

JUIN 2022 - Rapport mensuel (données arrêtées au 30/06/2022)

Essentiellement investi en actions de l'Union Européenne, Eiffel 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

Fonds sélectionné par :



Durée de placement recommandée supérieure à 5 ans



A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible | A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Valeur liquidative : 250,11€ - Part A (FR0011585520)
27 165,49€ - Part I (FR0011585538)

Actif net : 129 223K€

Au 30/06/2022

Commentaires de Gestion

Au cours du mois de juin, Eiffel NOVA Europe ISR recule de -8,74% (part A) et de -8,66% (part I), à comparer à une baisse de -11,80% pour son indicateur de référence.

Dans des marchés largement baissiers, le fonds affiche une meilleure résistance relative grâce notamment aux contributions positives de titres tels que :

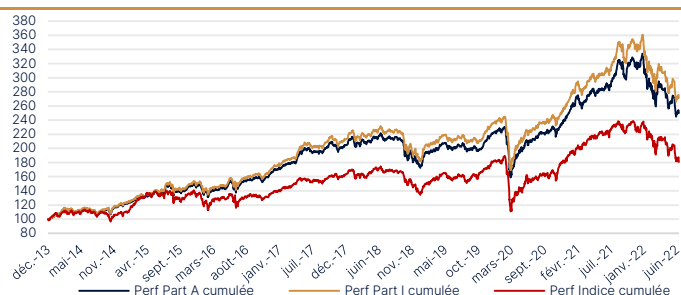
- **Focus Entertainment (+10,6%) :** le spécialiste français de l'édition de jeux vidéo profite de la présentation de ses sorties de jeux pour les 3 exercices à venir, permettant probablement de réinsuffler de la croissance au groupe.
- **Focusrite (+6,5%) :** le spécialiste britannique des équipements audio voit son cours bien résister, la demande du groupe avait montré sa résistance aux différents vagues de COVID.
- **Instem (+6,4%) :** le spécialiste britannique des logiciels pour les études cliniques continue de profiter d'un nombre croissant de lancements d'études cliniques dans le monde.
- **Albioma (+0,0%) :** le spécialiste français des énergies renouvelables reste stable en bourse après l'annonce en mai d'une Offre Publique d'Achat par KKR à 50 euros par action.
- **Almirall (+2,1%) :** le spécialiste espagnol des produits de dermatologie bénéficie des premières conclusions positives dans le cadre de la phase III de son candidat traitement, pour la dermatite atopique.

A contrario, certains titres ont affiché des reculs sur le mois écoulé, à l'instar notamment de :

- **Basler (-32,3%) :** le spécialiste allemand des caméras industrielles est pénalisé par les attentes récessionnistes du marché qui pourrait impacter la demande de ses clients.
- **Mips (-31,4%) :** le spécialiste suédois des technologies pour les casques ne convainc pas malgré l'annonce de nouveaux objectifs à horizon 2027 de revenus supérieurs à 1 milliard de couronnes suédoises et une marge opérationnelle supérieure à 50%.
- **Adesso (-17,4%) :** l'entreprise de Services Numériques allemande voit son cours reculer suite aux craintes d'inflation salariale élevée alors que le groupe emploie plus de 6000 consultants.
- **Wiit (-20,9%) :** le spécialiste italien du cloud privé est pénalisé par les hausses de prix de l'énergie qui pourraient impacter les comptes de la société du fait de la forte consommation d'énergie de ses centres de données.

Indicateurs de performance et de risque

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



Performances glissantes au 30/06/2022

	Part A	Part I	Indicateur
3 mois	-13,31%	-13,09%	-14,94%
1 an	-12,13%	-11,29%	-17,70%
3 ans	22,86%	26,24%	12,85%
5 ans	27,57%	33,68%	18,41%
Création	150,11%	171,65%	80,64%

Performances annualisées

	Part A	Part I	Indicateur
1 an	-12,13%	-11,29%	-17,70%
3 ans	7,08%	8,05%	4,10%
5 ans	4,99%	5,97%	3,43%
Création	11,31%	12,39%	7,15%

Indicateurs de risque

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

	Part A	Part I	Indicateur
Volatilité 1 an	18,02%	18,01%	17,11%
Volatilité 3 ans	18,26%	18,28%	24,15%
Volatilité 5 ans	16,62%	16,62%	20,45%
Sharpe 1 an	-0,63	-0,57	-0,98
Sharpe 3 ans	0,45	0,49	0,24
Sharpe 5 ans	0,31	0,37	0,20
Tracking error 1 an	8,96%	8,95%	N/A
Max Drawdown 1Y	-26,64%	-26,30%	-24,32%

Performances historiques

	Part A	Part I	Indicateur
2021	+33,65%	+34,90%	+23,82%
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%

JUIN 2022 - Rapport mensuel (données arrêtées au 30/06/2022)

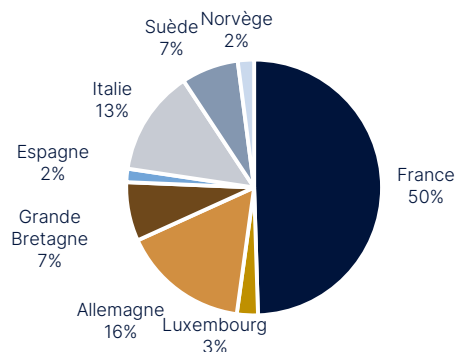
44 entreprises
en portefeuille

86% investi en actions
Solde en liquidités et OPCVM obligataires

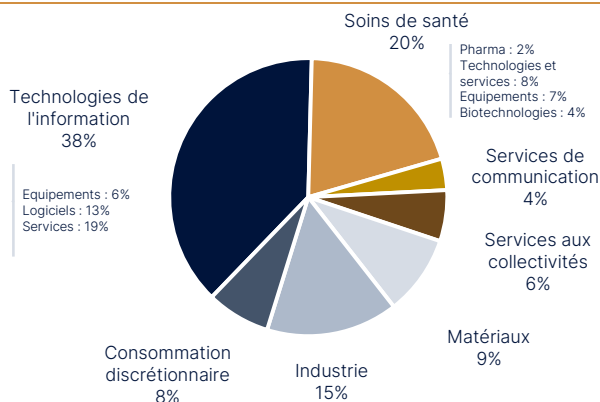
10 premières lignes
28% de l'actif

794m€ de capitalisation
boursière médiane

Répartition géographique des actions



Répartition sectorielle des actions



Répartition capitalisation boursière des actions

Capitalisation inférieure à 500M€ :	28%
Capitalisation entre 500 M€ et 1 Md€ :	37%
Capitalisation supérieure à 1 Md€ :	35%
Capitalisation médiane	794m€
Capitalisation moyenne pondérée	795m€

Principales lignes

Focus Entertainment (France)	3,1%	Services de communication
Bigben Interactive (France)	3,1%	Consommation discrétionnaire
Robertet (France)	3,0%	Matériaux
SES Imagotag (France)	2,8%	Technologies de l'information
Equasens (France)	2,7%	Soins de santé

Nombre de positions : 44

Contributions sur le mois

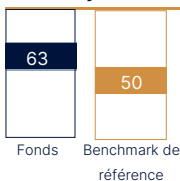
Meilleures :

Focus Entertainment (France)
Focusrite (Grande Bretagne)
Instem (Grande Bretagne)
Albioma (France)
Almirall (Espagne)

Moins bonnes :

Basler (Allemagne)
Mips (Suède)
Adesso (Allemagne)
Wiit (Italie)
Carel (Italie)

Note moyenne ESG



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.



100% 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.