

VL Part C : 129,28 €

VL Part K : 130,25 €

VL Part I : 104,16 €

Actif net : 121,4 M €


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

Notre taux moyen d'exposition est resté quasi égal à notre exposition de fin septembre, soit 35%. Nous l'avons remonté légèrement en fin de mois et poursuivi le mouvement sur les premiers jours de novembre, de telle sorte à ce qu'il coïncide avec la fourchette 39-42% indiquée par notre matrice fin octobre. La couverture et la sous-performance de la part NC du fonds maître (-1.2 points vs CAC40 NR) ont conduit à une baisse de 4% de la VL de KIRAO Multicaps Alpha en octobre.

Informations clés

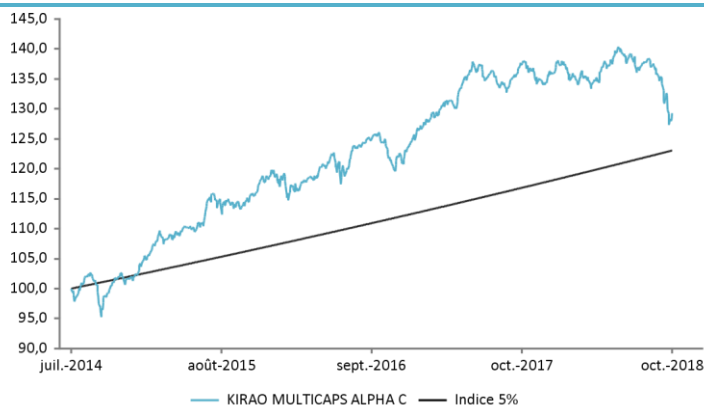
Gérant	Fabrice Revol
Statut	FCP
Type de véhicule	UCITS IV
Catégorie AMF	Diversifié
PEA	Oui
Date de lancement	31 juillet 2014
Echelle de risque*	
Indice	Néant
Cut-Off	11:00 CET

*Le niveau de risque est calculé à partir de la volatilité d'un indicateur de référence ou de la volatilité cible de la stratégie. La société de gestion se réserve la possibilité d'ajuster le niveau de risque calculé en fonction des risques spécifiques du fonds. Cette échelle de risque est fournie à titre indicatif et est susceptible d'être modifiée sans préavis. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Le capital investi initialement n'est pas garanti.

Exposition nette

	1 mois	YTD	1 an	3 ans
Maximale	35,73%	42,49%	42,71%	58,17%
Moyenne	34,64%	38,59%	39%	44,61%
Minimale	32,1%	32,1%	32,1%	32,1%

Performance depuis lancement



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

Part	C	K	I
Date de lancement de la part	31/07/2014	12/02/2018	17/01/2017
ISIN	FR0012020774	FR0013312139	FR0013231446
Code Bloomberg	KIRMCAE:FP	KIRMCKE:FP	KIRMCAI:FP
Politique de Distribution	ACC	ACC	ACC
Date de valeur Sous./Rachat	J+3	J+3	J+3
Investissement minimum	1 part	1 part	250 000 €
Frais de gestion	2.20%	1.15%	1%
Frais de surperformance	20%*	20%*	20%*

*au-delà de 5% annuel

Données de performances nettes

Performance (Part AC)	Fonds	Indice	Différence
1 mois	-4.03%	0.42%	-4.45%
YTD	-4.94%	4.15%	-9.09%
1 an	-5.37%	5.00%	-10.37%
3 ans	12.72%	15.76%	-3.04%
2017	8.83%	5.00%	3.83%
2016	4.34%	5.00%	-0.66%
2015	17.88%	5.00%	12.88%
2014*	1.76%	2.08%	-0.32%
Depuis l'origine	29.28%	23.05%	6.23%

*Au 31/07/2014

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

Concentrations (Action) du fonds maître	Exposition
10 premières positions	43%
20 premières positions	62%
Nombre de positions	46
Liquidités	15.7%

Répartition par capitalisation du fonds maître	Exposition
Micro caps (0-500M€)	12%
Small caps (500M-2Mds€)	12%
Mid caps (2-5Mds€)	14%
Large caps (>5Mds€)	62%

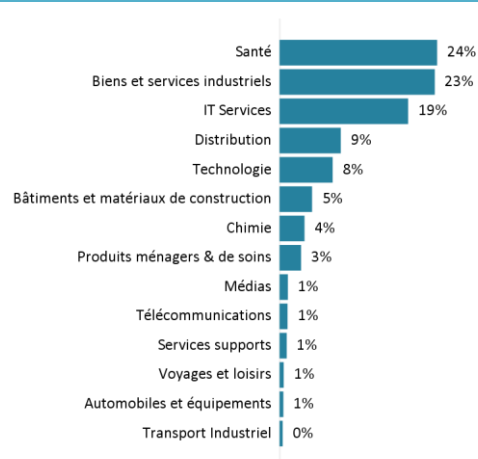
Contributions positives du fonds maître	MTD
Linde I	0.10%
Sanofi Aventis	0.09%
Alstom	0.03%

Contributions négatives du fonds maître	MTD
Sopra Group	-1.52%
Philips Koninklijke	-0.94%
Atos Origin	-0.47%

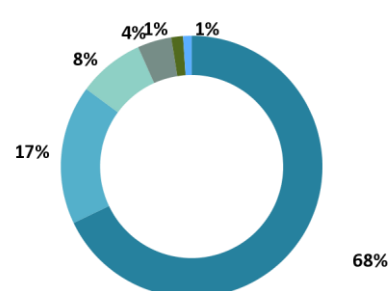
Indicateurs de risque*	Fonds
Volatilité	5.57%
Exposition Moyenne	44.61%
Alpha	2.08%
Beta marché	0.31
Ratio de Sharpe	0.73

*3 ans glissants

Répartition sectorielle du fonds maître



Répartition géographique du fonds maître



■ France ■ Allemagne ■ Pays-Bas ■ Italie ■ Irlande
■ Royaume-Uni

Source : Kirao