

Janvier 2016

Gérant : Fabrice Revol

Actif net : 23,50 M

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

Isin : FR0012020774

VL : 118,69 €

Mois : -0,927%

YTD : -0,927%

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 parfaitement stable en moyenne en janvier (entre 55.5% vs 55.8%). La couverture et la surperformance de la part NC du fonds maître ont permis à KIRAO Multicaps de très peu baisser en janvier : -0.93% contre -5.2% pour l'indice de référence du fonds maître.

Premières Lignes du fonds maître Kirao Multicaps

Nom	Pays	% Actif
EXEL INDUSTRIES	FRANCE	5,36%
CAP GEMINI	FRANCE	4,8%
HAVAS ORD	FRANCE	4,41%
FAIVELEY TRANSPORT	FRANCE	4,14%
LYXOR UCITS ETF DAILY LEVERAGE CAC 40	FRANCE	3,92%

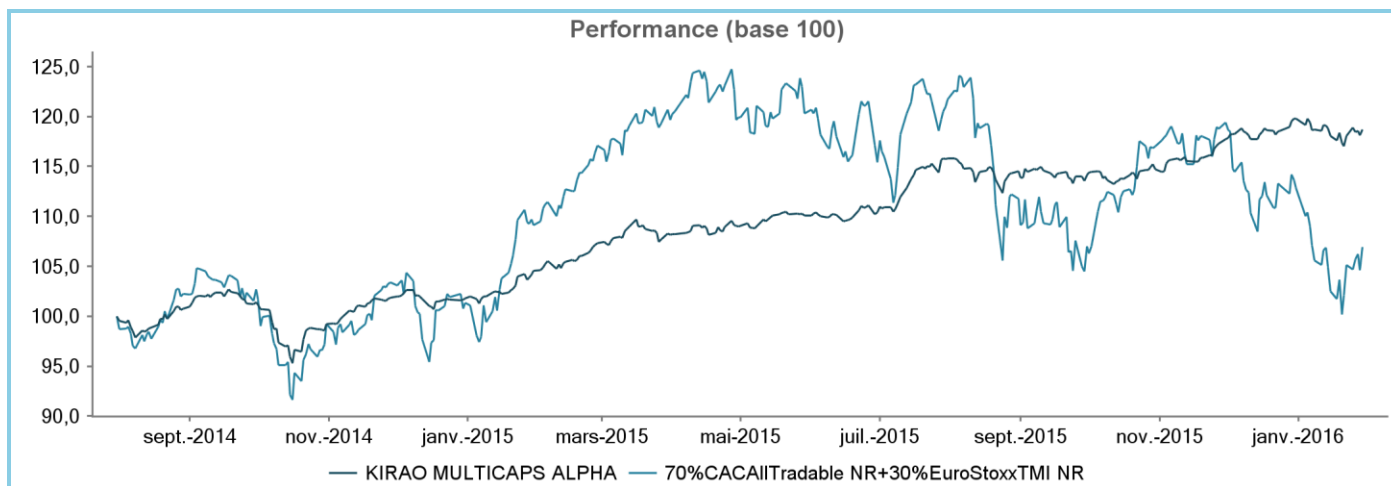
Exposition

	1 mois	YTD	1 an	Depuis l'origine
Maximum	57,31%	57,31%	62,02%	98,59%
Moyenne	55,47%	55,42%	52,38%	57,00%
Minimum	53,71%	53,71%	44,37%	0,00%

Performance

	1 mois	YTD	1 an	Depuis l'origine
FCP	-0,93%	-0,93%	13,55%	18,69%
Indice de référence*	-5,24%	-5,24%	-2,02%	5,26%

*du fonds maître



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

Indicateurs de risque

	Depuis l'origine	YTD
Volatilité FCP	5,94%	8,04%
Volatilité du fonds maître	15,16%	20,66%
Ratio de Sharpe FCP	2,04	-1,38

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	-0,43%
PUBLICIS GROUPE SA	-0,41%
Qiagen	-0,38%
Sopra Group	-0,33%
HAVAS ORD	-0,28%

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%

*du fonds maître Kirao Multicaps

Contribution de la couverture

	1 mois	YTD	Depuis l'origine
Turbos	1,58%	1,58%	2,30%

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.