

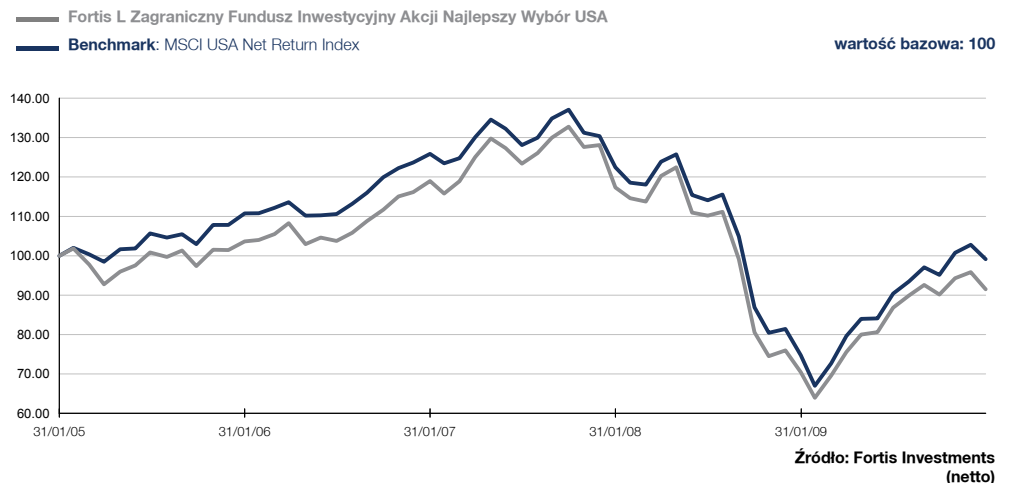


ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM
MARK STOECKLE

Strategia inwestycyjna

Subfundusz inwestuje zasadniczo w akcje spółek amerykańskich. W miarę pojawiania się okazji inwestycyjnych i w ramach dodatkowej działalności może inwestować też w inne instrumenty finansowe. Subfundusz funkcjonuje wg strategii „bottom-up” polegającej na doborze papierów wartościowych w oparciu głównie o charakterystykę wszystkich indywidualnych papierów wartościowych, które emituje dana spółka. Portfel buduje się przy uwzględnieniu klasyfikacji czynników technicznych i fundamentalnych prowadzonej przez regionalnych analityków (zespół ds. akcji amerykańskich Fortis Investments), a następnie dobiera papiery wartościowe o największym potencjale wzrostu. Jedynie papiery wartościowe o bezwarunkowej rekomendacji i korzystnym profilu ryzyko/zwrot dodaje się do portfela.

Zmiana USD (29/01/2010)



Charakterystyka funduszu

1-szy WAN	Listopad 1998
Oplata za zarządzanie	1.50%
Oplata subskrypcyjna	5.00% max
Oplata za umorzenie	0.00%
WCK (12/31/2008)	1.79%
Administrator	Fastnet Luxembourg S.A.
Powiernik	Bgl Bnp Paribas
Spółka zarządzająca	Fortis Investments
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	1/20/2010
Dywidenda (brutto)	4.14 USD

NAV na akcję (1/29/2010)	201.26 USD
Najwyższa WAN (12 m.)	221.27 USD
Najniższa WAN (12 m.)	131.00 USD
Wycena	Codzienna
Kod ISIN	LU0092590230
Numer WKN	723641
Kod valoren	976373
Bloomberg	FORBSUI LX
S&P	302628
	389.36

Wartość zarząd. aktywów (mln) w USD 173.46 w 1/31/2010

GRUPA RYZYKA



ZALECANY HORYZONT INWEST.

(lat)



PROFIL INWESTORA

- Konserwatywny • Zachowawczy •
- Neutralny • Dynamiczny •

AGRESYWNY

Wskaźniki ryzyka (36 miesięcy)

Zmienność Funduszu	20.93%	Wskaźnik informacyjny	- 0.23
Zmienność benchmark	19.95%	Wskaźnik efektywności Jensena	- 0.34%
Błąd odwzorowania benchmarku	3.13%	Wskaźnik Sharpe'a	- 0.53
Bezpieczna stopa zwrotu	2.65%	Wskaźnik Beta	1.04



Fortis L Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

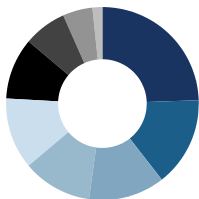
Styczeń 2010

Akcji Najlepszy Wybór USA - Classic

AKCJE AMERYKAŃSKICH SPÓŁEK

Skład portfela (1/31/2010)

podział wg sektorów



■ Informatyka	24.55 %
■ Finanse	14.92 %
■ Ochrona zdrowia	12.79 %
■ Energia	11.73 %
■ Pozostałe towary konsumpcyjne	11.71 %
■ Materiały	10.37 %
■ Podstawowe towary konsumpcyjne	7.33 %
■ Produkty przemysłowe	5.02 %
■ Gospodarka komunalna	1.58 %

Główne pozycje

Oracle • Oprogramowanie	3.86 %
Apple • Komputery i urządzenia peryferyjne	3.39 %
Jpmorgan Chase • Rynki kapitałowe	3.20 %
Exxon Mobil • Ropa naftowa i gaz	3.00 %
Bank Of America • Bankowość komercyjna	2.93 %
Tyco International • Przemysł chemiczny	2.92 %
Philip Morris Internat Wi • Artykuły tytoniowe	2.88 %
Pepsico • Napoje	2.75 %
Pfizer • Farmaceutyki	2.67 %
Google • Oprogramowanie i usługi internetowe	2.65 %

Główne nabycia

Illinois Tool Works	3.54 %
Spider Trust Us Equity	3.40 %
Kimberly Clark	2.86 %
Owens Illinois	2.51 %
Ace	2.29 %

Główne sprzedaże

Spider Trust Us Equity	5.88 %
Chevron	5.23 %
Procter & Gamble	4.51 %
Travelers Companies	2.84 %
Ametek	2.61 %

Źródło: Fortis Investments

Wyniki w USD (29/01/2010)

	1 miesiąc	3 miesięcy	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel (Za okres)	- 4.52 %	1.50 %	- 4.52 %	29.91 %	-23.08 %	- 8.49 %
Benchmark (Za okres)	- 3.54 %	4.18 %	- 3.54 %	32.65 %	-21.23 %	- 0.86 %
Portfel (W skali roku)	-	-	-	29.91 %	- 8.38 %	- 1.76 %
Benchmark (W skali roku)	-	-	-	32.65 %	- 7.65 %	- 0.17 %

	2009	2008	2007	2006	2005
Portfel (Za rok)	26.17 %	-40.71 %	10.28 %	14.50 %	- 0.52 %
Benchmark (Za rok)	26.25 %	-37.57 %	5.44 %	14.67 %	5.14 %
Portfel (od stycznia do stycznia)	29.91 %	-39.96 %	- 1.38 %	14.77 %	3.66 %
Benchmark (od stycznia do stycznia)	32.65 %	-38.96 %	- 2.73 %	13.65 %	10.75 %

Źródło: Fortis Investments (netto)

Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi oferty ani propozycji nabycia tytułów uczestnictwa zagranicznego funduszu inwestycyjnego Fortis L Fund z siedzibą przy Rue Adrington 14, L-1118 Luxembourg („Fundusz”) na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Fortis Investments dokłada starań, aby treści przedstawione w niniejszych materiałach informacyjnych były aktualne i rzetelne, jednak nie ponosi odpowiedzialności za skutki działań podejmowanych w oparciu o te informacje. Jedynym dokumentem zawierającym oficjalne i pełne informacje na temat Funduszu jest prospekt Funduszu dostępny bezpłatnie w punktach obsługi klientów podmiotów pośredniczących w dystrybucji tytułów uczestnictwa Funduszu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej („Dystrybutorzy”). Decyzja dotycząca inwestowania w tytuły uczestnictwa Funduszu powinna zostać podjęta po zapoznaniu się z prospektem Funduszu. Szczegółowe informacje na temat warunków i zasad zbywania oraz umarzania tytułów uczestnictwa Funduszu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dostępne są u Dystrybutorów. Prezentowane wyniki osiągnięte przez Fundusz w przeszłości nie są gwarancją ich osiągnięcia w przyszłości.

Inwestycje w Fortis L Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny Akcji Najlepszy Wybór USA podlegają wahanom rynkowym i ryzyku nieodłącznie związanemu z inwestycjami w papiery wartościowe. Wartości inwestycji i osiąganych z nich zysków mogą się zmniejszać i zwiększać. Inwestorzy mogą nie odzyskać początkowych nakładów.

Subfundusz Fortis L Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny Funduszu typu SICAV oparty na prawie luksemburskim i zarejestrowany w Luksemburgu zarejestrowano do sprzedaży w Belgii, Francja, Holandia, Szwajcaria, Niemcy, Włochy, Szwecja, Norwegia, Dania, Portugalia, Austria, Hiszpania, Luksemburg, Grecja, Irlandia, Finlandia, Polska, Republika Czeska, Chile, Hong Kong, Lichtenstein, Singapur, Makau. Wnioski o subskrypcję, konwersję i wykup, aby mogły być rozpatrzone na podstawie określonej wartości inwentarżowej netto, muszą dotrzeć do agentów lokalnych, dystrybutorów lub bezpośrednio do agenta transferowego przed godziną 16 w przeddzień wyceny. Wnioski o subskrypcję, konwersję i wykup nadesłane faksem, e-mailem albo dowolnymi innymi środkami wymagającymi dalszego przetworzenia powinny dotrzeć do agenta transferowego przed godziną 12 w przeddzień wyceny. Będą wypłacane w jednej z walut wyceny danych akcji w ciągu dwóch dni roboczych następujących po dniu wyceny na rynku wymiany waluty, w której akcje są wyrażone.

Globalna obecność

Wyspa Europa: Austria • Belgii • Francja • Grecja • Hiszpania • Holandia • Luksemburg • Niemcy • Polska • Szwajcaria • Wielka Brytania • Włochy • **Ameryki:** Argentyna • Brazylia • Kanada • USA • **Azja, Bliski Wschód, Afryka i Turcja:** Australia • Chiny • Hong Kong • Indie • Indonezja • Japonia • Korea Południowa • Singapur • Tajwan • Turcja • Zjednoczone Emiraty Arabskie • **Skandynawia, Rosja i kraje WNP:** Dania • Finlandia • Kazachstan • Norwegia • Rosja • Szwecja

Adresy biur znajdują się w dziale "O nas" na stronie www.fortisinvestments.com

* Fortis Investments to nazwa handlowa wszystkich jednostek grupy Fortis Investment Management. Niniejszy dokument został wydany przez Fortis Investment Management Belgium N.V./S.A. (adres: Avenue de l'Astronomie, 14, 1210 Bruksela, Belgia, RPM/RPR 0692 221 433).