



**FONDSMANAGER**  
**KARIN SCHOEMAN**

### Investmentstrategie

Dieser Teilfonds investiert im Wesentlichen in Derivate, die Rohstoffindizes zum Gegenstand haben, in Wertpapiere, die an die Entwicklung der Rohstoffpreise gebunden sind, sowie in Geldmarktinstrumente und Einlagen bei erstklassigen Kreditinstituten. Sein Ziel besteht darin, den Anteilhabern eine Rendite zu bieten, die mit derjenigen des Goldman Sachs Commodity Index Total Return (GSCI TR), einem Index, der die Gesamtentwicklung der Rohstoffpreise aller Sektoren darstellt, vergleichbar ist. Der Teilfonds erwirbt in keinem Fall Rohstoffe oder Zertifikate über diese. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Er strebt eine Outperformance gegenüber dem GSCI TRI von jährlich 1,5% bei einem durchschnittlichen Tracking Error von 3% an (angestrebte Information Ratio von 0,5). Das Alpha wird über die Allokation zwischen den verschiedenen Rohstoffgruppen aus "Smart Rolling"-Futures und aus der Verwaltung der zugrunde liegenden Geldmarktinstrumente generiert.

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



### Fondsmerkmale

<p><b>Erster NIW</b> Februar 2006</p> <p><b>Verwaltungsgebühr</b> 1.50%</p> <p><b>Ausgabeaufschlag</b> 5.00% max</p> <p><b>Rücknahmegebühr</b> 0.00%</p> <p><b>Gesamtkostenquote (31/12/2007)</b> 1.87%</p> <p><b>Verwaltungsstelle</b> Fastnet Luxembourg S.A.</p> <p><b>Depotbank</b> Bgl</p> <p><b>Verwaltungsgesellschaft</b> Fortis Investments</p>	<p><b>Thesaurierung</b></p> <p><b>NIW (30/01/2009)</b> 72.73 USD</p> <p><b>Höchster NIW (12 Mte.)</b> 174.53 USD</p> <p><b>Niedrigster NIW (12 Mte.)</b> 67.36 USD</p> <p><b>Berechnung</b> Täglich</p> <p><b>ISIN</b> LU0225185429</p> <p><b>Valoren</b> CH22213</p> <p><b>Bloomberg</b> FORWCCD</p>
--	---

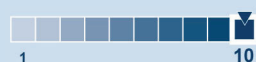
Anlagevermögen (in Mio.) in USD 286.41 zum 31/01/2009

#### RISIKOKLASSE



#### EMPF. ANLAGEZEITRAUM

(Jahren)



#### PROFIL DES ANLEGRERS

Konservativ • Defensiv • Neutral •

Dynamisch • **AGGRESSIV**

### Risikokennzahlen (24 Monate)

Volatilität des Fonds	32.64%	Information Ratio	0.68
Benchmark-Volatilität	33.11%	Jensen's Alpha	3.25%
Tracking Error	5.46%	Sharpe Ratio	- 0.40
Risk Free Rate	3.83%	Beta	0.97

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

##### Aufgliederung nach Branchen - Subfonds

Energie	30.5 %
Edelmetalle	12.7 %
Industrie Metalle	19.5 %
Agrikultur	30.2 %
Lebendes Inventar OR Tierbestand	7.1 %
Cash	0.0 %

##### Aufgliederung nach Branchen - Benchmark

Energie	30.5 %
Edelmetalle	12.7 %
Industrie Metalle	19.5 %
Agrikultur	30.2 %
Lebendes Inventar OR Tierbestand	7.1 %
Cash	0.0 %

##### Zugänge

Caisse Des Depot Et Cons Ecp 210109	2.04 %
Antalis Btp 151208	1.91 %
Caisse Des Depot Et Cons Ecp 230209	1.64 %
Antalis Btp 101208	1.63 %
Rabobank Cdnp 150409	1.36 %

##### Abgänge

#National Australia Bk Ecp 021208	5.46 %
Dresdner Cdnp 121208	5.45 %
Nordea Bank Ab Cdnp 230209	5.43 %
Banco Santander Ecp 260209	5.41 %
Calyon Cdnp 260209	5.41 %

Quelle: Fortis Investments

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

	1 Monat	3 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahren
<b>Portfolio</b> (Kumuliert)	- 3.49 %	-14.72 %	- 3.49 %	-36.57 %	-	-
<b>Benchmark</b> (Kumuliert)	- 5.38 %	-23.01 %	- 5.38 %	-44.17 %	-	-
<b>Portfolio</b> (Auf Jahresbasis)	-	-	-	-36.57 %	-	-
<b>Benchmark</b> (Auf Jahresbasis)	-	-	-	-44.17 %	-	-

	2008	2007	2006	2005	2004
<b>Portfolio</b> (Jährlich)	-35.00 %	28.10 %	-	-	-
<b>Benchmark</b> (Jährlich)	-41.02 %	32.67 %	-	-	-
<b>Portfolio</b> (Von Januar bis Januar)	-36.57 %	29.90 %	-	-	-
<b>Benchmark</b> (Von Januar bis Januar)	-44.17 %	35.75 %	-	-	-

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 Commodity World 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, Niederlande, Deutschland, Italien, Schweden, Norwegen, Österreich, Spanien, Luxemburg, Griechenland, Irland, Finnland, Polen, Singapur

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)