

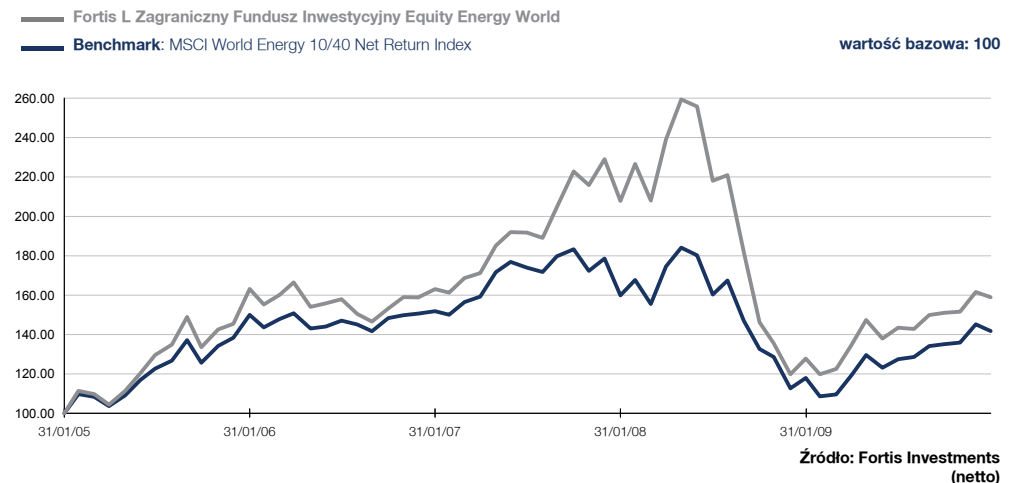


ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM
WARREN GIBBON

Strategia inwestycyjna

Subfundusz inwestuje przede wszystkim w akcje spółek międzynarodowych prowadzących swoją działalność w sektorach obróbki i/lub wydobycia surowców. Spółki te mogą być zaangażowane w działalność w sektorze ropy naftowej, gazu, metali, wydobycia, usług i urządzeń energetycznych, w sektorze chemicznym, papierniczym, drzewnym lub budowlanym. Zarządzający subfunduszem przyjmuje podejście „bottom-up”, które polega na doborze papierów wartościowych, zwracając szczególną uwagę na charakterystyczne cechy każdego z indywidualnych papierów wartościowych. Papiery wartościowe są wybierane w oparciu o klasyfikację w międzynarodowym sektorze obróbki i/lub wydobycia surowców. Zadaniem zarządzającego jest stworzenie zróżnicowanego portfela opartego na akcjach zapewniających atrakcyjny stosunek ryzyka do zysku. W miarę pojawiania się okazji inwestycyjnych i w ramach dodatkowej działalności subfundusz może inwestować też w inne instrumenty finansowe.

Zmiana EUR (29/01/2010)



Charakterystyka funduszu

1-szy WAN	Październik 1997	NAV na akcję (1/29/2010)	376.96 EUR
Opłata za zarządzanie	1.50%	Najwyższa WAN (12 m.)	415.34 EUR
Opłata subskrypcyjna	5.00% max	Najniższa WAN (12 m.)	273.01 EUR
Opłata za umorzenie	0.00%	Wycena	Codzienna
WCK (12/31/2008)	1.86%	Kod ISIN	LU0080608788
Administrator	Fastnet Luxembourg S.A.	Numer WKN	634889
Powiernik	Bgl Bnp Paribas	Kod valoren	718310
Spółka zarządzająca	Fortis Investments	Bloomberg	GEQ4427 LX
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	1/20/2009	S&P	302754
Dywidenda (brutto)	9.48 EUR		289.36

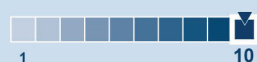
Wartość zarząd. aktywów (mln) w EUR 189.85 w 1/31/2010

GRUPA RYZYKA



ZALECANY HORYZONT INWEST.

(lat)



PROFIL INWESTORA

- Konserwatywny • Zachowawczy •
- Neutralny • Dynamiczny •

AGRESYWNY

Wskaźniki ryzyka (36 miesięcy)

Zmienność Funduszu	28.30%	Wskaźnik informacyjny	0.14
Zmienność benchmark	22.22%	Wskaźnik efektywności Jensena	2.49%
Błąd odwzorowania benchmarku	10.08%	Wskaźnik Sharpe'a	-0.14
Bezpieczna stopa zwrotu	3.03%	Wskaźnik Beta	1.21



Fortis L Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

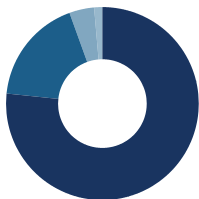
Styczeń 2010

Equity Energy World - Classic

AKCJE

Skład portfela (1/31/2010)

podział wg sektorów

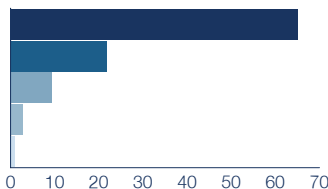


Ropa naftowa i gaz	76.63 %
Urządzenia i usługi energetyczne	17.92 %
Energia	4.15 %
Różne	1.30 %

Główne pozycje

Bp • Ropa naftowa i gaz	8.61 %
Exxon Mobil • Ropa naftowa i gaz	7.56 %
Schlumberger • Urządzenia i usługi energetyczne	6.07 %
Chevron • Ropa naftowa i gaz	5.96 %
Total • Ropa naftowa i gaz	5.82 %
Bg • Ropa naftowa i gaz	4.24 %
Suncor Energy • Energia	4.12 %
Eni • Ropa naftowa i gaz	3.48 %
Royal Dutch Shell B • Ropa naftowa i gaz	3.19 %
Hess Corp • Ropa naftowa i gaz	3.09 %

podział wg regionów



Północna Ameryka	65.13 %
Europa bez strefy euro	21.79 %
Strefa euro	9.39 %
Rynki Wschodzące	2.73 %
Japonia	0.96 %

Główne nabycia

Schlumberger	5.10 %
Alpha Natural Resources	3.24 %
Exxon Mobil	2.19 %
Weatherford International	1.63 %
National Oilwell Varco	1.51 %

Główne sprzedaże

Chevron	5.36 %
Halliburton	3.21 %
Total	2.65 %
Bp	2.56 %
Apache	2.47 %

Źródło: Fortis Investments

Wyniki w EUR (29/01/2010)

	1 miesiąc	3 miesięcy	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel (Za okres)	- 1.66 %	5.20 %	- 1.66 %	24.33 %	- 2.57 %	58.91 %
Benchmark (Za okres)	- 2.34 %	4.95 %	- 2.34 %	20.16 %	- 6.61 %	41.80 %
Portfel (W skali roku)	-	-	-	24.33 %	- 0.86 %	9.71 %
Benchmark (W skali roku)	-	-	-	20.16 %	- 2.25 %	7.23 %

	2009	2008	2007	2006	2005
Portfel (Za rok)	34.86 %	-47.69 %	44.21 %	9.21 %	50.85 %
Benchmark (Za rok)	28.86 %	-36.90 %	18.54 %	8.85 %	44.51 %
Portfel (od stycznia do stycznia)	24.33 %	-38.50 %	27.42 %	- 0.03 %	63.15 %
Benchmark (od stycznia do stycznia)	20.16 %	-26.22 %	5.34 %	1.23 %	49.99 %

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 Energy World podlegają wahanom rynkowym i ryzyku nieodłącznie związanemu z inwestycjami w papiery wartościowe. Wartości inwestycji i osiągniętych 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, Chile, Taiwan, Hong Kong, Lichtenstein, Singapur, Makau. 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 0892 221 433).