

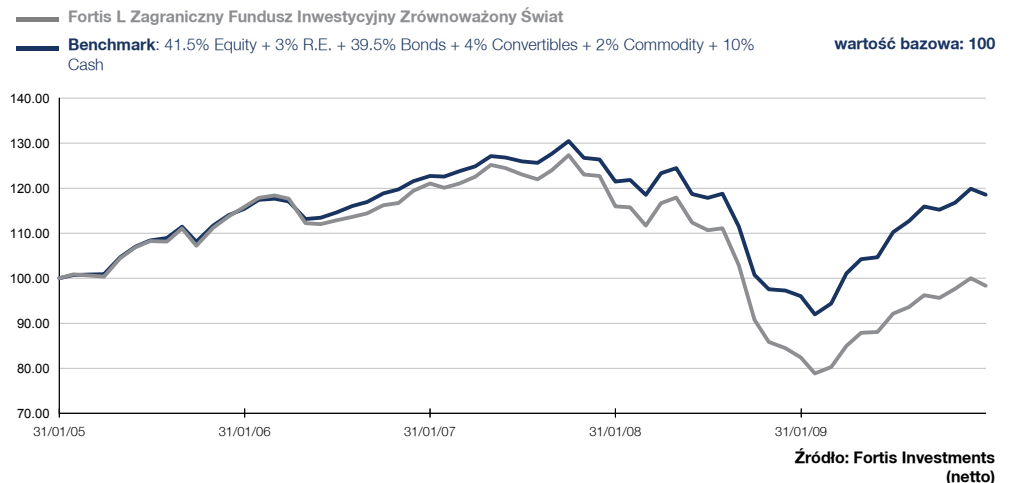


ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM
BART VAN POUCKE

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 w celu osiągnięcia maksymalnej rentowności względem 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 w równym stopniu w instrumenty obligacyjne o niskim ryzyku, jak i w akcje.

Zmiana EUR (29/01/2010)



Charakterystyka funduszu

1-szy WAN	Lipiec 1998
Opłata za zarządzanie	1.50%
Opłata subskrypcyjna	5.00% max
Opłata za umorzenie	0.00%
WCK (12/31/2008)	1.97%
Administrator	Fastnet Luxembourg S.A.
Powiernik	Bgl Bnp Paribas
Spółka zarządzająca	Fortis Investments
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	1/20/2010
Dywidenda (brutto)	3.81 EUR

NAV na akcję (1/29/2010)	106.08 EUR
Najwyższa WAN (12 m.)	113.69 EUR
Najniższa WAN (12 m.)	84.89 EUR
Wycena	Codzienna
Kod ISIN	LU0132151464
Numer WKN	724469
Kod valoren	1266946
Bloomberg S&P	FORSBWD LX 303342
	2,190.20

Wartość zarząd. aktywów (mln) w EUR 640.09 w 1/31/2010

GRUPA RYZYKA



ZALECANY HORYZONT INWEST.

(lat)



PROFIL INWESTORA

Konserwatywny • Zachowawczy •

NEUTRALNY • Dynamiczny •

Agresywny

Wskaźniki ryzyka (36 miesięcy)

Zmienność Funduszu	12.48%	Wskaźnik informacyjny	- 2.29
Zmienność benchmark	11.15%	Wskaźnik efektywności Jensena	- 5.12%
Błąd odwzorowania benchmarku	2.42%	Wskaźnik Sharpe'a	- 0.78
Bezpieczna stopa zwrotu	3.03%	Wskaźnik Beta	1.10



Fortis L Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

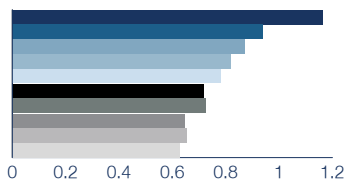
Styczeń 2010

Zrównoważony Świat - Classic

NEUTRALNY

Skład portfela (1/31/2010)

Główne obligacje portfela

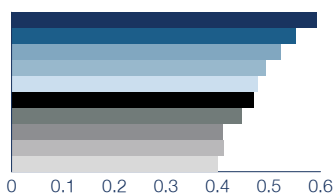


Italy Btps 2.60 150923	1.16 %
France Oat Govt Bond 2.25 250720	0.94 %
France Oat Govt Bond 1.00 250717	0.87 %
France Oat Govt Bond 2.50 03 250713	0.82 %
France Oat Govt Bond 3.00 01 25/07/12	0.78 %
France Oat Govt Bond 1.6 250711	0.72 %
Italy Btps 2.15 150914	0.72 %
France Oat Govt Bond 1.60 250715	0.65 %
Italy Btps 2.35 150935	0.65 %
Deutschland Govt Bond I 1.50 150416	0.63 %

podział wg regionów

Strefa euro	43.74 %
Rynki Wschodzące	16.83 %
Północna Ameryka	16.63 %
Europa bez strefy euro	14.71 %
Japonia	7.26 %
Inne	0.83 %

Główne akcje portfela



Banpu Public Co Ltd-Nvdr	0.59 %
Itau Unibanco Holding	0.55 %
Petroleo Brasileiro Adr	0.52 %
Naspers N-Shs	0.49 %
Nestle	0.48 %
Hsbc	0.47 %
Hon Hai Precision Gdr	0.45 %
Banco Santander	0.41 %
Cia Vale Do Rio Doce Adr	0.41 %
Roche	0.40 %

podział wg klasy aktywów



Obligacje	43.20 %
Akcje	43.13 %
Gotówka	7.92 %

Główne nabycia

Mitsubishi Uj Financial Group	28.25 %
Ajinomoto	22.59 %
Softbank	18.97 %
Secom	17.54 %
Toshiba	16.81 %

Główne sprzedaże

Seven & I Holdings	13.53 %
Nippon Building Fund Of Japan	13.09 %
Mizuho Financial	12.87 %
Familymart	11.89 %
Konami	11.10 %

Źródło: Fortis Investments

Wyniki w EUR (29/01/2010)

	1 miesiąc	3 miesięcy	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel (Za okres)	- 1.69 %	2.81 %	- 1.69 %	19.34 %	-18.76 %	- 1.66 %
Benchmark (Za okres)	- 1.12 %	2.89 %	- 1.12 %	23.47 %	- 3.39 %	18.55 %
Portfel (W skali roku)	-	-	-	19.34 %	- 6.69 %	- 0.33 %
Benchmark (W skali roku)	-	-	-	23.47 %	- 1.14 %	3.46 %

	2009	2008	2007	2006	2005
Portfel (Za rok)	18.41 %	-31.17 %	2.75 %	5.04 %	15.92 %
Benchmark (Za rok)	23.27 %	-23.04 %	3.97 %	6.63 %	16.47 %
Portfel (od stycznia do stycznia)	19.34 %	-28.95 %	- 4.19 %	4.44 %	15.90 %
Benchmark (od stycznia do stycznia)	23.47 %	-20.95 %	- 1.01 %	6.28 %	15.47 %

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 Aadringen 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 Zrównoważony 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, Chile

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).