

Rapport d'investissement : 30 juin au 29 juillet

PERFORMANCE

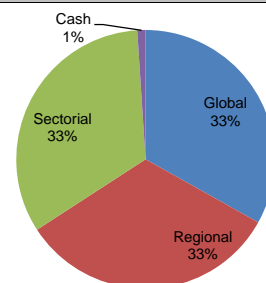
	Dernier Rapport	2011	1 an	3 ans	5 ans	Origine
<b>KMM</b>	1.93%	-6.61%	3.03%	-31.93%	-36.75%	-17.54%
<b>FoF Index</b>	-1.43%	-5.14%	5.12%	-1.46%	-8.43%	N/A
<b>FTSE</b>	1.22%	-4.31%	7.82%	14.24%	6.95%	14.76%

DESCRIPTION DU FONDS

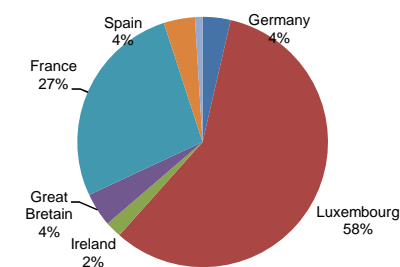
Keops Multi Manager Equity est un compartiment de la SICAV luxembourgeoise The Keops Multi-Manager Fund. Le fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital et des revenus en investissant au sein de fonds actions. La sélection des fonds se fait au travers d'approches d'allocations stratégiques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

ALLOCATION PAR STRATEGIES

Stratégie	Allocation	
	30-Jun-11	29-Jul-11
CASH	0.78%	1.01%
FONDS GLOBAUX	33.16%	33.13%
EUROPE	11.00%	10.85%
USA	10.72%	10.94%
MARCHE GLOBAL EMERGENT	10.90%	10.91%
ALLOCATION SECTORIEL	28.31%	27.43%
COMMODITIES	5.13%	5.73%
<b>NOMBRE DE FONDS</b>	<b>36</b>	<b>36</b>



DOMICILE DES FONDS



LES 5 PRINCIPAUX GERANTS

Société de gestion	Fonds	Allocation
FIDELITY	3	7.31%
BLACK ROCK	3	6.49%
CARMIGNAC	2	6.20%
ROBECO	2	5.87%
AMUNDI	2	5.51%

LES 5 MEILLEURES POSITIONS

Fonds	Devise	Performance du fonds	Allocation	
			Initiale	Actuelle
DWS INVEST GOLD	EUR	11.04%	2.35%	2.66%
CARMIGNAC COMMODITIES	EUR	8.53%	2.78%	3.07%
BNP PARIBAS OPPRT USA	EUR	6.84%	2.93%	3.17%
R VALOR-F	EUR	6.62%	3.53%	3.84%
UOB KINETICS PARADIGM	EUR	5.80%	1.97%	2.11%

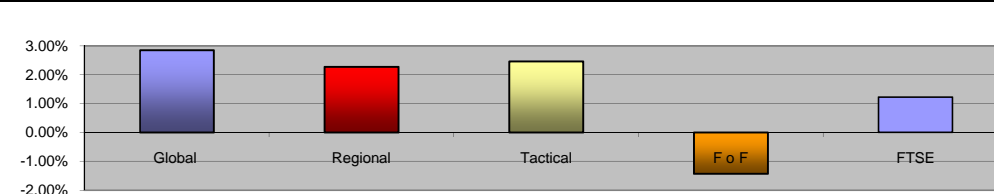
LES 5 PRINCIPALES POSITIONS

Fonds	Devise	Allocation
BESTINVER INTERNATIONAL	EUR	4.01%
PETERCAM (L) EQUITIES OPPO-I	EUR	3.94%
R VALOR-F	EUR	3.84%
JP MORGAN GL FOCUS	EUR	3.66%
ACATIS AKTIEN GLOBAL	EUR	3.51%

LES 5 MOINS BONNES PERFORMANCES DU MOIS

Fonds	Devise	Performance du fonds	Allocation	
			Initiale	Actuelle
FRANKLIN TEMPLETON TECHNOL	EUR	-2.49%	2.81%	2.80%
DWS GLOBA INFRASTRUCTURE	EUR	-2.08%	1.48%	1.47%
ODDO AVENIR EUROPE	EUR	-1.29%	3.05%	3.07%
BGF HEALTH SCIENCE	EUR	-0.76%	2.97%	2.52%
DIGITAL EUROPE	EUR	-0.21%	3.22%	3.28%

PERFORMANCE PAR STRATEGIE (SANS FRAIS)



INFORMATION DU FONDS

Type de fonds : FoF Equity  
 Création : 31.08.2001  
 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