KBL Key Fund - Natural Resources Equities

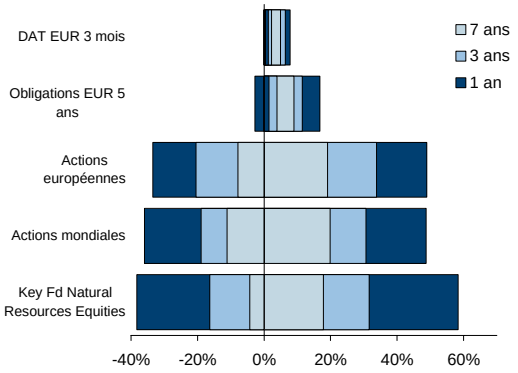
VNI au 31/05/2010 :
EUR 502,58 USD 469,14

Notation Globale Morningstar™ : ★★★★

Politique d'investissement

KBL Key Fund – Natural Resources Equities vise la croissance à long terme de votre patrimoine en investissant dans des sociétés internationales actives dans la prospection, le développement, la production ou l'exploitation de ressources naturelles. Notre méthodologie de gestion consiste à sélectionner les meilleurs gérants actifs en combinant analyses quantitative et qualitative, et à en assurer un suivi permanent. Le compartiment s'adresse à des investisseurs avertis désireux de diversifier leur portefeuille actions en profitant du potentiel de rendement des ressources naturelles avec un risque maîtrisé via une approche fonds de fonds.

Positionnement risque/rendement



Processus de sélection

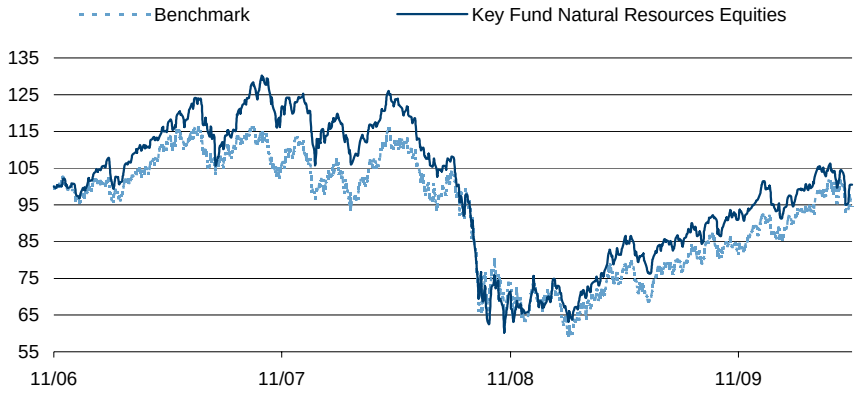
Notre processus de sélection se décompose en 3 grandes étapes :
1. L'analyse quantitative a pour but de retenir les fonds dont la performance moyenne est bonne et stable dans le temps. Elle se base sur des critères objectifs tels que performances passées, efficacité du risque pris, et récurrence des rendements obtenus.
2. L'analyse qualitative vise à déterminer comment le gérant crée de la valeur, et à s'assurer que la qualité des performances passées soit maintenue. Cette analyse, fondée sur des questionnaires pointus et des entretiens avec les gestionnaires et leurs équipes, constitue la valeur ajoutée du processus de sélection.
3. Un monitoring constant est opéré afin d'adapter la sélection si les fonds ne satisfaisaient plus à ces critères.

Caractéristiques générales

SICAV de droit luxembourgeois partie I de la loi

Date de lancement :	30/11/06
Taille du fonds (EUR mios) :	89,40
VNI + basse sur 12 mois :	EUR 381,19
VNI + haute sur 12 mois :	EUR 531,36
Calcul de la VNI :	quotidien
Souscription minimum :	1 action
Droits d'entrée :	maximum 5 %
Droits de sortie :	maximum 0,5 %
Arbitrage au sein de la SICAV :	0 %
Commission de gestion :	1,15 % par an
Code ISIN :	EUR LU0266123651
	USD LU0266124113
Ticker Bloomberg EUR :	KBNATEU LX Equity
USD :	KBNATUS LX Equity
Internet :	www.kbl.lu

Performance (base 100 = 30.11.2006)

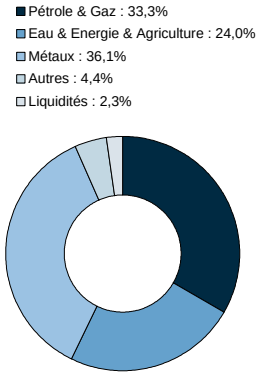


Benchmark : Indice composite 70 % Goldman Sachs Natural Resources, 30 % MSCI World

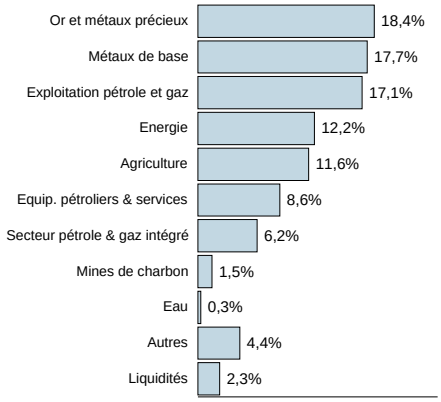
Performance cumulée	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	depuis lancemt
KBL Key Fund Natural Resources Equities EUR	6,21%	19,86%	-13,28%	-	0,52%
Benchmark	7,08%	24,73%	-15,18%	-	-5,23%

Performance annuelle	2006	2007	2008	2009	YTD
KBL Key Fund Natural Resources Equities EUR	0,79%	23,35%	-45,20%	41,44%	4,32%
Benchmark	-0,85%	12,66%	-40,07%	29,52%	9,30%

Répartition stratégique



Répartition sectorielle



Principales positions

Schroder Intl Select Fd Global Energy	12,8%
JPMorgan Fds Global Natural Resources	11,0%
First State Global Resources Fd	10,9%
Investec Gl Energy Fd	10,6%
BlackRock Global Fds World Mining	8,4%
Investec Global Strategy Fd Gl Dyn Res	7,6%
Schroder Alternative Solutions Commodity	5,5%
Robeco Capital Growth Agribusiness	5,1%
Pareto Verdi Units	4,2%
Julius Baer Multipartner Smart Energy	3,9%

Données statistiques

	3 ans	5 ans
Corrélation	0,920	-
Alpha	0,065	-
Bêta	0,915	-
Volatilité annuelle	23,698	-
Ratio Sharpe (RF = 2,0 %)	-0,280	-
Tracking Error	9,504	-
Ratio d'information	0,066	-

Les fonds dont KBL European Private Bankers SA. est le promoteur peuvent être officiellement souscrits et faire publiquement appel à l'épargne dans les pays dans lesquels ils ont obtenu une autorisation de commercialisation. Cette autorisation de commercialisation n'entraîne pas de facto la possibilité de souscrire à chaque compartiment. Ceux-ci doivent faire l'objet d'un enregistrement spécifique.
KBL Key Fund - Natural Resources Equities est enregistré dans les pays suivants : Luxembourg, Pays-Bas, Belgique, France, Allemagne, Suisse. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la performance passée n'est pas une garantie de la performance future. Toute souscription doit être effectuée sur base du prospectus accompagné du plus récent rapport annuel et semi-annuel si celui-ci est postérieur au plus récent rapport annuel. Ces documents sont disponibles au siège social des fonds, auprès des agences et filiales de KBL European Private Bankers SA. Ils peuvent être consultés sur notre site internet :www.kbl.lu.