

NOVA Europe ISR

Une sélection unique de small-caps européennes



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 :



Durée de placement recommandée supérieure à 5 ans

OCTOBRE 2021 - Rapport mensuel (données arrêtées au 29/10/2021)

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

Valeur liquidative : **318,96€** - Part A (FR0011585520)
34 418,22€ - Part I (FR0011585538)

Actif net : **133 365K€**

Au 29/10/2021

Commentaires de Gestion

Au cours du mois d'octobre, NOVA Europe ISR progresse de +4,44% (part A) et de +4,51% (part I), à comparer à une hausse de +3,54% pour son indicateur de référence.

Dans des marchés haussiers, le fonds profite de la bonne tenue de titres tels que :

- **Valneva** (+42,0%) : le spécialiste français des vaccins annonce le succès de sa phase III pour son candidat vaccin contre la COVID 19 avec un taux de séroconversion de 95% deux semaines après une vaccination complète.
- **Wiit** (+24,4%) : le spécialiste italien de l'hébergement en cloud privé poursuit ses acquisitions en rachetant Release 42 pour un montant de 78M€. Cette acquisition devrait être relative pour le groupe et consolider sa position en Allemagne.
- **El.En** (+22,2%) : le spécialiste italien des lasers pour le médical et l'industrie poursuit sur sa bonne dynamique alors que le groupe profite du dynamisme industriel chinois et des reprises de commandes en Europe sur la partie médicale.
- **Vitrolife** (+21,0%) : le spécialiste suédois des équipements pour la Fécondation In Vitro profite de sa publication du troisième trimestre où le groupe voit ses revenus progresser de 27% malgré un effet de base plus contraignant que début 2021.

A l'inverse, certains titres en portefeuille affichent des reculs marqués de leur cours de bourse lors du dernier mois écoulé :

- **Sedana Medical** (-16,2%) : le spécialiste suédois des équipements de sédation est pénalisé par l'annonce du départ de son directeur commercial qui assurait l'intérim au poste de PDG jusqu'au 1er octobre.
- **Focus Home Interactive** (-17,6%) : le spécialiste français des jeux vidéo voit son cours reculer malgré une hausse de 12% de son chiffre d'affaires entre juin et septembre. Le groupe a toutefois repoussé la sortie de son jeu Evil West au prochain exercice fiscal.

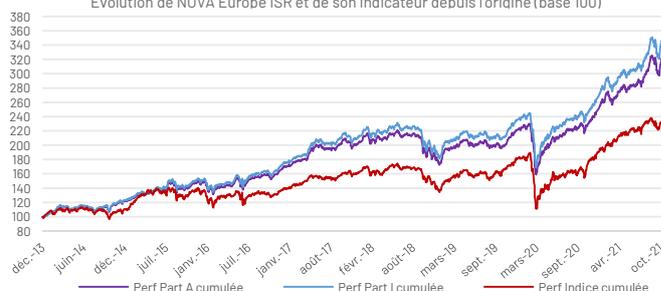
Au titre des mouvements, au cours du mois d'octobre nous avons notamment allégé 2 valeurs historiques du portefeuille dont la valeur en bourse a dépassé les 6Mds€ de capitalisation boursière :

- **Evotec**, le spécialiste allemand de la découverte et du développement de médicaments, était entré en portefeuille il y a près de 6 ans, alors que la société capitalisait moins de 500M€ en bourse. Sur la période, sa valeur en bourse a été multipliée par 13, la société s'est cotée au Nasdaq et ses ventes ont été multipliées par près de 5. Elle emploie plus de 3500 personnes dans le monde aujourd'hui.
- **Interpump**, le spécialiste italien des pompes à haute pression, faisait partie des premiers investissements du fonds à son lancement il y a près de 8 ans. Et c'est par 8 que la société a multiplié sa valeur en bourse sur la période, période pendant laquelle la société a cru à la fois par croissance interne et externe.

Ces exemples illustrent notre volonté de sélectionner de sociétés qui se distinguent par leur capacité à innover et à croître sur des marchés structurellement porteurs, pour les accompagner sur le long terme.

Indicateurs de performance et de risque

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



Performances glissantes au 29/10/2021

	Part A	Part I	Indicateur
1 mois	4,44%	4,51%	3,54%
YTD	27,61%	28,61%	22,56%
1 an	44,81%	45,82%	49,51%
3 ans	68,89%	73,53%	52,25%
5 ans	105,29%	114,99%	79,00%
Création	218,96%	244,18%	132,98%

Performances annualisées

	Part A	Part I	Indicateur
1 an	44,81%	45,82%	49,51%
3 ans	19,11%	20,19%	15,06%
5 ans	15,48%	16,55%	12,36%
Création	15,84%	16,96%	11,31%

Indicateurs de risque

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

	Part A	Part I	Indicateur
Volatilité 1 an	12,59%	12,55%	13,23%
Volatilité 3 ans	17,22%	17,24%	23,17%
Volatilité 5 ans	15,46%	15,47%	19,37%
Sharpe 1 an	3,04	3,11	3,15
Sharpe 3 ans	1,08	1,13	0,65
Sharpe 5 ans	0,96	1,02	0,63
Tracking error 1 an	10,00%	10,06%	N/A
Max Drawdown 1Y	-8,63%	-8,55%	-7,05%

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%

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.

Sources: Eiffel Investment Group - Bloomberg

NOVA Europe ISR

Une sélection unique de small-caps européennes

labelRelance



EIFFEL
INVESTMENT GROUP

OCTOBRE 2021 - Rapport mensuel (données arrêtées au 29/10/2021)

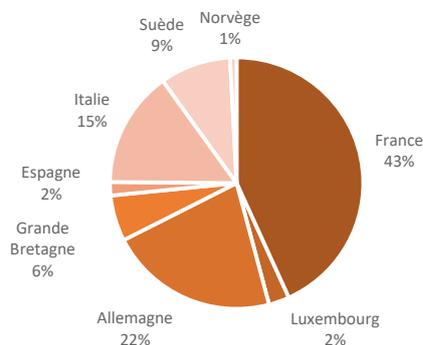
45 entreprises
en portefeuille

90% investi en actions
Solde en liquidités et OPCVM obligataires

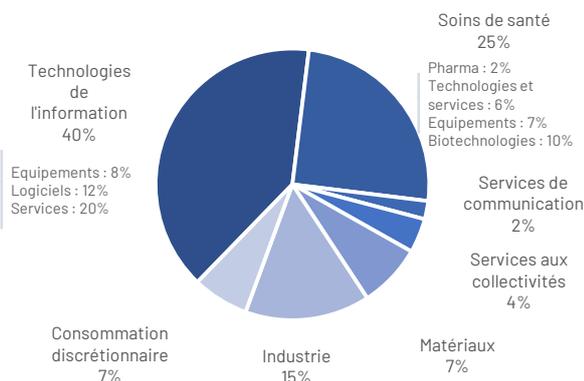
10 premières lignes
28% de l'actif

1092m€ de capitalisation
boursière médiane

Répartition géographique des actions



Répartition sectorielle des actions



Répartition capitalisation boursière des actions

Capitalisation inférieure à 500M€ :	18%
Capitalisation entre 500 M€ et 1 Md€ :	26%
Capitalisation supérieure à 1 Md€ :	56%
Capitalisation médiane	1092m€
Capitalisation moyenne pondérée	1336m€

Principales lignes

Adesso (Allemagne)	3,2%	Technologies de l'information
Eckert & Ziegler (Allemagne)	3,0%	Soins de santé
Basler (Allemagne)	2,8%	Technologies de l'information
El.En (Italie)	2,8%	Soins de santé
Wiit (Italie)	2,8%	Technologies de l'information

Nombre de positions : 45

Contributions sur le mois

Meilleures :	Moins bonnes :
Valneva (France)	Sedana Medical (Suède)
Wiit (Italie)	Focus Home Interactive (France)
El.En (Italie)	Exasol AG (Allemagne)
Vitrolife (Suède)	Focusrite (Grande Bretagne)
Eckert & Ziegler (Allemagne)	FD Technologies (Grande Bretagne)

Note moyenne ESG

Fonds	56	Benchmark de référence	50
Moyenne des notes ESG du portefeuille de 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.			
93% 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 1h 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.