

FORTIS L FUND Absolute Return V300

Presentasjon av selskapet

FORTIS L FUND ble opprettet i Luxembourg den 29. november 1989 med ubegrenset varighet som et investeringsselskap med vekslende kapital i flere underfond i samsvar med del I i loven av 30. mars 1988 relatert til aksje- og obligasjonsselskaper og underlagt kravene i del I av loven av 20. desember 2002 om aksje- og obligasjonsselskaper etter aksjonærenes generalforsamling den 21. juni 2004. Det er underlagt EU-direktiv 85/611/CEE, endret i direktivene 2001/107/CE og 2001/108/CE.

Investeringsmål

Sikre sine investorer en høyest mulig verdiøkning på investert kapital og fordelen av en høy diversifiseringsgrad.

Investeringspolicy

Dette underfondet er et fond med absolutt avkastning som sikter mot en volatilitet i nærheten av 300 grunnpoeng, målt som årlig standardavvik i avkastningen. Underfondet sikter mot å generere en positive absolutt avkastning (målt i euro) i samsvar med utviklingen på aksje- og obligasjonsmarkedet ved aktivt å forvalte en portefølje med omsettelige fordringer på verdensmarkeder for å støtte strategier som utvelgelse av verdier, forvaltning av kreditt og av løpetid og aktiv forvaltning av valuta.

Når verdiene velges, bestreber underfondets investeringsforvalter å eksponere seg på en variert måte for forskjellige kategorier av gjeldsbrev, forfall og utstedere. Når han styrer underfondets eksponering for en spesiell valuta, kan investeringsforvalteren søke å beskytte underfondet mot risiko i valutamarkedet som går utover underfondets aktiva, men han kan også søke å kjøpe og selge hvilke som helst valutaer til andre mål enn hedging ved å bruke valutaderivativer.

Å ta i bruk disse valutaderivatene kan medføre en kort nettoeksponering for underfondet når det gjelder enkelte valutaer. Når han styrer underfondets globale løpetid, kan investorforvalteren søke å beskytte dette mot rentesatsens risiko, men også å tillate underfondet å dra nytte av rentesatsenes variasjoner. Forvalter kan dekke kreditteksponeringen ved å ta i bruk kredittderivater som, blant annet, kredittderivater på en eneste og unik utsteder og indeks, men han kan også bruke disse instrumentene til andre formål som hedging for å fremstille sine overbevisninger angående investeringer via transaksjoner på kredittderivater.

Underfondet kan også investere inntil 20 % i verdipapirer med sikkerhet til fordringer med pantsikkerhet i fast eiendom og strukturert kreditt (CDO) som investeringsgrad som de med sikkerhet i boliger og kommersiell eiendom, i bankkreditt og i forbrukerkreditt

Underfondet kan i større grad investere i verdipapirfordringer i nye markeder og i verdipapirfordringer av spekulativ underinvesteringsgrad, men kan ikke anskaffe seg verdipapir hvis rating er under C hos Standard & Poor's og Moody's, eller med en rating lik den hos en annen rateagent med godt rykte, endog uten anmerkninger, unntatt hvis bedriftsselskapet bedømmer dem som av lignende kvalitet.

Underfondet kan bruke derivatinstrumenter og teknikker lignende de som er beskrevet i bilag 2 for å nå sitt investeringsmål.

Risikoprofil

Det er definert syv risikoklasser. Klasse 0 representerer lavest risiko og klasse 6 høyest risiko.

Klasse 1

Årlige avkastninger

	2007	2006	2005
Classic	IT	IT	IT
Classic H USD	IT	IT	IT
UK	IT	IT	IT
UKH	IT	IT	IT
I	IT	IT	IT
IH USD	IT	IT	IT
P	IT	IT	IT

Tidligere avkastninger kan ikke brukes som veiledning for vurdering av fremtidige avkastninger.

Investorprofiltype

Det er definert fem typer investorprofiler: konservativ, defensiv, nøytral, dynamisk og aggressiv.

Denne inndelingen svarer til profil defensiv.

Anbefalt investeringshorisont: 2 år

Disse opplysningene er kun veiledende og medfører ikke noen forpliktelser fra selskapets side.

FORTIS L FUND Absolute Return V300

Aksjer – kategori "Classic"

« Classic-Capitalisation », « Classic-Distribution » og « Classic-QD », på navn eller som ihendehaversertifikat leveres ikke fysisk.

ISIN-koder

LU0317289592 "Classic-Capitalisation"

LU0317290509 "Classic-Distribution"

LU0372928696 "Classic-QD"

Aksjer – kategori "Classic H USD"

« Classic H USD-Capitalisation » og "Classic H USD-Distribution", på navn eller som ihendehaversertifikat leveres ikke fysisk.

ISIN-koder

LU0372928779 "Classic H USD-Capitalisation"

LU0372928936 "Classic H USD-Distribution"

Aksjer – kategori "UK"

På navn eller som ihendehaversertifikat leveres ikke fysisk og kun ved kapitalemisjon.

ISIN-kode

LU0372929074

Aksjer – kategori "UKH"

På navn eller som ihendehaversertifikat leveres ikke fysisk og kun ved kapitalemisjon.

ISIN-kode

LU0317290764

Aksjer – kategori "I"

På navn unntatt for aksjonærer under fransk rett. For disse kan de være ihendehaversertifikater, som ikke leveres fysisk og som ikke kan overdras bortsett fra ved kapitalemisjon.

ISIN-kode

LU0317291069

Aksjer – kategori "IH USD"

På navn unntatt for aksjonærer under fransk rett. For disse kan de være ihendehaversertifikater, som ikke leveres fysisk og som ikke kan overdras bortsett fra ved kapitalemisjon.

ISIN-kode

LU0317291812

Aksjer – kategori "P"

På navn eller som ihendehaversertifikat leveres ikke fysisk og kun ved kapitalemisjon.

ISIN-kode

LU0317292380

Disponering av inntekter

Utbytteandeler: utbytte utbetales årlig.

I klassen "Classic-QD" betales forskudd på utbytte den 20. i den første måneden etter hvert kalenderkvartal (eller påfølgende bankdag hvis den dagen er helligdag i Luxembourg) på betingelse av at kategorien har vært aktiv hele kvartalet i dette underfondet.

Det totale aksjeutbyttet utbetalt i løpet av året tilsvarer minst samlet renteinntekt fra underfondet, med fradrag for honorarer, gebyrer og avgifter.

Emisjonsaksjer: Inntektene reinvesteres.

Gebyrer og avgifter

Periodiske gebyrer og avgifter som belastes hver kategori

	Forvaltnings-gebyr	Avkastnings-gebyr	Distribuerings-gebyr	Andre avgifter	Taxe d'abonnement	TKA pr. 31.12.07
Classic	0,75%	tom	tom	0,17%	0,05%	IT
Classic H USD	0,75%	tom	tom	0,17%	0,05%	IT
UK	0,75%	tom	tom	0,17%	0,05%	IT

FORTIS L FUND Absolute Return V300

	Forvaltnings- gebyr	Avkastnings- gebyr	Distribuerings- gebyr	Andre avgifter	Taxe d'abonnement	TKA pr. 31.12.07
UKH	0,75%	tom	tom	0,17%	0,05%	IT
I	0,20%	20%se nedenfor	tom	0,155%	0,01%	IT
IH USD	0,20%	20%se nedenfor	tom	0,155%	0,01%	IT
P	0,75%	tom	0,35%	0,17%	0,05%	IT

Kommentarer til beslutningen om avkastningsgebyr

Kategori I: 20% av positiv differanse mellom årlig avkastning fra underfondet (eller på regnskapsår) og avkastning fra referanseindeks (EONIA). Dette gebyret settes av under hver beregning av NAV i følge "high water mark with hurdle rate"-teknikken.

Kategori IH USD: 20% av positiv differanse mellom årlig avkastning fra underfondet (eller på regnskapsår) og avkastning fra referanseindeks (Merrill Lynch USD Overnight Libid (USD) RI). Dette gebyret settes av under hver beregning av NAV i følge "high water mark with hurdle rate"-teknikken.

Selskapet er forøvrig underlagt en årlig avgift i Belgia på 0,08 % av nettobeløpene som selskapet har plassert i Belgia, etter registrering hos bank-, finans-, og forsikringstilsynet (CBFA).

Ikke-tilbakevendende maksimale avgifter og gebyrer betalt av investoren til fordel for investeringsagenten

	Inngang	Bytte	Utgang
Classic	5%	1% ⁽¹⁾	1% ⁽²⁾
Classic H USD	5%	1% ⁽¹⁾	tom
UK	5%	1% ⁽¹⁾	tom
UKH	5%	1% ⁽¹⁾	tom
I	5%	1% ⁽¹⁾	tom
IH USD	5%	1% ⁽¹⁾	tom
P	2%	1% ⁽¹⁾	1%

(1) når det byttes i et underfond med et høyere tegningsgebyr kan forskjellen innkreves

(2) kommer kun til anvendelse i Nederland

Tilleggsinformasjon

Oppgjørsvaluta:

EUR, oppgjørsvaluta for underfondet.

GBP, referansevaluta for kategoriene "UK" og "UKH".

USD, referansevaluta for kategoriene "Classic H USD" og "IH USD".

Verdijustert egenkapital (NAV):

Den beregnes i EUR og i USD hver dag unntatt lørdag, søndag og følgende helligdager i Luxembourg: 1. januar, langfredag, 2. påskedag, 1. mai, 2. pinsedag, 25. og 26. desember, da finansmarkedene tilsvarer en stor del (ca. 50 %) av underfondets virksomheter som har vært åpne minst en dag etter beregningsdagen for forrige NAV. Den kan fås ved hovedkontoret, hos lokale agenter og også i aviser som styret har bestemt.

Vilkår for tegning / bytte / innløsning:

For å kunne behandles til fastsatt verdijustert egenkapital, må krav om tegning, konvertering og innløsning være mottatt av lokale agenter, distributører eller direkte av overføringsagenten innen kl.16 dagen før beregningsdagen.

Krav om konvertering og innløsning, som sendes med faks, e-post eller alle andre forsendelsesmåter som krever manuell behandling, er at de må være mottatt av overføringsagenten/byrået innen kl. 12 dagen før beregningsdagen.

De utbetales i en av oppgjørsvalutaene for de aktuelle aksjene og i løpet av de to påfølgende åpningsdagene på oppgjørsvalutamarkedet etter beregningsdagen.

Promotor:

Fortis Banque S.A., Brussel, Belgia

Hovedforvaltnings- og administreringsselskap:

Fortis Investment Management Luxembourg S.A., Luxembourg

Finansiell forvalter:

Fortis Investments

FORTIS L FUND Absolute Return V300

NAV-evaluering, overførings- og registreringsagent:

Fastnet Luxembourg S.A., Luxembourg

Depotbank:

Fortis Banque Luxembourg S.A., Luxembourg

Selskapenes revisor:

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., Luxembourg

Tilsynsmyndighet:

Commission de Surveillance du Secteur Financier (komité for overvåking av finanssektoren), Luxembourg

Lokale agenter:

- Belgia: Fortis Banque S.A.
- Spania: Fortis Bank, S.A., Sucursal en España
- Frankrike: Fortis Banque France S.A.
- Luxembourg : Fortis Banque Luxembourg S.A.
- Irland: Fastnet Ireland Limited
- Italia: BNP PARIBAS Securities Services – avdeling Milano; Banca Intesa; Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.; Allfunds Bank S.A.
- Nederland: Fortis Bank (Nederland) N.V.
- Sveits: Fortis Foreign Fund Service AG som juridisk representant og Fortis Banque (Sveits) S.A. som betalingsbank
- Storbritannia: Fortis Investment Management UK Branch

Alle kategorier eller underkategorier av aksjer er ikke nødvendigvis registrert i disse landene. Det er derfor viktig at potensielle investorer, før tegning i et av disse landene, gjør seg kjent med kategorier eller underkategorier av aksjer som er autorisert for salg og med eventuelle begrensninger hvert land har.

Notering:

tom

Lanseringsdato:

Kategorien lanseres på en dato som skal fastsettes av styret. Før tegning, oppfordres investorene til å innhente informasjon om åpningen av denne kategorien.

Historikk:

tom

Skatteordning:

Det anbefales at aksjonærene innhenter informasjon i hjem-/bostedslandet om eventuelle skattemessige konsekvenser knyttet til investeringene.

På forespørsel utleveres gratis komplette prospekter, års- og halvårsrapporter og annen informasjon:

- ved hovedkontoret
- hos agenter som er ansvarlige for finansielle tjenester
- nettstedet www.fortisinvestments.com.