Kirao Smallcaps Part IC

30 Octobre 2026

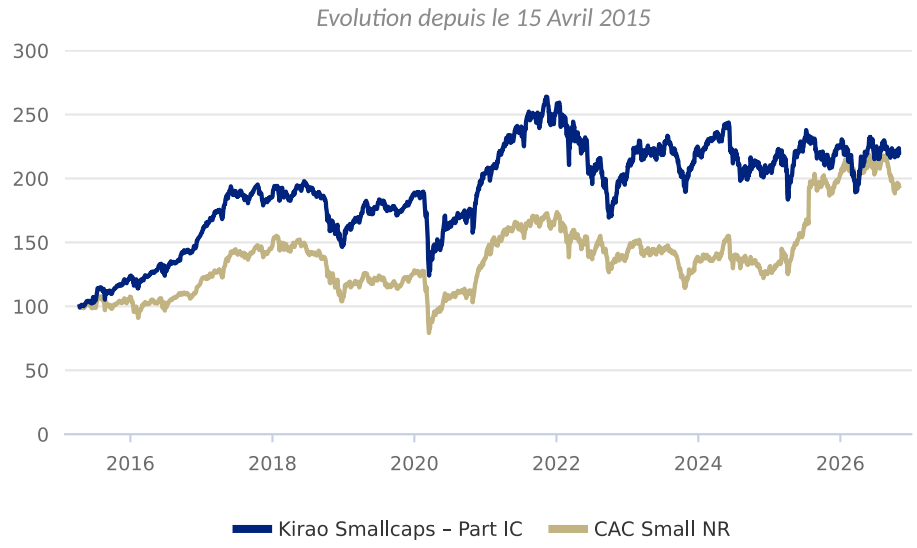
Kirao Smallcaps est un FCP de la catégorie AMF « Actions zone Euro », éligible au PEA, géré par Xavier Gandrille. Le fonds suit un process d'analyse fondamentale rigoureux : l'analyse stratégique et financière est grandement réalisée en interne. Elle est écrite, archivée, comprend une modélisation des 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	CAC Small Net Return
SRI - PRIIPS	1 2 3 **4** 5 6 7
Durée recommandée de placement	5 ans
ISIN	FR0012646131
Code Bloomberg	KIRSCIC FP
SFDR / Label	Article 8 / Label ISR
Domicile	France (éligible PEA)
Date de création	15 Avril 2015
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 : 220.19 EUR *Encours : 12 MEUR*



	Fonds	Indice
Performances annualisées [1]	7.1 %	5.9 %
Volatilité annualisée 3 ans	15.85 %	16.78 %
Beta 3 ans	0.67	1.00

	3 ans
Tracking error	12.39 %
Alpha	-6.08 %
Ratio d'information	-1.12

Performances [1]

Octobre : -0.1 % *2026 : -2.3 %*

				Cumulées			Annualisée					
	oct.	2026	1 an	3 ans	5 ans	15/04/2015	15/04/2015	2025	2024	2023	2022	2021
Kirao Smallcaps IC	-0.1 %	-2.3 %	+2.6 %	+14.5 %	-14.4 %	+120.2 %	+7.1 %	+8.4 %	-7.4 %	+11.5 %	-20.4 %	+24.2 %
Indice de référence	-0.2 %	-4.7 %	-0.1 %	+65.3 %	+15.0 %	+94.1 %	+5.9 %	+57.8 %	-6.7 %	-1.3 %	-18.2 %	+24.3 %

[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 Smallcaps et de l'indice de référence CAC Small Net Return à partir du 15 Avril 2015 (date de création du fonds) et jusqu'à la date du rapport.*

Commentaire de gestion

Kirao Smallcaps recule de -0.1 % en octobre, contre -0.2 % pour son indice de référence, et surperforme ainsi très légèrement dans un contexte de légère baisse des valeurs moyennes en France et en Europe. Les trois principaux contributeurs du mois sont **ID Logistics**, **De Longhi** et **Arcadis** qui ont rapporté ensemble +1.8 %, alors que **Süss MicroTec**, **Soitec** et **OVH** coûtent au total -2.5 % 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. 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. Un accord avec l'Iran pour rouvrir le détroit d'Ormuz reste la clef pour que nous connaissions une bonne fin d'année boursière. La part des liquidités reste importante, à 7.6 %.

Kirao Smallcaps 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 Smallcaps Part IC

30 Octobre 2026

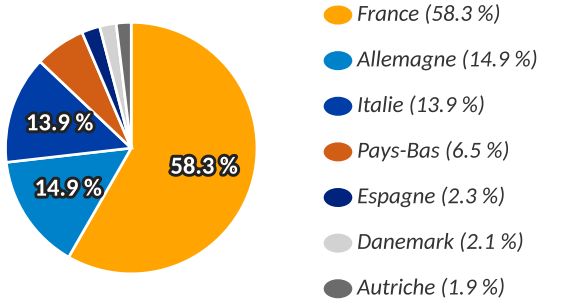
Portefeuille

Nombre de positions : 34 *Exposition actions : 66.67 %*

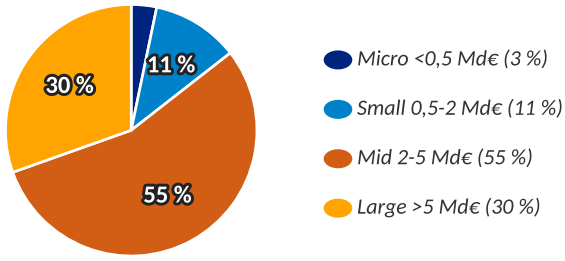
Incorporation	Principales positions actions	Poids
	De Longhi	7.0 %
	Publicis	6.3 %
	ID Logistics	5.8 %
	Lisi	5.6 %
	Turbo Put 3T81S	5.3 %
10 premières positions - Total		51.3 %

Incorporation	Principales contributions mensuelles	P&L
	ID Logistics	+0.7 %
	De Longhi	+0.5 %
	Arcadis	+0.5 %
	OVH	-0.8 %
	Soitec	-0.8 %
	Süss MicroTec	-0.9 %

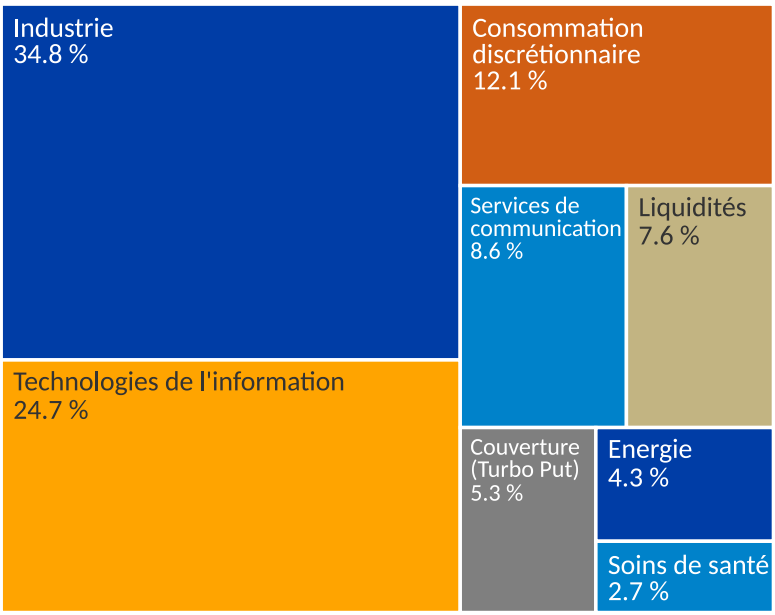
Répartition géographique



Répartition par capitalisation

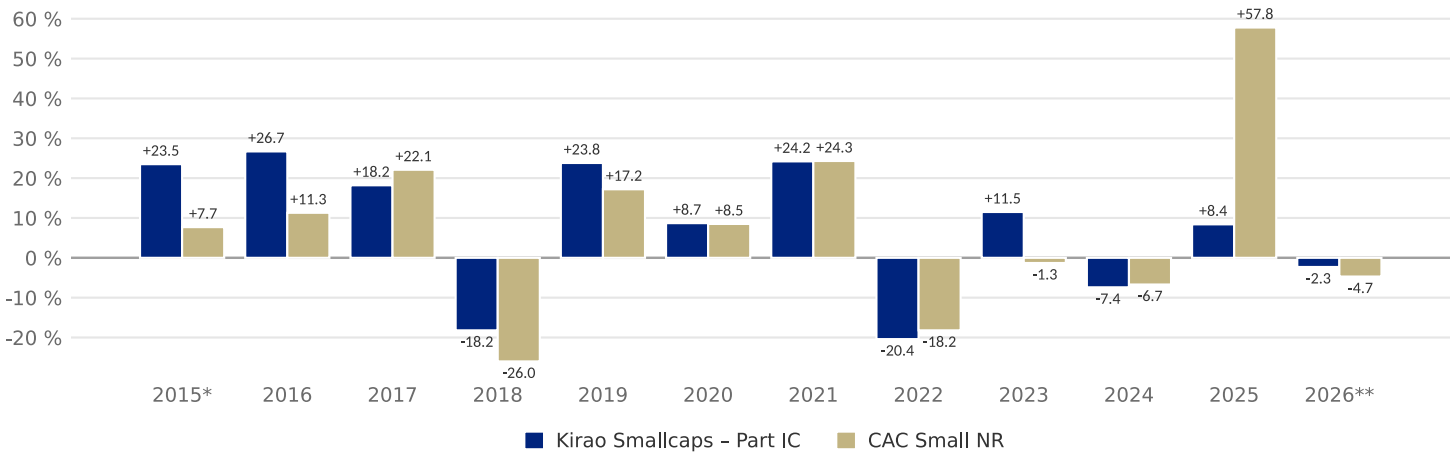


Répartition sectorielle



Performances annuelles (1)

Depuis la création



** 2015 : du 15/04/2015 (création) au 31/12/2015. ** 2026 : du 01/01/2026 au 30/10/2026.*

Kirao Smallcaps 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.