

Kirao

Multicaps Alpha

Janvier 2015

Gérant : Fabrice Revol

Actif net : 9,9 M

Catégorie AMF : Fonds nourricier de la part NC du FCP Kirao Multicaps

Isin : FR0012020774

VL : 104,53 €

Mois : 2,85%

YTD : 2,85%

Méthode de Gestion

Kirao Multicaps Alpha est un fonds nourricier du fonds Kirao Multicaps. Il peut être exposé de 0 à 100% du fait de la mise en place de couvertures indicielles. La philosophie de Kirao Multicaps Alpha consiste en l'extraction de la surperformance que le fonds maître a pour objectif de générer par rapport à son indice de référence. L'objectif de Kirao Multicaps Alpha est de réaliser une performance annuelle nette de 5%.

Commentaire de Gestion

Notre taux d'exposition de 57.6% en moyenne est resté très stable durant tout le mois de janvier et également par rapport à décembre. L'exposition ainsi que le performance absolue de +6.96% du fonds maître ont permis au fonds Alpha de générer une performance +2.85% en janvier.

Premières Lignes du fonds

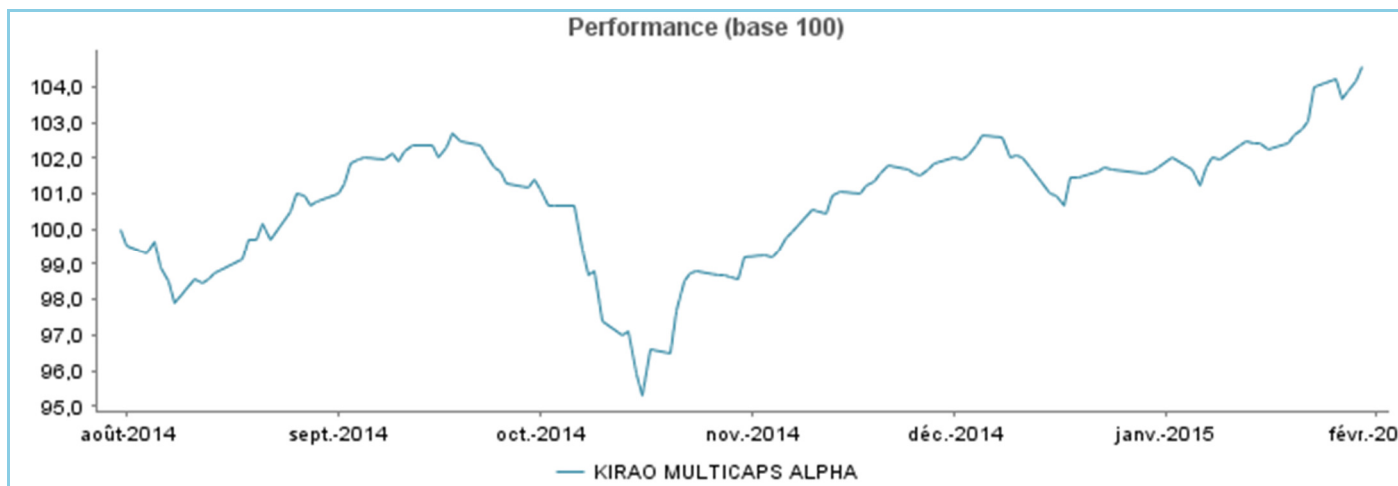
Nom	Pays	% Actif
TURBO 0285S XPAR (XPAR)	FRANCE	29,7%
LYXOR UCITS ETF CAC 40 (XPAR)	FRANCE	5,95%
ALSTOM (XPAR)	FRANCE	5,37%
CAP GEMINI (XPAR)	FRANCE	4,42%
SANOFI AVENTIS (XPAR)	FRANCE	3,53%

Exposition

	1 mois	YTD	1 an	Depuis l'origine
Maximum	60,48%	60,48%	N/A	98,59%
Moyenne	57,63%	57,53%	N/A	66,16%
Minimum	56,11%	56,11%	N/A	0,00%

Performance

	1 mois	YTD	1 an	Depuis l'origine
FCP	2,85%	2,72%	N/A	4,53%
Indice de référence*	-	-	-	-



Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Indicateurs de risque

	Depuis l'origine	YTD
Volatilité FCP	6,54%	4,9%
Volatilité du fonds maître	13,03%	14,65%
Ratio de Sharpe FCP	1,4	7,89

Contributeurs positifs*, sur le mois

Lyxor UCITS ETF CAC 40	0,73%
Alstom	0,70%
Bayer	0,52%
Safran	0,51%
CAP GEMINI	0,51%

Contributeurs positifs*, depuis l'origine %

CAP GEMINI	1,11%
Bayer	0,83%
PUBLICIS GROUPE SA	0,73%
Safran	0,65%
Alstom	0,56%

Contributeurs négatifs*, sur le mois

Oeneo	-0,12%
Vallourec	-0,07%
Ipsos	-0,05%
Assystem	-0,02%
IGE Xao	-0,02%

Contributeurs négatifs*, depuis l'origine %

CGG Veritas	-0,46%
Vallourec	-0,15%
Albioma (Sechilienne-Sidec)	-0,14%
Maisons France Confort	-0,08%
MGI Coutier	-0,07%

*du fonds maître Kirao Multicaps

Contribution de la couverture

	1 mois	YTD	Depuis l'origine
Autres	2,85%	2,72%	10,56%

Dépositaire : CMCIC Securities

Valorisateur : CIC AM

VL quotidienne

Frais de gestion fixes : 2.35% par an

Commission de superperformance : 20% au-delà d'une performance annuelle de 5%