

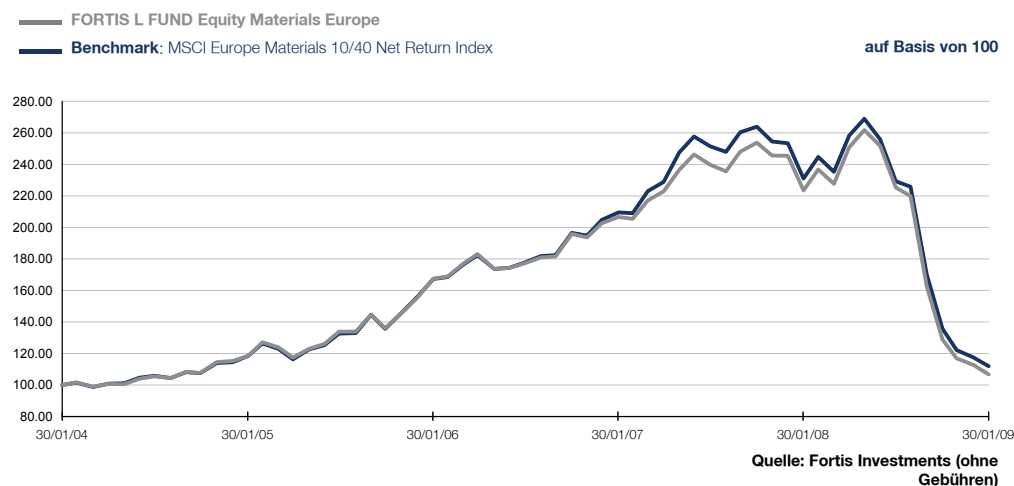


**FONDSMANAGER**  
**GIOVANNI CHERUBINI**

### Investmentstrategie

Dieser Teilfonds investiert im Wesentlichen in europäische Aktien von Unternehmen, die im Grundstoffsektor tätig sind. Hierbei kann es sich um die Bereiche Bau- und Verpackungsmaterial, chemische Grundstoffe, Metalle, Papier und damit verbundene oder zusammenhängende Branchen handeln. Die Anlagepolitik des Teilfonds beruht auf der Analyse der relativen Bewertungen innerhalb des Sektors (einschließlich der Wachstumsrate und Analyse der Cashflows) und einer klaren Herausstellung der Katalysatoren (kurzfristiges Element, welches das Interesse der Analysten weckt und/oder eine Änderung in ihrer Wahrnehmung des Teilfonds bewirkt), die dieses Wertpotenzial freisetzen können. Die Rolle des Anlageverwalters besteht darin, ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien mit einem interessanten Risiko-Ertragsverhältnis zusammenzustellen. Der Teilfonds kann zu opportunistischen Zwecken ergänzend in andere Finanzinstrumente anlegen.

### Entwicklung der EUR (30/01/2009)



### Fondsmerkmale

|   |   |
|---|---|
| <b>Erster NIW</b> Februar 2001<br><b>Verwaltungsgebühr</b> 1.50%<br><b>Ausgabeaufschlag</b> 5.00% max<br><b>Rücknahmegebühr</b> 0.00%<br><b>Gesamtkostenquote (31/12/2007)</b> 1.91%<br><b>Verwaltungsstelle</b> Fastnet Luxembourg S.A.<br><b>Depotbank</b> Bgl<br><b>Verwaltungsgesellschaft</b> Fortis Investments | <b>NIW (30/01/2009)</b> 98.36 EUR<br><b>Höchster NIW (12 Mte.)</b> 254.33 EUR<br><b>Niedrigster NIW (12 Mte.)</b> 88.71 EUR<br><b>Berechnung</b> Täglich<br><b>ISIN</b> LU0123341769<br><b>WKN</b> 724435<br><b>Valoren</b> 1179848<br><b>Bloomberg</b> FORMAEC LX<br><b>S&amp;P</b> 391357 |
|---|---|

Thesaurierung

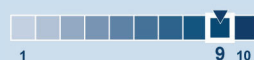
Anlagevermögen (in Mio.) in EUR 11.81 zum 31/01/2009

#### RISIKOKLASSE



#### EMPF. ANLAGEZEITRAUM

(Jahren)



#### PROFIL DES ANLEGERS

Konservativ • Defensiv • Neutral •

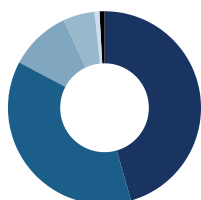
**DYNAMISCH** • Aggressiv

### Risikokennzahlen (36 Monate)

|                       |        |                   |         |
|-----------------------|--------|-------------------|---------|
| Volatilität des Fonds | 25.48% | Information Ratio | - 0.69  |
| Benchmark-Volatilität | 25.17% | Jensen's Alpha    | - 1.26% |
| Tracking Error        | 2.05%  | Sharpe Ratio      | - 0.70  |
| Risk Free Rate        | 3.83%  | Beta              | 1.01    |

#### Portfoliostruktur (31/01/2009)

##### Branchenallokation

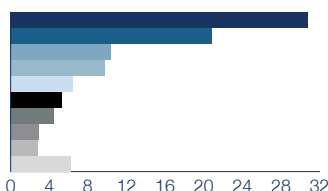


|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Metalle und Bergbau        | 45.49 % |
| Chemie                     | 37.18 % |
| Bauprodukte                | 10.42 % |
| Papier und Forstwirtschaft | 5.34 %  |
| Biotechnologie             | 0.85 %  |
| Container und Verpackungen | 0.71 %  |

##### Größte Positionen

|  |        |
|--|--------|
| Bhp Billiton • Metalle und Bergbau       | 8.91 % |
| Anglo American • Metalle und Bergbau     | 8.34 % |
| Rio Tinto • Metalle und Bergbau          | 8.19 % |
| Basf • Chemie                            | 7.99 % |
| Crh • Bauprodukte                        | 5.22 % |
| Syngenta Chf • Chemie                    | 4.74 % |
| Arcelormittal (As) • Metalle und Bergbau | 4.73 % |
| Air Liquide • Chemie                     | 4.52 % |
| Linde • Chemie                           | 4.47 % |
| Akzo Nobel • Chemie                      | 4.34 % |

##### Länderallokation



|                |         |
|----------------|---------|
| Großbritannien | 30.81 % |
| Deutschland    | 20.78 % |
| Schweiz        | 10.38 % |
| Niederlande    | 9.80 %  |
| Frankreich     | 6.44 %  |
| Irland         | 5.30 %  |
| Finnland       | 4.51 %  |
| Norwegen       | 2.93 %  |
| Belgien        | 2.80 %  |
| Sonstige       | 6.29 %  |

##### Zugänge

|                  |        |
|------------------|--------|
| Basf             | 5.25 % |
| Rio Tinto        | 4.25 % |
| Upm Kymmene      | 1.67 % |
| Stora Enso Oyj R | 1.32 % |
| Air Liquide      | 1.27 % |

##### Abgänge

|                    |        |
|--------------------|--------|
| Bhp Billiton       | 4.46 % |
| Arcelormittal (Pa) | 2.53 % |
| Syngenta Chf       | 2.46 % |
| Basf               | 2.13 % |
| Air Liquide        | 1.83 % |

Quelle: Fortis Investments

#### Wertentwicklung in EUR (30/01/2009)

|                                    | 1 Monat  | 3 Monate | lfd. Jahr | 1 Jahr   | 3 Jahre  | 5 Jahren |
|------------------------------------|----------|----------|-----------|----------|----------|----------|
| <b>Portfolio</b> (Kumuliert)       | - 5.32 % | -17.15 % | - 5.32 %  | -52.22 % | -36.29 % | 6.74 %   |
| <b>Benchmark</b> (Kumuliert)       | - 4.77 % | -17.51 % | - 4.77 %  | -51.55 % | -33.09 % | 11.92 %  |
| <b>Portfolio</b> (Auf Jahresbasis) | -        | -        | -         | -52.22 % | -13.95 % | 1.31 %   |
| <b>Benchmark</b> (Auf Jahresbasis) | -        | -        | -         | -51.55 % | -12.54 % | 2.28 %   |

|  | 2008     | 2007    | 2006    | 2005    | 2004    |
|--|----------|---------|---------|---------|---------|
| <b>Portfolio</b> (Jährlich)              | -54.08 % | 21.17 % | 30.42 % | 34.81 % | 16.07 % |
| <b>Benchmark</b> (Jährlich)              | -53.62 % | 23.77 % | 31.35 % | 36.20 % | 15.47 % |
| <b>Portfolio</b> (Von Januar bis Januar) | -52.22 % | 8.11 %  | 23.34 % | 41.40 % | 18.49 % |
| <b>Benchmark</b> (Von Januar bis Januar) | -51.55 % | 10.25 % | 25.25 % | 41.22 % | 18.45 % |

Quelle: Fortis Investments (ohne Gebühren)

Diese Publikation wird Ihnen ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellt weder 1) ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der in diesem Dokument genannten Investmentfonds (dar oder 2) einen Investmentempfehlung. Vor Durchführung einer Transaktion sollte das jeweilige Fondsprospekt gelesen werden. Dieses können Sie kostenfrei von Fortis Investments\* erhalten. Investoren sollten sich vor Durchführung einer Transaktion über rechtliche Bedingungen und steuerliche Konsequenzen der Transaktion informieren, um über Angemessenheit und Konsequenzen des Fondsinvestments urteilen zu können. Fortis Investments gibt keine Garantie, weder explizit noch indirekt, und trägt weder Verantwortung noch Haftung für Exaktheit und Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Auf eine Änderung des Inhalts dieses Dokuments muss Fortis Investments nicht hinweisen. Fortis Investments ist ferner nicht verpflichtet, die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu aktualisieren oder zu verändern. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden weder Vermittlerprovisionen noch die im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme der Fondsanteile angefallenen Kosten berücksichtigt.

\* Fortis Investments ist der Markenname aller Geschäftseinheiten von Fortis Investment Management. Herausgeber dieses Dokuments ist Fortis Investment Management Belgium N.V./S.A. (Adresse: Avenue de l'Astronomie, 14, 1210 Brüssel, Belgien, RPM/RPR 0882 221 433).

Anlagen in FORTIS L FUND Equity Materials Europe unterliegen Wertschwankungen und sind mit den bei Wertpapierinvestitionen üblichen Risiken verbunden. Der Wert der Anlagen und ihre Erträge können ebenso fallen wie steigen, und es ist möglich, dass Anleger ihr ursprünglich investiertes Kapital nicht oder nicht vollständig zurückerhalten.

Unterfonds von FORTIS L FUND Sicav nach luxemburger Recht zugelassen zum Verkauf in Belgien, Frankreich, Niederlande, Schweiz, Deutschland, Italien, Schweden, Norwegen, Österreich, Spanien, Luxemburg, Irland, Finnland, Lichtenstein

Um zu einem bestimmten Nettoinventarwert ausgeführt zu werden, müssen Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge vor 16 Uhr am Vortag des Bewertungstags bei den lokalen Stellen, den Vertriebsstellen oder direkt bei der Transferstelle eingehen. Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge, die per Telefax, E-Mail oder über andere Kommunikationsmittel übermittelt werden und eine manuelle Bearbeitung erfordern, müssen vor 12 Uhr am Vortag des Bewertungstags bei der Transferstelle eingehen. Die Anträge werden in einer der Bewertungswährungen der betreffenden Anteile und innerhalb der zwei auf den Bewertungstag folgenden Geschäftstage des Devisenmarktes der betreffenden Referenzwährung bezahlt.

##### WELTWEITE PRÄSENZ

**EUROPA:** Belgien • Deutschland • Frankreich • Griechenland • Großbritannien • Italien • Luxemburg • Niederlande • Österreich • Polen • Spanien • Schweiz • **AMERIKAS:** Argentinien • Brasilien • Kanada • USA • **ASIEN, NEHER OSTEN, AFRIKA and TÜRKIE:** Australien • China • Hongkong • Indien • Indonesien • Japan • Singapur • Südkorea • Taiwan • Türkei • Vereinigte Arabische Emirate • **NORDISCHE LÄNDER, RUSSLAND und GEMEINSCHAFT UNABHÄNGIGER STAATEN:** Dänemark • Finland • Norwegen • Republik Kasachstan • Russland • Schweden

Unsere Adressen finden Sie unter "Internationale Office Adressen" unter [www.fortisinvestments.de](http://www.fortisinvestments.de)