



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 ainsi qu'à l'assurance-vie
- Labelisé ISR

Pourquoi choisir KIRAO SMALLCAPS ?

- 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

Equipe de Gestion :

Kirao Smallcaps est géré par Saad Benlamine, CFA. Il possède près de 15 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 ainsi qu'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

Signataire des PRI et du CDP

Analyse ESG propriétaire

Label ISR Article 8 SFDR

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

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 Smallcaps 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 Smallcaps répond à la réglementation SFDR 8.

Vos Contacts

Armand Boissier, CFA

Directeur Investisseurs Institutionnels

Tél : 07 84 50 52 71

a.boissier@kirao.fr

Franck Ramsamy

Relations Partenaires

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 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

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