

FORTIS L FUND Safe Conservative W7

Presentación de la Sociedad

FORTIS L FUND quedó constituida por un periodo indefinido en Luxemburgo el 29 de noviembre de 1989 como sociedad de inversión de capital variable con múltiples compartimentos con arreglo a las disposiciones de la parte I de la ley de 30 de marzo de 1988 relativa a los organismos de inversión colectiva y está sujeta a las disposiciones de la parte I de la ley de 20 de diciembre de 2002 relativa a los organismos de inversión colectiva tras la junta general de accionistas de 21 de junio de 2004.

Está sujeta a la Directiva Europea 85/611/CEE la cual está modificada por las directivas 2001/107/CE y 2001/108/CE.

Objetivo de inversión

Garantizar a sus inversores una valorización lo más alta posible de los capitales invertidos al tiempo que les permite disfrutar de una amplia diversificación del riesgo.

Política de inversión

El objetivo de este compartimento es invertir en mercados de obligaciones, en instrumentos del mercado monetario, en organismos de inversión colectiva que tengan por objetivo, a su vez, invertir principalmente en las clases de activos antes señalados y, con carácter accesorio, en cualquier otro valor mobiliario y en activos líquidos, con el fin de obtener una rentabilidad máxima teniendo en cuenta el riesgo asumido. Se hace especial hincapié en una diversificación internacional de las inversiones.

Si se produjera un alza de los mercados financieros, el compartimento intentará reproducir el rendimiento del compartimento "Strategy Conservative World". Por el contrario, si se produjera una baja en los mercados financieros, el compartimento intentará limitar el rendimiento negativo a un nivel predefinido, en función del perfil de riesgo adoptado. En este caso, el compartimento se protegerá del movimiento bajista destinando una parte de sus activos a **instrumentos del mercado monetario y obligaciones denominadas en euros (cuya duración media sea inferior a 12 meses y cuya duración residual no supere los 3 años) y, con carácter accesorio, a activos líquidos**. Si se produjera una posterior mejoría de los mercados financieros, esta distribución podría, no obstante, traducirse en un rendimiento menos fiel al del compartimento "Strategy Conservative World".

En el caso del compartimento "Safe Conservative", el objetivo del gestor es limitar el rendimiento negativo a un 2,5% anual como máximo del valor de referencia derivado de un umbral de referencia (en euros) que deberá respetarse. Se considera que el valor de referencia es el valor neto de inventario de la acción "Classic-Capitalisation" calculado el primer día hábil del periodo de referencia (01/07–30/06). El valor de referencia se determina cada año. Excepcionalmente, el primer valor neto de inventario será el precio de la suscripción inicial por acción.

El objetivo sólo se conoce comparando el valor neto de inventario registrado al final del periodo con el valor de referencia. No se puede ofrecer garantía alguna en cuanto a la consecución de dicho objetivo.

El riesgo está estrechamente relacionado con los porcentajes invertidos en las diferentes clases de activos. De este modo, tanto en el momento de la constitución del compartimento como en cada determinación del valor de referencia, la composición de la cartera se orientará hacia la del Smart Benchmark – Conservative (véase el Libro I del Folleto informativo completo). No se excluyen inversiones de espera en activos líquidos. Con el fin de gestionar la cartera de forma activa, el gestor se desviará de esta composición en función de las condiciones de los mercados y de sus previsiones.

Las inversiones en acciones pueden incluir las capitalizaciones bajas, medianas y altas del conjunto de los mercados bursátiles internacionales (Europa, EE.UU., Japón y mercados emergentes).

Las inversiones en obligaciones pueden incluir las obligaciones gubernamentales, las obligaciones empresariales y las obligaciones ligadas a la inflación. El gestor podrá seleccionar obligaciones que presenten una calificación elevada (Investment Grade) o más baja (High Yield), así como obligaciones de mercados emergentes.

Tanto en el momento de la constitución como cuando se determina un valor de referencia, se reducirá al mínimo la distribución en activos líquidos, con el fin de que el compartimento disponga de todas las posibilidades para intentar reproducir el rendimiento del compartimento "Strategy Conservative World".

En aras de una buena gestión, el compartimento también puede recurrir a técnicas e instrumentos financieros, tal como se define en el anexo 2 del Folleto informativo completo.

Perfil de riesgo

Se han definido siete clases de riesgo. La clase 0 representa el riesgo más bajo y la clase 6 el riesgo más elevado.

Clase 1

Rendimientos anuales

	2008	2007	2006
Classic	-4,51%	NA	NA
M	-4,46%	NA	NA
I	NA	NA	NA

FORTIS L FUND Safe Conservative W7

	2008	2007	2006
L	NA	NA	NA
P	NA	NA	NA

Los rendimientos obtenidos en el pasado no constituyen un indicador de los rendimientos futuros.

Perfil del inversor modelo

Se han definido cinco perfiles de inversor: conservador, defensivo, neutro, dinámico y agresivo.

Este compartimento responde al perfil del conservador.

Horizonte de inversión recomendado: 2 años

Esta información se presenta con un propósito meramente ilustrativo y no representa ningún compromiso por parte de la Sociedad.

Acciones – Categoría “Classic”

“Classic-Capitalisation”, nominativas o al portador.

Los certificados al portador se encuentran disponibles en grupos de 1, 10 y 50 acciones.

Los grupos de 1 acción únicamente se emiten como acciones individuales.

Código ISIN

LU0291284213

Acciones – Categoría “M”

La comercialización en Bélgica de este compartimento por la red “FINTRO” del grupo FORTIS se realizará bajo la denominación “MAESTRO Safe Conservative W7” a través de esta categoría.

Nominativas o al portador, no entregables materialmente, únicamente de capitalización.

Código ISIN

LU0291284304

Acciones – Categoría “I”

Nominativas y únicamente de capitalización.

Código ISIN

LU0291284726

Acciones – Categoría “L”

Nominativas y únicamente de capitalización.

Código ISIN

LU0291201290

Acciones – Categoría “P”

Nominativas o al portador, no entregables materialmente, únicamente de capitalización.

Código ISIN

LU0291284999

Distribuciones de ingresos

Acciones de capitalización: los dividendos se reinvierten.

Comisiones y gastos

Comisiones y gastos recurrentes soportados por el compartimento

	Comisión de gestión	Comisión de rendimiento	Comisión de reparto	Otros gastos	Taxe d'abonnement	TER a 31/12/08
Classic	1,00%	ninguna	ninguna	0,24%	0,05%	1,32%
M	1,00%	ninguna	ninguna	0,24%	0,05%	1,29%
I	0,50%	ninguna	ninguna	0,19%	0,01%	NA
L	0,885%	ninguna	0,115%	0,17%	0,01%	NA
P	1,00%	ninguna	0,75%	0,24%	0,05%	NA

FORTIS L FUND Safe Conservative W7

Comentarios sobre la comisión de gestión

Categoría "Classic" : reducida al 0,40% cuando el 100% de los activos se invierte en instrumentos del mercado monetario.

Categoría "M" : reducida al 0,40% cuando el 100% de los activos se invierte en instrumentos del mercado monetario.

Categoría "I" : reducida al 0,10% cuando el 100% de los activos se invierte en instrumentos del mercado monetario.

Categoría "L" : reducida al 0,40% cuando el 100% de los activos se invierte en instrumentos del mercado monetario.

Categoría "P" : reducida al 0,40% cuando el 100% de los activos se invierte en instrumentos del mercado monetario.

La Sociedad también está sujeta en Bélgica a un impuesto anual que grava los OIC equivalente al 0,08% de los importes netos vendidos públicamente en Bélgica por la Sociedad, a partir de su inscripción en la CBFA.

Comisiones y gastos máximos no recurrentes soportados por el inversor en beneficio del agente de inversiones

	Entrada	Canje	Salida
Classic	5%	1% ⁽¹⁾	ninguna
M	5%	1% ⁽¹⁾	ninguna
I	5%	1% ⁽¹⁾	ninguna
L	ninguna	1% ⁽¹⁾	ninguna
P	2%	1% ⁽¹⁾	1%

(1) y en caso de canje hacia un compartimento cuya comisión de emisión es superior, se podrá exigir el pago de la diferencia

Información adicional

Divisa de denominación :

EUR

Valor neto de inventario (VNI) :

Se calcula en EUR y USD cada día excepto los sábados, los domingos y los siguientes días festivos en Luxemburgo: 1 de enero, Viernes Santo, Lunes de Pascua, 1 de mayo, Lunes de Pentecostés, 25 y 26 de diciembre, siempre que los mercados financieros correspondientes a una fracción significativa (aproximadamente del 50%) de los activos del compartimento, hayan estado abiertos al menos un día después al que haya servido como cálculo del VNI precedente. Está disponible en la sede de la Sociedad, en los agentes locales, así como en cualquier periódico que determine el consejo de administración.

Modalidades de suscripción/canje/recompra :

Para poder procesar las solicitudes de suscripción, canje y recompra a un valor neto de inventario determinado, éstas deberán ser recibidas por los agentes locales, los distribuidores o directamente el agente de transferencias antes de las 16 horas en Luxemburgo del día anterior al de cálculo.

El agente de transferencias deberá recibir las solicitudes de suscripción, canje y recompra transmitidas por fax, correo electrónico u otras formas de transmisión que requieran un tratamiento manual antes de las 12 horas en Luxemburgo del día anterior al de cálculo.

Dichas solicitudes se pagarán en una de las divisas de valoración de las acciones en cuestión en los dos días hábiles del mercado cambiario de la divisa de denominación siguientes al día de cálculo.

Promotor :

Fortis Banque S.A., Bruselas, Bélgica

Sociedad de gestión y administración central :

Fortis Investment Management Luxembourg S.A., Luxemburgo

Gestor financiero :

Fortis Investments

Agente de cálculo del VNI, agente de transferencias y tenedor de los libros :

Fastnet Luxembourg S.A., Luxemburgo

Banco depositario :

BGL, Luxemburgo

Auditor :

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., Luxemburgo

Autoridad de tutela :

Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxemburgo

FORTIS L FUND Safe Conservative W7

Agentes locales :

- Bélgica: Fortis Banque S.A.
- España: Fortis Bank, S.A., Sucursal en España
- Finlandia: Alfred Berg Asset Management Finland Ltd
- Gran Ducado de Luxemburgo: CACEIS BANK LUXEMBOURG; Fortis Banque Luxembourg S.A.
- Irlanda: Fastnet Ireland Limited
- Noruega: Alfred Berg Kapitalforvaltning AS
- Países Bajos: Fortis Bank (Nederland) N.V.
- Suecia: Alfred Berg Kapitalförvaltning AB

Para todas las categorías o subcategorías de acciones que no estén necesariamente registradas en esos países, es indispensable que los inversores potenciales, antes de realizar la suscripción en uno de esos países, se informen sobre las categorías o subcategorías de acciones del compartimento cuya comercialización está autorizada y las posibles limitaciones en cada uno de esos países.

Cotización :

ninguna

Fecha de constitución :

El compartimento se constituyó en las categorías "Classic" y "M" el 1 de junio de 2007.

La categoría "L" se constituyó el 29 de junio de 2007. **El primer VNI se fijará en 100,00 EUR.**

La categoría "I" se constituirá en una fecha aún sin confirmar por parte del consejo de administración. Se insta a los inversores a que se informen sobre la apertura de esta categoría antes de realizar una suscripción.

Se constituirá la categoría "P" al precio de 100,00 EUR por acción en una fecha que debe determinar el consejo de administración. Se insta a los inversores a que se informen sobre la apertura de esta categoría antes de realizar una suscripción.

Historial :

ninguna

Régimen fiscal :

Se recomienda a los accionistas que se informen en su lugar de origen, de residencia o de domicilio acerca de las posibles incidencias fiscales relacionadas con su inversión.

Previa solicitud, pueden obtenerse el folleto informativo completo, los informes anuales y semestrales, así como demás información, de forma gratuita :

- en el domicilio social ;
- en las oficinas de los agentes encargados del servicio financiero ;
- en el sitio Internet www.fortisinvestments.com.