



MULTI-ACTIFS

VEGA Euro Rendement

UNE ALLOCATION D'ACTIFS FLEXIBLE

- VEGA Euro Rendement est un **fonds multi-classes d'actifs** dont l'allocation d'actifs tient compte de l'évolution de la conjoncture économique et financière, l'objectif étant de limiter les mouvements de marché défavorables.
- L'univers d'investissement du fonds est principalement centré sur la **zone euro** et intègre, dans une limite de 15 %, des actions cotés dans **sur des marchés européens hors zone euro**. Le fonds investit principalement en :

- ▲ **Actions en direct dont la capitalisation est supérieure à un milliard d'euros**
- ▲ **Emprunts d'États et obligations privées disposant d'une qualité de crédit Investment Grade** (c'est-à-dire une notation minimale BBB-/Baa3 selon la nomenclature des principales agences de notation ou jugée équivalent par les analystes de VEGA Investment Managers)
- ▲ **Jusqu'à 25 % de l'actif net** en émissions ne bénéficiant pas d'une notation (NR) ou de notations inférieures à BBB- mais dont la notation minimale sera au moins BB-, y compris dans la catégorie sénior ou subordonnée de rang minimum lower tier 2 ou lower tier 1

2 SOURCES DE PERFORMANCE COMPLÉMENTAIRES

ACTIONS : 0 % à 40%

TAUX : 60 % à 100%

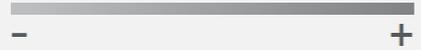
UNE PHILOSOPHIE DE GESTION PATRIMONIALE

- La gestion de VEGA Euro Rendement se caractérise par un **pilote actif de son allocation d'actifs**. Ses deux poches (actions et obligations) sont gérées de manière complémentaire.
- Pour déterminer la part respective des actions et des produits de taux, les gérants **confrontent les scénarios macroéconomiques de moyen/long terme définis par VEGA Investment Managers aux analyses conjoncturelles sur les marchés financiers**.
- Critères de sélection des valeurs en portefeuille :

Actions
• Croissance pérenne (visibilité et régularité des résultats)
• Lisibilité de la stratégie et qualité du management
• Équilibre géographique des activités
• Capacité de progression des marges supérieure à celle du secteur
• Avantages concurrentiels forts
• Barrières à l'entrée (brevets, image de marque, concessions, etc)

Obligations
• durée de vie
• choix des émetteurs , privés ou publics, selon leurs perspectives sectorielles mais aussi leurs qualités intrinsèques (notation financière, endettement, liquidité, maturité, etc).
• diversification des émetteurs et dispersion des risques (max 5 % de l'actif net par émetteur « Investment Grade » et max 3 % par émetteur d'obligations High Yield ou contingentes convertibles (max. 25 % de l'allocation de la poche obligataire).

INDICATEUR DE RISQUE ET DE RENDEMENT (1)



A risque plus faible
Rendement potentiel plus faible

A risque plus élevé
Rendement potentiel plus élevé

LES POINTS CLÉS

- ▲ Gestion patrimoniale excluant les prises de risque excessive
- ▲ Pilotage dynamique de l'allocation d'actifs
- ▲ Complémentarité des investissements en actions et en produits de taux
- ▲ Étroite collaboration entre les équipes de gestion

L'ESSENTIEL

- ▲ Durée de placement minimale recommandée : 3 ans
- ▲ **Indicateur de référence :**
42,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 3-5 ans + 42,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 5-7 ans + 15 % Euro Stoxx 50 DNR

*Changement d'indicateur de référence le 01/01/2018 (ancien indice : 50 % Euro MTS 3-5 ans + 42,5 % Euro MTS 5-7 ans + 15 % Euro Stoxx 50 DNR).

*Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 3-5 : Indice représentatif de la performance des obligations des États de la zone euro de maturité comprise entre 3 et 5 ans. Cet indice est publié par MTS Group et disponible sur www.bloomberg.com.

Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 5-7 : Indice représentatif de la performance des obligations des États de la zone euro de maturité comprise entre 5 et 7 ans. Cet indice est publié par MTS Group et disponible sur www.bloomberg.com.

Euro Stoxx 50 : Indice regroupant les 50 sociétés ayant les plus importantes capitalisations boursières au sein de la zone Euro. Pour plus d'infos sur l'indice, consultez : www.stoxx.com. Vous pouvez également vous référer au prospectus du fonds, disponible auprès de VEGA IM.

(1) Le calcul de l'indicateur de rendement/risque est basé sur la volatilité historique à cinq ans du fonds. La donnée historique n'est pas un indicateur fiable du futur. La catégorie de risque indiquée n'est pas une cible ou une garantie de risque et est sujette à des modifications dans le temps. La plus petite catégorie ne signifie pas un investissement sans risque. Par ailleurs, l'indicateur peut ne pas rendre totalement compte de certains risques, tels que le risque de liquidité sur les petites et moyennes capitalisations et le risque opérationnel.

RISQUES LIÉS À L'INVESTISSEMENT

Votre argent sera investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et les aléas du marché. Dans ces conditions, le capital investi pourrait ne pas être intégralement restitué y compris pour un investissement réalisé sur la durée de placement recommandée. Ces différents risques sont susceptibles de provoquer une baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM. Les risques sont :

- **Risque de perte en capital**
- Risque de gestion
- Risque actions
- Risque de taux
- Risque lié aux produits dérivés
- Risque de crédit
- Risque lié à l'obligation convertible
- Risque de contrepartie
- Risques liés aux investissements en obligations convertibles contingentes
- Risque de change

Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du fonds, disponible auprès de VEGA Investment Managers et sur le site www.vega-im.com

VEGA INVESTMENT MANAGERS : LE PATRIMOINE AU COEUR DE LA GESTION

En 25 ans, VEGA Investment Managers est devenu le pôle d'expertise de gestion patrimoniale du groupe BPCE – 2ème groupe bancaire en France. Filiale de Natixis Wealth Management, son ADN est résolument lié à la gestion de fortune. Véritable assembleur de talents, VEGA IM conçoit des solutions financières sur mesure grâce à ses 3 métiers fondamentaux : la Gestion Collective, la Gestion Sous Mandat et la Sélection de fonds en architecture ouverte. Fort de son expérience auprès d'investisseurs institutionnels et de grands clients privés, VEGA IM décline ses allocations d'actifs performantes et résilientes auprès de ses clients. La société est particulièrement reconnue pour son expertise sur les marchés européens et son style de gestion « croissance ».

VEGA Euro Rendement bénéficie de toutes les expertises de VEGA Investment Managers. Son allocation stratégique résulte de l'ensemble des analyses macroéconomiques de la société de gestion. Le fonds est géré collégalement par **Jérôme Tavernier, Saïd El Hachem, Gérant allocataire, Saïd El Hachem, Gérant Taux et Patrick Lanciaux, Gérant Actions**



Jérôme Tavernier Saïd El Hachem Patrick Lanciaux
Gérant allocataire Gérant taux Gérant actions

Ce document promotionnel est destiné à des Clients non professionnels au sens de la directive MIF 2. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite de VEGA Investment Managers. Le présent document est fourni par VEGA Investment Managers. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Il constitue une présentation conçue et réalisée par VEGA Investment Managers à partir de sources qu'elles estiment fiables. VEGA Investment Managers se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis. Les fonds cités dans ce document ont reçu l'agrément de l'Autorité des Marchés Financiers ou de la CSSF (autorité de tutelle luxembourgeoise) et sont autorisés à la commercialisation en France ou éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. Les risques et les frais relatifs à l'investissement dans un fonds sont décrits dans le prospectus de ce dernier. Le prospectus, Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC) et les documents périodiques sont disponibles sur demande auprès de la société de gestion. VEGA Investment Managers ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. L'attention des investisseurs est attirée sur les liens capitalistiques existant entre les entités composant le Groupe BPCE et VEGA Investment Managers, il peut exister des risques d'intérêts potentiels.

LES CARACTÉRISTIQUES

- ▲ **Forme juridique :**
FCP de droit français
- ▲ **Compartment / Nourricier :**
Non / Non
- ▲ **Code ISIN :**
FR0011037894 (part RC)
FR0012006971 (part IC)
- ▲ **Devise de référence :**
Euro
- ▲ **Frais d'entrée maximum* :**
1% non acquis à l'OPCVM
- ▲ **Frais de sortie maximum :**
Néant
- ▲ **Frais de gestion TTC max :**
1,20 % TTC de l'actif net (part RC)
0,60 % TTC de l'actif net (part I)
À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur l'exercice clos au 31/12/2018 : 1,61% TTC de l'actif net pour la part RC et 1,01% pour la part IC. Ces frais sont prélevés directement sur l'actif net du Fonds à chaque valeur liquidative (les frais courants comprennent notamment les frais de gestion et les commissions de mouvement)
- ▲ **Taux de rétrocession distributeur :**
0,77 % part RC
0,12 % part IC
- ▲ **Commission de surperformance :**
15 % TTC de la surperformance réalisée par l'OPCVM, au cours de l'exercice, par rapport à son indicateur de référence en cas de performance positive de l'OPCVM.
- ▲ **Date de création :**
7 juin 2011
- ▲ **Heure limite de centralisation :**
Les ordres de souscription et rachat sont centralisés chaque jour d'ouverture d'Euronext Paris au plus tard à 12h00 auprès du dépositaire et exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative (à cours inconnu).
- ▲ **Valorisation :**
Quotidienne
- ▲ **Modalités de souscription et rachat :**
Les parts sont décimales à l'exception de la souscription initiale. La souscription minimale pour la Part I est de 100 000€
- ▲ **Décimalisation :**
1 dix millièmes de parts
- ▲ **Affectation du résultat :**
Capitalisation
- ▲ **Dépositaire :**
CACEIS BANK France
- ▲ **Société de gestion :**
VEGA Investment Managers

*Dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, les frais sur versements, d'arbitrage, de gestion sur encours et le cas échéant, ceux liés aux garanties de prévoyance s'appliquent.

Achévé de rédiger en août 2020

VEGA
INVESTMENT MANAGERS

Signatory of:



115 rue Montmartre 75002 Paris - France
Tél. : +33 (0) 1 58 19 61 00 - Fax : +33 (0) 1 58 19 61 99 - www.vega-im.com
Société anonyme au capital de 1.957.688,25 € - 353 690 514 RCS Paris
Société de gestion de portefeuille, agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF)
sous le numéro GP 04000045



**GROUPE
BPCE**

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 170 384 630€
RCS Paris 493 455 042
Siège social : 50, avenue Pierre Mendès-France – 75201 Paris Cedex 13BPCE,
Intermédiaire en assurance inscrit à l'ORIAS sous le numéro : 08 045 100