

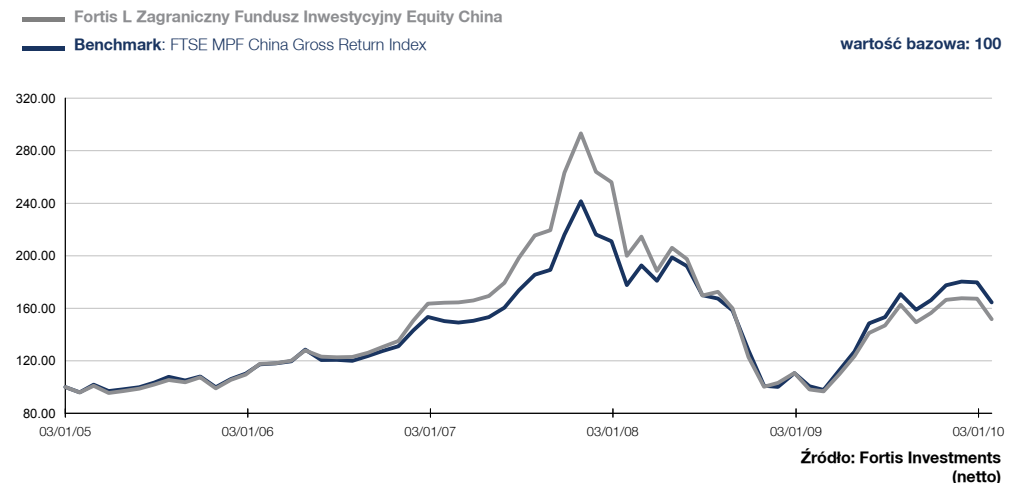


ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM
PATRICK HO

Strategia inwestycyjna

Subfundusz inwestuje przede wszystkim w akcje spółek z Chin, Hongkongu i Tajwanu. W miarę pojawiania się okazji inwestycyjnych i w ramach dodatkowej działalności może inwestować też w inne instrumenty finansowe. Alokacja regionalna opiera się na rygorystycznej analizie fundamentalnej 3 krajów oraz analizie czynników mogących wpływać na ryzyko poszczególnych krajów i rynków w krótkim terminie. Doboru akcji dokonuje się na podstawie analiz przeprowadzanych przez zespół zarządzający złożony z regionalnych analityków.

Zmiana USD (29/01/2010)

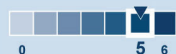


Charakterystyka funduszu

1-szy WAN	Lipiec 1997	NAV na akcję (1/29/2010)	216.82 USD
Oplata za zarządzanie	1.75%	Najwyższa WAN (12 m.)	256.34 USD
Oplata subskrypcyjna	5.00% max	Najniższa WAN (12 m.)	133.92 USD
Oplata za umorzenie	0.00%	Wycena	Codzienna
WCK (12/31/2008)	2.08%	Kod ISIN	LU0076717502
Administrator	Fastnet Luxembourg S.A.	Numer WKN	723646
Powiernik	Bgl Bnp Paribas	Kod valoren	660868
Spółka zarządzająca	Fortis Investments	Bloomberg	INT4279 LX
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	1/20/2010	S&P	302733
Dywidenda (brutto)	5.31 USD		135.90

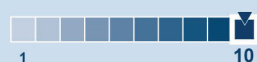
Wartość zarządz. aktywów (mln) w USD 632.67 w 1/31/2010

GRUPA RYZYKA



ZALECANY HORYZONT INWEST.

(lat)



PROFIL INWESTORA

Konserwatywny • Zachowawczy •
Neutralny • Dynamiczny •

AGRESYWNY

Wskaźniki ryzyka (36 miesięcy)

Zmienność Funduszu	36.42%	Wskaźnik informacyjny	- 0.68
Zmienność benchmark	33.31%	Wskaźnik efektywności Jensena	- 5.73%
Błąd odwzorowania benchmarku	8.40%	Wskaźnik Sharpe'a	- 0.14
Bezpieczna stopa zwrotu	2.65%	Wskaźnik Beta	1.07



Fortis L Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

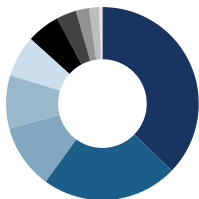
Styczeń 2010

Equity China - Classic

AKCJE SPÓŁEK Z RYNKÓW WSCHODZĄCYCH

Skład portfela (1/31/2010)

podział wg sektorów

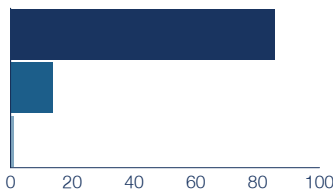


Finanse	37.13 %
Energia	23.00 %
Telekomunikacja	10.72 %
Produkty przemysłowe	9.01 %
Materiały	6.74 %
Inne	5.51 %
Pozostałe towary konsumpcyjne	3.47 %
Informatyka	2.30 %
Gospodarka komunalna	1.57 %
Ochrona zdrowia	0.57 %

Główne pozycje

China Life Insurance • Chiny	8.41 %
Cnooc • Chiny	6.87 %
China Construction Bank • Chiny	6.15 %
Bank Of China • Chiny	5.89 %
Industrial&Commercial Bank Of China • Chiny	5.66 %
China Mobile • Hong Kong	5.58 %
Petrochina - H • Chiny	4.86 %
China Shenhua Energy • Chiny	4.10 %
Ping An Insurance • Chiny	3.84 %
China Overseas Land & Invest • Chiny	3.05 %

podział wg krajów



Chiny	85.50 %
Hong Kong	13.58 %
Tajwan	0.92 %

Główne nabycia

Bank Of China	1.76 %
China Resources Beijing Land	1.06 %
Shengli Oil And Gas Pipe Holding	0.38 %
Tianjin Port Dvlp	0.24 %
Cpmc Holdings Ltd	0.11 %

Główne sprzedaże

Chongqing Machinery And Electric	1.81 %
China Shenhua Energy	1.16 %
China Citic Bank	0.60 %
China Mobile	0.57 %
Petrochina - H	0.54 %

Źródło: Fortis Investments

Wyniki w USD (29/01/2010)

	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel (Za okres)	- 9.30 %	- 8.85 %	- 9.30 %	54.42 %	- 7.64 %	57.05 %
Benchmark (Za okres)	- 8.43 %	- 7.32 %	- 8.43 %	63.57 %	9.54 %	70.20 %
Portfel (W skali roku)	-	-	-	54.42 %	- 2.61 %	9.45 %
Benchmark (W skali roku)	-	-	-	63.57 %	3.08 %	11.22 %

	2009	2008	2007	2006	2005
Portfel (Za rok)	51.07 %	-56.75 %	56.54 %	49.32 %	9.90 %
Benchmark (Za rok)	62.44 %	-47.59 %	37.63 %	39.06 %	10.31 %
Portfel (od stycznia do stycznia)	54.42 %	-50.86 %	21.71 %	39.56 %	21.83 %
Benchmark (od stycznia do stycznia)	63.57 %	-43.39 %	18.30 %	27.98 %	21.41 %

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 Equity China 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 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, Grecja, Irlandia, Finlandia, Polska, Republika Czeska, Słowacja, Tajwan, 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).