

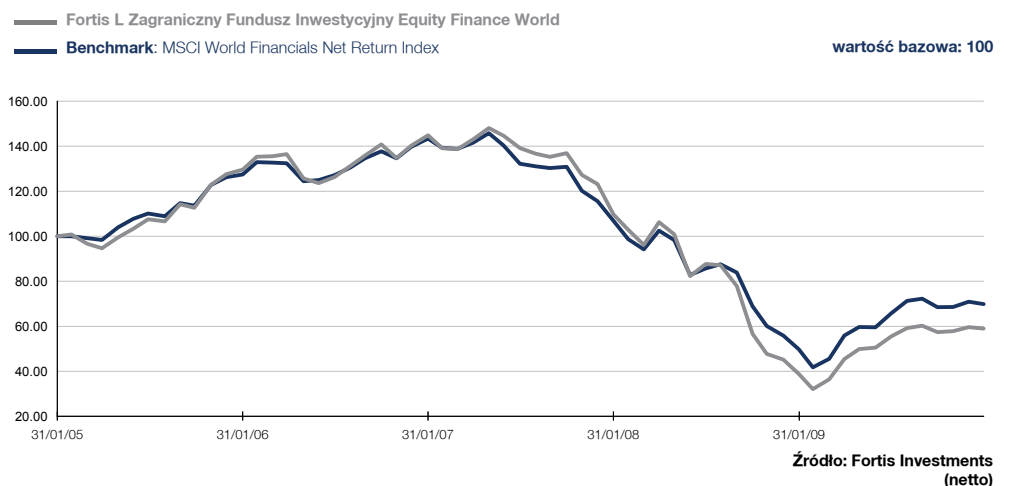


ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM
CORNÉ BIEMANS

Strategia inwestycyjna

Ten subfundusz inwestuje głównie w akcje spółek działających w sektorze finansowym. Mogą to być banki, organizacje udzielające kredytów konsumenckich, banki inwestycyjne, domy maklerskie, spółki zarządzania aktywami oraz firmy ubezpieczeniowe. Zarządzanie tym funduszem odbywa się w oparciu o podejście typu bottom-up, które polega na doborze papierów wartościowych uwzględniając przede wszystkim charakterystykę konkretnego waloru. Papiery wartościowe są dobierane na podstawie ich klasyfikacji w międzynarodowym sektorze finansowym. Rolą osoby zarządzającej jest zbudowanie zdywersyfikowanego portfela w oparciu o akcje wykazujące atrakcyjną wartość współczynnika ryzyko/zysk. Ten subfundusz może, w ramach nadarzającej się okazji lub działań dodatkowych, inwestować w inne instrumenty finansowe.

Zmiana EUR (29/01/2010)



Charakterystyka funduszu

1-szy WAN	Czerwiec 1997	NAV na akcję (1/29/2010)	147.80 EUR
Oplata za zarządzanie	1.50%	Najwyższa WAN (12 m.)	161.03 EUR
Oplata subskrypcyjna	5.00% max	Najniższa WAN (12 m.)	70.99 EUR
Oplata za umorzenie	0.00%	Wycena	Codzienna
WCK (12/31/2008)	1.85%	Kod ISIN	LU0076548550
Administrator	Fastnet Luxembourg S.A.	Numer WKN	634890
Powiernik	Bgl Bnp Paribas	Kod valoren	645965
Spółka zarządzająca	Fortis Investments	Bloomberg	GEQ4285 LX
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	1/20/2010	S&P	304988
Dywidenda (brutto)	3.71 EUR		251.02

Wartość zarząd. aktywów (mln) w EUR 66.35 w 1/31/2010

GRUPA RYZYKA



ZALECANY HORYZONT INWEST.

(lat)



PROFIL INWESTORA

Konserwatywny • Zachowawczy •
Neutralny • Dynamiczny •

AGRESYWNY

Wskaźniki ryzyka (36 miesięcy)

Zmienność Funduszu	34.15%	Wskaźnik informacyjny	- 0.50
Zmienność benchmark	28.34%	Wskaźnik efektywności Jensena	- 0.36%
Błąd odwzorowania benchmarku	9.17%	Wskaźnik Sharpe'a	- 0.85
Bezpieczna stopa zwrotu	3.03%	Wskaźnik Beta	1.17



Fortis L Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

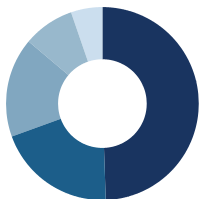
Styczeń 2010

Equity Finance World - Classic

AKCJE

Skład portfela (1/31/2010)

podział wg sektorów

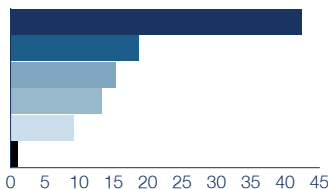


Bankowość komercyjna	49.37 %
Ubezpieczenia	20.05 %
Rynki kapitałowe	16.72 %
Różne	8.49 %
Różnorodne produkty finansowe	5.37 %

Główne pozycje

Hsbc • Bankowość komercyjna	5.47 %
Jpmorgan Chase • Rynki kapitałowe	4.91 %
Wells Fargo • Bankowość komercyjna	4.73 %
Bank Of America • Bankowość komercyjna	4.45 %
Goldman Sachs • Rynki kapitałowe	3.40 %
Royal Bank Of Canada • Bankowość komercyjna	3.19 %
Bank Of Nova Scotia • Bankowość komercyjna	2.76 %
Bank Of New York Mellon • Różnorodne produkty finansowe	2.64 %
Credit Suisse • Rynki kapitałowe	2.51 %
Nomura • Rynki kapitałowe	2.45 %

podział wg regionów



Północna Ameryka	42.40 %
Strefa euro	18.61 %
Rynki Wschodzące	15.40 %
Europa bez strefy euro	13.32 %
Japonia	9.21 %
Inne	1.06 %

Główne nabycia

Bank Of New York Mellon	2.81 %
Mitsubishi Uj Financial Group	2.19 %
Aflac	1.37 %
Tmx Group	0.80 %
Kbc Groupe	0.77 %

Główne sprzedaże

Banco Santander	2.24 %
Bbva	2.00 %
Jpmorgan Chase	1.73 %
Bank Of America	1.59 %
Aegon	1.56 %

Źródło: Fortis Investments

Wyniki w EUR (29/01/2010)

	1 miesiąc	3 miesięcy	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel (Za okres)	- 1.08 %	2.77 %	- 1.08 %	51.73 %	-59.29 %	-41.02 %
Benchmark (Za okres)	- 1.51 %	2.01 %	- 1.51 %	40.27 %	-51.26 %	-30.12 %
Portfel (W skali roku)	-	-	-	51.73 %	-25.89 %	-10.02 %
Benchmark (W skali roku)	-	-	-	40.27 %	-21.30 %	- 6.92 %

	2009	2008	2007	2006	2005
Portfel (Za rok)	31.96 %	-63.31 %	-12.19 %	9.95 %	28.90 %
Benchmark (Za rok)	26.99 %	-51.65 %	-17.29 %	10.65 %	28.33 %
Portfel (od stycznia do stycznia)	51.73 %	-64.59 %	-24.24 %	11.82 %	29.58 %
Benchmark (od stycznia do stycznia)	40.27 %	-53.40 %	-25.44 %	12.47 %	27.48 %

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 Finance 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 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, Słowacja, Chile, Taiwan, Hong Kong, Lichtenstein, Singapur, Makau. Wnioski o subskrypcję, konwersję i wykup, aby mogły być rozpatrzone na podstawie określonej wartości inwentarzewej 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).