 705.96	1 377 272.04
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	13 472 900.00	10 971 280.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	20 764 298.79	19 168 010.22
Derivative Finanzinstrumente	-87 275.72	57 878.52
Sonstige Vermögenswerte	268 674.27	232 354.95
Gesamtfondsvermögen	37 345 303.30	31 806 795.73
Andere Verbindlichkeiten	-92 415.24	-78 327.25
Nettofondsvermögen	37 252 888.06	31 728 468.48

Erfolgsrechnung

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	690.37	0.00
Negativzinsen	-5 043.30	-1 359.68
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	88 132.61	117 240.66
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	475 636.09	433 339.30
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	82 389.00	86 333.80
Erträge der Effektenleihe	17 003.30	13 220.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 097.15	6 846.07
Total Ertrag	660 905.22	655 620.41
Aufwand		
Passivzinsen	-812.40	-346.38
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-355 241.80	-317 573.43
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	193 189.50	140 316.48
Sonstige Aufwendungen	-513.33	-636.58
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-17.64	-1.27
Total Aufwand	-163 395.67	-178 241.18
Nettoertrag	497 509.55	477 379.23
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-103 906.81	844 777.97
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-193 189.50	-140 316.48
Realisierter Erfolg	200 413.24	1 181 840.72
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 204 841.19	-1 723 577.29
Gesamterfolg	2 405 254.43	-541 736.57

Verwendung des Erfolges

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	497 509.55	477 379.23
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-174 128.34	-167 082.73
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	323 381.21	310 296.50

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	31 728 468.48	29 411 900.21
Abgeführte Verrechnungssteuer	-173 166.40	-126 386.71
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 292 331.55	2 984 691.55
Gesamterfolg	2 405 254.43	-541 736.57
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	37 252 888.06	31 728 468.48

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	265 529,0000	241 615,0000
Ausgegebene Anteile	26 686,0000	23 918,0000
Zurückgenommene Anteile	-129,0000	-4,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	292 086,0000	265 529,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	26 557,0000	23 914,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 14. Juni 2021

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.703
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.596
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.107

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone								
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	44 500		13 100	31 400	3 047 438	8,16	1 559
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	8 400	500		8 900	1 873 622	5,02	
Total Eurozone						4 921 060	13,18	
Schweiz								
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	38 000			38 000	4 365 440	11,69	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	50 500		1 200	49 300	5 566 714	14,91	
Total Schweiz						9 932 154	26,60	
Grossbritannien								
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	33 500			33 500	596 819	1,60	13 082
Total Grossbritannien						596 819	1,60	
Vereinigte Staaten								
INVESCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	5 300		900	4 400	3 077 139	8,24	
INVESCO US TREASURY 7-10 YEAR UCITS ETF-USD-DIST*	USD		55 100		55 100	2 237 127	5,99	
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	19 200		19 200				
Total Vereinigte Staaten						5 314 266	14,23	
Total Investmentzertifikate, open end						20 764 299	55,60	

Anleihen, fester Zins

CHF								
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 894 200	5,07	1 500 000
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	1 800 000	200 000	1 000 000	1 000 000	1 239 700	3,32	1 000 000
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	1 600 000			1 600 000	2 114 080	5,66	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	2 100 000			2 100 000	2 264 640	6,06	2 100 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF		2 900 000	400 000	2 500 000	2 820 500	7,55	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF		800 000		800 000	865 200	2,32	91 000
Total CHF						11 198 320	29,99	
Total Anleihen, fester Zins						11 198 320	29,99	

Anleihen, Nullcoupon

CHF								
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	2 200 000			2 200 000	2 274 580	6,08	
Total CHF						2 274 580	6,08	
Total Anleihen, Nullcoupon						2 274 580	6,08	

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						34 237 199	91,67	
Total Wertschriften						34 237 199	91,67	
(davon ausgeliehen)						5 881 323	(15,75)	
Bankguthaben auf Sicht						2 926 706	7,84	
Derivative Finanzinstrumente						-87 276	-0,23	
Sonstige Vermögenswerte						268 674	0,72	
Gesamtfondsvermögen						37 345 303	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						-92 415		
Nettofondsvermögen						37 252 888		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.03.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	34 237 199	91,67
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-87 276	-0,23
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	34 149 923	91,44

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	1 680 000	CHF	1 848 650	30.06.2021	-8 648	-0.02
GBP	460 000	CHF	584 168	30.06.2021	-11 855	-0.03
USD	2 400 000	CHF	2 186 472	30.06.2021	-66 773	-0.18
					-87 276	-0.23

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	1 500 000	CHF	1 585 986	02.07.2020
GBP	460 000	CHF	549 286	02.07.2020
USD	2 300 000	CHF	2 231 421	02.07.2020
EUR	1 400 000	CHF	1 491 144	01.10.2020
USD	2 300 000	CHF	2 182 203	01.10.2020
GBP	460 000	CHF	535 919	01.10.2020
GBP	480 000	CHF	567 299	30.11.2020
USD	2 200 000	CHF	2 021 441	30.11.2020
EUR	1 600 000	CHF	1 725 534	30.11.2020
EUR	1 680 000	CHF	1 814 348	26.02.2021
USD	2 150 000	CHF	1 947 831	26.02.2021
GBP	470 000	CHF	568 093	26.02.2021
EUR	1 680 000	CHF	1 848 650	30.06.2021
GBP	460 000	CHF	584 168	30.06.2021
USD	2 400 000	CHF	2 186 472	30.06.2021

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	-	-
Total engagement- reduzierende Positionen	4 714 376.58	12,66%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate: 1,08%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.106134 USD 1 = CHF 0.941150
GBP 1 = CHF 1.298505

FORTUNA Multi INDEX 40

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
Nettofondsvermögen in CHF		153 804 183.76	129 103 160.79	121 417 246.04
	CH0109560422			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		138.25	125.40	128.77
Anzahl Anteile im Umlauf		1 112 535,0000	1 029 495,0000	942 907,0000

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
FORTUNA Multi INDEX 40 ¹	CHF	10.9%	-2.1%	4.4%

¹ Das Teilvermögen verfügt gemäss Fondsvertrag über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Dank der massiv expansiven Geldpolitik der grössten Zentralbanken und der Fortschritte der globalen Impfkampagnen, entwickelten sich die Aktienmärkte äusserst positiv. Demgegenüber stehen steigende Zinsniveaus nicht zuletzt angetrieben durch erhöhte Inflationserwartungen. Die Performance des «FORTUNA Multi INDEX 40» war durchwegs positiv und betrug nach Abzug der Kosten: 10.9%.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	28,42
UBS ETF (CH) – SMI®	14,28
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	10,97
Invesco Markets Plc - Invesco Euro Stoxx 50 UCITS -ETF-CAP	10,95
IShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	10,43
Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF	5,49
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF-C-CAP	5,19
IShares SMI CH	4,99
Ishares II PLC - Ishares UK Gilts UCITS ETF GBP	1,48
Total	92,20

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2021	31.3.2020
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	11 376 887.22	3 855 595.94
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	43 837 230.00	35 596 640.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	98 364 874.19	88 902 379.23
Derivative Finanzinstrumente	-338 557.26	218 766.16
Sonstige Vermögenswerte	989 806.13	851 921.75
Gesamtfondsvermögen	154 230 240.28	129 425 303.08
Aufgenommene Kredite	-46 347.25	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-379 709.27	-322 142.29
Nettofondsvermögen	153 804 183.76	129 103 160.79

Erfolgsrechnung

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3 359.66	0.00
Negativzinsen	-13 684.38	-5 491.03
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	296 775.52	408 560.73
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 362 811.43	2 067 286.44
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	270 019.41	229 059.60
Erträge der Effektenleihe	70 068.43	57 027.59
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	9 840.84	29 980.65
Total Ertrag	2 999 190.91	2 786 423.98
Aufwand		
Passivzinsen	-3 690.94	-563.96
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-1 445 257.79	-1 309 837.05
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	902 048.77	745 910.62
Sonstige Aufwendungen	-472.82	-637.17
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-308.83	-966.18
Total Aufwand	-547 681.61	-566 093.74
Nettoertrag	2 451 509.30	2 220 330.24
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-525 387.31	5 170 150.18
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-902 048.77	-745 910.62
Realisierter Erfolg	1 024 073.22	6 644 569.80
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13 454 337.26	-9 810 790.19
Gesamterfolg	14 478 410.48	-3 166 220.39

Verwendung des Erfolges

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 451 509.30	2 220 330.24
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-858 028.26	-777 115.58
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1 593 481.04	1 443 214.66

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	129 103 160.79	121 417 246.04
Abgeführte Verrechnungssteuer	-790 871.05	-610 636.18
Saldo aus dem Anteilverkehr	11 013 483.54	11 462 771.32
Gesamterfolg	14 478 410.48	-3 166 220.39
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	153 804 183.76	129 103 160.79

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2020-31.3.2021	1.4.2019-31.3.2020
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 029 495,0000	942 907,0000
Ausgegebene Anteile	84 770,0000	90 746,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 730,0000	-4 158,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 112 535,0000	1 029 495,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	83 040,0000	86 588,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 14. Juni 2021

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.203
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.771
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.432

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	227 000		53 000	174 000	16 887 076	10,95
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	35 000	3 000		38 000	7 999 735	5,19
Total Eurozone						24 886 811	16,14
Schweiz							
ISHARE ISHARES ETF SMI*	CHF	67 000			67 000	7 698 300	4,99
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	140 000			140 000	16 083 200	10,43
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	205 000		10 000	195 000	22 018 445	14,28
Total Schweiz						45 799 945	29,70
Grossbritannien							
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	128 000			128 000	2 280 382	1,48
Total Grossbritannien						2 280 382	1,48
Vereinigte Staaten							
INVESCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	28 000		3 800	24 200	16 924 264	10,97
INVESCO US TREASURY 7-10 YEAR UCITS ETF-USD-DIST*	USD		208 700		208 700	8 473 473	5,49
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY BOND FUND*	USD	80 000		80 000			
Total Vereinigte Staaten						25 397 737	16,47
Total Investmentzertifikate, open end						98 364 874	63,78

Anleihen, fester Zins

CHF							
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	5 000 000			5 000 000	6 314 000	4,09
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	5 400 000		2 900 000	2 500 000	3 099 250	2,01
SWITZERLAND 3.50000% 03-08.04.33*	CHF		500 000		500 000	723 150	0,47
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	5 200 000			5 200 000	6 870 760	4,45
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	7 100 000			7 100 000	7 656 640	4,96
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF		8 000 000		8 000 000	9 025 600	5,85
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 703 750	1,75
Total CHF						36 393 150	23,60
Total Anleihen, fester Zins						36 393 150	23,60

Anleihen, Nullcoupon

CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	7 200 000			7 200 000	7 444 080	4,83
Total CHF						7 444 080	4,83
Total Anleihen, Nullcoupon						7 444 080	4,83

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

142 202 104 92,20

Total Wertschriften

142 202 104 92,20

(davon ausgeliehen

17 894 825 11,60)

Bankguthaben auf Sicht					11 376 887	7,38	
Derivative Finanzinstrumente					-338 557	-0,22	
Sonstige Vermögenswerte					989 806	0,64	

Gesamtfondsvermögen

154 230 240 100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-46 347		
Andere Verbindlichkeiten					-379 709		

Nettofondsvermögen

153 804 184

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.03.2021

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	142 202 104	92,20
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-338 557	-0,22
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	141 863 547	91,98

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratsitteln / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	7 200 000	CHF	7 922 016	30.06.2021	-37 834	-0.02
GBP	1 800 000	CHF	2 286 131	30.06.2021	-46 132	-0.03
USD	9 100 000	CHF	8 288 963	30.06.2021	-254 591	-0.17
					-338 557	-0.22

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	6 400 000	CHF	6 762 867	02.07.2020
USD	9 700 000	CHF	9 403 675	02.07.2020
USD	1 700 000	CHF	1 647 948	02.07.2020
GBP	1 700 000	CHF	2 034 263	02.07.2020
CHF	1 648 522	USD	1 700 000	02.07.2020
EUR	7 100 000	CHF	7 562 345	01.10.2020
USD	9 300 000	CHF	8 819 488	01.10.2020
GBP	1 600 000	CHF	1 864 768	01.10.2020
EUR	7 100 000	CHF	7 654 077	30.11.2020
USD	9 100 000	CHF	8 352 617	30.11.2020
GBP	1 800 000	CHF	2 126 137	30.11.2020
GBP	1 800 000	CHF	2 174 227	26.02.2021
EUR	7 600 000	CHF	8 210 440	26.02.2021
USD	9 000 000	CHF	8 152 371	26.02.2021
EUR	7 200 000	CHF	7 922 016	30.06.2021
GBP	1 800 000	CHF	2 286 131	30.06.2021
USD	9 100 000	CHF	8 288 963	30.06.2021

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	-	-
Total engagement- reduzierende Positionen	18 865 935.26	12,27%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate: 1,10%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.106134 USD 1 = CHF 0.941150
GBP 1 = CHF 1.298505

Erläuterungen zum Bericht

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf den Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbeitrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils eines Teilvermögens ergibt sich aus dem Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf zwei Stellen nach dem Komma gerundet.

Gemäss §19.4 «Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen» der Teilvermögen des «FORTUNA Multi INDEX 10-40» sind nachfolgend folgende maximale Verwaltungskommissionssätze der Zielfonds aufgeführt:

Zielfonds	ISIN	Max. Verwaltungskommission in %
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP	IE00B1FZSB30	1.00%
INVESCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION	IE00B3YCGJ38	0.05%
INVESCO US TREASURY BOND 7-10 YEAR UCITS ETF DIST	IE00BF2FN646	0.06%
ISHARES ETF (CH) ON SWISS BOND INDEX GOVERNMENT 3-7	CH0016999846	1.00%
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH	CH0016999861	1.00%
UBS ETF (CH) - SMI® (CHF) A-DIS	CH0017142719	0.60%
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP	IE00B60SWX25	0.05%
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP	LU1287023185	0.15%
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS-I1	CH0016216738	0.36%
ISHARES ETF SMI	CH0008899764	1.00%

(OTC-)Derivate und Effektenleihe

Führt der Anlagefonds ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann er dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt der Anlagefonds dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Anlagefonds ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für den Anlagefonds verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Anlagefonds in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was den Anlagefonds zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 31.3.2021	FORTUNA Multi INDEX 10	FORTUNA Multi INDEX 20	FORTUNA Multi INDEX 30	FORTUNA Multi INDEX 40
Währung:	CHF	CHF	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate				
UBS AG	-18 284.20	-167 329.59	-87 275.72	-338 557.26
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:				
- Anleihen	-	-	-	-
- Aktien	-	-	-	-
- Barmittel	-	-	-	-
- Anlagefonds	-	-	-	-
- Geldmarktanlagen	-	-	-	-
- Übrige Sicherheiten	-	-	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-	-	-	-

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. April 2020 - 31. März 2021	FORTUNA Multi INDEX 10	FORTUNA Multi INDEX 20	FORTUNA Multi INDEX 30	FORTUNA Multi INDEX 40
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. März 2021				
UBS AG				
– Marktwert der verliehenen Effekten	1 484 630.72 CHF	3 501 281.62 CHF	6 721 545.71 CHF	18 793 521.55 CHF
– Sicherheiten	1 658 862.00 CHF	3 776 322.00 CHF	7 157 623.00 CHF	19 833 162.00 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2021				
nach Art der Vermögenswerte:				
– Anleihen	77.92	75.96	64.63	58.36
– Aktien	22.08	24.04	35.37	41.64
Effektenleihe				
Erträge aus der Effektenleihe	7 906.38 CHF	51 984.52 CHF	34 006.60 CHF	140 136.86 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	3 953.19 CHF	25 992.26 CHF	17 003.30 CHF	70 068.43 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	3 953.19 CHF	25 992.26 CHF	17 003.30 CHF	70 068.43 CHF

Die Erfassung der Ausgleichszahlungen und der Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie der Ausweis der im Inventar der Fondsvermögen der Teilvermögen ausgeliehenen Wertschriften und der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften erfolgen nach dem Prinzip der valutagerechten Verbuchung.

Vertriebs- und Zahlstellen

Vertriebsstellen

Fortuna Investment AG 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 53 06
GENERALI Versicherungen 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 44 44

Agenturen

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	Schützensgraben 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
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
6340 Baar	Zugerstrasse 76a	058/473 09 99
8008 Zürich	Mühlebachstrasse 7	058/473 91 20

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, 8001 Zürich und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz	Bahnhofstrasse 45
---	-------------------