

# KIRAO SMALLCAPS

*Un fonds « tout-terrain » investi dans les petites et moyennes capitalisations de la Zone Euro*

« Sans contrainte sectorielle ou de style, Kirao Smallcaps est un fonds qui explore l'univers des petites et moyennes valeurs européennes à la recherche des meilleurs couples rendement/risques »  
S. Benlamine – Gérant du fonds Kirao Smallcaps

## Objectif de gestion

Kirao Smallcaps est un fonds de stock-picking investi en petites et moyennes valeurs de la zone Euro. L'objectif est de surperformer l'indice CAC Small NR 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 SMALLCAPS ?

- Aux investisseurs souhaitant investir dans un fonds actions petites et moyennes capitalisations de la Zone Euro
- Le fonds est éligible au PEA et à l'assurance-vie

## Pourquoi choisir KIRAO SMALLCAPS ?

- Une gestion active à la recherche des meilleurs couples rendement/risques
- Un processus 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](http://www.impalaavenir.com)



Gérant



Analyste

## Equipe de Gestion :

Kirao Smallcaps est géré par Saad Benlamine, CFA. Il possède 13 ans d'expérience sur les marchés actions en tant qu'analyste financier et gérant. Il est épaulé au quotidien par Bastien Grosheny, CFA, analyste actions, et s'appuie également sur les différentes expertises des équipes de Kirao.

*Une gestion de conviction*

*Eligible au PEA et à l'assurance vie*

*Investi dans les petites et moyennes valeurs européennes*

*Recherche des meilleurs couples rendement / risques*

*L'analyse financière au cœur du process*

*Approche ESG intégrée*

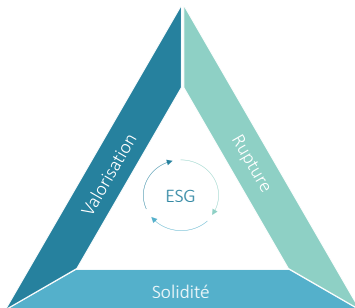
*Signataire des PRI et du CDP*

*Article SFDR 8*

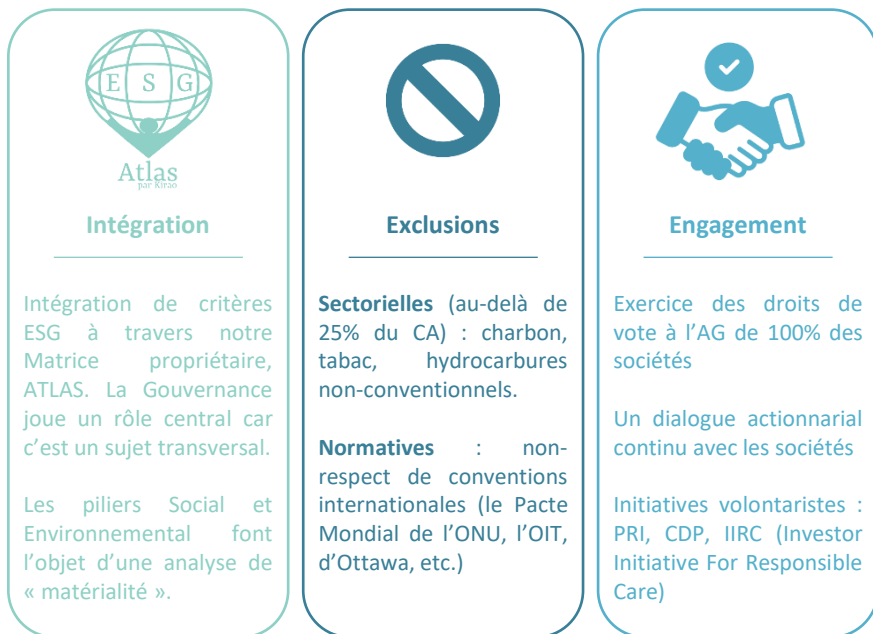
*Démarche philanthropique*

## 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



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

## Vos Contacts

### Armand Boissier, CFA

Directeur Investisseurs Institutionnels

Tél : 01 85 73 48 18

[a.boissier@kirao.fr](mailto:a.boissier@kirao.fr)

### Philippe Blez

Responsable commercial CGPI

Tél : 01 87 24 01 15

[p.blez@kirao.fr](mailto:p.blez@kirao.fr)

### Franck Ramsamy

Relations Partenaires

Tél : 01 85 76 08 05

[f.ramsamy@kirao.fr](mailto:f.ramsamy@kirao.fr)

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



## Caractéristiques clés

### Fonds :

Kirao Smallcaps

### Société de gestion :

Kirao Asset Management

### Nom du gérant :

Saad Benlamine

### Code ISIN :

Part AC : FR0012633311

### Indice de référence :

CAC Small NR

### 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

## Caractéristiques détaillées

Périodicité de calcul des VL : Quotidienne

Devise : Euro

Forme juridique : FCP

Domiciliation : France

Frais de gestion : 2,35%

Droits d'entrée : 3% max

Droits de sortie : Néant

Commission de surperformance :

20% avec High Water Mark

Eligible PEA : Oui