

Fortis Investments



BNP PARIBAS

Fortis Groen Fonds

Kwartaalrapportage
13-07-2009

Fortis Groen Fonds

beleggingsfonds voor gemene rekening met een closed-end structuur

Beheerder

Fortis Funds (Nederland) N.V.
De Entree 99
Postbus 23400
1100 DX Amsterdam Zuidoost

M.C. van Beusekom
C. Haas
M.P. Maagdenberg
J.L. Roebroek

Bewaarder

Stichting Bewaarder Fortis Beleggingsfondsen NL
De Ruyterkade 6-I
Postbus 192
1000 AD Amsterdam

Vermogensbeheerder

Fortis Investment Management Netherlands N.V.
De Entree 99
Postbus 23400
1100 DX Amsterdam

www.fortisinvestments.com

Bankier en betaalkantoor

Fortis Bank (Nederland) N.V.
Amsterdam

Depotbank

BGL Société Anonyme
Luxemburg

Administrateur

Fastnet Netherlands N.V.
Amsterdam

VERSLAG VAN DE BEHEERDER

Wij hebben het genoegen u hierbij de kwartaalrapportage over het derde kwartaal van het boekjaar 2008/09 aan te bieden. Deze rapportage bestrijkt de periode van 1 april 2009 tot 13 juli 2009.

Algemeen

Op grond van de Europese Transparantierichtlijn zoals geïmplementeerd in artikel 5:25a e.v. van de Wet op het financieel toezicht ('Wft'), is Fortis Groen Fonds met ingang van het derde kwartaal van het boekjaar 2008/09 verplicht tot het uitbrengen van een kwartaalrapportage. Deze kwartaalrapportage dient te worden beschouwd als een tussentijdse verklaring in de zin van artikel 5:25e Wft.

Belangrijke gebeurtenissen

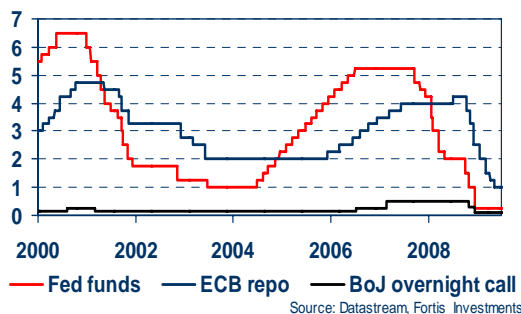
Op 30 juni 2009 heeft de Beheerder een persbericht uitgebracht waarin is gemeld dat Fortis Investments de afgelopen periode verschillende alternatieven voor de toekomst van Fortis Groen Fonds heeft onderzocht.

Alternatieven die in aanmerking komen hebben de belangen van de

participanten en de 'groene' doelstellingen van het fonds als uitgangspunt. De overwegingen hebben inmiddels geleid tot een vergevorderd plan, dat Fortis Investments verwacht op korte termijn definitief te maken.

Na overleg met de toezichthouder is besloten om in september 2009 het definitieve plan aan de participantenvergadering te presenteren. De agenda voor deze vergadering inclusief relevante stukken inzake het definitieve plan met betrekking tot Fortis Groen Fonds zullen bij publicatie van de oproeping beschikbaar worden gesteld. Participanten van het fonds zullen hiermee voldoende mogelijkheid krijgen zich te oriënteren op de beschikbare informatie en zich over het definitieve plan te laten voorlichten.

Official interest rates

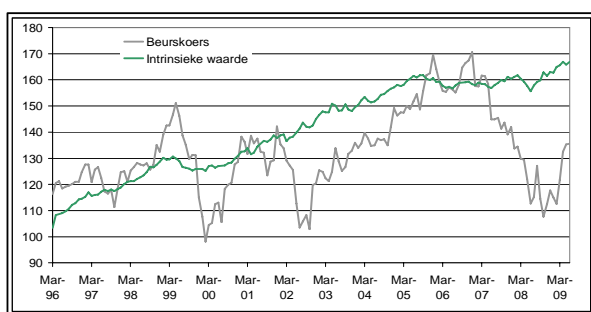


ONTWIKKELING

	Aantal participaties	Vermogen	Intrinsieke waarde	Dividend	Herleide intrinsieke waarde
	x 1.000	EUR mln	EUR	EUR	EUR *
15-12-95	800	36	44,49		28,20
30-09-96	4.000	195	48,87	1,61	31,63
30-09-97	4.000	203	50,83	2,03	33,30
30-09-98	5.300	278	52,39	1,91	35,74
30-09-99	8.375	421	50,21	1,70	35,54
30-09-00	8.375	413	49,30	1,85	36,12
30-09-01	9.166	463	50,53	1,75	38,44
30-09-02	9.166	466	50,85	1,75	40,05
30-09-03	9.166	477	52,06	1,75	42,46
30-09-04	9.166	473	51,59	1,75	43,56
30-09-05	9.166	478	52,20	1,65	45,60
30-09-06	9.810	487	49,65	1,65	44,81
30-09-07	9.810	474	48,30	1,65	45,09
30-09-08	9.810	458	46,64	1,65	45,06
31-03-09	9.810	474	48,33		48,33
30-06-09	9.810	478	48,72		48,72
09-07-09	9.810	480	48,87		48,87

* De herleide intrinsieke waarde geeft de historische ontwikkeling van de intrinsieke waarde weer, waarbij rekening is gehouden met de herbelegging van dividenden.

BELEGGINGSRESULTAAT*



* Dividenden herbelegd.

Bron: Fortis Investments

Economie

Gedurende de verslagperiode (1 april 2009 tot 13 juli 2009) heeft de Europese Centrale Bank haar rentetarieven twee keer verlaagd: 25 basispunten in zowel april als in mei 2009. De ECB-repo bedroeg 1,00% per ultimo juni 2009. De in december 2008 ingezette daling van de inflatie duurde voort. In de Eurozone is voor het eerst sprake van een deflatie. Dit als gevolg van de daling van de oliepijzen.

Beleggingsbeleid

De verandering in intrinsieke waarde wordt gedreven door de waardeverandering van de leningen in de portefeuille. De waarde van de leningen is met name afhankelijk van de verandering in debiteurenkwaliteit en de renteontwikkeling. Hoewel de kredietcrisis invloed heeft gehad op de kwaliteit van sommige (internationale) financiële instellingen en de renteontwikkeling, zijn de gevolgen voor het Fonds zeer beperkt gebleven.

Fortis Groen Fonds is een door de overheid aangewezen "groene beleggingsinstelling" waarvoor fiscale voordelen gelden. Tenminste 70% van het fondsvermogen wordt belegd in groene leningen, investeringen die van belang zijn voor natuur en milieu en voldoen aan door de over-over gestelde criteria. Ten hoogste 30% van het fondsvermogen wordt belegd in rentedragende eurowaarden, zoals staatsobligaties uit de eurozone of geldmarkt-instrumenten.

Fortis Groen Fonds belegt uitsluitend in groene leningen van debiteuren met een hoge kredietwaardigheid en/of leningen welke worden gegarandeerd door een garantiesteller met een hoge debiteurenkwaliteit. Het beleid van het Fonds is erop gericht om leningen tot het einde van de looptijd aan te houden. In principe is de maximale looptijd van groene leningen tien jaar. Het Fonds hanteert al jaren een beleggingsbeleid dat is gericht op een portefeuille met een hoge gemiddelde kredietwaardigheid en een goed dividendrendement. Het heeft sinds de oprichting nooit een lening afgeschreven als geheel of gedeeltelijk oninbaar. Het huidige dividendrendement en de huidige hoge kredietwaardigheid van de portefeuille zijn aanleiding om de strategie te continueren. Het risicoprofiel van de portefeuille is onveranderd gebleven over de verslagperiode.

Beleggingsresultaat

Gedurende de verslagperiode steeg de herleide intrinsieke waarde van een participatie Fortis Groen Fonds met 0,01% van EUR 48,33 tot EUR 48,87.

Het aantal uitstaande participaties bleef onveranderd op 9.809.780. Het totale vermogen nam toe tot EUR 480 mln per 9 juli 2009.

Amsterdam, 13 juli 2009

De Beheerder,
Fortis Funds (Nederland) N.V.

Fortis investments

Fortis Investments heeft vestigingen in o.a. Brussel, Parijs, Amsterdam, Tokio, Boston, Luxemburg, Londen, Shanghai, Jakarta, Istanbul, Frankfurt, Hongkong en New York.

Fortis Investments beheert als onderdeel van Fortis, naast beleggingsfondsen, institutionele vermogens.

Ultimo 2008 had Fortis Investments wereldwijd ca. EUR 170 miljard vermogen onder beheer, waarvan in Nederland ruim EUR 39 miljard.

Fortis Investments

De Entree 99
Postbus 23400 / PAC AF0531
1100 DX Amsterdam Zuidoost
020 527 52 52

www.fortisinvestments.com
fs.nl@fortisinvestments.com