

Gérant : Fabrice Revol

Actif net : 80,58 M

Catégorie AMF : actions zone Euro – PEA

Isin : Part AC FR0012020741 , Part IC FR0012020758

VL : 123,36 €

Mois : -3,63%

YTD : -3,63%

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

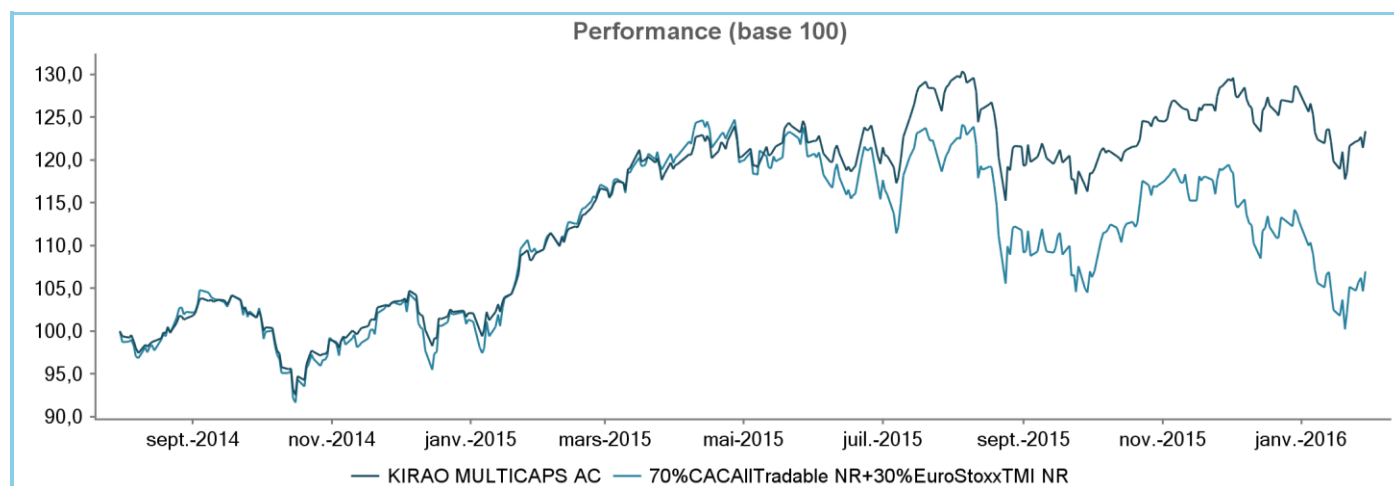
En janvier KIRAO Multicaps a relativement bien résisté (-3.63% vs -5.24%). Nous n'avons pratiqué aucun mouvement structurant sur le fonds ce mois ci. Signalons toutefois, le renforcement progressif de notre position sur Biomerieux (2.7% vs 2.25%) et notre entrée encore modérée de Boiron (1.35%). Ajoutons enfin que le tracker CAC 40 (levier 2) vient compenser en termes d'exposition notre position Faiveley soumise à OPA et dont le cours varie désormais très peu.

Premières Lignes

Nom	Pays	% Actif
EXEL INDUSTRIES	FRANCE	5,76%
CAP GEMINI	FRANCE	5,16%
HAVAS ORD	FRANCE	4,74%
FAIVELEY TRANSPORT	FRANCE	4,45%
LYXOR UCITS ETF DAILY LEVERAGE CAC 40	FRANCE	4,21%

Performance

	1 mois	YTD	1 an	Depuis l'origine
FCP	-3,63%	-3,63%	13,01%	23,36%
Indice de référence*	-5,24%	-5,24%	-2,02%	6,91%



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

Indicateurs de risque

	Depuis l'origine	YTD
Volatilité FCP	15,54%	21,43%
Volatilité Benchmark	20,54%	27,18%
Ratio de Sharpe	0,966	-1,74
Alpha	19,55%	0,359%

Contributeurs positifs, sur le mois

Exel Industries	0,88%
Showroomprivé	0,18%
Biomerieux	0,15%
Aubay	0,09%
LVMH	0,08%

Contributeurs positifs, depuis l'origine %

Exel Industries	4,47%
Cegid Group	3,47%
CAP GEMINI	3,06%
Oeneo	2,98%
Faiveley Transport	2,95%

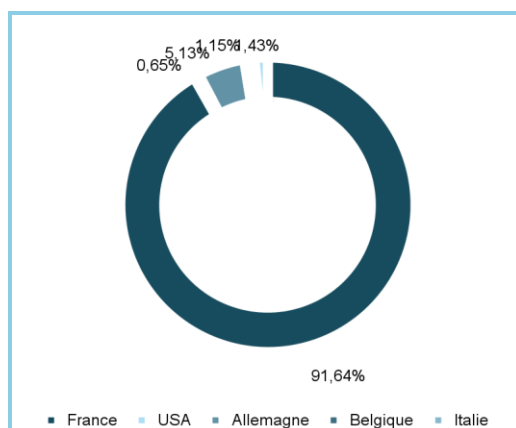
Contributeurs négatifs, sur le mois

Lyxor UCITS ETF Daily Leverage CAC 40	-0,56%
PUBLICIS GROUPE SA	-0,43%
Qiagen	-0,39%
Sopra Group	-0,33%
Bayer	-0,27%

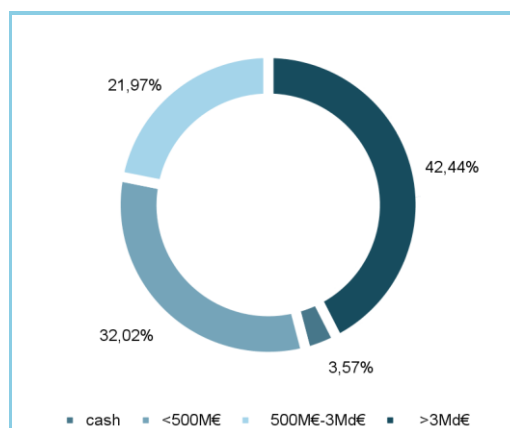
Contributeurs négatifs, depuis l'origine %

Lyxor UCITS ETF Daily Leverage CAC 40	-1,05%
Beneteau	-1,03%
PUBLICIS GROUPE SA	-0,65%
Rexel	-0,57%
Qiagen	-0,56%

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