

Éligible
PEA

ACTIONS

VEGA
INVESTMENT MANAGERS

VEGA Euro Opportunités ISR



voir définition au verso
et note * de bas de page

UNE GESTION DE CONVICTION

- VEGA Euro Opportunités ISR est un fonds de gestion active qui investit **entre 75% et 100% de son actif net en actions de pays de l'Union Européenne**, ainsi que la Norvège et l'Islande. Il a la possibilité de diversifier jusqu'à 25% en actions cotées des pays hors de l'Union Européenne.
- Les actions en portefeuille peuvent être de **toute taille de capitalisation** : grandes, moyennes et petites capitalisations, et évoluer dans **tous les secteurs d'activité**.
- Le fonds est **éligible au PEA** et **bénéficie du Label ISR** défini par le Ministère de l'Economie et des Finances (*voir définition au verso et note * de bas de page*)

CRITÈRES D'INVESTISSEMENT FINANCIERS ET EXTRA-FINANCIERS

- L'objectif de gestion est de réaliser sur la durée de placement recommandée minimum de 5 ans **une performance supérieure à celle du MSCI EMU Large Cap Net Return tout en intégrant des critères Environnementaux Sociaux et de Gouvernance (ESG) dans le processus d'analyse et de sélection des titres en portefeuille**. Ce Fonds promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) mais il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE.
- La stratégie d'investissement repose à la fois sur **une analyse extra-financière ESG** (Environnement, Social et bonne Gouvernance) et **une analyse financière** par une sélection active de valeurs (gestion « stock picking ») :

1/ Analyse extra-financière ESG

- ⚡ L'analyse ESG porte sur au moins 90 % de l'actif éligible.
- ⚡ L'approche retenue est de type « **Best-In-Universe** » qui consiste à privilégier les entreprises les mieux notées d'un point de vue extra-financier indépendamment de leur secteur d'activité.
- ⚡ La prise en compte des critères ESG (*veuillez vous référer aux prospectus et au site internet du gérant financier pour plus d'informations sur la méthodologie d'évaluation ESG du Fonds*) dans le processus d'investissement vise notamment à :
 - compléter l'approche historique d'investissement de VEGA INVESTMENT MANAGERS sur les valeurs de croissance, de qualité et dont la gouvernance respecte les parties prenantes,
 - réduire le risque global du portefeuille en investissant majoritairement dans des sociétés dont la notation ESG selon la société de gestion est faible
 - réduire l'impact négatif des investissements (notamment dans le cadre de la lutte contre le changement climatique),
 - identifier des opportunités d'investissement qui s'adaptent ou contribuent à un monde en transition

2/ Analyse financière

- ⚡ La sélection des valeurs repose également sur une approche fondamentale et tient compte de leur potentiel de valorisation à moyen terme
- ⚡ L'approche fondamentale consiste notamment en l'analyse, pour chaque société, de sa stratégie, du potentiel de croissance de ses activités, de la visibilité sur ses futurs résultats, de sa structure de bilan.

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

- ⚡ Univers d'investissement principal : Actions des pays de l'Union européenne, de la Norvège et de l'Islande (min 75% de l'actif net)
- ⚡ Diversification hors de l'Union européenne jusqu'à 25% de l'actif net
- ⚡ Éligibilité au PEA
- ⚡ Le fonds bénéficie du Label ISR* (*voir définition au verso et note * de bas de page*) défini par le Ministère de l'Economie et des Finances

L'ESSENTIEL

- ⚡ Classification AMF:
Actions des pays de l'Union Européenne
- ⚡ Durée de placement minimale recommandée :
5 ans
- ⚡ Indicateur de référence :
MSCI EMU Large Cap Net Return (Dividendes Nets Réinvestis)*

*L'indice MSCI EMU Large Cap Net Return est un indice représentatif de la performance des grandes capitalisations des 10 pays des marchés développés de l'UEM (Union économique et monétaire européenne). Avec 116 composantes, l'indice couvre environ 70% de la capitalisation boursière de l'UEM ajustée du flottant. Les pays des marchés développés de l'UEM comprennent : l'Autriche, la Belgique, la Finlande, la France, l'Allemagne, l'Irlande, l'Italie, les Pays-Bas, le Portugal et l'Espagne. L'administrateur de cet indice est Morgan Stanley Capital International (MSCI). Les informations sur cet indice sont disponibles sur le site <http://www.msci.com/equity>. L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par le Fonds

(1) Le niveau de risque de l'OPCVM est justifié par le risque de baisse du marché des actions. 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.

*Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire.

Document à caractère promotionnel destiné à une clientèle non professionnelle au sens de la directive MIF 2

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 actions
- Risque de taux
- Risque de change
- Risque de crédit
- Risque de contrepartie
- Risque lié à la gestion des garanties financières
- Risque pays émergents
- Risque de durabilité

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 4 métiers fondamentaux : la Gestion Collective, la Gestion Sous Mandat, la Sélection de fonds en architecture ouverte et la gestion conseillée. 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 ».




Joris Viennet
Gérant actions

VEGA Euro Opportunités est géré par Joris Viennet. Intégré à l'équipe de gérants analystes de VEGA Investment Managers, il bénéficie du travail de recherche et d'analyse effectué au sein de la société de gestion.

⁽³⁾ L'architecture ouverte consiste à sélectionner des OPC gérés par des sociétés de gestion externes.

La politique de vote et d'engagement est disponible via le lien suivant: www.vega-im.com

Pour plus d'informations sur la méthodologie d'évaluation ESG du Fonds, se référer au prospectus et au site internet du gérant financier. 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 (DICI) 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. Cet OPCVM promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) mais il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'Union Européenne

 **Label ISR** : Créé par le ministère français des Finances, ce label public vise à rendre plus visibles les fonds d'Investissement Socialement Responsable (ISR) auprès des épargnants. Pour obtenir le label ISR, l'organisme de certification effectue un audit pour s'assurer que les fonds répondent à un ensemble de critères de labellisation. Pour plus d'informations sur la méthodologie, veuillez consulter le site www.litelabelisr.fr.

**Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ses derniers/du fonds ou du gestionnaire.*

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

LES CARACTÉRISTIQUES

- ▲ **Forme juridique** : FCP de droit français
- ▲ **Compartiment / Nourricier** : Non / Non
- ▲ **Code ISIN** : FR0010242461 (part R/C)
FR0011965169 (part I/C)
- ▲ **Devise de référence** : Euro
- ▲ **Valeur liquidative d'origine** : Part R/C : 100 euros
Part I/C : 100 000 euros
- ▲ **Frais d'entrée maximum*** : 3% acquis au réseau distributeur
- ▲ **Frais de sortie maximum** : Néant
- ▲ **Frais de gestion TTC max** : 2,15 % TTC de l'actif net (part R/C)
0,80 % TTC de l'actif net (part I/C)
À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur l'exercice clos au 31/12/2020 : 2,73% TTC de l'actif net pour la part R/C et 1,38% pour la part I/C. 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 sur frais de gestion** : 1,13 % part R/C
0,16 % part I/C
- ▲ **Commission de surperformance** : 20% 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** : 23 décembre 2005
- ▲ **Heure limite de centralisation** : Les ordres de souscription et rachat sont centralisés chaque jour d'ouverture d'Euronext Paris au plus tard à 12h30 auprès du dépositaire et exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative (à cours inconnu).
- ▲ **Valorisation** : Quotidienne
- ▲ **Modalités de souscription et rachat** : Un dix-millième de part, cours inconnu
- ▲ **Montant minimum de souscription initiale** : 1 part (Part R/C) ou 100 000 euros (Part I)
- ▲ **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 juillet 2021



**GROUPE
BPCE**

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 173 613 700€
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