

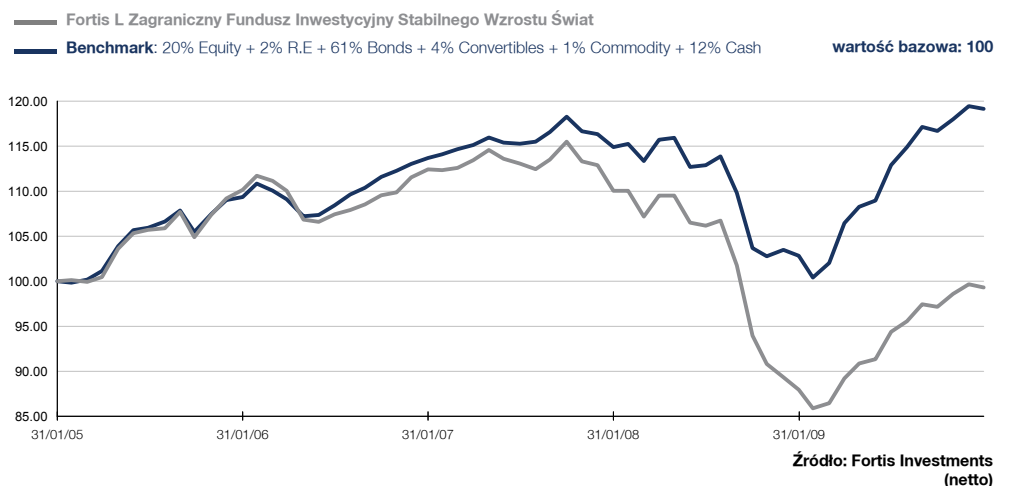


ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM
BART VAN POUCKE

Strategia inwestycyjna

Subfundusz inwestuje w szczególności na rynkach obligacji i akcji, w instrumenty rynku pieniężnego oraz w przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania wyspecjalizowane w inwestycjach w powyższe klasy aktywów oraz w ramach dodatkowej działalności w aktywa płynne z uwzględnieniem ponoszonego ryzyka. Nacisk kładzie się na międzynarodową dywersyfikację inwestycji. Wartość dodana portfela generowana jest dzięki doświadczeniu i umiejętnościom zarządzających z Fortis Investments, specjalizujących się w alokacji aktywów oraz dzięki doborowi papierów wartościowych dokonywanemu przez ekspertów z poszczególnych ośrodków inwestycyjnych. Ryzyko jest ściśle uzależnione od udziału inwestycji w różne klasy aktywów. Subfundusz inwestuje głównie w instrumenty obligacyjne o niskim ryzyku, w mniejszym stopniu w akcje.

Zmiana EUR (29/01/2010)



Charakterystyka funduszu

1-szy WAN	Lipiec 1998
Oplata za zarządzanie	1.50%
Oplata subskrypcyjna	5.00% max
Oplata za umorzenie	0.00%
WCK (12/31/2008)	1.83%
Administrator	Fastnet Luxembourg S.A.
Powiernik	Bgl Bnp Paribas
Spółka zarządzająca	Fortis Investments
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	1/20/2010
Dywidenda (brutto)	3.70 EUR

NAV na akcję (1/29/2010)	107.07 EUR
Najwyższa WAN (12 m.)	112.42 EUR
Najniższa WAN (12 m.)	93.85 EUR
Wycena	Codzienna
Kod ISIN	LU0132152199
Numer WKN	724482
Kod valoren	1266954
Bloomberg S&P	FORSSWD LX 303322
	526.90

Wartość zarząd. aktywów (mln) w EUR 252.28 w 1/31/2010

GRUPA RYZYKA



ZALECANY HORYZONT INWEST.

(lat)



PROFIL INWESTORA

Konserwatywny • **ZACHOWAWCZY** •
Neutralny • Dynamiczny • Agresywny

Wskaźniki ryzyka (36 miesięcy)

Zmienność Funduszu	7.62%	Wskaźnik informacyjny	- 2.30
Zmienność benchmark	6.46%	Wskaźnik efektywności Jensena	- 5.45%
Błąd odwzorowania benchmarku	2.45%	Wskaźnik Sharpe'a	- 0.93
Bezpieczna stopa zwrotu	3.03%	Wskaźnik Beta	1.12



Fortis L Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

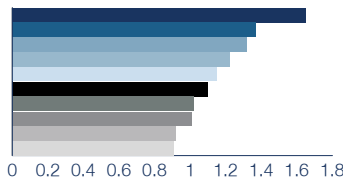
Styczeń 2010

Stabilnego Wzrostu Świat - Classic

ZACHOWAWCZY

Skład portfela (1/31/2010)

Główne obligacje portfela

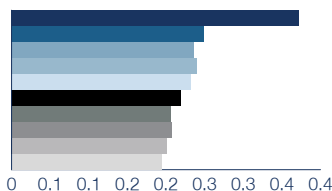


Italy Btps 2.60 150923	1.65 %
Development Bk Of Japan 1.60 200614	1.37 %
France Oat Govt Bond 2.25 250720	1.32 %
France Oat Govt Bond 1.00 250717	1.22 %
France Oat Govt Bond 2.50 03 250713	1.15 %
France Oat Govt Bond 3.00 01 25/07/12	1.10 %
Italy Btps 2.15 150914	1.02 %
France Oat Govt Bond 1.6 250711	1.01 %
Italy Btps 2.35 150935	0.92 %
France Oat Govt Bond 1.60 250715	0.91 %

podział wg regionów

Strefa euro	52.10 %
Północna Ameryka	19.76 %
Europa bez strefy euro	11.87 %
Rynki Wschodzące	9.50 %
Japonia	5.89 %
Inne	0.87 %

Główne akcje portfela



Crep Investors B.Y.K	0.37 %
Banpu Public Co Ltd-Nvdr	0.25 %
Hsbc	0.24 %
Nestle	0.24 %
Itau Unibanco Holding	0.23 %
Petroleo Brasileiro Adr	0.22 %
Banco Santander	0.21 %
Naspers N-Shs	0.21 %
Roche	0.20 %
Royal Dutch Shell A	0.20 %

podział wg klasy aktywów



Obligacje	64.81 %
Akcje	22.61 %
Gotówka	7.08 %

Główne nabycia

Mitsubishi Ujf Financial Group	14.21 %
Ajinomoto	11.36 %
Softbank	9.54 %
Secom	8.82 %
Toshiba	8.45 %

Główne sprzedaże

Seven & I Holdings	6.80 %
Nippon Building Fund Of Japan	6.58 %
Mizuho Financial	6.47 %
Familymart	5.98 %
Konami	5.58 %

Źródło: Fortis Investments

Wyniki w EUR (29/01/2010)

	1 miesiąc	3 miesięcy	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel (Za okres)	- 0.36 %	2.22 %	- 0.36 %	12.91 %	- 11.66 %	- 0.69 %
Benchmark (Za okres)	- 0.25 %	2.10 %	- 0.25 %	15.87 %	4.81 %	19.15 %
Portfel (W skali roku)	-	-	-	12.91 %	- 4.05 %	- 0.14 %
Benchmark (W skali roku)	-	-	-	15.87 %	1.58 %	3.57 %

	2009	2008	2007	2006	2005
Portfel (Za rok)	11.55 %	- 20.86 %	1.21 %	2.14 %	11.24 %
Benchmark (Za rok)	15.42 %	- 11.06 %	2.93 %	3.69 %	11.25 %
Portfel (od stycznia do stycznia)	12.91 %	- 20.07 %	- 2.11 %	2.07 %	10.15 %
Benchmark (od stycznia do stycznia)	15.87 %	- 10.52 %	1.08 %	3.96 %	9.35 %

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 Stabilnego Wzrostu Świat 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, Francji, Holandii, Niemcy, Włochy, Szwecja, Norwegia, Hiszpania, Luksemburg, Grecja, Irlandia, Finlandia, Polska, Republika Czeska

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).