

MAI 2022 - Rapport mensuel (données arrêtées au 31/05/2022)

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

Valeur liquidative : **274,05€** - Part A (FR0011585520)
29 740,77€ - Part I (FR0011585538)

Actif net : **139 623K€**

Au 31/05/2022

Fonds sélectionné par :

2i Sélection
Le Fonds révélateur de talents

Durée de placement recommandée supérieure à 5 ans



Commentaires de Gestion

Au cours du mois de mai, Eiffel NOVA Europe ISR recule de -0,96% (part A) et de -0,87% (part I), à comparer à une baisse de -1,70% pour son indicateur de référence.

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

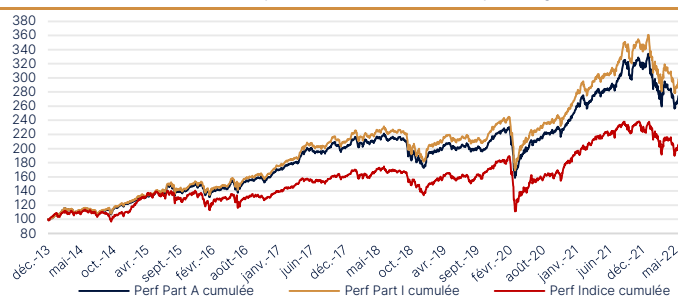
- **Nexus (+16,5%)** : le spécialiste allemand des logiciels pour les établissements de santé voit ses revenus progresser de 13% mais aussi ses niveaux de marges progresser au cours du premier trimestre 2022.
- **Bigben Interactive (+13,0%)** : le spécialiste français des jeux vidéo et des accessoires multimédia confirme sa prévision pour l'exercice en cours (commencé en avril 2022) d'un chiffre d'affaires de 400 millions d'euros ainsi qu'une marge opérationnelle supérieure à 14%.
- **Zignago Vetro (+10,3%)** : le spécialiste italien des contenants en verre poursuit sa reprise en bourse alors que le groupe ne dispose d'aucun moyen de production en Ukraine et en Russie, au contraire d'une majeure partie de ses concurrents.
- **Vitrolife (+13,2%)** : le spécialiste suédois des équipements pour la Fécondation In Vitro profite de la réouverture progressive de certaines régions en Chine qui est son principal pays d'exposition avec 15% de ses revenus réalisés dans le pays.
- **Basler (+6,0%)** : le spécialiste allemand des caméras industrielles enregistre une hausse de 21% de son chiffre d'affaires lors du premier trimestre 2022.

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

- **Valneva (-5,9%)** : le spécialiste français des vaccins est pénalisé suite à la réception d'un avis de résiliation du contrat avec la Commission Européenne pour son vaccin COVID. Pour autant, la société dispose de 30 jours pour proposer un plan d'action.
- **Wiit (-14,1%)** : le spécialiste italien du cloud privé voit son cours faiblir malgré une publication du premier trimestre 2022 de très bonne facture avec notamment une progression de 49% de ses revenus.
- **Amirall (-16,6%)** : le laboratoire espagnol pharmaceutique spécialisé dans la dermatologie déçoit suite à la faible croissance (+2,9%) de ses revenus lors du premier trimestre 2022.
- **C-RAD (-11,8%)** : le spécialiste suédois des équipements de positionnement pour la radiothérapie observe un recul de -6% de ses revenus au premier trimestre 2022 suite à des commandes chinoises faibles sur fond de confinement.

Indicateurs de performance et de risque

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



Performances glissantes au 31/05/2022

	Part A	Part I	Indicateur
3 mois	-2,85%	-2,60%	-2,88%
1 an	-3,50%	-2,58%	-7,20%
3 ans	37,91%	41,71%	31,67%
5 ans	37,96%	44,55%	30,94%
Création	174,05%	197,41%	104,79%

Performances annualisées

	Part A	Part I	Indicateur
1 an	-3,50%	-2,58%	-7,20%
3 ans	11,30%	12,31%	9,60%
5 ans	6,64%	7,64%	5,54%
Création	12,63%	13,72%	8,82%

Indicateurs de risque

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

	Part A	Part I	Indicateur
Volatilité 1 an	17,08%	17,08%	16,49%
Volatilité 3 ans	17,96%	17,98%	23,86%
Volatilité 5 ans	16,46%	16,46%	20,30%
Sharpe 1 an	-0,18	-0,12	-0,41
Sharpe 3 ans	0,57	0,62	0,38
Sharpe 5 ans	0,42	0,47	0,29
Tracking error 1 an	9,19%	9,18%	N/A
Max Drawdown 1Y	-23,20%	-22,93%	-20,49%

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%

MAI 2022 - Rapport mensuel (données arrêtées au 31/05/2022)

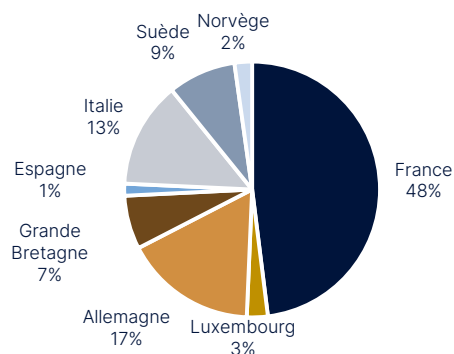
43 entreprises
en portefeuille

88% investi en actions
Solde en liquidités et OPCVM obligataires

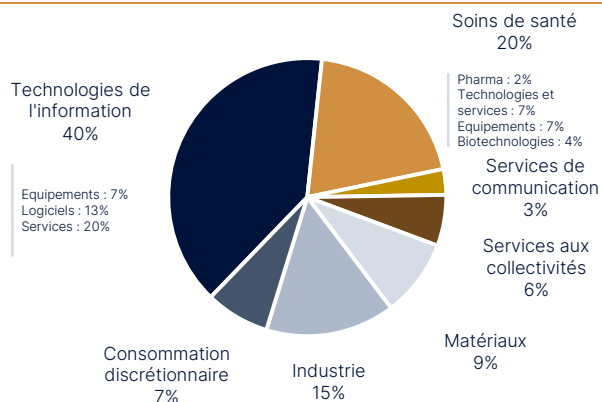
10 premières lignes
28% de l'actif

910m€ de capitalisation
boursière médiane

Répartition géographique des actions



Répartition sectorielle des actions



Répartition capitalisation boursière des actions

Capitalisation inférieure à 500M€ :	26%
Capitalisation entre 500 M€ et 1 Md€ :	27%
Capitalisation supérieure à 1 Md€ :	47%
Capitalisation médiane	910m€
Capitalisation moyenne pondérée	916m€

Principales lignes

Robertet (France)	3,0%	Matériaux
Bigben Interactive (France)	2,9%	Consommation discrétionnaire
Wavestone (France)	2,8%	Technologies de l'information
Pharmagest (France)	2,7%	Soins de santé
Aubay (France)	2,7%	Technologies de l'information

Nombre de positions : 43

Contributions sur le mois

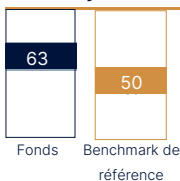
Meilleures :

Nexus (Allemagne)
Bigben Interactive (France)
Zignago Vetro (Italie)
Vitrolife (Suède)
Basler (Allemagne)

Moins bonnes :

Valneva (France)
Wit (Italie)
Almirall (Espagne)
C-Rad AB (Suède)
RWS Holdings (Grande Bretagne)

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.