

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

Fonds sélectionné par :

2i Sélection  
Le fonds révélateur de talents

Durée de placement recommandée supérieure à 5 ans

Valeur liquidative : **321,01€** - Part A (FR0011585520)  
**34 589,24€** - Part I (FR0011585538)

Actif net : **137 491K€**

Au 31/08/2021

## Commentaires de Gestion

Au cours du mois d'août, NOVA Europe ISR progresse de +8,70% (part A) et de +8,78% (part I), à comparer à une progression de +3,47% pour son indicateur de référence.

L'essentiel de la sélection de PME/ETI innovantes du fonds s'affiche dans le vert sur le mois écoulé, et plus particulièrement :

- **Valneva (+77,4%)** : le spécialiste français des vaccins profite de l'annonce du succès dans sa phase III de son vaccin contre le chikungunya. La société a également commencé le processus d'autorisation de mise sur le marché de son candidat vaccin COVID, dont les résultats de phase III devraient être connus d'ici fin 2021.
- **Basler (+33,3%)** : le spécialiste allemand des caméras industrielles a publié d'excellents résultats pour le premier semestre 2021 alors que ses revenus sont en croissance de +30% portés par la demande du secteur des semi-conducteurs.
- **Wiit (+23,7%)** : le spécialiste italien du cloud privé profite toujours d'un momentum positif avec un carnet de commandes important. La société cherche également à faire des acquisitions en Allemagne afin de renforcer sa position dans le pays.
- **Adesso (+18,3%)** : l'Entreprise de Services Numériques allemande annonce également de très bons résultats semestriels avec une croissance de 31% de son chiffre d'affaires.
- **Focusrite (+22,2%)** : le spécialiste britannique des logiciels et du matériel audio affiche une forte hausse de son cours de bourse à l'approche de ses résultats annuels (fin d'exercice fiscal en août).

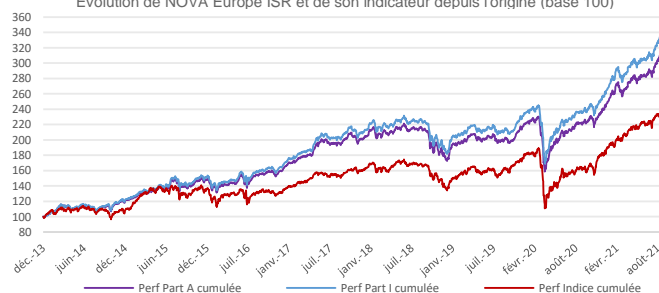
A contrario, certains titres affichent des performances négatives sur le dernier mois, à l'instar notamment de :

- **Exasol (-7,9%)** : le spécialiste allemand des logiciels de gestion de base de données souffre en bourse après l'annonce d'une hausse de 29% de ses revenus, ce chiffre étant inférieur à l'objectif annuel d'une croissance de 45%.
- **Bigben Interactive (-0,9%)** : le spécialiste français des accessoires multimédia et jeux vidéo est pénalisé malgré l'annonce de deux acquisitions : un studio de jeux vidéo qui viendra renforcer les activités de Nacon et une seconde société, Metronic, qui renforcera le pôle audio-télécom.
- **MGI Digital Technology (-9,0%)** : le spécialiste français des systèmes d'impression de spécialité voit son cours reculer alors que les mesures restrictives sur les voyages ralentissent les contacts commerciaux et impactent donc le carnet de commandes de la société.

Au cours du mois d'août, nous avons allégé notre position sur **Valneva** pour respecter notre politique des risques après la forte hausse boursière du cours. Dans le même temps, nous avons renforcé nos positions sur **SES Imagotag** (leader mondial des étiquettes électroniques) et **Mensch & Maschine** (spécialiste des logiciels de CAO).

## Indicateurs de performance et de risque

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



## Performances glissantes au 31/08/2021

	Part A	Part I	Indicateur
<b>1 mois</b>	8,70%	8,78%	3,47%
<b>YTD</b>	28,43%	29,25%	23,87%
<b>1 an</b>	44,42%	46,67%	43,61%
<b>3 ans</b>	48,31%	52,55%	39,53%
<b>5 ans</b>	106,73%	116,51%	78,03%
<b>Création</b>	221,01%	245,89%	135,49%

## Performances annualisées

	Part A	Part I	Indicateur
<b>1 an</b>	44,42%	46,67%	43,61%
<b>3 ans</b>	14,03%	15,10%	11,73%
<b>5 ans</b>	15,62%	16,70%	12,22%
<b>Création</b>	16,29%	17,42%	11,72%

## Indicateurs de risque

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

	Part A	Part I	Indicateur
<b>Volatilité 1 an</b>	11,02%	11,15%	15,00%
<b>Volatilité 3 ans</b>	17,91%	17,92%	23,63%
<b>Volatilité 5 ans</b>	15,15%	15,16%	19,34%
<b>Sharpe 1 an</b>	3,23	3,25	2,42
<b>Sharpe 3 ans</b>	0,73	0,78	0,49
<b>Sharpe 5 ans</b>	0,96	1,02	0,62
<b>Tracking error 1 an</b>	10,21%	9,88%	N/A
<b>Max Drawdown 1Y</b>	-6,81%	-6,77%	-8,95%

## Performances historiques

	Part A	Part I	Indicateur
<b>2020</b>	+12,01%	+12,85%	+4,58%
<b>2019</b>	+26,59%	+27,89%	+31,44%
<b>2018</b>	-14,22%	-13,33%	-15,86%
<b>2017</b>	+22,13%	+23,24%	+19,03%
<b>2016</b>	+12,18%	+13,14%	+0,86%
<b>2015</b>	+22,67%	+24,18%	+23,53%
<b>2014</b>	+20,24%	+21,44%	+6,47%

Sources: Eiffel Investment Group - Bloomberg

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances 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.

## AOÛT 2021 - Rapport mensuel (données arrêtées au 31/08/2021)

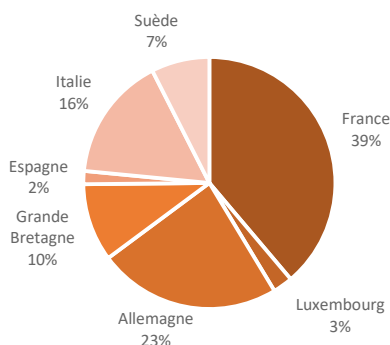
**44 entreprises**  
en portefeuille

**88% investi en actions**  
Solde en liquidités et OPCVM obligataires

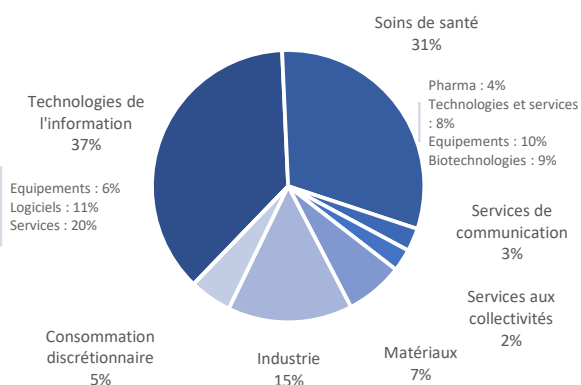
**10 premières lignes**  
**27% de l'actif**

**1105m€ de capitalisation**  
boursière médiane

### Répartition géographique des actions



### Répartition sectorielle des actions



### Répartition capitalisation boursière des actions

Capitalisation inférieure à 500M€ :	14%
Capitalisation entre 500 M€ et 1 Md€ :	25%
Capitalisation supérieure à 1 Md€ :	61%
Capitalisation médiane	1105m€
Capitalisation moyenne	1657m€

### Principales lignes

Adeso (Allemagne)	3,0%	Technologies de l'information
Wiit (Italie)	3,0%	Technologies de l'information
Valveva (France)	2,8%	Soins de santé
El.En (Italie)	2,8%	Soins de santé
Vitrolife (Suède)	2,7%	Soins de santé

Nombre de positions : 44

### Contributions sur le mois

Meilleures :	Moins bonnes :
Valveva (France)	Exasol AG (Allemagne)
Basler (Allemagne)	Bigben Interactive (France)
Wiit (Italie)	MGI Digital Technology (France)
Adeso (Allemagne)	Sword (Luxembourg)
Focusrite (Grande Bretagne)	AMS (Grande Bretagne)

### Note moyenne ESG

Fonds	54	Benchmark de référence	50
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 : Gaia Rating.			
<b>95% de valeurs couvertes par l'analyse ESG</b>			

### Caractéristiques principales

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