
FORTIS COMFORT

FCP

Rapport semi-annuel (non révisé)
au 31/01/10

R.C.S Luxembourg B 0 063 707

FORTIS COMFORT

Table des Matières

| | Page |
|---|------|
| Organisation | 3 |
| Renseignements | 5 |
| Etats financiers au 31/01/10 | 6 |
| Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices | 7 |
| Portefeuille-titres au 31/01/10 | 8 |
| <i>FORTIS COMFORT Bond Fund</i> | 8 |
| <i>FORTIS COMFORT Equity High Dividend Europe</i> | 9 |
| Notes aux états financiers | 10 |

Aucune souscription ne peut être reçue sur base du présent rapport. Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur base du prospectus d'émission courant, accompagné du bulletin de souscription, du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel. Les rapports annuels et semestriels sont disponibles au siège social de la société.

FORTIS COMFORT

Organisation

Siège de la Société : 46, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Conseil d'Administration de la société de gestion :

- Président** Monsieur Pieter CROOCKEWIT
Head of Europe, Fortis Investment Management S.A., Bruxelles
- Membres** Monsieur Marnix ARICKX
Managing Director, Fortis Investment Management Belgium, Bruxelles
- Monsieur William DE VIJLDER
Chief Investment Officer, Fortis Investment Management S.A., Bruxelles
- Monsieur Carlo FRIOB
Directeur Commercial Private Banking, BGL, Luxembourg
- Monsieur Jean-François FORTEMPS
Managing Director, Fortis Investment Management Luxembourg S.A., Luxembourg
- Monsieur Laurent NICOLAÏ de GORHEZ
Head of Network Management, Fortis Investment Management Luxembourg S.A., Luxembourg
- Monsieur Benoit QUISQUATER
Head of DP Sales, Fortis Investment Management Luxembourg S.A., Luxembourg
- Monsieur Bernard WESTER
Managing Director, Fortis Investment Management Luxembourg S.A., Luxembourg
- Monsieur Guy de FROMENT
Chief Executive Officer, Fortis Investment Management S.A., Bruxelles
- Monsieur Marc RAYNAUD
Global Head of Third Party Distribution, BNP Paribas Asset Management (Paris),
(depuis le 5 Novembre 2009)

Société de gestion :

Fortis Investment Management Luxembourg S.A., 46, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Fortis Investment Management Luxembourg S.A. est une société de gestion au sens du chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif.
A ce titre, Fortis Investment Management Luxembourg S.A. exerce les fonctions d'**administration**, de **gestion de portefeuille** et de **commercialisation**.

Fonctions de calcul de valeurs nettes d'inventaire, d'agent de transfert et de teneur de registre déléguées à :

- Fastnet Luxembourg S.A., 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

Les fonctions de gestion de portefeuille sont déléguées à :

- FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT BELGIUM, avenue de l'Astronomie, 14, 1210 Bruxelles
Constituée le 30 juin 2006 par apport de toute la branche « Asset Management » de la société FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT S.A. (FIM S.A.), FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT BELGIUM est une société de gestion de droit belge dotée d'un capital de EUR 44.114.562,33. Elle est une filiale de FIM S.A..
- FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT UK Ltd, 82 Bishopsgate, LONDON EC2N 4BN

Banque dépositaire :

BGL BNP PARIBAS (dénommée BGL S.A.jusqu'au 20 septembre 2009), 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg

Agent payeur principal :

CACEIS BANK Luxembourg, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

FORTIS COMFORT

Organisation

Réviseur d'entreprises :

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., Réviseur d'entreprises, 400, route d'Esch, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg

Agents chargés du Service Financier :

En Belgique :

BNP Paribas Fortis

Au Grand-Duché de Luxembourg :

- CACEIS BANK Luxembourg (agent payeur principal).
- BGL BNP PARIBAS (agent payeur).

FORTIS COMFORT

Renseignements

FORTIS COMFORT (le «Fonds») a été constitué le 28 juillet 2005 comme Fonds Commun de Placement (FCP) par la société anonyme de droit luxembourgeois Fortis Investment Management Luxembourg S.A. (la «Société de Gestion») pour une durée illimitée, conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 20 décembre 2002 (« la Loi») concernant les Organismes de Placement Collectif.

Le Règlement de Gestion du Fonds a été déposé au greffe du tribunal d'arrondissement où toute personne intéressée peut le consulter ou en obtenir une copie. Il a été publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, le 15 septembre 2005. Une version intermédiaire du règlement de gestion a été signée le 3 octobre 2007. La version actuelle du Règlement de gestion a été signée le 22 juillet 2008.

Les prospectus d'émission et les rapports semestriels et annuels peuvent être obtenus auprès des institutions chargées du service financier du Fonds, ainsi qu'au siège du Fonds.

Chaque calcul de la valeur nette d'inventaire sera effectué comme suit sous la responsabilité du Conseil d'Administration : la valeur nette d'inventaire par part de chaque compartiment, catégorie et/ou sous-catégorie sera calculée, sauf dispositions contraires mentionnées au livre II du prospectus, chaque jour ouvré bancaire à Luxembourg, pour autant que les marchés financiers correspondant à une fraction significative (approximativement 50%) des actifs du compartiment aient été ouverts au moins un jour après celui qui a servi de base de calcul de la Valeur Nette d'Inventaire précédente.

Elle sera calculée dans les devises mentionnées au livre II du prospectus pour chaque compartiment.

La valeur nette d'inventaire ainsi que tous les avis destinés aux porteurs d'actions sont publiés au Luxembourg dans le « Luxemburger Wort », ainsi que dans tout autre journal que le conseil d'administration estimera opportun dans les pays dans lesquels le Fonds fait l'objet d'une distribution publique, et peuvent également être obtenus auprès des institutions chargées du service financier et au siège du Fonds.

Ces informations sont également disponible sur le net à l'adresse suivante : www.fortisinvestments.com.

L'exercice social commence le 1er août et se termine le 31 juillet.

FORTIS COMFORT

Etats financiers au 31/01/10

| | | Bond Fund | Equity High Dividend Europe | Consolidé |
|---|-------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------|
| | <i>Exprimé en</i> | EUR | EUR | EUR |
| | Notes | | | |
| Etat des actifs nets | | | | |
| Actif | | 675.781.548,86 | 217.534.094,15 | 893.315.643,01 |
| <i>Portefeuille-titres au coût d'acquisition</i> | | 619.895.338,18 | 240.467.289,80 | 860.362.627,98 |
| <i>Plus/(moins)-value non réalisée</i> | | 52.449.387,14 | (25.114.924,03) | 27.334.463,11 |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation | 2 | 672.344.725,32 | 215.352.365,77 | 887.697.091,09 |
| Avoirs bancaires | | 2.956.627,12 | 1.891.948,93 | 4.848.576,05 |
| Autres actifs | | 480.196,42 | 289.779,45 | 769.975,87 |
| Passif | | 1.663.122,19 | 1.239.904,18 | 2.903.026,37 |
| Dettes bancaires à vue | | 32,41 | 0,00 | 32,41 |
| Autres passifs | | 1.663.089,78 | 1.239.904,18 | 2.902.993,96 |
| Valeur nette d'inventaire | | 674.118.426,67 | 216.294.189,97 | 890.412.616,64 |
| Etat des opérations et des changements des actifs nets | | | | |
| Revenus sur titres et avoirs | | 283.734,70 | 176.344,84 | 460.079,54 |
| Commission de gestion | 3 | 1.889.636,38 | 953.011,21 | 2.842.647,59 |
| Droits de garde et commission de banque dépositaire | 4 | 208.049,24 | 65.036,86 | 273.086,10 |
| Intérêts bancaires | | 3.996,28 | 87,29 | 4.083,57 |
| Frais généraux | 5 | 473.771,72 | 148.324,07 | 622.095,79 |
| Taxe d'abonnement | 6 | 55.108,49 | 16.692,07 | 71.800,56 |
| Total des charges | | 2.630.562,11 | 1.183.151,50 | 3.813.713,61 |
| Résultats nets des investissements | | (2.346.827,41) | (1.006.806,66) | (3.353.634,07) |
| Résultat net réalisé sur ventes de titres | | 21.220.069,60 | (1.196.968,45) | 20.023.101,15 |
| Autres résultats réalisés | | (1.099.315,86) | 0,00 | (1.099.315,86) |
| Résultat net réalisé | | 17.773.926,33 | (2.203.775,11) | 15.570.151,22 |
| Variation de la plus/(moins)-value non réalisée sur : | | | | |
| Portefeuille-titres | | 7.639.116,94 | 18.377.216,77 | 26.016.333,71 |
| Résultat des opérations | | 25.413.043,27 | 16.173.441,66 | 41.586.484,93 |
| Emissions/(rachats) nets | | (2.745.353,62) | 25.913.362,04 | 23.168.008,42 |
| Dividendes distribués | 7 | (26.815.245,64) | (7.108.928,46) | (33.924.174,10) |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets durant l'exercice | | (4.147.555,99) | 34.977.875,24 | 30.830.319,25 |
| Actifs nets, début d'exercice | | 678.265.982,66 | 181.316.314,73 | 859.582.297,39 |
| Actifs nets, fin de l'exercice | | 674.118.426,67 | 216.294.189,97 | 890.412.616,64 |

FORTIS COMFORT

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices

| | Bond Fund | Equity High Dividend Europe |
|------------------------------------|------------------|--|
| | EUR | EUR |
| 31/01/10 | | |
| Actifs nets | 674.118.426,67 | 216.294.189,97 |
| Parts Capitalisation | | |
| Nombre de parts | 392.499,569 | 748.309,574 |
| Valeur nette d'inventaire par part | 111,06 | 87,73 |
| Parts Distribution | | |
| Nombre de parts | 6.647.452,353 | 2.077.877,892 |
| Valeur nette d'inventaire par part | 94,85 | 72,50 |
| | EUR | EUR |
| 31/01/09 | | |
| Actifs nets | 678.265.982,66 | 181.316.314,73 |
| Parts Capitalisation | | |
| Nombre de parts | 400.273,222 | 526.739,153 |
| Valeur nette d'inventaire par part | 107,00 | 80,76 |
| Parts Distribution | | |
| Nombre de parts | 6.667.771,543 | 1.984.496,808 |
| Valeur nette d'inventaire par part | 95,30 | 69,93 |
| | EUR | EUR |
| 31/01/08 | | |
| Actifs nets | 731.259.629,70 | 252.234.033,84 |
| Parts Capitalisation | | |
| Nombre de parts | 486.657,899 | 568.011,237 |
| Valeur nette d'inventaire par part | 100,88 | 100,99 |
| Parts Distribution | | |
| Nombre de parts | 7.260.991,256 | 2.067.732,828 |
| Valeur nette d'inventaire par part | 93,95 | 94,24 |

FORTIS COMFORT Bond Fund

Portefeuille-titres au 31/01/10

Exprimé en EUR

| Quantité | Dénomination | Devise de cotation | Valeur d'évaluation | % actifs nets |
|--|---|--------------------|-----------------------|---------------|
| Actions/Parts de fonds d'investissements | | | 672.344.725,32 | 99,74% |
| Belgique | | | | |
| 942.038,00 | PETERCAM B-BONDS EUR-CAP- | EUR | 57.313.591,92 | 8,50% |
| France | | | | |
| 19.395,00 | FORTIS MONEY PRIME EURO-CLASSIC C- | EUR | 22.641.691,97 | 3,36% |
| Irlande | | | | |
| 70.484.659,00 | BNY MELLON EUROLAND BOND FUND-C-EUR-CAP | EUR | 102.005.398,50 | 15,13% |
| 237.301,00 | BNY MELLON EVOLUTION CURRENCY OPTION FUND -C- | EUR | 20.074.003,49 | 2,98% |
| Luxembourg | | | | |
| 143.166,00 | BLUEBAY FUNDS-BLUEBAY HIGH YIELD BOND FUND-I BASE- | EUR | 19.271.575,26 | 2,86% |
| 80.397,00 | BLUEBAY FUNDS-BLUEBAY INVESTMENT GRADE BOND FUND-I BASE- | EUR | 10.116.354,51 | 1,50% |
| 172.919,00 | FORTIS L FUND ABSOLUTE RETURN STABILITY-CLASSIC- | EUR | 19.557.138,90 | 2,90% |
| 963.514,00 | FORTIS L FUND BOND GOVERNMENT EURO-CLASSIC C- | EUR | 123.994.616,66 | 18,39% |
| 176.506,00 | FORTIS L FUND BOND INFLATION-LINKED EURO-CLASSIC C- | EUR | 19.895.756,32 | 2,95% |
| 1.455.151,00 | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS FUNDS-TEMPLETON GLOBAL BOND FUND-I CAP- | USD | 19.001.396,20 | 2,82% |
| 26.128,00 | HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BOND MARKET NEUTRAL-L1-CAP | EUR | 26.522.767,95 | 3,93% |
| 2.033,00 | ING INTERNATIONAL (II)-EMERGING MARKETS DEBT (USD)-CAP- | USD | 22.998.328,04 | 3,41% |
| 181.800,00 | JB MULTIBOND ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND -C- CAP | EUR | 21.239.694,00 | 3,15% |
| 212.521,00 | JB MULTIBOND ABSOLUTE RETURN-C CAP- | EUR | 27.134.681,28 | 4,03% |
| 208.523,00 | JPMORGAN INVESTMENT FUNDS-GLOBAL CAPITAL PRESERVATION FUND (EUR)-I-EUR-CAP- | EUR | 21.202.618,64 | 3,15% |
| 187.250,00 | JPMORGAN INVESTMENT FUNDS-INCOME OPPORTUNITY-A-EUR-CAP | EUR | 22.550.517,50 | 3,35% |
| 1.088.687,00 | MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-EURO CORPORATE BOND FUND-I- | EUR | 32.072.719,02 | 4,76% |
| 800.728,00 | MORGAN STANLEY-FX ALPHA PLUS RISK CONTROLLED 400 EUR-I- | EUR | 20.450.593,12 | 3,03% |
| 1.422.138,00 | NORDEA 1 SICAV-EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND-C- | EUR | 28.129.889,64 | 4,17% |
| 2.506.680,00 | WESTLB MELLON COMPASS FUND-EURO CORPORATE BOND FUND-A-CAP | EUR | 36.171.392,40 | 5,37% |
| Total portefeuille-titres | | | 672.344.725,32 | 99,74% |

FORTIS COMFORT Equity High Dividend Europe

Portefeuille-titres au 31/01/10

Exprimé en EUR

| Quantité | Dénomination | Devise de cotation | Valeur d'évaluation | % actifs nets |
|--|--|--------------------|-----------------------|---------------|
| Actions/Parts de fonds d'investissements | | | 215.352.365,77 | 99,56% |
| Belgique | | | 71.798.452,98 | 33,19% |
| 269.795,00 | FORTIS B FUND EQUITY FINANCE EUROPE-CAP- | EUR | 20.668.994,95 | 9,56% |
| 45.341,00 | FORTIS B FUND EQUITY TELECOM EUROPE-CAP- | EUR | 8.681.894,68 | 4,01% |
| 70.231,00 | FORTIS B FUND EQUITY UTILITIES EUROPE-CAP- | EUR | 11.984.920,15 | 5,54% |
| 222.420,00 | PETERCAM B-EQUITIES EUROPE DIVIDEND-CAP- | EUR | 30.462.643,20 | 14,08% |
| Luxembourg | | | 143.553.912,79 | 66,37% |
| 107.912,00 | FORTIS L FUND EQUITY ENERGY EUROPE-CLASSIC C- | EUR | 18.185.330,24 | 8,41% |
| 123.353,00 | ING (L) INVEST EUROPE HIGH DIVIDEND-I-CAP | EUR | 34.040.493,88 | 15,74% |
| 436.090,00 | INVESCO PAN EUROPEAN EQUITY FUND-C CAP- | EUR | 4.565.862,30 | 2,11% |
| 2.729.322,00 | JPMORGAN FUNDS SICAV - EUROPE STRATEGIC VALUE FUND -C- CAP | EUR | 29.804.196,24 | 13,78% |
| 25.721,00 | SGAM FUND-EQUITIES EUROLAND VALUE-B- | EUR | 27.566.070,21 | 12,74% |
| 19.469,00 | UNI-GLOBAL MINIMUM VARIANCE EUROPE-B1-CAP | EUR | 29.391.959,92 | 13,59% |
| Total portefeuille-titres | | | 215.352.365,77 | 99,56% |

Notes aux états financiers

Notes aux états financiers au 31/01/10

Note 1 - Généralités

Au 31 Janvier 2010, les compartiments suivants sont ouverts aux souscriptions :

- FORTIS COMFORT Bond Fund
- FORTIS COMFORT Equity High Dividend Europe

Note 2 - Principales méthodes comptables

a) Présentation des états financiers

Les états financiers du Fonds sont présentés conformément à la réglementation en vigueur à Luxembourg concernant les Organismes de Placement Collectif. La devise de consolidation du Fonds est l'euro.

b) Evaluation du portefeuille-titres

La valeur des parts d'Organismes de Placement Collectifs sera déterminée suivant la dernière Valeur Nette d'Inventaire disponible.

L'évaluation de toute valeur admise à une cote officielle ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public est basée sur le dernier cours connu à Luxembourg, le jour d'évaluation, et, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché principal de cette valeur ; si le dernier cours connu n'est pas représentatif, l'évaluation se basera sur la valeur probable de réalisation, que le conseil d'administration estimera avec prudence et bonne foi.

Les valeurs non cotées ou non négociées sur un marché boursier ou tout autre marché réglementé, en fonctionnant régulier, reconnu et ouvert au public seront évaluées sur la base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

c) Résultat net réalisé sur portefeuille-titres

Le résultat net réalisé sur ventes de titres est calculé sur base du coût moyen des titres vendus.

d) Conversion des devises étrangères

Les valeurs exprimées en une autre devise que la devise d'expression du compartiment concerné seront converties sur la base du taux de change applicable au jour d'évaluation.

e) Frais de constitution

Le promoteur, Fortis Investments, Bruxelles, supporte les frais en rapport avec la constitution du Fonds ainsi que ceux qui auront trait à l'ouverture des compartiments.

f) Répartition des frais

Les frais communs aux différents compartiments du Fonds sont répartis entre les différents compartiments au prorata de l'actif net de chaque compartiment.

g) Produits des Investissements

Les dividendes sont comptabilisés en produits à la date où ils sont déclarés et dans la mesure où les informations à ce sujet peuvent être obtenues par le Fonds.

Note 3 - Commission de Gestion

Dans le compartiment FORTIS COMFORT Bond Fund, la commission de gestion (catégorie « classic ») s'élève à 0,75% des actifs nets par an, à répartir entre le gestionnaire et le distributeur. Celle-ci est payée mensuellement.

Dans le compartiment FORTIS COMFORT Equity High Dividend Europe, la commission de gestion (catégorie « classic ») s'élève à 1,25% des actifs nets par an, à répartir entre le gestionnaire et le distributeur. Celle-ci est payée mensuellement.

Aucune commission n'est perçue sur les actifs investis dans des OPC du Groupe FORTIS.

FORTIS COMFORT

Notes aux états financiers au 31/01/10

La commission de gestion des fonds détenus dans le portefeuille est :

| | | Taux annuel en % |
|--|-----|---------------------|
| BLUEBAY FUNDS-BLUEBAY HIGH YIELD BOND FUND-I BASE- | EUR | 0,80 |
| BLUEBAY FUNDS-BLUEBAY INVESTMENT GRADE BOND FUND-I BASE- | EUR | 0,50 |
| BNY MELLON EUROLAND BOND FUND-C-EUR-CAP- | EUR | 0,50 |
| BNY MELLON EVOLUTION CURRENCY OPTION FUND-C- | EUR | 1,25 |
| FORTIS B FUND EQUITY FINANCE EUROPE-CAP- | EUR | 1,50 |
| FORTIS B FUND EQUITY TELECOM EUROPE-CAP- | EUR | 1,50 |
| FORTIS B FUND EQUITY UTILITIES EUROPE-CAP- | EUR | 1,50 |
| FORTIS L FUND ABSOLUTE RETURN STABILITY-CLASSIC C- | EUR | 0,20 |
| FORTIS L FUND BOND GOVERNMENT EURO-CLASSIC C- | EUR | 0,65 |
| FORTIS L FUND BOND INFLATION-LINKED EURO-CLASSIC C- | EUR | 0,75 |
| FORTIS L FUND EQUITY ENERGY EUROPE-CLASSIC C- | EUR | 1,25 |
| FORTIS MONEY PRIME EURO-CLASSIC C- | EUR | 0,072 |
| FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS FUNDS-TEMPLETON GLOBAL BOND FUND-I CAP- | USD | 0,55 |
| HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BOND MARKET NEUTRAL-L1-CAP | EUR | 0,70 |
| ING (L) INVEST EUROPE HIGH DIVIDEND-I-CAP | EUR | 0,60 |
| ING INTERNATIONAL (II)-EMERGING MARKETS DEBT (USD)-CAP- | USD | 0,72 |
| INVESCO PAN EUROPEAN EQUITY FUND-C CAP- | EUR | 1,00 |
| JB MULTIBOND ABSOLUTE RETURN-C CAP- | EUR | 0,60 |
| JB MULTIBOND ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND -C- CAP | EUR | 0,65 |
| JPMORGAN FUNDS SICAV - EUROPE STRATEGIC VALUE FUND -C- CAP | EUR | 0,75 |
| JPMORGAN INVESTMENT FUNDS-GLOBAL CAPITAL PRESERVATION FUND (EUR)-I-EUR-CAP | EUR | 0,60 |
| JPMORGAN INVESTMENT FUNDS-INCOME OPPORTUNITY-A-EUR-CAP | EUR | 1,00 |
| MORGAN STANLEY-FX ALPHA PLUS RISK CONTROLLED 400 EUR-I- | EUR | 0,70 |
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-EURO CORPORATE BOND FUND-I- | EUR | 0,45 |
| NORDEA 1 SICAV-EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND-C- | EUR | 0,40 |
| PETERCAM B-BONDS EUR-CAP- | EUR | 0,30 |
| PETERCAM B-EQUITIES EUROPE DIVIDEND-CAP- | EUR | 1,00 |
| SGAM FUND-EQUITIES EUROLAND VALUE-B- | EUR | 0,80 |
| UNI-GLOBAL MINIMUM VARIANCE EUROPE-B1-CAP | EUR | - |
| WESTLB MELLON COMPASS FUND-EURO CORPORATE BOND FUND-A-CAP | EUR | 0,45 |

Note 4 - Banque dépositaire

La commission de banque dépositaire est calculée et payée mensuellement sur la moyenne des actifs nets du dit mois. Elle s'élève à 0,06% par an pour les deux compartiments (part classic).

Note 5 - Agent administratif, agent de transfert et teneur de registre

La commission de l'agent administratif, de l'agent de registre et de transfert est payable mensuellement sur la moyenne des actifs nets du dit mois.

Note 6 - Taxe d'abonnement et taxe annuelle belge sur les montants nets payés en Belgique

Le Fonds est soumis au Luxembourg à une taxe d'abonnement annuelle représentant 0,05% de la valeur de l'actif net. Ce taux est ramené à 0,01% pour :

- les compartiments dont l'objet exclusif est le placement collectif en instruments du marché monétaire et en dépôts auprès d'établissements de crédit ;
- les compartiments dont l'objet exclusif est le placement collectif en dépôts auprès d'établissements de crédit ;
- les compartiments, catégories (« Institutions ») et/ou sous-catégories réservés à des investisseurs institutionnels.

Est exonérée de cette taxe d'abonnement, la valeur des avoirs représentée par des parts détenues dans d'autres OPC pour autant que ces parts aient déjà été soumises à la taxe d'abonnement.

Notes aux états financiers au 31/01/10

Lorsqu'elle est due, la taxe d'abonnement est payable trimestriellement sur la base des actifs nets y afférents et calculés à la fin du trimestre auquel la taxe se rapporte.

Le Fonds est, par ailleurs, soumis en Belgique à une taxe annuelle sur les OPC représentant 0,08% des montants nets placés en Belgique par le Fonds, à partir de son inscription auprès de la Commission Bancaire, Financière et des Assurances. Cette taxe est incluse dans le compte des frais généraux.

Note 7 - Dividendes

Les dividendes suivants ont été mis en paiement le 20 novembre 2009 pour les parts en circulation en date du 16 novembre 2009 :

| Compartiment | Coupon n° | Devise | Dividende |
|---|-----------|--------|-----------|
| FORTIS COMFORT Bond Fund - Classic Distribution | 4 | EUR | 4,00 |
| FORTIS COMFORT Equity High Dividend Europe - Classic Distribution | 4 | EUR | 3,50 |

Note 8 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

La liste des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille-titres au cours de l'exercice est disponible sans frais au siège social du Fonds.

Note 9 - Taux de change

Au 31 Janvier 2010, le taux de change utilisé dans la conversion Euro/Dollar Américain est le suivant :

$$\text{EUR 1} = \text{USD 1,41775}$$