

Gérant : Fabrice Revol

Actif net : 177,5 M

Catégorie AMF : actions zone Euro – PEA

Isin : Part AC FR0012020741 , Part IC FR0012020758

VL : 145,3 €

Mois : 3,0%

YTD : 3,9%

Méthode de Gestion

La gestion du FCP KIRAO Multicaps est exécutée selon un processus 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 processus.

Commentaire de Gestion

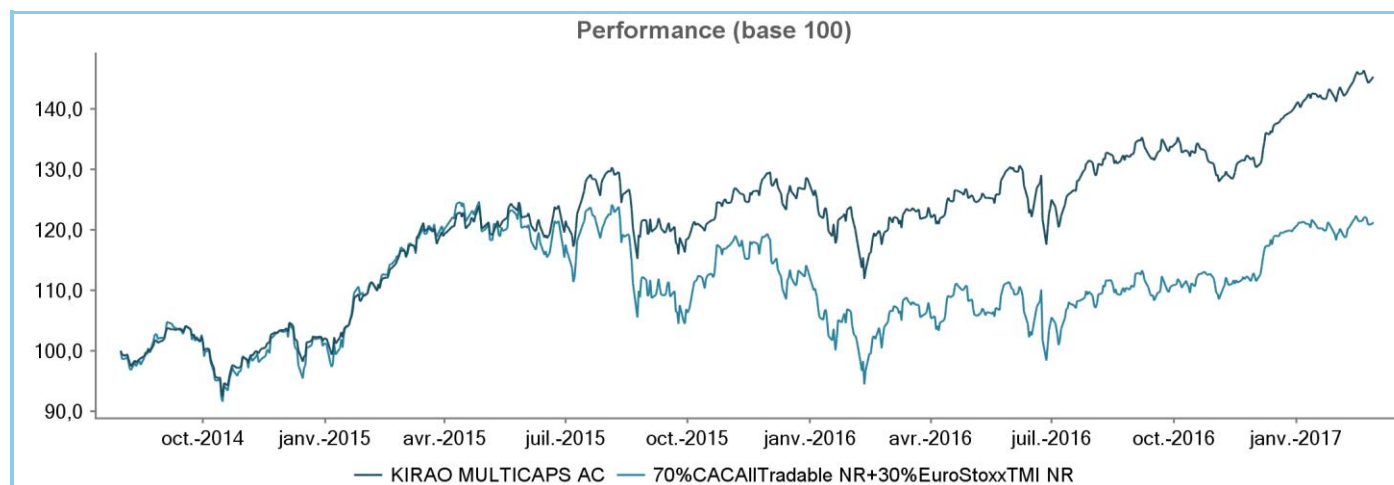
En février le fonds a continué de surperformer son indice de référence (3,0% vs 2,6%) grâce aux fortes hausses de certaines de nos lignes (dont Sopra et Cap Gemini nos deux premières positions et Carl Zeiss Meditec notamment) qui ont été alimentées par des publications de résultats robustes. En termes de mouvement notable Philips est entrée dans notre Top 10 avec un poids supérieur à 3%.

Premières Lignes

Nom	Pays	% Actif
SOPRA GROUP	FRANCE	7,5%
CAP GEMINI	FRANCE	6,6%
HAVAS	FRANCE	4,5%
LVMH	FRANCE	4,2%
PUBLICIS GROUPE SA	FRANCE	3,6%

Performance

	1 mois	YTD	1 an	Depuis l'origine
FCP	3,0%	3,9%	21,0%	45,3%
Indice de référence*	2,6%	1,0%	15,7%	21,3%



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

Indicateurs de risque

	Depuis l'origine	YTD
Volatilité FCP	14,9%	7,2%
Volatilité Benchmark	19,5%	8,9%
Ratio de Sharpe	1,0	3,7
Alpha	31,3%	3,3%

Contributeurs positifs, sur le mois

Sopra Group	0,8%
CAP GEMINI	0,4%
Carl Zeiss Meditec	0,3%
MGI Coutier	0,2%
Guerbet	0,2%

Contributeurs positifs, depuis l'origine %

Cegid Group	4,6%
Oeneo	3,9%
CAP GEMINI	3,3%
Faiveley Transport	3,1%
Exel Industries	2,9%

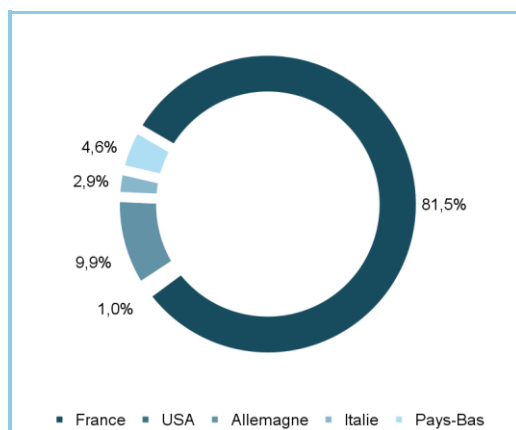
Contributeurs négatifs, sur le mois

Havas	-0,1%
Akka Technologies	-0,1%
Alstom	-0,1%
ORCHESTRA-PREMAMAN	-0,1%
Exel Industries	-0,1%

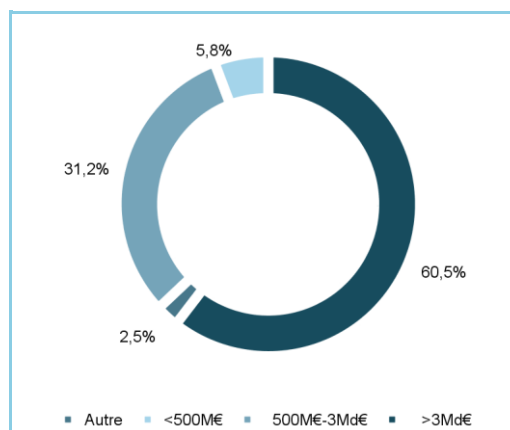
Contributeurs négatifs, depuis l'origine %

Beneteau	-0,6%
CGG Veritas	-0,5%
Asm Int	-0,4%
ORCHESTRA-PREMAMAN	-0,4%
U10	-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