

Rapport d'investissement : 30 juin au 29 juillet

PERFORMANCE

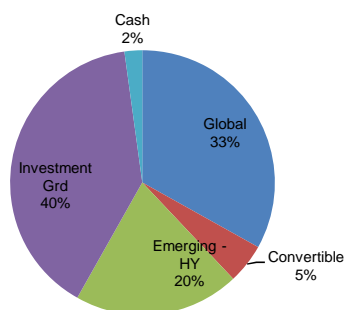
	Dernier Rapport	2011	1 an	3 ans	5 ans	Origine
KMM	0.20%	-1.34%	-1.38%	N/A	N/A	2.31%
MTS 1-3 year	-0.23%	-0.17%	-0.71%	N/A	N/A	1.19%

DESCRIPTION DU FONDS

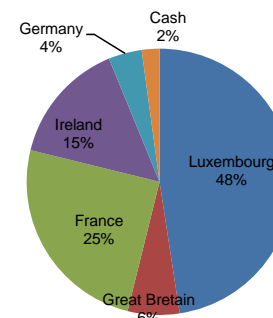
Keops Multi Manager Bond est un compartiment de la SICAV luxembourgeoise The Keops Multi-Manager Fund. Le fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital et des revenus en investissant au sein de fonds d'obligations. La sélection des fonds se fait au travers d'approches d'allocations stratégiques et tactiques.

ALLOCATION PAR STRATEGIES

Stratégie	Allocation	
	30-Jun-11	29-Jul-11
CASH	0.91%	2.18%
FONDS GLOBAUX	35.20%	33.09%
PAYS DEVELOPPES	38.14%	39.61%
MARCHE EMERGENT ET H-Y	20.62%	20.25%
FONDS CONVERTIBLES	5.13%	4.87%
NOMBRE DE FONDS	26	26



DOMICILE DES FONDS



LES 5 PRINCIPAUX GERANTS

Société de gestion	Fonds	Allocation
PETERCAM I.A.M.	2	9.40%
JULIUS BAER	2	8.78%
BLUEBAY	2	7.89%
MUZINICH	2	5.76%
PIMCO	1	5.19%

LES 5 MEILLEURES POSITIONS DU MOIS

Fonds	Devise	Performance du fonds	Allocation	
			Initiale	Actuelle
BLUEBAY EMERGING MARKET	EUR	2.25%	3.67%	3.83%
MUZIN AMERICA YIELD	EUR	2.25%	4.07%	4.25%
TEMPLETON GLOBAL BOND	EUR	2.05%	3.68%	3.84%
M&G OPTIMAL INCOME	EUR	1.76%	3.00%	3.11%
PIMCO INVEST GRADE	EUR	1.35%	5.01%	5.19%

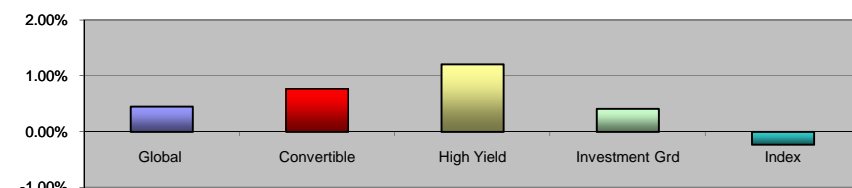
LES 5 PRINCIPALES POSITIONS

Fonds	Devise	Allocation
PIMCO GBL UNV GRADE	EUR	5.16%
JB CREDIT OPPORTUNITIES	EUR	5.08%
AMUNDI AGGREGATE MONDE	EUR	5.05%
PETERCAM L-BONDS UNIVERSAI	EUR	4.92%
SPARINVEST HIGH YIELD	EUR	4.52%

LES 5 MOINS BONNES PERFORMANCES DU MOIS

Fonds	Devise	Performance du fonds	Allocation	
			Initiale	Actuelle
R OBLIGATIONS PRIVEES	EUR	-0.52%	4.15%	3.24%
OYSTER GLOBAL CONVRT	EUR	-0.25%	1.31%	1.34%
AMUNDI AGGREGATE MONDE	EUR	-0.15%	5.11%	5.05%
AVIVA OBLIGATIONS	EUR	-0.12%	4.37%	4.46%
ROBECO LUX-O-RENTE	EUR	-0.01%	3.98%	4.06%

PERFORMANCE PAR STRATEGIE (SANS FRAIS)



INFORMATION DU FONDS

Type de fonds : F o F Bond
 Création : 31.08.2009
 Domiciliation : Luxembourg
 Devise du fonds : Euro
 Dépositaire : Banque RBC Dexia
 Administrateur : Lemanik - Luxembourg
 Auditeur : HRT - Luxembourg
 Gérant : Lemanik - Switzerland
 Conseillé : Caprinco - Switzerland
 0041 (0) 22 593 47 47