

Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)
Oficina Virtual
Miguel Ángel, 11
28010 Madrid
Spain

En Luxemburgo, a 26 de enero de 2010

Ref: **FORTIS L FUND, SICAV** (IIC Extranjera) / Hecho relevante / Noticias a los accionistas

Director del Departamento de Autorización y Registro de Entidades,

En referencia a la SICAV FORTIS L FUND, Institución de Inversión Colectiva luxemburguesa, que comprende varios sub-fondos (SICAV por compartimentos), inscrita en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras comercializadas en España el 16 de junio de 2003 con el número de Registro oficial 331.

Nos dirigimos a usted para hacerle llegar una serie de comunicaciones calificadas de hecho relevante de acuerdo con las exigencias del Regulador del mercado financiero en Luxemburgo (CSSF).

Tres noticias fueron publicadas en *Expansión* con fecha de:

- 23 de mayo de 2009 sobre las diversas modificaciones en torno a FORTIS L FUND que entraron en vigor el 1 de julio de 2009 y que fueron incluidas en el folleto informativo de mayo 2009;
- 4 de junio de 2009 sobre una rectificación parcial de la publicación del 23 de mayo de 2009;
- 27 de julio de 2009 relativa a los coeficientes de canje para la fusión de varios Compartimentos de FORTIS L FUND calculados el 10 de julio de 2009, como se anunció en la publicación del 23 de mayo de 2009.

Rafael Aguilera
Senior Manager – Deloitte S.A.

FORTIS L FUND

SICAV

46, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
RC Luxemburgo B 32 327

NOTIFICACIÓN PARA LOS ACCIONISTAS

Las siguientes modificaciones que entran en vigor el 1 de julio de 2009 se incluirán en la siguiente versión del folleto informativo MAYO 2009.

FORTIS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş., sociedad de derecho turco filial de FORTIS INVESTMENTS asegurará la gestión de los activos del compartimento "Equity Turkey" en sustitución de FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT UK LTD.

RIVER ROAD ASSET MANAGEMENT, I.L.C., sociedad de derecho estadounidense asegurará la gestión de los activos invertidos en "North America High Dividend Equities" en sustitución de FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT USA, INC.

Si los activos de una de las categorías "Classic H" o "IH" descienden por debajo del millón de euros o su equivalente, el consejo de administración se reserva el derecho de cerrar dichas categorías mediante la fusión con la categoría "Classic" del mismo compartimento.

Se suprimirá la ausencia o la reducción de la comisión de gestión sobre los activos invertidos en los subyacentes gestionados por una sociedad de gestión del mismo grupo.

Se han redefinido las condiciones de los "Préstamo de títulos", las "Operaciones de recompra" y las "Adquisiciones temporales de títulos" de acuerdo con la nueva normativa emitida por las autoridades de control de Luxemburgo con fecha de 4 de junio de 2008 (circular CSSF 08/356).

Los siguientes compartimentos cambian de nombre.

* "Absolute Return Currencies" pasa a llamarse "Currency World".

* "Absolute Return V150" pasa a llamarse "V150".

La política de inversión principal del compartimento "Currency World" se ha adaptado de la siguiente manera

El objetivo de este compartimento es generar un rendimiento absoluto positivo, sin correlación con el mercado de acciones y de obligaciones, mediante la gestión activa de una cartera de títulos de deuda negociables y el empleo activo de los contratos de cambio a plazo.

Las inversiones del compartimento en contratos de cambio a plazo se basan en la conclusiones conjuntas de un modelo cuantitativo y de un proceso de selección cualitativo. Las estrategias seleccionadas en cuanto a la aplicación de la cartera final se ponderan en función del riesgo del mercado, de la correlación y de la calidad.

El compartimento puede invertir al menos 2/3 de sus activos en contratos de cambio a plazo con un vencimiento que puede llegar hasta los doce meses, con fines de cobertura u otros fines (en este último caso, el compartimento adquiere una exposición activa en divisas concretas). El recurso a esos contratos de cambio a plazo puede conllevar una exposición neta corta del compartimento a determinadas divisas. No obstante, la exposición a divisas en las que no sean posibles los pagos se limitará al 15%. El compartimento puede asimismo realizar operaciones de divisas al contado y a plazo que puede cerrar en un plazo de 24 horas.

En circunstancias excepcionales (como, entre otras, cuando el entorno presenta un riesgo más elevado que el acostumbrado) y de modo provisional, el compartimento puede cerrar todos sus contratos sobre divisas. Se reconoce que ciertos eventos extremos (como, por ejemplo, las intervenciones en los bancos centrales o las quiebras financieras) no se pueden incluir con precisión en todo el proceso de inversión.

Los demás activos del compartimento se invertirán fundamentalmente en instrumentos del mercado monetario, en depósitos a plazo y en otros títulos de deuda a corto plazo, o incluso en una combinación de dichos activos. Esos instrumentos tendrán una duración de vida restante efectiva inferior a 365 días y su calificación crediticia será, por lo menos, igual a A (Standard & Poor's) o P1 (Moody's).

Para alcanzar dichos objetivos, el compartimento puede invertir hasta el 5% de sus activos en otros OICVM u OIC.

Las palabras "de calidad" se suprimirán de la política de inversión del compartimento "Bond Asia ex-Japan".

La política de inversión principal del compartimento "Equity High Dividend Europe" se ha modificado de la siguiente manera:

Este compartimento invierte como mínimo 2/3 de sus activos en acciones o participaciones que representen el capital social de empresas con domicilio social en Europa o cuyas actividades económicas se desarrollen principalmente en dicha región y cuyo rendimiento del dividendo sea superior a la media de los mercados europeos, así como en instrumentos financieros derivados sobre este tipo de activos.

El compartimento "Green Tigers" podrá invertir hasta el 10% de sus activos en acciones de clase "A" que coticen en la Bolsa de Shanghai o Shenzhen y que, en principio, estén reservadas exclusivamente a inversores privados chinos.

El límite de inversión del compartimento "Opportunities Euro Plus" en otros OIC pasará del 5% al 10% de sus activos.

Los compartimentos "Opportunities Europe", "Opportunities Japan" y "Opportunities USA" invertirán como mínimo el 60% de sus activos en acciones y, con carácter accesorio, en cualquier otro valor mobiliario, instrumento del mercado monetario, instrumento financiero derivado o activo líquido, así como en otros OICVM u OIC, pero en este caso, hasta un límite del 10% de los activos. Centrará estas inversiones con carácter accesorio en obligaciones convertibles, obligaciones y en certificados de tesorería, siempre y cuando se trate de valores mobiliarios emitidos por empresas.

El compartimento "Opportunities World" podrá invertir con carácter accesorio, no sólo en cualquier valor mobiliario que no esté previsto en las inversiones principales y, como máximo el 10% de los activos en otros OICVM u OIC, sino también en instrumentos del mercado monetario, instrumentos financieros derivados o en activos líquidos.

Luxemburgo, 23 de mayo de 2009

El Consejo de administración

FORTIS 

FORTIS L FUND

Sociedad de inversión de capital variable
Domicilio social: 46, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
RCS Luxemburgo nº B 32.327

NOTA RECTIFICATIVA

Tras la publicación con fecha de 23 de mayo de 2009,

- Debe leerse "1 de agosto de 2009" en lugar de "1 de julio de 2009" por lo que respecta a la fecha de entrada en vigor de las modificaciones efectuadas en la próxima versión del Folleto de mayo de 2009.

- Deberá leerse igualmente

" FORTIS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş., sociedad de derecho turco filial de FORTIS INVESTMENTS será nombrada gestora de la Sicav Fortis L Fund si bien no se le conferirá gestión de activo alguna por el momento" en lugar de

"A partir del 1 de agosto de 2009,

FORTIS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş., sociedad de derecho turco filial de FORTIS INVESTMENTS asegurará la gestión de los activos del compartimento "Equity Turkey" en sustitución de FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT UK LTD".

Luxemburgo, a 4 de junio de 2009

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

FORTIS

FORTIS L FUND

Société d'investissement à Capital Variable
Domicilio social: 46 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
RM Luxemburgo n° B 32.327

NOTIFICACIÓN A LOS ACCIONISTAS DE LOS SUBFONDOS

**Absolute Return Bond Euro Plus - Absolute Return Bond Global Opportunities - Absolute Return Equity Europe
Absolute Return Euro - Absolute Return V300 - Bond Corporate High Yield World - Equity Clean Tech World
Equity Fundamental 130/30 Euro - Equity Small Caps World - Opportunities Japan - Strategy Balanced USD
Strategy Growth USD - Strategy Stability USD**

El Consejo de Administración de la Sociedad ha decidido en virtud de una resolución adoptada a fecha 27 de marzo de 2009, de conformidad con el Artículo 32 de los Estatutos, cerrar los subfondos que se indican en la tabla siguiente mediante la fusión de los mismos con los subfondos de la Sociedad según se muestra a continuación con efectos a partir del 13 de julio de 2009.

Tal y como se anunció en la notificación publicada a fecha 23 de mayo de 2009, éstos son los coeficientes de canje para la fusión calculados el pasado 10 de julio de 2009:

Absorbidos	Código ISIN	Impuesto de retención europeo*	Coefficiente de canje Absorbidos / Absorbentes	Absorbentes	Código ISIN
Absolute Return Bond Euro Plus "Classic-Capitalisation"	LU0194603634	7,22229 EUR	1 / 2,06203985	Absolute Return V150 "Classic-Capitalisation"	LU0377061162
Absolute Return Bond Euro Plus "p"	LU0194604368	3,94 EUR	1 / 1	Absolute Return V150 "p"	LU0377062053
Absolute Return Bond Global Opportunities "Classic-Capitalisation"	LU0230104704	18,57213 EUR	1 / 0,96328526	V350 "Classic-Capitalisation"	LU0429159980
Absolute Return Equity Europe "Classic-Capitalisation"	LU0186253182	0,25266 EUR	1 / 0,94990005	Absolute Return Growth "Classic-Capitalisation"	LU0161140149
Absolute Return Euro "Classic-Capitalisation"	LU0175517449	13,57328 EUR	1 / 0,51156896	V350 "Classic-Capitalisation"	LU0429159980
Absolute Return V300 "Classic-Capitalisation"	LU0317289592	0,84835 EUR	1 / 0,46346267	V350 "Classic-Capitalisation"	LU0429159980
Absolute Return V300 "p"	LU0317291069	0 EUR	1 / 0,47538819	V350 "p"	LU0429161291
Absolute Return V300 "pp"	LU0317292380	0,37727 EUR	1 / 0,21864756	V350 "pp"	LU0429161457
Bond Corporate High Yield World "Classic-Capitalisation"	LU0230103722	12,53594 EUR	1 / 1,53292583	Bond High Yield World "Classic-Capitalisation"	LU0377069652
Equity Clean Tech World "Classic-Capitalisation"	LU0377075030	0 EUR	1 / 0,40754271	Green Future "Classic-Capitalisation"	LU0251281332
Equity Fundamental 130/30 Euro "Classic-Capitalisation"	LU0291274009	0 EUR	1 / 0,30788931	Equity Euro "Classic-Capitalisation"	LU0087045034
Equity Small Caps World "Classic-Capitalisation"	LU0230100975	0 EUR	1 / 0,33230786	Equity Best Selection World "Classic-Capitalisation"	LU0086352696
Opportunities Japan "Classic-Capitalisation"	LU0377122998	0 JPY	1 / 2,28446855	Equity Best Selection Japan "Classic-Capitalisation"	LU0194602230
Strategy Balanced USD "Classic-Capitalisation"	LU0161747000	5,05425 USD	1 / 0,59297570	Strategy Balanced World "Classic-Capitalisation"	LU0132151118
Strategy Growth USD "Classic-Capitalisation"	LU0161748073	2,57301 USD	1 / 0,58714305	Strategy Growth World "Classic-Capitalisation"	LU0132152439
Strategy Stability USD "Classic-Capitalisation"	LU0161749048	7,35247 USD	1 / 0,56486738	Strategy Stability World "Classic-Capitalisation"	LU0132151621

* Este es el importe que se comunicará a la autoridad nacional o sobre el que se aplicará el impuesto de retención del 20% en Europa cuando el canje de acciones se efectúe en el caso de una persona residente en otro estado miembro de la Unión Europea

Cada uno de los subfondos absorbentes asignará a cada accionista del correspondiente subfondo absorbido un número total de acciones de la misma clase que la acción poseída, en fracciones de una milésima, calculado mediante la multiplicación del número de acciones incluidas en el subfondo absorbido por el coeficiente de canje mencionado anteriormente.

Los **accionistas nominativos** recibirán acciones nominativas, hasta una milésima de acción. No se pagará ningún saldo residual.

Los **titulares de acciones al portador** recibirán acciones al portador sin certificar, hasta una milésima de acción. No se pagará ningún saldo residual.

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN