

Gérant : Fabrice Revol

Actif net : 155,8 M

Catégorie AMF : actions zone Euro – PEA

Isin : Part AC FR0012020741 , Part IC FR0012020758

VL : 133,8 €

Mois : 1,0%

YTD : 4,5%

Méthode de Gestion

La gestion du FCP KIRAO Multicaps 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.

Commentaire de Gestion

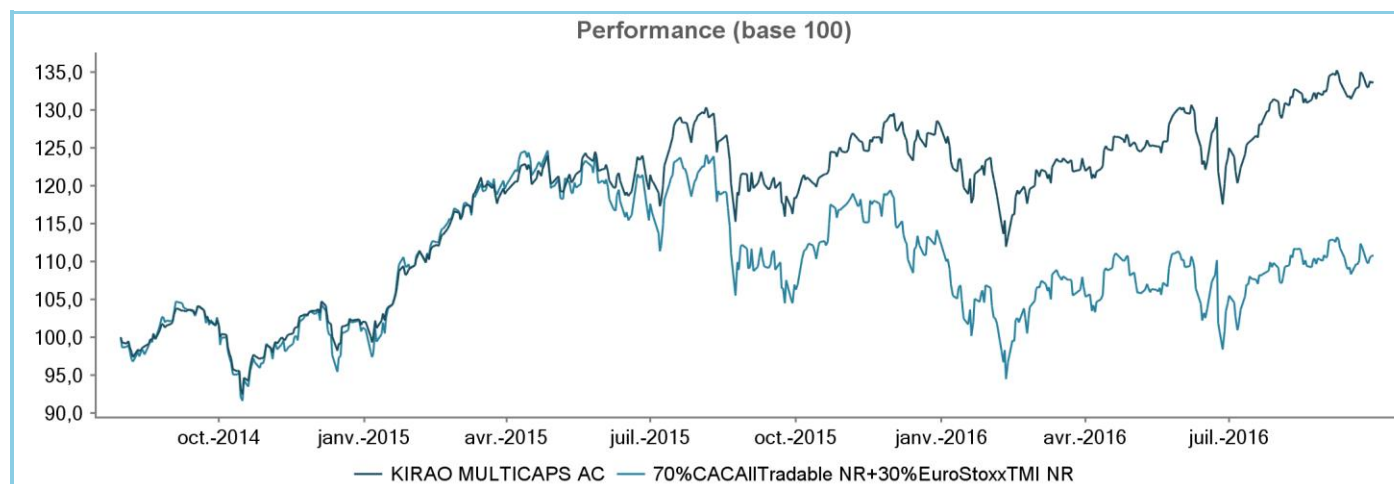
En septembre le fonds a continué de surperformer son indice de référence (+1% vs +0.4%). Titre par titre nous ne constatons aucune sur ou sous-performance notable. Nous n'avons opéré aucun mouvement structurant non plus.

Premières Lignes

| Nom | Pays | % Actif |
|---------------------|--------|---------|
| SOPRA GROUP | FRANCE | 6,6% |
| CAP GEMINI | FRANCE | 5,9% |
| HAVAS | FRANCE | 4,9% |
| PUBLICIS GROUPE SA | FRANCE | 4,1% |
| L U ETF D LEV CAC40 | FRANCE | 3,5% |

Performance

| | 1 mois | YTD | 1 an | Depuis l'origine |
|----------------------|--------|-------|-------|------------------|
| FCP | 1,0% | 4,5% | 12,9% | 33,8% |
| Indice de référence* | 0,4% | -1,7% | 3,7% | 10,9% |



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

Indicateurs de risque

| | Depuis l'origine | YTD |
|-----------------------------|------------------|-------|
| Volatilité FCP | 15,9% | 17,2% |
| Volatilité Benchmark | 20,9% | 22,2% |
| Ratio de Sharpe | 0,9 | 0,4 |
| Alpha | 27,1% | 5,8% |

Contributeurs positifs, sur le mois

| | |
|-----------|------|
| Trigano | 0,2% |
| Wavestone | 0,2% |
| Boiron | 0,2% |
| Seb | 0,2% |
| Assystem | 0,2% |

Contributeurs positifs, depuis l'origine %

| | |
|--------------------|------|
| Cegid Group | 4,2% |
| CAP GEMINI | 3,8% |
| Oeneo | 3,7% |
| Faiveley Transport | 3,1% |
| Exel Industries | 2,9% |

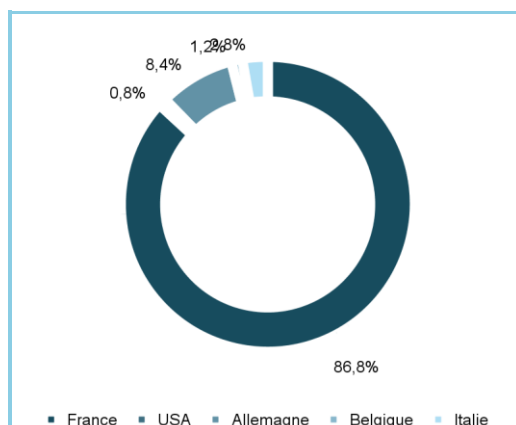
Contributeurs négatifs, sur le mois

| | |
|---------------|-------|
| Virbac | -0,2% |
| Bayer | -0,1% |
| Guerbet | -0,1% |
| Biomerieux | -0,1% |
| CRITEO Sp ADS | -0,1% |

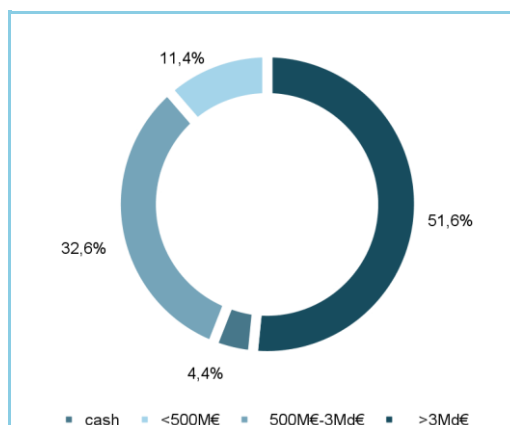
Contributeurs négatifs, depuis l'origine %

| | |
|-------------|-------|
| Beneteau | -1,0% |
| CGG Veritas | -0,5% |
| Asm Int | -0,4% |
| U10 | -0,4% |
| Iliad | -0,4% |

Répartition géographique, %



Répartition par capitalisation, %



Dépositaire : CMCIC Securities

Valorisateur : CIC AM

VL quotidienne

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

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

*Indice de référence : 70% CAC All-tradable+30% EuroStoxxTMI, div. réinvestis

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

AVERTISSEMENT : Ce document est exclusivement conçu à des fins d'informations. Il ne constitue ni un élément contractuel ni un conseil en investissement. L'OPCVM ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué. Le prospectus complet peut être obtenu sur simple demande. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.