



Fortis Investments



Stratégie d'investissement

Evangelion investit dans diverses classes d'actifs sur la base de critères éthiques. Les actifs sont investis à concurrence de 75% en obligations libellées essentiellement en euros et 25% en actions principalement européennes. L'objectif du compartiment est de surperformer son indice en prenant un risque modéré. La valeur ajoutée est générée, d'une part, par les compétences de l'équipe "Allocation d'actifs" en matière d'allocation du risque et, d'autre part, par la sélection de titres faite par les centres d'investissement spécialisés. Les dividendes sont versés à la Fondation Saint-Paul.

Evolution de la VNI en EUR *



* L'historique (de l'évolution) du compartiment est également mentionné dans le prospectus disponible sur demande.

Données techniques

	Capitalisation	Distribution	
V.N.I.	276.62	241.02	EUR
Cotation	Quotidienne	Quotidienne	
Code ISIN	BE0944542530	BE0170561352	

%PM (sur intérêts)	15%	-
(dividende) - Classic		15%

Actifs sous gestion (millions)	4.95	EUR
Dividende (Brut)	4/21/2008	6.35
Frais d'entrée	1.75% *	1.75% *
Frais de sortie	0.25% **	0.25% **
TOB à la sortie	0.5% (750 € max)	0%
Commission de gestion		0.75%
1ère VNI		03/1999

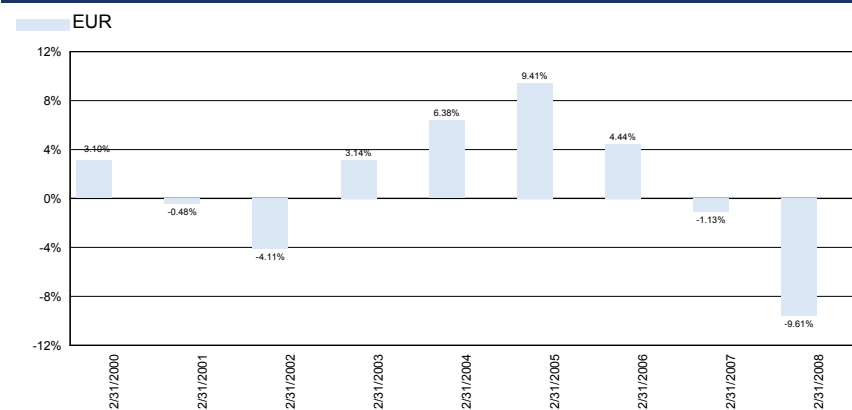
* : Dont 1.50% pour la fondation Saint-Paul et 0.25% pour le compartiment

** : Au profit du compartiment

Rapport de gestion

Au cours du trimestre, le niveau de l'emploi n'a baissé que relativement peu par rapport au PIB dans la zone euro. Malgré la hausse relativement modeste du chômage, les ménages sont restés prudents. Les grandes banques centrales ont continué le retrait de leurs mesures d'urgence mais se sont engagées à maintenir leurs taux directeurs à un bas niveau. Le rebond s'est poursuivi sur les marchés d'actions mais a commencé à s'essouffler en fin d'année. Les cours actuels tiennent déjà compte dans une large mesure de la reprise économique et les résultats d'entreprises n'ont pas pu soutenir la tendance haussière des marchés. Sur les marchés obligataires de la zone euro, les taux allemands sont demeurés stables, mais les spreads des obligations d'État grecques, irlandaises et espagnoles se sont fortement élargis en fin de trimestre. Dans ce contexte, nous avons maintenu la surpondération des actions, tout en la réduisant de moitié en fin d'année. Nous avons également allégé la surpondération des obligations d'entreprises « investment grade » et pris nos bénéfices après un long cycle de resserrement.

Rendements calendaires de la part de capitalisation par exercice comptable (1)



Rendements actuariels de la part de capitalisation au 31/12/2009 (1)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
EUR	8.93%	- 0.89%	2.15%	1.85%	2.37%

(1) Les chiffres de rendements présentés ci-dessus ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts. Il s'agit de chiffres de rendements basés sur des données historiques, qui ne peuvent donner aucune garantie quant au rendement futur et qui ne tiennent pas compte d'éventuelles fusions d'organismes de placement collectif ou de compartiments de sociétés d'investissement.

Indicateurs du risque et du rendement

Classe de risque BEAMA* : 1

Horizon conseillé: 8 ans

* Basée sur l'écart-type du compartiment ou de l'indice de référence. (entre 0 (risque plus faible) et 6 (risque plus élevé))

Profil recommandé dans le prospectus : défensif

Profil d'investisseur:

conservateur défensif neutre dynamique **agressif**

Vert : profil recommandé pour ce compartiment*

Orange: profil acceptable pour ce compartiment*

Rouge : profil non recommandé pour ce compartiment*

* Il ne s'agit pas d'un conseil personnel en placement. Un achat dans ce compartiment devra toujours être considéré dans le contexte de votre portefeuille global.

Les investissements réalisés dans EVANGELION - sont soumis aux fluctuations du marché et aux risques inhérents aux investissements en valeurs mobilières. La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent enregistrer des hausses comme des baisses et il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas leur investissement initial.

Positions principales obligations

Deutschland Govt Bond 5.00 040711	3.7%
Portugal Govt Bond 3.60 151014	2.4%
Deutschland Govt Bond 5.50 040131	2.3%
Royal Bank Canada 4.50 051112	2.3%
Austria Govt Bond 5.00 150712	2.2%
Spain Bonos Govt 4.20 300713	2.0%
Lb Baden Wuerttemberg 3.25 150213	1.9%
Netherland Govt Bond 3.25 150715	1.9%
Deutschland Govt Bond I 1.50 150416	1.7%
Portugal Govt Bond 5.45 230913	1.7%

Positions principales actions

Banco Santander	1.2%
Bg	1.0%
Telefonica	0.9%
Sonova Holding	0.7%
Reckitt Benckiser	0.7%
Akzo Nobel	0.7%
Axa	0.7%
Fresenius	0.7%
Vestas Wind Systems	0.7%
Tesco	0.6%

Répartition par région

Euro	77.7%
Europe ex Euro	14.6%
Amérique du Nord	6.2%
Marchés émergents	0.9%
Japon	0.6%

Répartition par classe d'actifs

Obligations	73.1%
Actions	25.9%
Liquidités	0.6%
Immobilier	0.4%