Kirao Multicaps Part IC

30 Octobre 2026

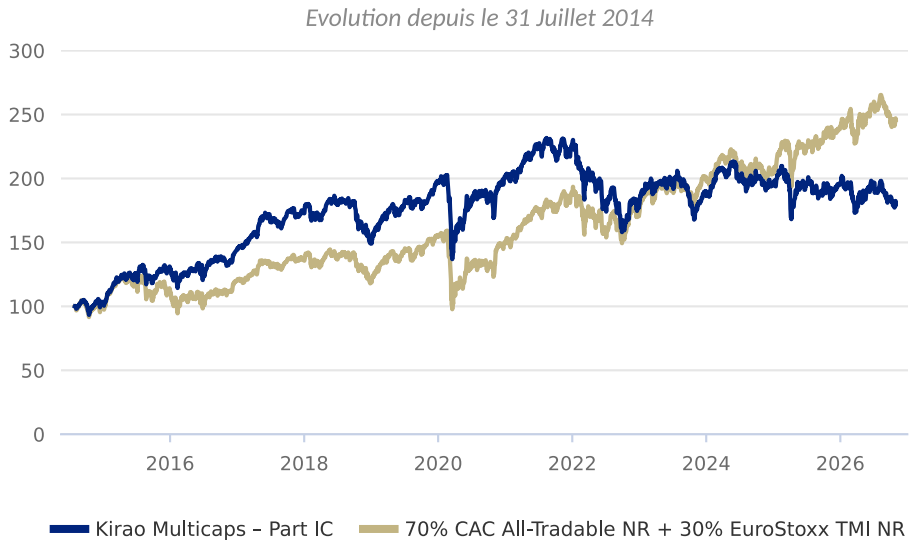
Kirao Multicaps est un FCP de la catégorie AMF « Actions zone Euro », éligible au PEA, géré par Xavier Gandrille. Le fonds suit un process d'analyse fondamentale rigoureux : l'analyse stratégique et financière est grandement réalisée en interne. Elle est écrite, archivée, comprend une modélisation des prévisions financières et une valorisation. L'analyse du contexte boursier complète ce process. L'investissement en actions implique un risque de perte en capital.

Caractéristiques

Indice	70% CAC All-Tradable NR + 30% EuroStoxx TMI NR
SRI - PRIIPS	1 2 3 **4** 5 6 7
Durée recommandée de placement	5 ans
ISIN	FR0012020758
Code Bloomberg	KIRMCIC FP
SFDR / Label	Article 8 / Label ISR
Domicile	France (éligible PEA)
Date de création	31 Juillet 2014
Société de gestion	Finaltis
Liquidité	Quotidienne
Souscription minimale	1 000 000 EUR
Centralisation/règlement	J avant 12h00 / J+3
Dépositaire et Valorisateur	CIC Corporate & Institutional Banking
Commissions de gestion	1.15% + 20% de surperf. (avec HWM)
Droits d'entrée / sortie	1% max / Néant
Contact	Xavier Gandrille xgandrille@finaltis.com

Evolution [1]

Valeur liquidative : 179.77 EUR *Encours : 15 MEUR*



	Fonds	Indice
Performances annualisées [1]	4.9 %	7.6 %
Volatilité annualisée 3 ans	14.41 %	13.53 %
Beta 3 ans	0.94	1.00

	3 ans
Tracking error	6.82 %
Alpha	-6.99 %
Ratio d'information	-1.24

Performances [1]

Octobre : -3.1 % *2026 : -8.4 %*

				Cumulées			Annualisée					
	oct.	2026	1 an	3 ans	5 ans	31/07/2014	31/07/2014	2025	2024	2023	2022	2021
Kirao Multicaps IC	-3.1 %	-8.4 %	-5.4 %	+5.5 %	-20.1 %	+79.8 %	+4.9 %	-0.3 %	+3.6 %	+7.3 %	-21.6 %	+12.7 %
Indice de référence	-0.4 %	+2.6 %	+3.9 %	+35.4 %	+34.5 %	+146.1 %	+7.6 %	+16.6 %	+2.4 %	+17.9 %	-9.6 %	+26.6 %

[1] ***Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.*** *Les performances et statistiques sont calculées à partir des valeurs liquidatives officielles de la part IC du FCP Kirao Multicaps et de l'indice de référence composite 70% CAC All-Tradable NR + 30% EuroStoxx TMI NR à partir du 31 Juillet 2014 (date de création du fonds) et jusqu'à la date du rapport.*

Commentaire de gestion

Kirao Multicaps recule de -3.1 % en octobre, contre -0.4 % pour son indice de référence, dans des marchés européens en légère baisse. Les trois principaux contributeurs du mois sont **UCB**, **Roche** et **bioMérieux** qui ont rapporté ensemble +2.1 %, alors que **Schneider Electric**, **ASML** et **Safran** coûtent au total -3.0 % sur la période. Le mois d'octobre a été marqué par une forte baisse des valeurs technologiques partout dans le monde : aux États-Unis, le Nasdaq a perdu 7 % sur le mois. En conséquence, et à l'inverse du mois précédent, les marchés européens ont été résilients. Du côté des taux, après une forte hausse en début de période, les taux ont rebaissé récemment. Dans le fonds, une partie des couvertures sur le CAC 40 a été vendue en cours de période. La pharmacie a porté la performance, avec notamment d'excellents résultats d'UCB, tandis que le thème de l'IA (Schneider Electric, ASML) et l'aéronautique (Safran) ont pesé. Un accord avec l'Iran pour rouvrir le détroit d'Ormuz reste le point clé pour les marchés. La part des liquidités a baissé, à 2.8 %.

Kirao Multicaps est un OPCVM de droit français. Ce document n'est pas une proposition d'investissement. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement. Il ne présente donc aucune valeur contractuelle. Les performances sont exprimées en EUR, nettes de frais. Les performances passées ne sont pas une indication des performances futures.

Kirao Multicaps Part IC

30 Octobre 2026

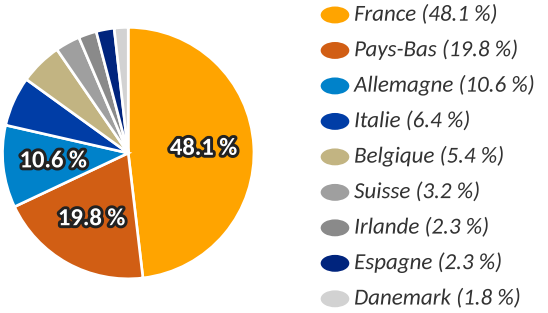
Portefeuille

Nombre de positions : 37 *Exposition actions : 70.49 %*

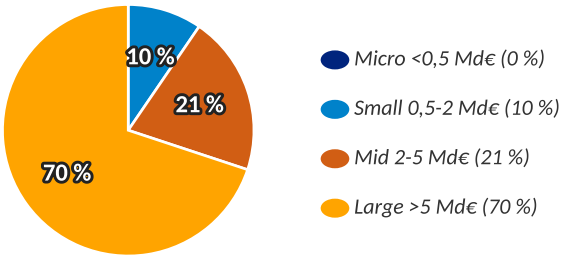
Incorporation	Principales positions actions	Poids
	Exail Technologies	9.2 %
	Fnac Darty	7.4 %
	ASML	6.6 %
	Turbo Put 3T81S	5.5 %
	Airbus	5.1 %
10 premières positions - Total		52.2 %

Incorporation	Principales contributions mensuelles	P&L
	UCB	+1.2 %
	Roche	+0.4 %
	bioMérieux	+0.4 %
	Safran	-0.8 %
	ASML	-0.9 %
	Schneider Electric	-1.3 %

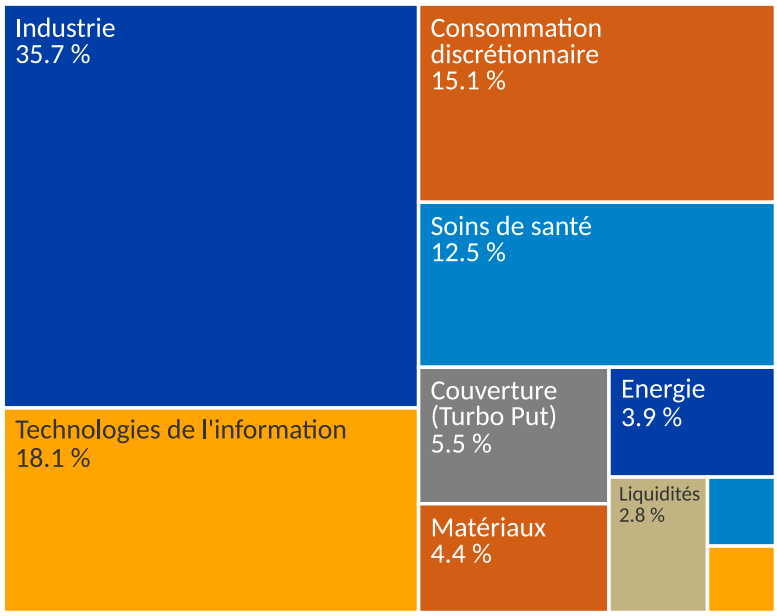
Répartition géographique



Répartition par capitalisation



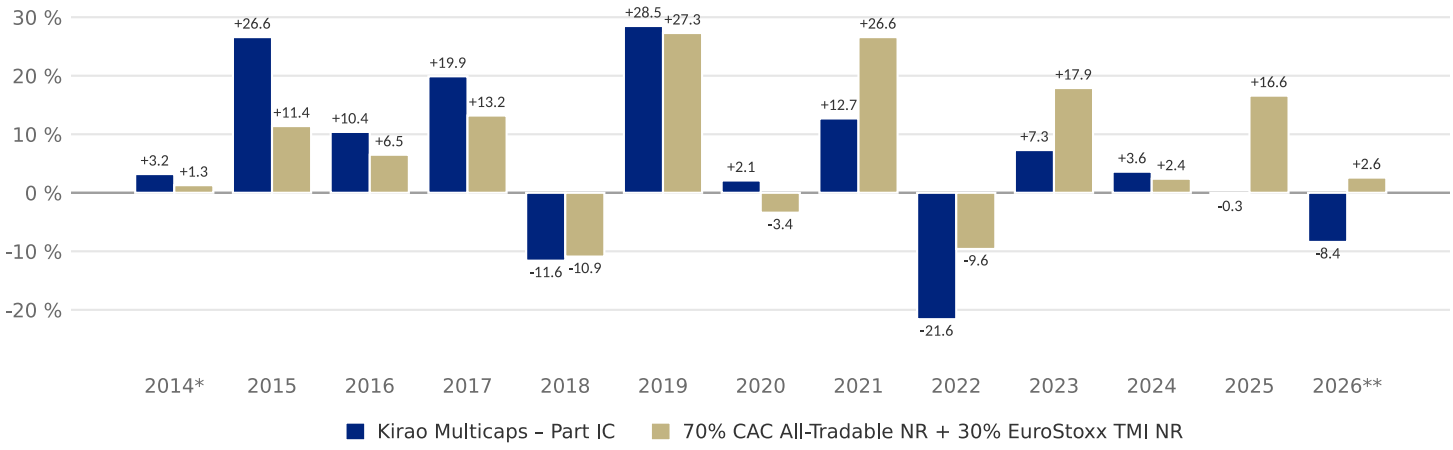
Répartition sectorielle



Finance : 1.0 % · Services de communication : 1.0 %

Performances annuelles (1)

Depuis la création



** 2014 : du 31/07/2014 (création) au 31/12/2014. ** 2026 : du 01/01/2026 au 30/10/2026.*

Kirao Multicaps est un OPCVM de droit français. Ce document n'est pas une proposition d'investissement. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement. Il ne présente donc aucune valeur contractuelle. Les performances sont exprimées en EUR, nettes de frais. Les performances passées ne sont pas une indication des performances futures.