

Gérant : Fabrice Revol

Actif net : 29,21 M

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

Isin : FR0012020774

VL : 118,14 €

Mois : 1,68%

YTD : -1,39%

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

Malgré son exposition de 47.7% en moyenne sur mars, KIRAO Multicaps Alpha a presque autant progressé que l'indice de référence du fonds maître (+1.68% vs +1.82%). Cela a été possible grâce à la nette surperformnce de la part NC du fonds maître (+2.35% vs +1.82%).

Sur le mois écoulé nous avons continué d'ajuster notre taux d'exposition à la baisse (47.7% en moyenne contre 53.2% le mois précédent). En effet, conformément à notre stratégie de gestion, nous « cliquons » la performance du fonds (+3.54% depuis le 30/09/2015, date de clôture fiscale du fonds). Hors mouvement de marché de forte amplitude (+/-10%) nous poursuivrons cette baisse de l'exposition en douceur.

Premières Lignes du fonds

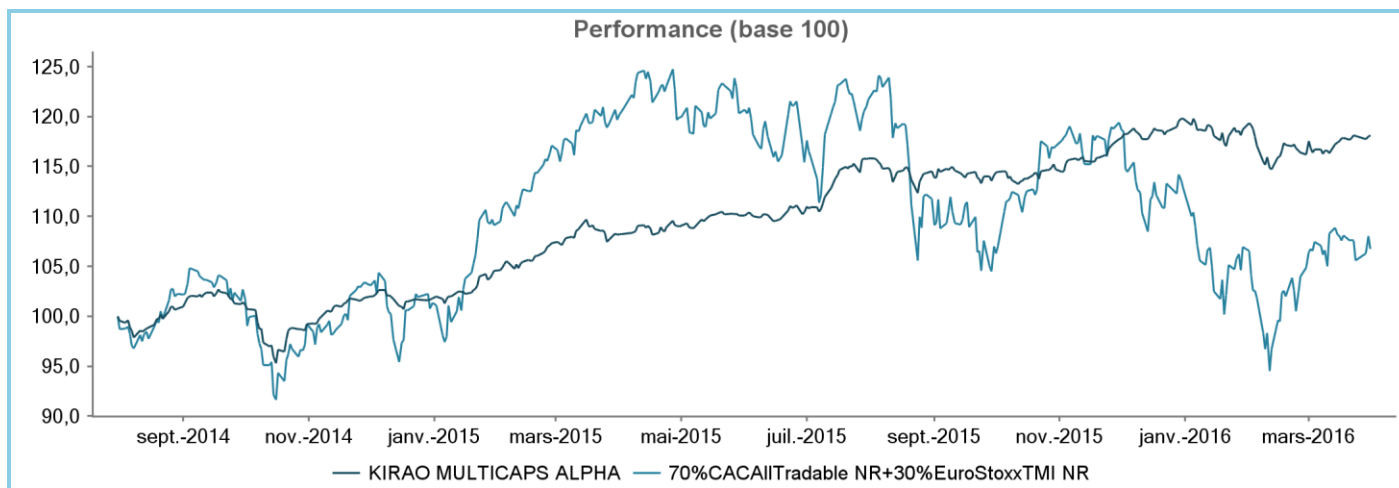
Nom	Pays	% Actif
HAVAS	FRANCE	5,33%
CAP GEMINI	FRANCE	5,3%
SOPRA GROUP	FRANCE	4,58%
FAIVELEY TRANSPORT	FRANCE	4,28%
L U ETF D LEV CAC40	FRANCE	4,17%

Exposition

	1 mois	YTD	1 an	Depuis l'origine
Maximum	53,91%	58,17%	60,86%	100,00%
Moyenne	47,68%	52,17%	51,92%	56,31%
Minimum	45,28%	45,28%	43,96%	0,00%

Performance

	1 mois	YTD	1 an	Depuis l'origine
FCP	1,68%	-1,39%	9,26%	18,14%
Indice de référence*	1,82%	-5,40%	-10,77%	5,09%



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

Indicateurs de risque

	Depuis l'origine	YTD
Volatilité FCP	6,14%	7,82%
Volatilité du fonds maître	15,5%	19,1%
Ratio de Sharpe FCP	1,71	-0,698

Contributeurs positifs*, sur le mois

Sopra Group	0,68%
CAP GEMINI	0,42%
PUBLICIS GROUPE SA	0,32%
Havas	0,25%
Alstom	0,22%

Contributeurs positifs*, depuis l'origine %

Exel Industries	3,71%
Cegid Group	3,16%
CAP GEMINI	3,06%
Faiveley Transport	2,72%
Oeneo	2,63%

Contributeurs négatifs*, sur le mois

Biomerieux	-0,46%
Srp groupe	-0,17%
De'Longhi	-0,13%
Sanofi Aventis	-0,11%
Virbac	-0,10%

Contributeurs négatifs*, depuis l'origine %

Srp groupe	-0,93%
Beneteau	-0,82%
L U ETF D Lev CAC40	-0,76%
Qiagen	-0,74%
Sanofi Aventis	-0,73%

*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.