

NOVA Europe ISR

Une sélection unique de small-caps européennes



AOÛT 2020 - Rapport mensuel (données arrêtées au 31/08/2020)

Essentiellement investi en actions de l'Union Européenne, NOVA Europe ISR s'appuie sur une sélection rigoureuse de titres en «stock picking» en intégrant des critères financiers et extra-financiers (Environnement, Social, Gouvernance). Il investit sur des petites et moyennes valeurs dont la capitalisation boursière est comprise entre 150 millions d'€ et 6 milliards d'€. Dans le cadre d'une allocation dynamique, l'objectif est de rechercher la performance sur la durée de placement recommandée (supérieure à 5 ans).

Indicateur de référence : MSCI Europe Small Cap Net TR Eur



Les références à un prix ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou de la société de gestion.

Valeur liquidative : **222,27€** - Part A (FR0011585520)
23 582,87€ - Part I (FR0011585538)

Actif net : **61 835K€**

Au 31/08/2020

1 2 3 4 5 6 7
A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible
A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé
Durée de placement recommandée supérieure à 5 ans

Commentaires de Gestion

Au cours du mois d'août, NOVA Europe ISR progresse de 2,62% (part A) et de 1,85% (part I), tandis que son indicateur de référence progresse de 5,70%.

Alors que les marchés ont repris la voie d'une forte hausse sur le mois, le fonds affiche une performance positive et qui lui permet de se rapprocher d'une performance positive sur l'année 2020. Le fonds est porté notamment par des titres tels que :

- **Adesso (+29,6%)** : l'entreprise de Services Numériques allemande affiche une excellente performance, ses revenus progressant de 14% sur le premier semestre grâce à son exposition à l'Europe de l'Est qui a connu un confinement moins restrictif.
- **Advanced Medical Solutions (+25,3%)** : le spécialiste britannique des traitements des plaies chirurgicales profite de l'extension jusqu'en 2034 de ses brevets au Royaume-Uni et aux Etats-Unis pour sa gamme de produit principale, Liquiband.
- **First Derivatives (+18,5%)** : le spécialiste britannique des logiciels de traitement des données pour la finance continue sa progression boursière alors que la société profite de la demande pour sa solution logiciel propriétaire Kx.
- **Valneva (+10,7%)** : le spécialiste français des vaccins du voyageur profite d'un accord conclu avec le gouvernement britannique pour la mise à disposition de plus de 60 millions de doses de son candidat-vaccin contre la COVID 19 qui est actuellement en développement.

A l'inverse, la performance du fonds a été pénalisée par certains titres en recul sensible sur le mois tels que :

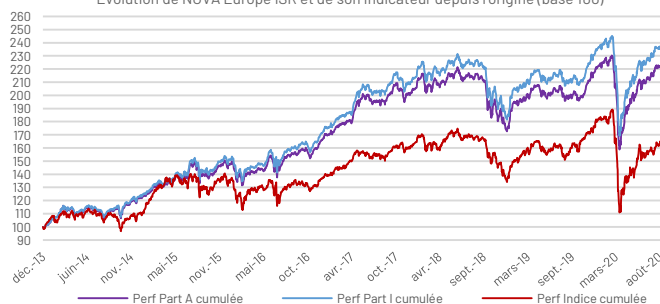
- **Datagroup (-7,0%)** : l'entreprise de Services Numériques allemande voit son cours de bourse pénalisé alors même que la société a été reconnue comme leader sur le marché des PME en Allemagne par un rapport annuel d'Information Services Group.
- **Focus Home Interactive (-15,4%)** : le spécialiste français des jeux vidéo souffre en bourse malgré un excellent premier trimestre fiscal (avril-juin) porté par les ventes de jeux pendant le confinement et le changement d'actionnaire principal bien accueilli par le marché.
- **Eckert & Ziegler (-6,0%)** : le spécialiste allemand des traitements par radiothérapie voit ses revenus reculer de -6% sur le semestre, freiné par ses activités industrielles alors que les activités pour les marchés de la santé restent orientées favorablement.
- **Zignago Vetro (-4,3%)** : le spécialiste italien de la production de verres de spécialité voit son cours de bourse se tasser sur des niveaux toutefois historiquement élevés.
- **Bigben Interactive (-3,0%)** : le spécialiste français des accessoires multimédia et des jeux vidéo subit les craintes de nouveaux confinements localisés qui pourraient la couper de son canal de distribution physique qui représente plus de 50% de ses ventes.

Au cours du mois d'août, nous n'avons pas fait de mouvement de gestion significatif.

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances à futures. Le FCP NOVA Europe ISR est un fonds "actions". En conséquence, il est soumis aux évolutions et aux aléas des marchés actions. Le capital investi peut ne pas être restitué. La souscription de ce produit s'adresse donc à des personnes acceptant de prendre des risques. Les opinions exprimées dans ce document n'ont pas le statut de recherche indépendante.

Indicateurs de performance et de risque

Evolution de NOVA Europe ISR et de son indicateur depuis l'origine (base 100)



Performances glissantes au 31/08/2020

	Part A	Part I	Indicateur
1 mois	2,62%	1,85%	5,70%
YTD	-0,39%	-0,56%	-9,79%
1 an	11,16%	11,40%	4,37%
3 ans	13,83%	16,34%	7,00%
5 ans	57,87%	64,23%	25,57%
Création	122,27%	135,83%	63,98%

Performances annualisées

	Part A	Part I	Indicateur
1 an	11,16%	11,40%	4,37%
3 ans	4,41%	5,17%	2,28%
5 ans	9,55%	10,42%	4,65%
Création	12,60%	13,60%	7,63%

Indicateurs de risque

Calculés sur la base des données hebdomadaires, dernier vendredi du mois.

	Part A	Part I	Indicateur
Volatilité 1 an	23,45%	23,45%	34,73%
Volatilité 3 ans	17,71%	17,69%	22,78%
Volatilité 5 ans	15,40%	15,37%	19,64%
Sharpe 1 an	0,47	0,48	0,14
Sharpe 3 ans	0,27	0,31	0,12
Sharpe 5 ans	0,62	0,68	0,26
Max Drawdown 1Y	-31,06%	-31,01%	-41,40%

Performances historiques

	Part A	Part I	Indicateur
2019	+26,59%	+27,89%	+31,44%
2018	-14,22%	-13,33%	-15,86%
2017	+22,13%	+23,24%	+19,03%
2016	+12,18%	+13,14%	+0,86%
2015	+22,67%	+24,18%	+23,53%
2014	+20,24%	+21,44%	+6,47%

AOÛT 2020 - Rapport mensuel (données arrêtées au 31/08/2020)

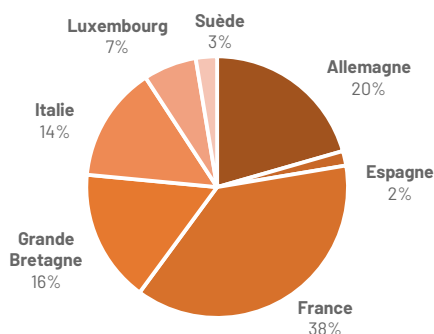
42 entreprises
en portefeuille

84% investi en actions
Solde en liquidités et OPCVM monétaires

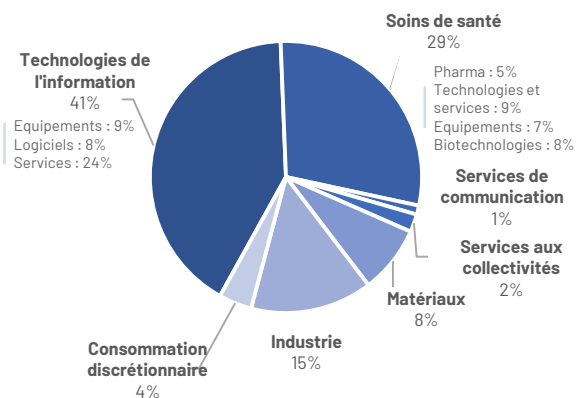
10 premières lignes
27% de l'actif

639m€ de capitalisation
boursière médiane

Répartition géographique des actions



Répartition sectorielle des actions



Répartition capitalisation boursière des actions

Capitalisation inférieure à 500M€ :	41%
Capitalisation entre 500 M€ et 1 Md€ :	23%
Capitalisation supérieure à 1 Md€ :	36%
Capitalisation médiane	639m€
Capitalisation moyenne	1066m€

Principales lignes

Esker (France)	3,2%	Technologies de l'information
Solutions 30 (Luxembourg)	3,0%	Technologies de l'information
First Derivatives (Grande Bretagne)	2,7%	Technologies de l'information
Pharmagest (France)	2,7%	Soins de santé
Adesso (Allemagne)	2,6%	Technologies de l'information
Nombre de positions :	42	

Contributions sur le mois

Meilleures :	Moins bonnes :
Adesso (Allemagne)	Datagroup (Allemagne)
Advanced Medical (Grande Bretagne)	Focus Home Interactive (France)
First Derivatives (Grande Bretagne)	Eckert & Ziegler (Allemagne)
Valneva (France)	Zignago Vetro (Italie)
Albioma (France)	Bigben Interactive (France)

Note moyenne ESG

Fonds	52	Benchmark de référence	47
Moyenne des notes ESG du portefeuille du Fonds et de son indice, sur 100, évaluée selon le référentiel Ethifinance défini par 4 thèmes extra-financiers (Gouvernance, Social, Environnement, Parties Prenantes). Source : Gaïa Rating.			
97% de valeurs couvertes par l'analyse ESG			

Caractéristiques principales

Société de gestion	Eiffel Investment Group	ISIN	Part A : FR0011585520 - Part I : FR0011585538
Gérants	Emilie Da Silva - Bastien Jallet	Valeur origine	Part A : 100€ - Part I : 10 000€
Nature juridique	Fonds Commun de Placement Coordonné Eligible Assurance-vie, PEA, PEA-PME, comptes titres	Minimum souscription	1 part
Création	10 décembre 2013	Frais de gestion max	Part A : 2,2% TTC - Part I : 1,2% TTC
Devise	Euro	Droit d'entrée max	Part A : 4% (acquis) - Part I : 0%
Classification AMF	Actions de l'Union Européenne	Droit de sortie	0%
Catégorie	Morningstar : Actions Europe Petites Capi. Europerformance : Actions Europe - PMC	Commission de surperformance	10% de la surperformance du FCP par rapport à l'indicateur de référence
Indicateur de référence	MSCI Europe Small Cap Net TR Eur	Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Affectation des résultats	Capitalisation	Dépositaire - Valorisateur	Société Générale
Pays d'enregistrement	France	Valorisation	Quotidienne
		Limite de centralisation	Jusqu'à 11h auprès du dépositaire (sous/ rach)



Contact : Huseyin SEVING - 06 60 02 02 44 - huseyin.seving@eiffel-ig.com

Avertissements

La présente documentation est délivrée exclusivement à titre d'information sur les produits. Les informations contenues dans ce document ne constituent ni un conseil en investissement, ni une sollicitation à investir, ni une offre quelconque d'achat ou de vente. Les informations fournies sont fondées sur notre appréciation de la situation légale, comptable et fiscale actuelle. Les commentaires et analyses reflètent notre opinion sur les marchés et leur évolution au jour de la rédaction de ce document, et sont susceptibles d'être modifiés à tout moment sans avis préalable. Elles ne sauraient constituer un engagement d'Eiffel Investment Group. Il ne s'agit pas d'un document contractuel. Eiffel Investment Group ne saurait être tenue responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des informations figurant dans ce document. Du fait de leurs simplifications, les informations contenues dans cette présentation sont inévitablement partielles et n'ont qu'une valeur indicative. Le détail des frais et rémunérations relatifs à la commercialisation du présent produit est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. La valeur des actions et parts d'OPCVM peut augmenter ou diminuer, et un investisseur peut ne pas retrouver le montant initial de son investissement. Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque porteur et est susceptible d'être modifié ultérieurement. Il convient pour chaque produit de se reporter, préalablement à la souscription, aux documents d'information légaux (Prospectus, DICI, dernier rapport annuel), disponibles auprès d'Eiffel Investment Group ou sur le site internet www.eiffel-ig.com.