

KBC Equity Fund

High Dividend North America

Compartiment de la sicav de droit belge KBC Equity Fund

Politique d'investissement

Le compartiment fait l'objet d'une gestion active. Les actifs sont essentiellement investis en actions au rendement de dividende élevé d'entreprises nord-américaines. **La volatilité de la valeur nette d'inventaire peut être élevée en raison de la composition du portefeuille.**

Chiffres clés au 30/06/2010

Valeur d'inventaire CAP:	USD 407,93
Valeur d'inventaire DIV	USD 363,89
Coupon le plus récent (brut)	USD 3,88
n°:	15
payable le:	12/04/2010
PM:	15%
Avoirs nets (en mios):	USD 24,20
Date de lancement:	30/04/2001
Prix initial:	USD 500,00

Structure des frais au 30/06/2010

Code ISIN (CAP):	BE0176715788
Code ISIN (DIV):	BE0176713767
Frais d'entrée (Bel&Lux):	(max)5%
Frais de sortie:	0%
Comm. de gestion annuelle :	1,35%
Total frais sur encours*:	1,75%

*non compris les frais tels qu'indiqués dans le prospectus

Evolution de la valeur d'inventaire CAP (en USD)

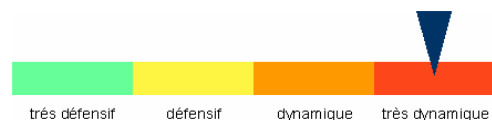


Résultat de placement sur base annuelle

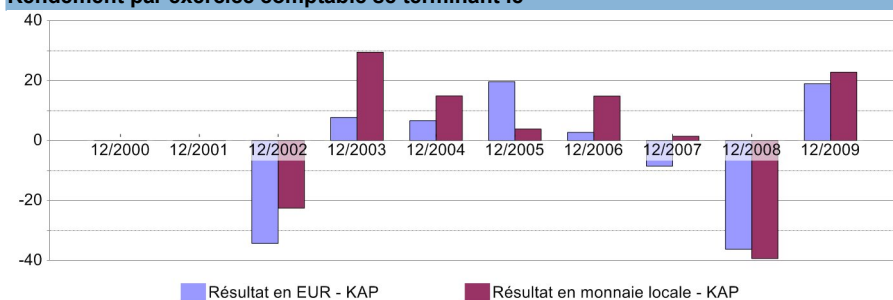
	Résultat en monnaie locale					Résultat en EUR				
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	dès le lancement	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	dès le lancement
CAP	19,71%	-13,03%	-3,00%	-	-2,20%	37,08%	-10,16%	-3,22%	-	-5,41%

Profil de risque: très dynamique

Risque de change:	néant
Risque de marché:	élevé
(diminuant toutefois en raison inverse de l'horizon de placement)	
Classe de risque ABOPC:	4
Volatilité en monnaie locale:	17,74%
Volatilité en Eur:	16,46%



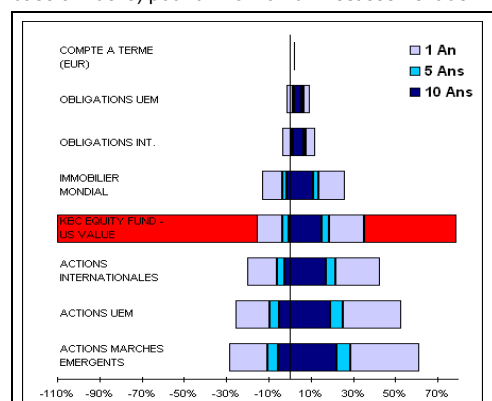
Rendement par exercice comptable se terminant le



Les chiffres ci-dessus correspondent au résultat de placement sur une base historique. Ils ne garantissent en rien le résultat de placement futur. En outre, ils ne tiennent pas compte des frais et taxes.

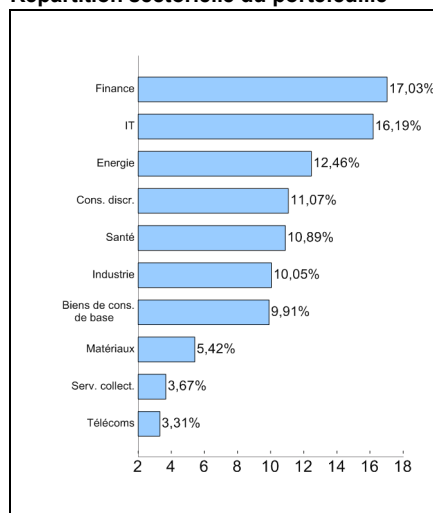
Position dans le spectre des risques KBC

Intervalle de probabilité du résultat de placement (sur base annuelle) pour un horizon d'investissement de:



Pour le compartiment/fonds: résultat de placement escompté pour la ou les catégories d'actifs prévues dans la politique d'investissement

Répartition sectorielle du portefeuille



Principales actions en portefeuille

Principales actions en portefeuille	
Action	Pourcentage
EXXON MOBIL CORP	2,57%
I.B.M.	2,42%
GENERAL ELECTRIC	2,19%
MICROSOFT CORP	2,11%
MERCK & CO	1,96%
JOHNSON & JOHNSON	1,81%
HEWLETT PACKARD	1,78%
PROCTER & GAMBLE	1,75%
CHEVRON CORP	1,74%
CONOCOPHILLIPS	1,50%
% des avoirs dans le top 10	19,83%
Nombre total de positions en actions	148

Les informations contenues dans le présent document ne constituent en aucun cas des conseils d'investissement. Toutes les informations concernant un portefeuille ou une performance sont d'ordre historique et ne fournissent aucune indication sur la performance ou les caractéristiques actuelles ou futures du portefeuille. On ne peut présumer qu'un investissement sera rentable ou que sa performance égalera celle des portefeuilles ou d'un titre quelconque qui y figure. Les informations ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente d'un quelconque titre mentionné. Toutes les publications et les données du présent document sont uniquement fournies à titre d'information. KBC Asset Management s'engage à actualiser régulièrement le document dans la mesure de ses capacités.

Les informations reprises sont actuelles à la date de publication, mais sont sujettes à changement sans préavis. Il est conseillé au lecteur de ne pas se fier exclusivement au contenu du présent document, mais d'effectuer ses propres recherches et de se forger sa propre opinion pour prendre des décisions d'investissement.

Il se peut que certains fonds d'investissement mentionnés dans le présent document n'aient pas été notifiés en vue d'une distribution publique dans votre juridiction et qu'ils ne puissent par conséquent ni être distribués, ni faire l'objet d'une quelconque information qui constituerait une distribution publique.

Pour les fonds d'investissement notifiés dans votre juridiction, la dernière version du prospectus, du prospectus simplifié, des statuts ou des rapports financiers des fonds peuvent être obtenue sur simple demande et sans frais auprès du représentant local ou de KBC Asset Management SA, Avenue du Port 2, 1080 Bruxelles. Seule la dernière version du prospectus, du prospectus simplifié, des statuts et des rapports financiers des fonds traduits dans votre langue contient les informations et les spécificités requises par votre autorité de surveillance.

Allemagne : Le représentant des fonds notifiés est KBC Bank Deutschland AG, Wachtstrasse 16, 28195 Bremen, qui agit aussi comme agent payeur.

Autriche : Le représentant des fonds notifiés est Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Vienna, qui agit aussi comme agent payeur.

Belgique : Le représentant des fonds notifiés est KBC Asset Management SA, Avenue du Port 2, 1080 Bruxelles. KBC Bank SA, Avenue du Port 2, 1080 Bruxelles, agit comme agent payeur.

Bulgarie : Le représentant des fonds notifiés est Elana Fund Management Inc., 49 Bulgaria Blvd., business Center Vitosha, 1404 Sofia. EIBank, 11A Saborna Street, 1000 Sofia agit comme agent payeur.

Espagne : Les représentants des fonds notifiés sont Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Paseo de Recoletos, 10-Ala Sur, Planta Baja, 28001 Madrid et KBC Bank SA Spain, Calle Anabel Segura 10, 28108 Alcobendas Madrid, qui agissent tous deux comme agents payeurs.

France : Le Centralisateur des fonds notifiés est CM-CIC Securities, 6 Avenue de Provence, 75441, Paris Cedex 09.

Hongrie : Le représentant des fonds notifiés est K&H Securities Investment Fund Management Ltd., Vigado Ter 1, 1051 Budapest. K&H Bank, Vigado Ter 1, 1051 Budapest, agit comme agent payeur.

Luxembourg : Le représentant des fonds notifiés est KBC Asset Management SA, 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg. KBL European Bankers SA, agit comme agent payeur.

Pays-Bas : Le représentant des fonds notifiés est KBC Bank Nederland, Westersingel 88, 3000 Amsterdam, qui agit aussi comme agent payeur.

Pologne : Le représentant des fonds notifiés est KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, Ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa. Kredyt Bank SA, ul. Kasprzaka 2/8, 01-211 Warszawa, agit comme agent payeur.

République tchèque : Le représentant des fonds notifiés est CSOB Investicni Spolecnost, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. CSOB Bank, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, agit comme agent payeur.

Slovaquie : Le représentant des fonds notifiés est CSOB Asset Management, sprav. Spol., a.s., Kolarska 6, 815 63, Bratislava. CSOB Bank Bratislava, Michalska 18, 815 63 Bratislava, agit comme agent payeur.

Slovénie : Le représentant des fonds notifiés est NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Trg republike 3, 1520 Ljubljana. NLB Bank, Trg republike 2, 1520 Ljubljana, agit comme agent payeur.

Taiwan : Le représentant général des fonds notifiés est Concords Capital Management Corp., 9/F, N° 176, Sec 1, Keelung Road, Taipei.