

Gérant : Saad Benlamine

Actif net : 15,1 M

Catégorie AMF : actions zone Euro – PEA

Isin : Part AC FR0012633311 , Part IC FR0012646131

VL : 122,7 €

Mois : 2,7%

YTD : N/A

Date de lancement : 15 avr. 2015

Méthode de Gestion

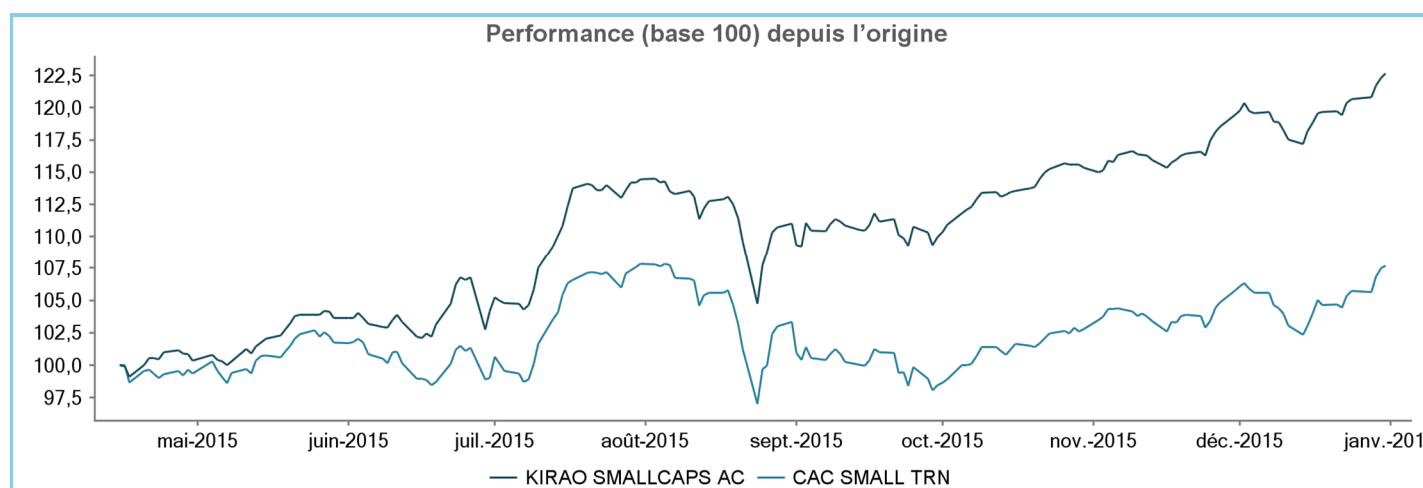
La gestion du FCP KIRAO Smallcaps est exécutée selon un process d'analyse fondamentale rigoureux. L'analyse stratégique et financière est grandement réalisée en interne. Elle est écrite, archivée, comprend une modélisation des prévisions financières et une valorisation. L'analyse du contexte boursier complète ce process.

Premières Lignes

Nom	Pays	% Actif
SHOWROOMPRIVÉ	FRANCE	6,3%
OCTO TECHNOLOGY	FRANCE	6,0%
MGI DIGITAL	FRANCE	4,1%
FAIVELEY TRANSPORT	FRANCE	4,1%
INFOTEL	FRANCE	3,9%

Performances

	1 mois	YTD	1 an	Depuis l'origine
FCP	2,72%	N/A	N/A	22,65%
Indice de référence*	1,86%	28,70%	28,70%	7,68%



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

Indicateurs de risque

	Depuis l'origine	YTD
Volatilité FCP	11,07%	N/A
Volatilité Benchmark	11,77%	11,19%
Ratio de Sharpe	2,73	N/A
Alpha	15,54%	N/A

Contributeurs positifs sur le mois

Showroomprivé	0,59%
Exel Industries	0,46%
Solucom	0,33%
Octo Technology	0,31%
Aubay	0,30%

Contributeurs positifs depuis l'origine %

Octo Technology	3,71%
Trigano	2,13%
Focus Home Interactive	1,50%
Esker SA	1,36%
Solucom	1,36%

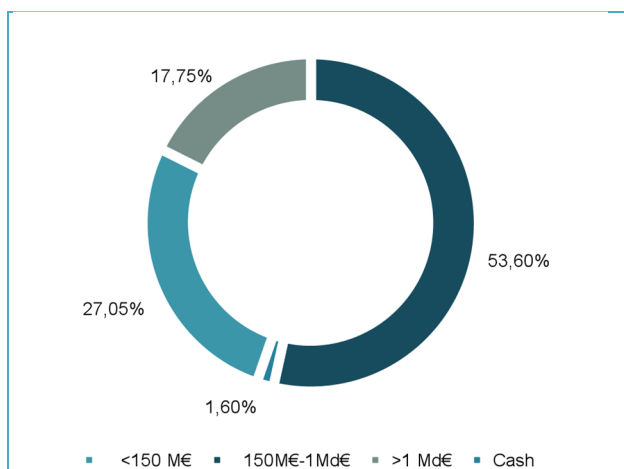
Contributeurs négatifs sur le mois

Pharmagest Interactive	-0,10%
Rubis	-0,09%
CAST	-0,08%
HAVAS ORD	-0,07%
ID Logistics	-0,07%

Contributeurs négatifs depuis l'origine %

CAST	-0,30%
Actia Group	-0,27%
Beneteau	-0,19%
Lisi	-0,18%
Bollore	-0,17%

Répartition par capitalisation, %



Exposition aux actions françaises : 98,4%

Nombre de lignes : 47

Poids des 10 premières lignes : 42%

Poids des 20 premières lignes : 69%

Commentaire de Gestion

Le fonds surperforme le CAC Small NR en décembre : +2.7% vs 1.9%.

La performance du fonds a été aidée par Showroomprivé (+11%), qui, après avoir été renforcée dans la baisse, devient la première ligne du portefeuille avec un poids de 6.3%.

Peu de mouvements ont été réalisés en décembre, hormis quelques renforcements à la marge (Infotel, Octo, Aubay, Evolis, Esker, Fontaine Pajot et Pharmagest) et allègements (Trigano, Cegid et Id Logistics).

Par ailleurs, Kirao Smallcaps a franchi la barre des 15M€ d'encours, aidé par la performance et une collecte positive.

Dépositaire : CMCIC Securities

Valorisateur : CIC AM

VL quotidienne

www.kirao.fr - rubrique fonds - ☎ 01 85 76 08 04

Frais de gestion fixes : 2.35% part AC et 1.15% part IC et 0.15% part NC

Commission de superperformance : 20% au-delà de l'indice de référence

*Indice de référence : CAC Small Net Return