

Fortuna Europe Balanced Fund

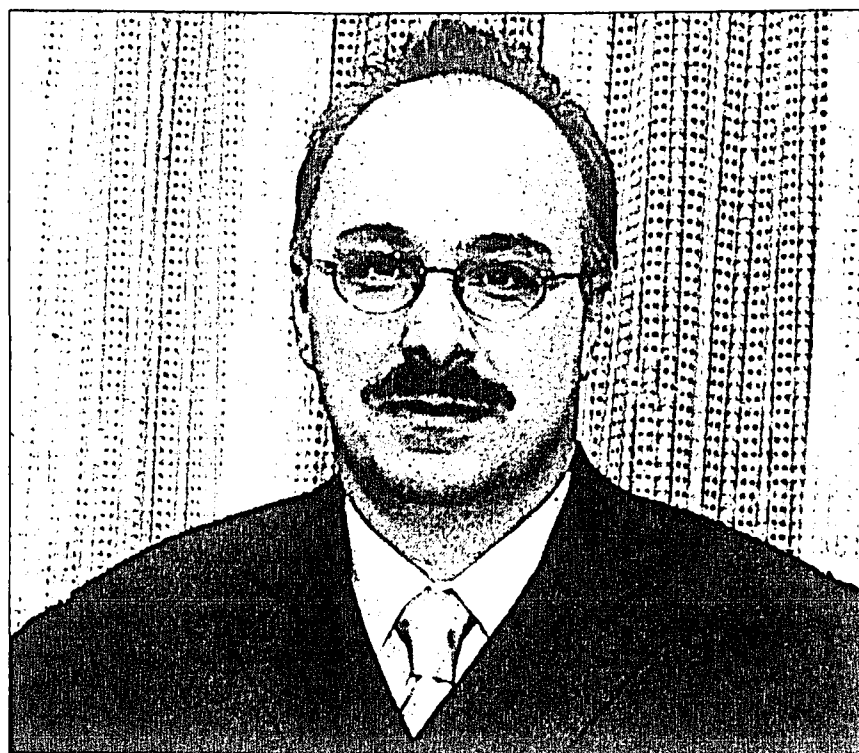
LAFV-Gastbeitrag - Von Rolf Pfund von der Fortuna Investment AG

Die Fondsleitung, Fortuna Investment AG, ist eine Tochtergesellschaft der GENERALI (Schweiz) Holding, welche wiederum zur italienischen Versicherungsgruppe GENERALI mit Hauptsitz in Triest gehört.

Am 26. Januar 1999 hat die Regierung des Fürstentums Liechtenstein dem Anlagefonds die Konzession erteilt. Zur Zeit besteht der Anlagefonds aus den Segmenten Fortuna Europe Balanced Fund CHF und Fortuna Europe Balanced Fund EUR.

Wir stellen Ihnen heute das Segment EUR vor, welches zu mindestens 30% und höchstens 40% in Aktien und ähnlichen Beteiligungsrechten von europäischen Unternehmen investiert. Daneben bilden EUR-Obligationen einen weiteren Anlage-Schwerpunkt (siehe Portfeuillestruktur). Der Fonds eignet sich aufgrund seiner Struktur für Investoren, welche einen Aktienanteil von etwa einem Drittel als Chance sehen, um vom Wirtschaftsaufschwung zu profitieren. Daneben aber einen starken Fokus auf eine einkommensorientierte Anlage in Zinspapieren legen. Die Erträge des Fonds werden laufend reinvestiert, d.h. es handelt sich hierbei um einen thésaurierenden Fonds. Als Fondsmanager fungiert die BSI AG in Lugano, eine auf Vermögensverwaltung

Gliederung des Vermögens in %	per 29.12.01	per 31.01.02	per 28.02.02
Anlagearten			
Obligationen	57.8%	59.9%	59.6%
Aktien	38.6%	36.7%	36.9%
Flüssige Mittel	2.6%	2.8%	2.7%
Ubrige Aktiven	1.0%	0.6%	0.8%
Mod. Duration aller Obligationen	4.20	4.18	4.10
Währungen			
EUR	78.9%	79.6%	79.2%
GBP	12.1%	11.6%	11.9%
CHF	9.0%	8.8%	8.9%
Anlagen nach Branchen			
Banken	17.0%	17.7%	18.5%
Automobile	1.2%	1.2%	1.2%
Chemie	1.0%	0.0%	0.0%
Finanzgesellschaften	3.4%	3.2%	2.9%
Hardware & Ausrüstung	8.5%	8.5%	8.5%
Industrie Konglomerat	6.5%	6.2%	6.3%
Kabellose Telekommunikation	6.3%	5.6%	5.0%
Medien	2.7%	0.0%	0.0%
Nahrungsmittel	3.8%	4.3%	4.2%
Nahrungsmittelverkauf	1.0%	1.0%	1.0%
Öl & Gas	15.6%	17.3%	18.6%
Pharma	17.2%	18.2%	18.5%
Telekommunikation	5.7%	5.5%	5.2%
Haushaltsgeräte	0.0%	1.3%	1.2%
Elektrizitätsversorger	0.0%	0.5%	0.5%
Versicherungen	10.1%	9.5%	8.4%



Rolf Pfund von der Fortuna Investment AG verfasste nebenstehenden LAFV-Beitrag.

gen in der Schwestergesellschaft Fortuna Lebens-Versicherungs Aktiengesellschaft, Vaduz, konnte das Fondsvolumen in den ersten drei Jahren des Bestehens auf EUR 9.16 Mio. ausgedehnt werden.

Weitere Informationen erhalten Sie unter www.fortunainvest.li oder unter Fortuna Investment AG, Rätikonstrasse 13, 9490 Vaduz, Tel. 232 05 92.

Autor: Rolf Pfund, Fortuna Investment AG
Die alleinige inhaltliche Verantwortung des Beitrages liegt beim Verfasser.

Der Anlagefonds verfügt über Vertriebsbewilligungen in Deutschland, Österreich und der Schweiz.

spezialisierte Bank, die ebenfalls zur Generali-Gruppe gehört. Dank der starken Nachfrage nach fondsgebundenen Lebensversicherungen

Netto-Inventarwerte der liechtensteinischen Anlagefonds

ACCURO Accuro AM Fondsleitung AG Aeustr. 80 9490 Vaduz Tel +423/233 47 07 Fax +423/233 47 08 www.accuro.org info@accuro.org	AKTIENFONDS Accuro Global Top 20 Fund w -6.12% EUR 102.05 Classic Fund Management AG Pflugstr. 20 9490 Vaduz Tel +423/232 37 39 Fax +423/233 30 50 www.classicfund.ch bwm@bwm.ch	AKTIENFONDS Classic Global Equity Fund w 11.74% CHF 251.00 Classic Leveraged Equity Fund w 16.53% CHF 230.90 Crystal Fund Management AG Landstr. 8 9496 Balzers Tel +423/388 99 99 Fax +423/388 99 90 www.crystal-fund.li cfm@crystal-fund.li	AKTIENFONDS B & P Vision Global Equity Selection w -0.33% CHF 72.92 B & P Vision OptiMix World w 16.21% EUR 130.65 BFC Masterfund North America w 2.63% USD 98.33 BFC Prime Invest w 0.49% EUR 71.52 DACHFONDS B & P World Vision w 2.07% EUR 104.76 Epkur Fund - Flux w 0.00% EUR 101.02 GEMISCHTE FONDS Cloverleaf Fund - 2 Years w 0.00% EUR Sisbert Cloverleaf Fund - 4 Years w 0.00% EUR Sisbert Cloverleaf Fund - 6 Years w 0.00% EUR Sisbert Cloverleaf Fund - 8 Years w 0.00% EUR Sisbert OBLIGATIONENFONDS B & P Vision Global Bond Selection w 0.03% EUR 105.01 BFC Masterfund High Yield w 2.13% EUR 99.54
FL First Liechtenstein Investment Fonds Verwaltungs-AG Herrengasse 12 9490 Vaduz Tel +423/235 19 42 Fax +423/235 16 66 www.lgt.com lgtfunds@lgt.com	AKTIENFONDS First Liechtenstein Swiss Funds t 4.41% CHF 36.70 Fortuna Investment AG Rätikonstrasse 13 9490 Vaduz Tel +423/232 05 92 Fax +423/236 15 48 www.fortunainvest.li investment@general.ch	GEMISCHTE FONDS Fortuna Europe Balanced Fund CHF t 0.18% CHF 93.60 Fortuna Europe Balanced Fund EUR t 0.04% EUR 103.55 OBLIGATIONENFONDS Fortuna Short Term Bond Fund CHF t -0.05% CHF 507.37 Global Fund Services AG Stadtle 17 9490 Vaduz Tel +423/236 81 40 Fax +423/236 81 46 www.gfs.li info@gfs.li	AKTIENFONDS FAM American Equity Fund w -4.88% USD 48.94 GEMISCHTE FONDS Alpine Global Balanced Fund v 0.69% EUR 100.67 Hermann Finance AGmVK Austrasse 59 9490 Vaduz Tel +423/399 33 68 Fax +423/399 33 60 www.hermannfinance.com info@hermannfinance.com
AKTIENSEGMENT AGmVK Silicon Valley Equities t -12.31% USD 85.78	IFM Independent Fund Management AG Austrasse 9 9490 Vaduz Tel +423/232 80 60 Fax +423/232 04 51 www.ifm.com ifm@ifm.com	AKTIENFONDS Aquila International Fund - Corby Swiss Equity w 2.15% CHF 1'066.20 Aquila International Fund - Global Equity (CHF) w -0.62% CHF 665.79 CATAM European Equity Fund w 0.90% EUR 1'091.91 CATAM Swiss Equity Fund w -0.36% CHF 699.85 Principal Equity Fund - Europe w 2.37% EUR 968.15 Principal Equity Fund - Japan Blue Chips w 4.64% JPY 5'459 Principal Equity Fund - Japan Small & Mid Caps w 4.91% JPY 5'472 CONVERTIBLE FONDS Global Convertible Bond Fund w 1.30% EUR 973.23 Principal Asia Convertible Bond Fund w 3.47% CHF 1'339.25 DACHFONDS Alternatrend Fund v -1.95% USD 990.75 FOF Infotech Selection w -8.71% EUR 866.52 GEMISCHTE FONDS CATAM Global Strategies Fund v -1.94% CHF 879.51 Dynatrend Fund w 1.02% CHF 912.91 Talent Fund - Portfolio (EUR) w 1.04% EUR 981.67 Talent Fund - Portfolio (USD) w -0.67% USD 1'014.83 OBLIGATIONENFONDS Aquila International Fund - Global Bond (CHF) w -0.53% CHF 1'022.10 SONSTIGE FONDS CATAM Alternative Investment Fund v 1.25% USD 1'128.27 CATAM Japan Advantage v -3.59% CHF 570.67 CATAM Rising Sun w -7.88% CHF 850.57 GFA International Fund - Equity Growth (EUR) v 3.29% EUR 88.54 GFA International Fund - Opportunity (EUR) v -4.00% EUR 86.39	
LLB Fondsleitung AG Stadtle 17 9490 Vaduz Tel +423/236 81 40 Fax +423/236 81 46 www.llb-funds.li info@llb-funds.li	AKTIENFONDS LLB 50 Leaders Invest t -1.03% CHF 104.50 LLB 50 Leaders Stufen Invest II t -1.07% CHF 89.95 LLB A & O Invest t 6.13% CHF 94.65 LLB Frl for Life Invest t 0.07% CHF 101.35 LLB High Tech Stufen Invest t -11.48% CHF 55.05 LLB Liechtenstein Banken Invest t 2.78% CHF 228.40 LLB Portfolio Invest Aktien Europa t -1.91% EUR 85.45 LLB Portfolio Invest Aktien Japan t 3.37% JPY 10'042 LLB Portfolio Invest Aktien Nordamerika t -4.92% USD 148.64 LLB Portfolio Invest Aktien Schweiz t 4.39% CHF 160.65 LLB Regio Bodensee Invest t 4.98% CHF 113.45 CONVERTIBLE FONDS LLB TOPportunities Invest t 4.08% EUR 104.31 GEMISCHTE FONDS LLB 50 Leaders Stufen Invest III t 0.20% CHF 99.95 LLB Vorsorge Invest Ertrag (CHF) t 0.52% CHF 100.00 LLB Vorsorge Invest Ertrag (EUR) t -0.43% EUR 105.71 LLB Vorsorge Invest Zuwachs (CHF) t 0.15% CHF 93.15 LLB Vorsorge Invest Zuwachs (EUR) t -0.43% EUR 103.25 OBLIGATIONENFONDS LLB Euro Alternativ Invest w 0.50% CHF 96.50 LLB Global Bond Trend Invest w 0.18% CHF 90.15 LLB Portfolio Invest Obligationen CHF t 0.66% CHF 111.40 LLB Portfolio Invest Obligationen EUR t -0.23% EUR 62.01 LLB Portfolio Invest Obligationen USD t 0.83% USD 126.69		
LOWENFONDS AG Pradlant 21 9490 Vaduz Tel +423/235 00 90 Fax +423/235 00 91 www.loewenfonds.com info@loewenfonds.com	AKTIENFONDS Löwen Equity Fund w 0.09% CHF 93.36 Löwen Investment Fund - Growth w -9.36% EUR 45.92 Löwen Investment Fund - New Markets w -13.71% EUR 23.03 CONVERTIBLE FONDS Löwen Investment Fund - Convertibles w 1.94% EUR 94.13 OBLIGATIONENFONDS Löwen Bond Fund w -1.39% CHF 99.16	swissfirst swissfirst (Lie) Anlagegesellschaft AGmVK Meerhofstrasse 5 Postfach 1617 9490 Vaduz Tel +423/237 11 44 Hotline 0800 22 44 Fax +423/232 11 55 www.swissfirst.li swissfirst@swissfirst.li	AKTIENSEGMENT AGmVK Swiss Core Values t 1.16% CHF 87.20 US Better Values t -0.87% USD 93.95 US Core Values t -9.07% USD 84.34 TheFund AG Herrengasse 21A 9490 Vaduz Tel +423/237 58 10 Fax +423/237 58 11 www.thefund.li info@thefund.li
PROFIT ProfitFundCom AG Herrengasse 21A 9490 Vaduz Tel +423/235 07 77 Fax +423/235 07 78 www.profitfund.com info@profitfund.com	AKTIENFONDS PFC Japan Asia Equity Fund w 3.45% JPY 365'969 SONSTIGE FONDS PFC Global Macro Fund w 0.82% USD 847.99	VP Bank Fondsleitung AG Schmedgass 6 9490 Vaduz Tel +423/235 62 79 Fax +423/235 77 46 www.vpbank.com vp@vpbank.com	AKTIENFONDS VP Bank Aktienfonds Euroland t -0.90% EUR 954.60 VP Bank Aktienfonds Japan t 6.18% JPY 570'15 VP Bank Aktienfonds Schweiz t 5.47% CHF 889.32 VP Bank Aktienfonds USA t -3.67% USD 768.57 GELDMARKTFONDS VP Bank Cash & Geldmarktfonds CHF t 1.94% CHF 1'078.31 VP Bank Cash & Geldmarktfonds EUR t 2.98% EUR 1'125.59 VP Bank Cash & Geldmarktfonds USD t 2.42% USD 1'297.31 GEMISCHTE FONDS VP Bank Anlagezielefonds für Stiftungen (CHF) t -0.29% CHF 996.15 VP Bank Anlagezielefonds für Stiftungen (EUR) t -1.18% EUR 1'037.24 OBLIGATIONENFONDS VP Bank Obligationenfonds CHF t 0.57% CHF 1'038.04 VP Bank Obligationenfonds EUR t -0.41% EUR 1'083.18 VP Bank Obligationenfonds USD t 0.69% USD 1'182.07
SENCA Senca Fondsleitung AG Pflugstrasse 16 9490 Vaduz Tel +423/236 54 99 Fax +423/236 58 85 www.sen-value.li fonds@senca.com	AKTIENFONDS Seni-Value America Growth w -0.71% USD 86.95 Seni-Value Europe Equity Growth w 0.86% EUR 76.21 Seni-Value Far East Equity Growth w 8.64% JPY 8'161 DACHFONDS Seni-Value Alternative & Equity Fund-of-Funds w -1.84% CHF 98.16 GEMISCHTE FONDS Seni-Value Global Portfolio w 0.83% CHF 106.36 Seni-Value Income w -0.45% CHF 107.62	Legende: 1.) Fondsname bzw. Segmentsname 2.) Handelbarkeit (t)=täglich (w)=wöchentlich (v)=variabel 3.) Performance seit 1. 1. 2002 (Geldmarktfonds annuierend) 4.) Referenzwährung 5.) Nettoinventarwert +/- Kommission	

LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband

Herrengasse 21A • 9490 Vaduz • Tel. +423/7910791 • Fax +423/2350778 • E-Mail info@lafv.li • www.lafv.li