

FORTIS L FUND Bond World Emerging Local

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 fordelene av en høy diversifiseringsgrad.

Investeringspolicy

Generelt

Konseptet om "voksende markeder" er et positivt konsept som innebærer en økning som er sterkere enn den som er forventet i markedene i industrialiserte land, noe som også medfører et betydelig investeringspotensial og et økt potensial for avkastning.

Vekstlandene er land som er i gang med prosessen å liberalisere økonomien, med åpning av finansmarkedene og utvikling av teknologisk kapasitet, som kreves for en bærekraftig økonomisk vekst.

Kombinasjonen av de sosiale og makroøkonomiske faktorene (BNP per innbygger, økonomisk vekst, nivå på gjeld til andre land, avkastninger på investert kapital, undervisningsnivå, forventet levetid etc.) indikerer at vekstmarkedene og vekstlandene kan sees på som en heterogen gruppe i utvikling.

Visse voksende markeder tilbyr investoren attraktive muligheter for diversifisering på tvers av deres potensielle vekst, en økonomisk syklus forskjellig fra den til OECD-landene og et risikonivå som er akseptabelt på det aktuelle tidspunkt.

Følgende land betegnes som vekstland i dette underfondet; Korea, Ungarn, Mexico, Polen, Den slovakiske republikk, Den tsjekkiske republikk og Tyrkia og alle europeiske land som ikke er en del av OECD.

Investeringspolicy og -mål

Dette underfondet investerer minst 2/3 av sine aktiva i obligasjoner og verdipapirfordringer i vekstland, som de er definert her, og i bedrifter som har sitt hovedkontor eller utøver en stor del av sin økonomiske virksomhet i disse landene, og prøver å tjene på svingningene i valutaene i disse landene, og i finansielle derivater av denne type aktiva.

Underfondet kan også investere inntil maksimalt 1/3 av sine aktiva i alle andre verdipapirer, instrumenter på pengemarkedet, finansielle derivater eller likvider, uten at investeringene i omsettelige obligasjoner eller i opsjoner overstiger 25 % av aktiva, investeringene i aksjer og andre verdipapirer og andeler 10 % av aktiva og investeringene i andre OPCVM eller OPC 5 % av aktiva.

For å redusere risikoene, velger selskapet og forvalter for dette underfondet en diversifiseringsstrategi:

Fra et geografisk synspunkt, blir investeringene begrenset til 25 % av verdijustert egenkapital per land med en maksimumsgrense på:

- 100 % i verdipapir angitt i lokale valutaer,
- 70 % i verdipapirer i sterke valutaer.

* For å redusere risikoen i rentesatser, vil underfondet kunne ta imot instruksjoner om nedjustering enten fra fremtidige salg på obligasjoner i den amerikanske statskassen, spesielt som hedging av «Vekstland» obligasjoner som er angitt i US Dollar og til en fastsatt sats, eller ved å sette i gang en operasjon i fire faser (I) låne opp verdipapirer (via en Repurchase Agreement) for en gitt periode med fysisk levering, (II) kjøpe de igjen senere for (IV) å levere tilbake de lånte verdipapirene.

Uansett vil slike operasjoner som realiseres med det mål å redusere risiko, ikke forminske eller øke beregningen av forholdstallene for underfondets engasjement.

Risikoen ved denne type operasjon er en motsatt utvikling på prisen på obligasjoner i den amerikanske statskassen i forhold til den til obligasjoner av typen « vekstland » angitt i US Dollar (økning i « spread land »).

Siden underfondets valuta er i USD, vil beholdningen ha valget om å dekke risikoen på andre valuta med salgsoperasjoner som er terminsalg eller er valgfrie.

Risikofaktorer

Underfondet investerer på voksende markeder. Underfondet er da tilbøyelig til å vise en volatilitet som er over gjennomsnittet på grunn av en høy grad av integrasjon, av forsterket usikkerhet som følge av mindre tilgjengelig informasjon, mindre likviditet eller en større følsomhet for endringer i markedets betingelser (sosiale, politiske og økonomiske betingelser). På den andre siden, tilbyr visse voksende markeder mindre sikkerhet enn de fleste utviklede internasjonale markeder. På grunn av dette, kan prestasjoner relatert til transaksjoner i porteføljen, til likviditet og til opprettholdelse av fond som er investert på voksende markeder, utgjøre en større risiko. Selskapet og investorene godtar å bære disse risikoene.

Investeringene utføres på « Russian Trading System Stock Exchange » eller « RTS Stock Exchange » som representerer et stort antall russiske utstedere og tillater en hedging som er nesten fullstendig i de russiske aksjenes

FORTIS L FUND Bond World Emerging Local

univers. Valget av RTS Stock Exchange tillater å dra fordeler av likviditeten i det russiske markedet uten å ha forhandlet i lokal valuta ettersom RTS Stock Exchange tillater å behandle/forhandle alle utstedere direkte i USD.

Risikoprofil

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

Klasse 3 for investor i EUR

Årlige avkastninger

	2007	2006	2005
Classic	17,49%	IT	IT
Classic H EUR	IT	IT	IT
Classic H PLN	IT	IT	IT
UK	IT	IT	IT
I	18,82%	IT	IT
IH EUR	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 dynamisk.

Anbefalt investeringshorisont: 8 år

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

Aksjer – kategori "Classic"

« Classic-Capitalisation » og "Classic-Distribution", på navn eller som ihendehaversertifikat.

Ihendehaversertifikat er tilgjengelige pålydende 1, 10 og 50 aksjer.

Pålydende 1 aksje utstedes kun som tillegg.

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

ISIN-koder

LU0251280011 "Classic-Capitalisation"

LU0251280102 "Classic-Distribution"

LU0372942689 "Classic-QD"

Aksjer – kategori "Classic H EUR"

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

ISIN-koder

LU0372943497 "Classic H EUR-Capitalisation"

LU0372944032 "Classic H EUR-Distribution"

Aksjer – kategori "Classic H PLN"

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

ISIN-koder

LU0372944545 "Classic H PLN-Distribution"

Aksjer – kategori "UK"

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

ISIN-kode

LU0251280441

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

LU0251280367

FORTIS L FUND Bond World Emerging Local

Aksjer – kategori "IH EUR"

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

LU0372945351

Aksjer – kategori "P"

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

ISIN-kode

LU0253917057

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	1,50%	tom	tom	0,17%	0,05%	1,75%
Classic H EUR	1,50%	tom	tom	0,17%	0,05%	IT
Classic H PLN	1,50%	tom	tom	0,17%	0,05%	IT
UK	1,50%	tom	tom	0,17%	0,05%	IT
I	0,60%	tom	tom	0,155%	0,01%	0,78%
IH EUR	0,60%	tom	tom	0,155%	0,01%	IT
P	1,50%	tom	0,75%	0,17%	0,05%	IT

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 EUR	5%	1% ⁽¹⁾	tom
Classic H PLN	5%	1% ⁽¹⁾	tom
UK	5%	1% ⁽¹⁾	tom
I	5%	1% ⁽¹⁾	tom
IH EUR	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:

USD, oppgjørsvaluta for underfondet.

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

PLN, referansevaluta for kategorien "Classic H PLN".

GBP, referansevaluta for kategorien "UK".

FORTIS L FUND Bond World Emerging Local

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 oppgjørsv valutaene for de aktuelle aksjene og i løpet av de to påfølgende åpningsdagene på oppgjørsv valutamarkedet etter beregningsdagen.

Promotor:

Fortis Banque S.A., Brussel, Belgia

Hovedforvaltnings- og administreringsselskap:

Fortis Investment Management Luxembourg S.A., Luxembourg

Finansiell forvalter:

Fortis Investments

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:

- Østerrike: Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG
- 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.
- Storbritannia: Fortis Investment Management UK Branch
- Sveits: Fortis Foreign Fund Service AG som juridisk representant og Fortis Banque (Sveits) S.A. som betalingsbank

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:

den 10. mai 2006

Kategorien « Classic-QD » ble lansert den 1. juli 2008. Den første NAV er fastsatt til USD 100,00 per aksje.

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.