



KIRAO MULTICAPS

Un fonds « tout-terrain » investi en valeurs de la zone Euro de toutes capitalisations boursières

«Kirao Multicaps, comme l'indique son nom, propose la quintessence du savoir-faire des équipes de Kirao en actions européennes »

F.Revol – Gérant du fonds Kirao Multicaps

Objectif de gestion

Kirao Multicaps est un fonds de stock-picking investi en valeurs de la zone Euro de toutes capitalisations boursières. L'objectif est de surperformer son indice (70% CAC All-tradable + 30% EuroStoxx TMI) sur le long terme. La sélection de valeurs se fait au cas par cas selon un process d'analyse financière et stratégique réalisé en interne.

A qui s'adresse KIRAO MULTICAPS ?

- Aux investisseurs souhaitant investir dans un fonds actions de toutes capitalisations de la Zone Euro
- Le fonds est éligible au PEA ainsi qu'à l'assurance-vie
- Labelisé ISR

Pourquoi choisir KIRAO MULTICAPS ?

- Une gestion active à la recherche des meilleurs couples rendement/risques
- Un process d'investissement simple, lisible et transparent
- Un segment de marché jugé attractif par l'équipe de gestion
- Une équipe stable et expérimentée, rassemblée autour de valeurs communes

Philosophie d'investissement chez KIRAO

- Nous ne faisons aucun scénario de marché et préférons étudier au cas par cas les sociétés dans lesquelles nous investissons
- Pour estimer la valeur intrinsèque d'une entreprise, nous accordons une grande importance aux prévisions de résultats, réalisées en interne. Le but étant d'être totalement indépendants lors de chaque décision d'investissement
- Nous recherchons en permanence des couples rendement/risques asymétriques, avec une valorisation plancher à laquelle se référer
- Nous n'avons pas de dogme, seulement des repères et des préférences, sans se laisser enfermer dans une thématique ou un style à la mode
- De ce process découle un portefeuille concentré. Le top 10 représente en moyenne un peu plus de 40% du fonds

Philanthropie

- Nous avons de longue date des liens étroits avec l'association Impala Avenir. Chaque année, Kirao lui reverse 1% de son chiffre d'affaires. www.impalaavenir.com



Gérant



Analyste



Analyste

Equipe de Gestion :

Kirao Multicaps est géré par Fabrice Revol, fondateur de Kirao. Il possède plus de 20 ans d'expérience sur les marchés actions en tant qu'analyste financier et gérant. Il est épaulé au quotidien par Stephan Dubosq, CIAA, et Thomas Alzuyeta, CFA, analystes actions, et s'appuie également sur les différentes expertises des équipes de Kirao.

Une gestion de conviction

Eligible au PEA ainsi qu'à l'assurance vie

Investi dans les valeurs de la zone Euro de toutes capitalisations boursières

Recherche des meilleurs couples rendement / risques

L'analyse financière au cœur du process

Signataire des PRI et du CDP

Analyse ESG propriétaire

Label ISR Article 8 SFDR

Démarche philanthropique



Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Sa distribution est interdite à toute autre personne ou entité, qui ne devrait pas s'appuyer sur les informations qu'il contient. 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.

L'analyse financière au cœur du process

- Nous nous intéressons principalement à des moments de rupture dans la vie d'une entreprise. De là peuvent naître des inefficiences boursières
- Pour limiter le niveau de risque dans la durée, nous investissons essentiellement dans des sociétés qui ont de fortes positions concurrentielles
- L'idéal étant que la valorisation intègre défiance ou indifférence
- L'ESG, dans toutes ses dimensions, est un prolongement naturel de notre process de gestion



L'ESG, un pilier additionnel au triptyque Kirao

Intégration

Intégration de critères ESG à travers notre Grille de notation ESG et notre Matrice propriétaire, ATLAS. La Gouvernance joue un rôle central car c'est un sujet transversal.

Les piliers Social et Environnemental font l'objet d'une analyse de « matérialité ».

Exclusions

Sectorielles (au-delà de 10% du CA) : charbon, tabac, hydrocarbures non-conventionnels.

Normatives : non-respect de conventions internationales (le Pacte Mondial de l'ONU, l'OIT, d'Ottawa, etc.)

Engagement

Exercice systématique des droits de vote à l'AG de 100% des sociétés.

Un dialogue actionnarial continu avec les sociétés.

Initiatives volontaristes : PRI, CDP, IIRC (Investor Initiative For Responsible Care).

L'ISR, le choix d'une méthode ambitieuse

Kirao Multicaps a pour objectif d'atteindre une note ESG moyenne supérieure à celle de l'Univers d'investissement, retraité des 20% les moins bien notées sur le plan ESG. Dans le cadre du label ISR, nous suivons plus attentivement quatre critères :

- Taux d'indépendance des membres du conseil
- Taux moyen de femmes au Comex
- Intensité carbone Scope 1 & 2
- Note moyenne du niveau de controverse

Par ailleurs, Kirao est signataire des Principes pour l'Investissement Responsable de l'ONU (UN PRI), du CDP (Carbon Disclosure Project). Kirao Multicaps répond à la réglementation SFDR 8.

Vos Contacts

Franck Ramsamy
Responsable relations investisseurs
Tél : 07 66 84 59 83
f.ramsamy@kirao.fr

Accédez à l'ensemble de la communication commerciale et Informations réglementaires



Caractéristiques clés

Fonds :

Kirao Multicaps

Société de gestion :

Kirao Asset Management

Nom du gérant :

Fabrice Revol

Code ISIN :

Part AC : FR0012020741

Indice de référence :

70% CAC All-tradable + 30% EuroStoxx TMI, dividendes réinvestis

Horizon d'investissement :

5 ans

Exposition géographique :

Zone Euro

Profil de risque

A risque plus faible

A risque plus élevé



Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé



Risques principaux

Risque de perte en capital
Risque de marché actions
Risque lié à la gestion discrétionnaire
Risque de liquidité
Risque de crédit

Risques principaux

Périodicité de calcul des VL : Quotidienne

Devise : Euro

Forme juridique : FCP

Domiciliation : France

Frais de gestion : 2,35%

Droits d'entrée : 1% max

Droits de sortie : Néant

Commission de surperformance :

20% avec High Water Mark

Eligible PEA : Oui

ESG : Label ISR, Article 8 SFDR