

## DES INVESTISSEMENTS STRATÉGIQUES RÉVOLUTIONNAIRES

# FORTIS QUAM FUND

Quel investisseur n'a jamais rêvé de suivre les marchés financiers à la hausse quand ils sont bien orientés et de ne plus être investi lorsque la météo boursière vire à l'orage? Cette stratégie cartésienne vous semble trop belle pour être vraie? Elle constitue pourtant le fondement de la toute nouvelle gamme FORTIS QUAM FUND.

Marchés financiers versatiles, scénarios économiques difficiles à cerner et facteurs de risque planant au-dessus du monde... les raisons de se montrer prudents ne manquent pas aux investisseurs. Plus que jamais, la diversification – répartition réfléchie des investissements en portefeuille en vue d'en réduire le risque et d'en augmenter le potentiel de rendement – demeure un must. Diversifier, c'est combiner entre elles différentes catégories d'actifs (actions, obligations et liquidités), mais c'est aussi associer différents styles de gestion ou différentes stratégies d'investissement. C'est dans cette optique que Fortis Banque commercialise aujourd'hui une nouvelle source de diversification révolutionnaire: la gamme FORTIS QUAM FUND.

## Un modèle révolutionnaire

FORTIS QUAM FUND est un fonds de fonds. Ce fonds commun de placement luxembourgeois investit en effet ses avoirs exclusivement en actions de capitalisation de sicav, qui investissent à leur tour en actions, obligations et liquidités. FORTIS QUAM FUND comporte quatre compartiments, présentant chacun des caractéristiques "risque" et "rendement" spécifiques.

Quam, abréviation de "QUantitative Asset Management", est un modèle de gestion quantitative développé par la société espagnole Expert Timing Systems, dont la mise en

application est assurée par la Compagnie Benjamin de Rothschild à Genève. Conçu en 1997, ce modèle a depuis lors traversé diverses tendances de marchés, ce qui a permis à ses concepteurs de l'affiner davantage, si bien qu'aujourd'hui il s'adapte parfaitement à l'environnement actuel et attendu des marchés financiers. Quam propose une gestion de type "bottom-up" purement mathématique, objective, dénuée de toute émotion, qui a fait ses preuves.

## A la mesure de chaque investisseur...

L'objectif des compartiments FORTIS QUAM FUND est de générer un rendement annuel compris dans une fourchette préétablie, en parfaite adéquation avec le profil de risque de l'investisseur. Chaque compartiment de FORTIS QUAM FUND est ainsi associé à une "dose" maximale de risque. En d'autres termes, à une fourchette de "volatilité autorisée" au sein de laquelle les variations du portefeuille (sur base annuelle) doivent rester confinées (voir tableau ci-dessous).

Compartiment	Limite inférieure du rendement sur base annuelle avec 95% de fiabilité	Limite supérieure du rendement sur base annuelle avec 95% de fiabilité
FORTIS QUAM FUND 5/15	-5%	15%
FORTIS QUAM FUND 10/25	-10%	25%
FORTIS QUAM FUND 15/40	-15%	40%
FORTIS QUAM FUND 25/60	-25%	60%

## Méthodologie

Quam est un modèle totalement mathématique de type "bottom-up" qui, dans un univers de sicav bien défini, identifie en permanence les fonds qui affichent une tendance positive et reflètent un beau rendement attendu, quelle que soit la classe d'actifs dans laquelle ils sont investis. Seuls les fonds présentant les meilleures perspectives de rendement, les tendances positives les plus fortes et un profil de risque convenable seront pris en considération en vue d'une intégration dans le portefeuille FORTIS QUAM FUND.

Résultat de ce processus de sélection: un portefeuille construit sur base d'une volatilité (risque) strictement contrôlée en fonction du

profil d'investisseur correspondant. Cet objectif de risque contrôlé sera atteint par une gestion extrêmement dynamique permettant une réallocation rapide et radicale entre actions, obligations et liquidités.

Pour accentuer encore l'attrait de FORTIS QUAM FUND auprès d'un investisseur averti, l'univers des sicav parmi lesquels le modèle opérera sa sélection est constitué de la gamme de fonds de quatre sociétés de gestion internationales réputées: Merrill Lynch, JP Morgan Asset Management, DWS Investments et Fortis Investments. Le portefeuille de FORTIS QUAM FUND investit 25% de ses avoirs dans chacune de ces 4 gammes.

## FORTIS QUAM FUND: la diversification de pointe

La gestion bottom-up quantitative appliquée aux compartiments FORTIS QUAM FUND offre une parfaite complémentarité à la gestion top-down menée dans les compartiments stratégiques classiques, commercialisés par

Composition possible du portefeuille	OPC monétaires (cash)	OPC obligataires	OPC d'actions
FORTIS QUAM FUND 5/15	0-100%	0-100%	0-30%
FORTIS QUAM FUND 10/25	0-100%	0-100%	0-50%
FORTIS QUAM FUND 15/40	0-100%	0-100%	0-75%
FORTIS QUAM FUND 25/60	0-100%	0-100%	0-100%

### Merrill Lynch Investment Managers

- Société de gestion américaine active dans 17 pays.
- Au 30/09/2005, elle comptait quelque 518 milliards USD de capitaux sous gestion.
- 39 fonds de la gamme de Merrill Lynch sont repris dans l'univers de FORTIS QUAM FUND.

### JP Morgan Asset Management

- Société de gestion américaine, forte de 150 ans d'expérience et active dans 40 pays.
- Au 30/09/2005, elle comptait quelque 511 milliards USD de capitaux sous gestion.
- 66 fonds de la gamme JP Morgan sont repris dans l'univers de FORTIS QUAM FUND.

### DWS Investments

- Société de gestion allemande, asset manager de Deutsche Bank. En 2005, elle a été nommée pour la 11ème fois pour le titre de meilleure société de gestion d'Allemagne par Standard & Poor's.
- Au 30/09/2005, elle comptait 109 milliards EUR de capitaux sous gestion.
- 42 fonds de la gamme DWS sont repris dans l'univers de FORTIS QUAM FUND.

### Fortis Investments

- Société de gestion belgo néerlandaise, filiale du Groupe Fortis, active dans 15 pays.
- Au 30/09/2005, elle comptait 101,2 milliards EUR de capitaux sous gestion.
- 66 fonds de la gamme Fortis Investments sont repris dans l'univers de FORTIS QUAM FUND.

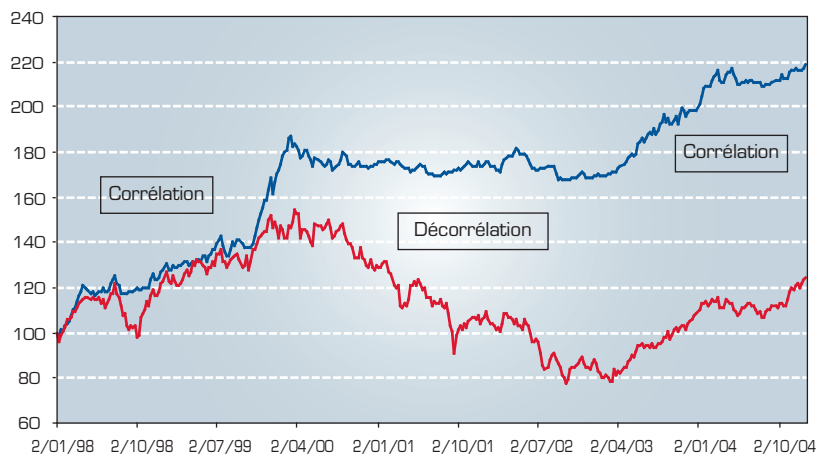
Fortis Banque. La combinaison de ces deux types de gestion assure à votre portefeuille un profil risque/rendement équilibré.

Un investissement qui:

- exploite pleinement les tendances positives des marchés financiers au travers des fonds les plus performants du moment;
- sauvegarde le capital dans une tendance négative des marchés;
- bénéficie de l'expertise de 4 sociétés de gestion internationales réputées;
- peut intégrer à tout moment n'importe quelle catégorie d'actifs dans le portefeuille.

Voilà indubitablement un investissement qui va vous plaire. C'est pourquoi Fortis Banque vous propose, depuis le 19 décembre 2005, la gamme FORTIS QUAM FUND. Une diversification de pointe, véritable exclusivité sur le marché belge.

#### Evolution comparée de l'indice MSCI World et d'un portefeuille géré selon la méthodologie Quam (avec une volatilité maximale de 15%)



■ Méthodologie Quam (15%) ■ MSCI World

#### Modalités pratiques de souscription

FORTIS QUAM FUND 5/15  
 FORTIS QUAM FUND 10/25  
 FORTIS QUAM FUND 15/40  
 FORTIS QUAM FUND 25/60

Compartiments du fonds commun de placement de droit luxembourgeois FORTIS QUAM FUND.

Période de souscription initiale: du 19 décembre 2005 au 13 janvier 2006.

Prix de souscription initial: 100 EUR.

Date de paiement: 20 janvier 2006.

Par la suite, souscription possible chaque jour ouvrable bancaire sur base de la valeur d'inventaire, avec paiement 4 jours ouvrables après passage de l'ordre.

Actions de capitalisation et de distribution.

Frais d'entrée: 2,50%.

Frais de sortie: nihil.

Commission de gestion: 1,50% sur base annuelle.

Commission sur la performance:

FORTIS QUAM FUND 5/15: 15% sur le rendement supérieur à EONIA\* + 1%

FORTIS QUAM FUND 10/25: 15% sur le rendement supérieur à EONIA\* + 2%

FORTIS QUAM FUND 15/40: 15% sur le rendement supérieur à EONIA\* + 3%

FORTIS QUAM FUND 25/60: 15% sur le rendement supérieur à EONIA\* + 4%

TOB: nihil.

Frais de livraison matérielle: 10 EUR (+21% TVA).

La conservation de ces valeurs en Compte-titres Fortis Banque est gratuite.

Fortis Banque assure le service financier.

Prospectus et (futur) rapport périodique disponibles dans toute agence Fortis Banque.

\* EONIA: taux moyen pondéré de l'argent au jour le jour dans la Zone euro.