

# FORTIS L FUND

## Equity Energy World - Classic

**A K T I E N**

● **INVESTMENTSTRATEGIE**

Dieser Teilfonds investiert im Wesentlichen in internationale Aktien von Unternehmen, die in der Verarbeitung und/oder Gewinnung von Rohstoffen tätig sind. Hierbei kann es sich um Gesellschaften mit Aktivitäten im Bereich Erdöl, Erdgas, Metalle, Minen, Energieausrüstungen und -dienstleistungen, Chemie, Papier, Forstwirtschaft oder Baumaterial handeln. Der Teilfonds wird nach dem Bottom-Up-Prinzip verwaltet (es stehen bei der Titelauswahl die individuellen Eigenschaften jedes Titels im Mittelpunkt). Die Titel werden auf der Grundlage einer Einstufung der Titel innerhalb des internationalen Sektors für die Verarbeitung und/oder Gewinnung von Rohstoffen ausgewählt. 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.

● **MANAGERBERICHT**

Der globale Energiesektor blieb im Juni hinter den Allgemeinmärkten zurück; zyklische Sektoren wurden während des schwachen Monats hart getroffen. Der Fortis L Fund Equity Energy World schnitt schlechter ab als die Benchmark. Der größte Beitrag zur Fondsp performance ergab sich aus der starken Einzelwertauswahl im Bereich Öl- & Gasbohrungen und Kohle & nicht erneuerbare Brennstoffe sowie aus der starken Einzelwertauswahl in Nordamerika und Großbritannien. Die stärksten Absolutrenditen des Fonds waren durch Cairn Energy PLC und Noble Corp zu verzeichnen. Der Fonds war bei beiden im Juni übergewichtet. Wir bevorzugen bei globalen Energien einen prozyklischen Ansatz mit einem Schwerpunkt auf Service & Ausstattung und Bohrunternehmen. Auch bei US-amerikanischen Kohleaktien sind wir übergewichtet. Trotz steigender Industrienachfrage und günstiger Wetterbedingungen bleiben die Aussichten für Erdgas angesichts der beständigen Onshore-Förderung aus Schieferlagerstätten schwierig. Die Lagerbestände bleiben hoch, und das steigende globale Angebot für Flüssiggas dürfte den Preisanstieg begrenzen.

● **WERTENTWICKLUNG IN EUR (30/06/2010)**

Kumuliert (%)	1 Monat	3 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahren
Portfolio	- 6.92	- 9.80	- 4.69	11.60	-19.78	27.98
Benchmark	- 6.17	- 7.46	- 2.82	14.57	-20.23	20.65

Auf Jahresbasis (%)	1 Monat	3 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahren
Portfolio	-	-	-	11.60	- 7.08	5.06
Benchmark	-	-	-	14.57	- 7.26	3.83

Jährlich (%)	2009	2008	2007	2006	2005
Portfolio	34.86	-47.69	44.21	9.21	50.85
Benchmark	28.86	-36.90	18.54	8.85	44.51



Quelle: BNP Paribas Investment Partners (ohne Gebühren)



**FONDSMANAGER**  
WARREN GIBBON



**RISIKOKLASSE**

**EMPF. ANLAGEZEITRAUM**

10 Jahren

**PROFIL DES ANLEGER**

Konservativ • Defensiv • Neutral • Dynamisch •

**AGGRESSIV**

**KENNZAHLEN - EUR**

**Thesaurierung**

NIW (30/06/2010)	<b>489.48</b>
Höchster NIW (12 Mte.)	<b>583.08</b>
Niedrigster NIW (12 Mte.)	<b>406.03</b>
Anzahl der Anteile (in Mio.)	<b>139.33</b>

Anlagevermögen (in Mio.) in **EUR 171.34** zum 30/06/2010

**FONDSMERKMALE**

Erster NIW	Oktober 1997
Verwaltungsgebühr	1.50%
Ausgabeaufschlag	5.00% max
Rücknahmegebühr	0.00%
Verwaltungsstelle	Fastnet Luxembourg S.A.
Depotbank	Bnp Paribas Securities Services
Verwaltungsgesellschaft	Bnp Paribas Investment Partners
Zugelassen zum Verkauf in Belgien, Frankreich, Niederlande, Schweiz, Deutschland, Italien, Schweden, Norwegen, Dänemark, Portugal, Österreich, Spanien, Luxemburg, Griechenland, Irland, Finnland, Polen, Tschechische Republik, Slowakei, Chile, Taiwan, Hongkong, Lichtenstein, Singapur, Makao	

**CODES**

**Thesaurierung**

Berechnung	Täglich
ISIN	LU0080608945
WKN	987510
Valoren	718316
Bloomberg	GEQ4426 LX
S&P	302753

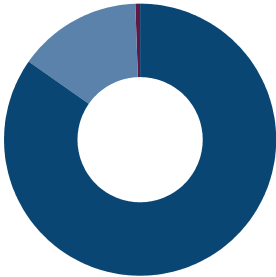
**RISIKOKENNZAHLEN (36 MONATE)**

Volatilität des Fonds	<b>28.50%</b>
Benchmark-Volatilität	<b>22.35%</b>
Tracking Error	<b>10.14%</b>
Risk Free Rate	<b>2.54%</b>
Information Ratio	<b>0.02</b>
Jensen's Alpha	<b>2.23%</b>
Sharpe Ratio	<b>- 0.34</b>
Beta	<b>1.21</b>

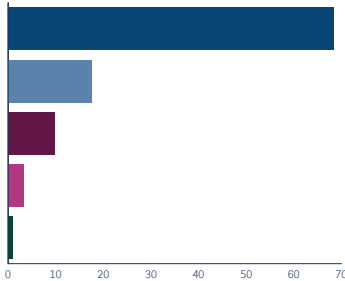


# FORTIS L FUND

## Equity Energy World - Classic

**A K T I E N**
**BRANCHENALLOKATION (%)**


84.84	■ Öl und Gas
14.66	■ Energie-Ausrüstung & Dienstl.
0.50	■ Finanzdienstleister

**AUFTEILUNG NACH REGIONEN (%)**


68.30	■ Nordamerika
14.66	■ Euro
9.79	■ Europa ex Euroland
3.32	■ Japan
1.03	■ Aufstrebendes Land

**GRÖßTE POSITIONEN (%)**

Exxon Mobil • Öl und Gas	9.60
Chevron • Öl und Gas	8.22
Total • Öl und Gas	6.82
Royal Dutch Shell B • Öl und Gas	5.73
Bp • Öl und Gas	4.77
Occidental Petroleum • Öl und Gas	4.72
Royal Dutch Shell A • Öl und Gas	4.44
Suncor Energy • Öl und Gas	3.83
Apache • Öl und Gas	3.67
Schlumberger • Energie-Ausrüstung & Dienstl.	3.64

**ZUGÄNGE (%)**

Baker Hughes	3.24
Royal Dutch Shell B	2.61
Inpex	2.38
Murphy Oil	2.16
Chevron	2.11

**ABGÄNGE (%)**

Bg	3.66
Energy Select Sector Spdr	3.65
Schlumberger	3.18
Weatherford International	2.88
Eog Resources	2.85

Quelle: BNP Paribas Investment Partners

Dieses Dokument wurde von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM)\*, ein Unternehmen der BNP Paribas Investment Partners (BNPP IP)\*\*-Gesellschaften, erstellt und herausgegeben.

Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt:

1. kein Angebot zum Kauf noch eine Empfehlung zum Verkauf dar noch soll sie die Grundlage für oder eine Entscheidungshilfe sein im Zusammenhang mit Vertragsschlüssen oder der Eingehung anderweitiger Verbindlichkeiten;
2. keinerlei Anlageberatung dar.

Auf dieses Dokument wird auf bestimmte, im Lande ihrer Auflegung zugelassene und regulierte Finanzinstrumente Bezug genommen.

Es wurden in keinen anderen Ländern als in denen, die sich aus dem jeweils jüngsten Verkaufsprospekt, den Verkaufsunterlagen oder anderweitigem Informationsmaterial, je nachdem welches davon für das jeweilige Finanzinstrument einschlägig ist, ergeben, Maßnahmen ergriffen, das öffentliche Angebot des jeweiligen Finanzinstruments zuzulassen, sofern dies erforderlich wäre, was insbesondere hinsichtlich in den Vereinigten Staaten von Amerika hinsichtlich US-Bürgern (gemäß Definition der „Regulation S of the United States Securities Act of 1933“) zutrifft. Vor einer Investition in einem Land, in dem die betreffenden Finanzinstrumente registriert sind, sollten Investoren überprüfen, ob es in Bezug auf die Zeichnung, den Erwerb, den Besitz oder den Verkauf der Finanzinstrumente rechtliche Beschränkungen gibt.

Investoren, die einen Erwerb von Finanzinstrumenten erwägen, sollten sorgfältig den jüngsten Verkaufsprospekt, Verkaufsunterlagen oder anderweitiges Informationsmaterial lesen und die letzten verfügbaren Halbjahres- oder Jahresberichte lesen. Verkaufsprospekt, Verkaufsunterlagen oder anderweitiges Informationsmaterial sind bei der örtlichen BNP Paribas Investment Partners Vertretung oder der Einheit, die das jeweilige Finanzinstrument vertreibt, erhältlich.

Die Meinungsäußerungen auf dieser website sind diejenigen von BNPP AM zum angegebenen Zeitpunkt und können ohne Ankündigung geändert werden. BNPP AM ist nicht verpflichtet, die auf dieser website kund getanen Ansichten abzuändern oder zu aktualisieren.

Investoren sollten hinsichtlich rechtlicher, bilanztechnischer und steuerlicher Beratung ihre eigenen Rechts- und Steuerberater konsultieren, um eine unabhängige, abschließende Analyse der Geeignetheit des Finanzinstruments und der Konsequenzen eines Investments durchzuführen, bevor sie investieren, sofern zulässig. Bitte berücksichtigen Sie, dass verschiedene Investments, sofern auf dieser website enthalten, mit verschiedenen Risikoprofilen einhergehen und es keine Zusicherung geben kann, dass eine individuelle Anlage geeignet, angemessen oder gewinnbringend für das Vermögen eines Kunden oder eines Interessenten ist.

Angesichts der wirtschaftlichen Risiken und der Marktrisiken kann es keine Zusicherung geben, dass ein Finanzinstrument bestimmte Investmenterwartungen erfüllt. Erträge können unter anderem durch die Investmentstrategie oder Investmenterwartungen des Finanzinstruments sowie durch wesentliche marktwirtschaftliche und Finanzmarktbedingungen, einschließlich Zinssätze, Marktumstände und allgemeines Marktumfeld beeinträchtigt werden. Die einzelnen angewandten Investmentstrategien können signifikante Auswirkungen bezüglich der auf dieser website dargestellten Ergebnisse haben. Erträge der Vergangenheit sind kein Indikator für künftige Erträge und der Wert von Investitionen in ein Finanzinstrument kann sowohl fallen als auch steigen. Investoren erhalten möglicherweise ihr eingesetztes Kapital nicht zurück.

Möglicherweise auf dieser website dargestellte Ertragsdaten beinhalten keine Vergütungen, Kosten und Steuern, die beim Kauf oder Verkauf anfallen können.

\* BNP Paribas Asset Management SAS ist eine société par actions simplifiée nach französischem Recht mit einem Stammkapital von EUR 62.845.552 (per 18. Juni 2004). Hauptsitz: 1 Boulevard Haussmann, 75009 Paris. Postanschrift: TSA 47000/75318 PARIS CEDEX 09; Telefon: +33 1 58 97 25 25. Registriert im Handels- und Unternehmensregister Paris unter der Nummer B 319 378 832. Die BNP Paribas Asset Management ist von der AMF (Autorité des Marchés Financiers als Portfolio Management Gesellschaft nach französischem Recht unter der Nummer GP 96-02 zugelassen. Chairman: Philippe Marchessaux. Verantwortlich für den Inhalt: Philipp Marchessaux; EU VAT number: FR9331

\*\* „BNP Paribas Investment Partners“ ist der globale Markenname für die von der BNP Paribas Gruppe angebotenen Asset Management Aktivitäten. Die jeweiligen Asset Management Gesellschaften sind, sofern hierin näher bezeichnet, ausschließlich zu Informationszwecken angegeben und üben nicht notwendigerweise eine Geschäftstätigkeit in Ihrem Land aus. Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte Ihren lokal zugelassenen Investment Partner.