

Gérant : Fabrice Revol

Actif net : 67,3 M

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

Isin : FR0012020774

VL : 125,5 €

Mois : 0,8%

YTD : 4,7%

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 est resté très stable durant tout le mois de septembre (48.1% contre 48.8% en août). La couverture et la surperformance de la part NC du fonds maître ont permis à la VL de KIRAO Multicaps Alpha de progresser de +0.8% sur le mois. Notons que la volatilité a été faible sur le mois. Elle est de nouveau inférieure à 7% en YTD à 6.7% et reste modérée à 6.1% depuis l'origine.

Premières Lignes du fonds

Nom	Pays	% Actif
SOPRA GROUP	FRANCE	6,2%
CAP GEMINI	FRANCE	5,5%
HAVAS	FRANCE	4,7%
PUBLICIS GROUPE SA	FRANCE	3,8%
L U ETF D LEV CAC40	FRANCE	3,3%

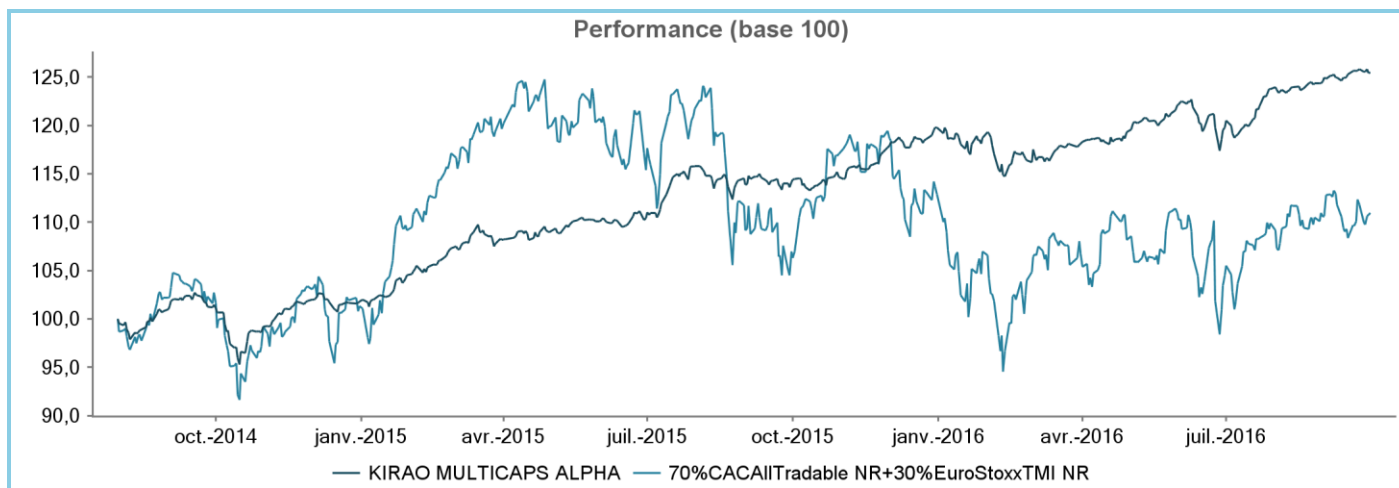
Exposition

	1 mois	YTD	1 an	Depuis l'origine
Maximum	50,1%	58,2%	58,2%	100,0%
Moyenne	48,1%	50,5%	51,4%	54,8%
Minimum	42,8%	42,1%	42,1%	0,0%

Performance

	1 mois	YTD	1 an	Depuis l'origine
FCP	0,8%	4,7%	10,0%	25,5%
Indice de référence*	0,4%	-1,7%	3,7%	9,2%

*du fonds maître



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

Indicateurs de risque

	Depuis l'origine	YTD
Volatilité FCP	6,1%	6,7%
Volatilité du fonds maître	15,5%	16,7%
Ratio de Sharpe FCP	1,8	1,0

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%

*du fonds maître Kirao Multicaps

Dépositaire : CMCIC Securities
 Valorisateur : CIC AM
 VL quotidienne

Frais de gestion fixes : 2.20% par an
 Commission de superperformance : 20% au-delà d'une performance annuelle de 5%

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.