

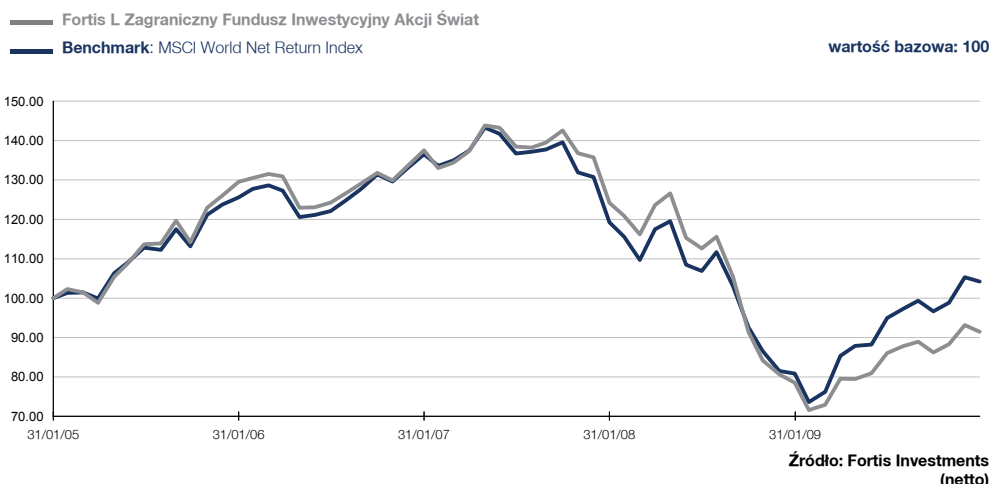


ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM
OLE JAKOB WOLD

Strategia inwestycyjna

Subfundusz inwestuje co najmniej 2/3 swoich aktywów w akcje lub inne papiery wartościowe, reprezentujące udział w kapitale spółek na całym świecie. Proces doboru tych akcji opiera się na własnym modelu ilościowym, opracowanym przez zarządzającego portfelem. Proces doboru akcji do portfela wykorzystuje wieloczynnikowy model, który dla celów określenia wartości każdego papieru dłużnego łączy w sobie wskaźniki fundamentalne spółki, warunki makroekonomiczne i dane rynkowe. Strategia jest oparta na 60 różnych czynnikach w kategoriach takich jak wartość, wzrost, rentowność, stabilność, wrażliwość ekonomiczna, sektor przemysłowy, ryzyko i wskaźnik szybkości zmian (momentum). Subfundusz stosuje neutralną politykę inwestycyjną na poziomie sektorów i regionów, dążąc do wygenerowania alfy wyłącznie poprzez dobór akcji. Subfundusz może również inwestować maksymalnie 1/3 swoich aktywów w inne zbywalne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego lub lokować je w gotówkę, pod warunkiem, że inwestycje we wszelkiego rodzaju papiery dłużne nie przekroczą 15% jego aktywów, a inwestycje w inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) lub instytucje zbiorowego inwestowania (UCI) nie przekroczą 5%.

Zmiana EUR (29/01/2010)



Charakterystyka funduszu

1-szy WAN	Październik 1974
Opłata za zarządzanie	1.50%
Opłata subskrypcyjna	5.00% max
Opłata za umorzenie	0.00%
WCK (12/31/2008)	1.72%
Administrator	Fastnet Luxembourg S.A.
Powiernik	Bgl Bnp Paribas
Spółka zarządzająca	Fortis Investments
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	1/20/2010
Dywidenda (brutto)	2.62 EUR

NAV na akcję (1/29/2010)	100.48 EUR
Najwyższa WAN (12 m.)	107.81 EUR
Najniższa WAN (12 m.)	75.23 EUR
Wycena	Codzienna
Kod ISIN	LU0072778227
Numer WKN	970745
Kod valoren	578223
Bloomberg	IWU3460 LX
S&P	300382
	76.40

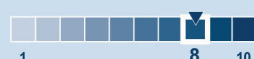
Wartość zarząd. aktywów (mln) w EUR 212.30 w 1/31/2010

GRUPA RYZYKA



ZALECANY HORYZONT INWEST.

(lat)



PROFIL INWESTORA

Konserwatywny • Zachowawczy •

NEUTRALNY • Dynamiczny •

Agresywny

Wskaźniki ryzyka (36 miesięcy)

Zmienność Funduszu	17.30%	Wskaźnik informacyjny	- 0.96
Zmienność benchmark	18.01%	Wskaźnik efektywności Jensena	- 4.88%
Błąd odwzorowania benchmarku	4.26%	Wskaźnik Sharpe'a	- 0.91
Bezpieczna stopa zwrotu	3.03%	Wskaźnik Beta	0.93



Fortis L Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

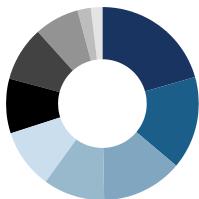
Styczeń 2010

Akcji Świat - Classic

AKCJE

Skład portfela (1/31/2010)

podział wg sektorów

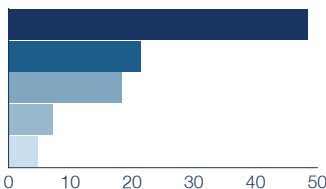


■ Informatyka	20.44 %
■ Finanse	15.68 %
■ Ochrona zdrowia	13.54 %
■ Materiały	10.30 %
■ Pozostałe towary konsumpcyjne	9.91 %
■ Energia	9.28 %
■ Produkty przemysłowe	9.08 %
■ Podstawowe towary konsumpcyjne	7.52 %
■ Gospodarka komunalna	2.39 %
■ Inne	1.86 %

Główne pozycje

Nokia • Sprzęt telekomunikacyjny	2.01 %
Glaxosmithkline • Farmaceutyki	1.99 %
Telefonica • Sprzęt telekomunikacyjny	1.89 %
Microsoft • Oprogramowanie	1.87 %
Bank Of America • Bankowość komercyjna	1.85 %
Bhp Billiton • Metale i wydobycie minerałów	1.72 %
Bp • Ropa naftowa i gaz	1.68 %
Johnson And Johnson • Sprzęt i usługi ochrony zdrowia	1.56 %
Societe Generale • Bankowość komercyjna	1.53 %
Hsbc • Bankowość komercyjna	1.50 %

podział wg regionów



■ Północna Ameryka	48.42 %
■ Europa bez strefy euro	21.37 %
■ Strefa euro	18.27 %
■ Japonia	7.15 %
■ Rynki Wschodzące	4.80 %

Główne nabycia

Nokia	1.69 %
Societe Generale	1.65 %
Texas Instruments	1.51 %
Verizon Communications	1.22 %
Novartis	1.12 %

Główne sprzedaże

Nestle	1.72 %
Coca Cola	1.27 %
Suncor Energy	1.22 %
Toyota Motor	1.18 %
Hong Kong Exchanges Clear	1.15 %

Źródło: Fortis Investments

Wyniki w EUR (29/01/2010)

	1 miesiąc	3 miesięcy	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel (Za okres)	- 1.79 %	6.11 %	- 1.79 %	16.45 %	-33.48 %	- 8.52 %
Benchmark (Za okres)	- 1.04 %	7.82 %	- 1.04 %	28.85 %	-23.65 %	4.21 %
Portfel (W skali roku)	-	-	-	16.45 %	-12.71 %	- 1.77 %
Benchmark (W skali roku)	-	-	-	28.85 %	- 8.60 %	0.83 %

	2009	2008	2007	2006	2005
Portfel (Za rok)	15.51 %	-40.59 %	1.70 %	5.89 %	28.08 %
Benchmark (Za rok)	29.17 %	-37.64 %	- 1.66 %	7.40 %	26.17 %
Portfel (od stycznia do stycznia)	16.45 %	-36.76 %	- 9.68 %	6.16 %	29.55 %
Benchmark (od stycznia do stycznia)	28.85 %	-32.17 %	-12.65 %	8.67 %	25.61 %

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 Świat podlegają wahaniom 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 Fundusz 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, Irlandia, Finlandia, Polska, Chile, Lichtenstein. Wnioski o subskrypcję, konwersję i wykup, aby mogły być rozpatrzone na podstawie określonej wartości inwentarowej 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).