

JUIN 2021 - Rapport mensuel (données arrêtées au 30/06/2021)

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.

Fonds sélectionné par :

Zi Sélection
LE FONDS RÉVÉLATEUR DE LAITIERS

Valeur liquidative : **284,63€** - Part A (FR0011585520)
30 622,48€ - Part I (FR0011585538)

Actif net : **119 630K€**

Au 30/06/2021

1 2 3 4 5 6 7

← 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 de juin, NOVA Europe ISR progresse de +0,23% (part A) et de +0,31% (part I), à comparer à un recul de -0,54% pour son indicateur de référence.

Le fonds affiche une performance positive dans des marchés dont les certitudes ont été remises en cause par les risques d'inflation et une potentielle quatrième vague épidémique. On notera la contribution positive de titres tels que :

- **Probi (+27,7%)** : le spécialiste suédois des probiotiques profite de l'annonce de son partenariat avec la société suédoise de produits de bien-être Oriflame qui utilisera désormais les produits d'amélioration de la digestion de Probi.
- **Adesso (+8,8%)** : l'entreprise de Services Numériques allemande continue son extension géographique en annonçant l'ouverture de bureaux en Finlande où la société proposera notamment son expertise SAP aux entreprises nordiques.
- **Esker (+8,8%)** : le spécialiste français des logiciels de dématérialisation de documents complète sa gamme de produits en lançant une solution de lutte contre la fraude aux paiements lors du règlement digital de factures.
- **Evotec (+5,6%)** : le spécialiste allemand de la recherche clinique externalisée annonce qu'elle lance une nouvelle initiative ("PRROTECT") permettant une meilleure réponse de la recherche aux phénomènes de pandémies virales.
- **Aubay (+8,9%)** : l'entreprise de Services Numériques française profite de l'initiation à l'achat par un broker ainsi que de perspectives de croissance en 2021 qui devraient dépasser la prévision moyen-terme de 5-7% par an.

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

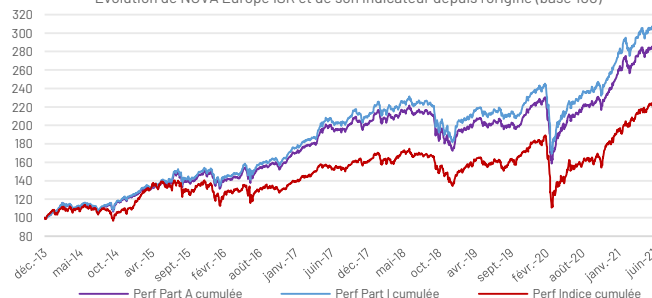
- **Focus Home Interactive (-18,6%)** : le spécialiste français de l'édition de jeux vidéo AA s'affiche dans le rouge malgré l'annonce d'un deal d'édition pour un jeu Alien, franchise importante de Disney.
- **Bigben Interactive (-14,9%)** : le spécialiste français des accessoires multimédia et des jeux vidéo est pénalisé en bourse malgré une très bonne publication pour l'exercice 2020-2021 avec une croissance des revenus de 11% et des marges en hausse.
- **Carel (-13,8%)** : le spécialiste italien des capteurs de température et d'humidité compte parmi les contributeurs négatifs à la performance alors même que les prévisions de croissance des revenus du groupe sont solides en 2021 avec une attente de +10%.
- **Sedana Medical (-14,0%)** : le spécialiste suédois des solutions de sédation voit son cours reculer dans l'attente de l'approbation dans plusieurs pays européens de son produit Sedaconda.

Au cours du mois de juin, nous avons continué d'alléger notre position sur **Solutions 30** suite à la controverse récente, dans la lignée de la politique de gestion des risques du fonds. Dans le même temps, nous avons renforcé des lignes sur repli de leurs cours comme **Albioma**, **Exasol** ou encore **Wiit**.

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.

Indicateurs de performance et de risque

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



Performances glissantes au 30/06/2021

	Part A	Part I	Indicateur
1 mois	0,23%	0,31%	-0,54%
YTD	13,88%	14,43%	15,46%
1 an	36,11%	37,10%	43,05%
3 ans	32,95%	36,76%	31,08%
5 ans	95,09%	104,14%	77,84%
Création	184,63%	206,22%	119,50%

Performances annualisées

	Part A	Part I	Indicateur
1 an	36,11%	37,10%	43,05%
3 ans	9,94%	10,98%	9,42%
5 ans	14,29%	15,33%	12,20%
Création	14,84%	15,96%	10,96%

Indicateurs de risque

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

	Part A	Part I	Indicateur
Volatilité 1 an	10,58%	10,72%	15,28%
Volatilité 3 ans	17,80%	17,81%	23,58%
Volatilité 5 ans	15,10%	15,10%	19,41%
Sharpe 1 an	2,88	2,91	2,46
Sharpe 3 ans	0,55	0,60	0,41
Sharpe 5 ans	0,99	1,05	0,69
Tracking error 1 an	10,77%	10,27%	N/A
Max Drawdown 1Y	-6,81%	-6,77%	-8,95%

Performances historiques

	Part A	Part I	Indicateur
2020	+12,01%	+12,85%	+4,58%
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%

Sources: Eiffel Investment Group - Bloomberg

JUIN 2021 - Rapport mensuel (données arrêtées au 30/06/2021)

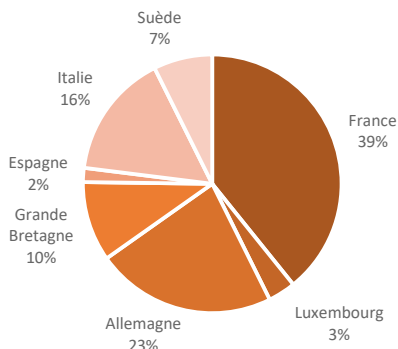
45 entreprises
en portefeuille

85% investi en actions
Solde en liquidités et OPCVM obligataires

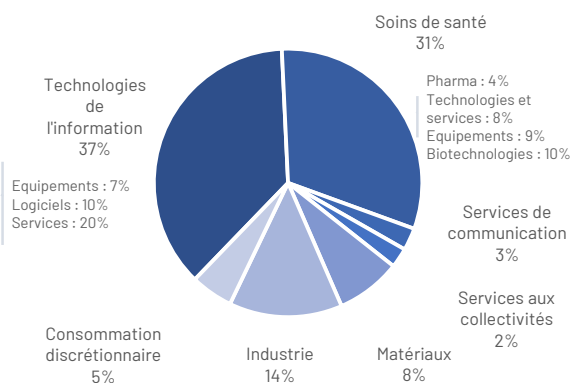
10 premières lignes
26% de l'actif

886m€ 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€ :	38%
Capitalisation supérieure à 1 Md€ :	48%
Capitalisation médiane	886m€
Capitalisation moyenne	1389m€

Principales lignes

El.En (Italie)	2,8%	Soins de santé
Eckert & Ziegler (Allemagne)	2,8%	Soins de santé
Witt (Italie)	2,8%	Technologies de l'information
Adesso (Allemagne)	2,7%	Technologies de l'information
Vitrolife (Suède)	2,7%	Soins de santé

Nombre de positions : 45

Contributions sur le mois

Meilleures :	Moins bonnes :
Probi AB (Suède)	Focus Home Interactive (France)
Adesso (Allemagne)	Bigben Interactive (France)
Esker (France)	Carel (Italie)
Voteck (Allemagne)	Sedana Medical (Suède)
Aubay (France)	RWS Holdings (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 : Gaïa Rating.			
96% 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 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.