



## VEGA France Convictions

### INVESTIR DANS DES ENTREPRISES FRANÇAISES...

- VEGA France Convictions est un fonds opportuniste, investi en actions principalement françaises, dont l'objectif de gestion est de surperformer l'indice CAC 40 (dividendes nets réinvestis) sur une durée de placement minimum recommandée de 5 ans.
- Dans cette perspective, le fonds met en œuvre une stratégie de gestion active, qui privilégie les « valeurs de croissance<sup>2</sup> », c'est-à-dire les entreprises offrant :
  - Une croissance pérenne (visibilité et régularité des résultats) ;
  - Une certaine lisibilité de leur stratégie associé à un management de qualité ;
  - Une capacité de progression de leurs marges supérieure à celle du secteur ;

### ... ET BÉNÉFICIER A LONG TERME DU POTENTIEL DES « MID CAPS<sup>3</sup> »

- Le fonds sélectionne des titres de toutes tailles de capitalisations boursières exerçant leurs activités dans tous les secteurs de l'économie.
- Une part significative des encours (environ 40% de l'actif net au 31/12/2020) est investie dans **des actions de moyenne capitalisation (Mid Caps)**. Ces valeurs ont des atouts intrinsèques<sup>4</sup> qui répondent le plus souvent à la philosophie « valeurs de croissance » privilégiée dans le cadre de la gestion du fonds :
  - le segment « Mid Caps » regorge de sociétés innovantes intervenant dans des marchés de niche en forte croissance ;
  - ces sociétés ont des modèles d'affaires uniques, avec des taux de croissance bien plus élevés et sont souvent des acteurs spécialisés à la différence des grandes capitalisations boursières ;
  - contre intuitivement, elles ne sont pas uniquement exposées à leur marché domestique.

- De par ces atouts, les Mid Caps peuvent croître de manière significative même quand l'économie ralentit. Elles sont également recherchées dans les phases de redémarrage du cycle économique et offrent ainsi, à long terme, l'un des meilleurs potentiel de croissance, en tant que classe d'actifs.

(2) La gestion « croissance » ou « Growth » choisit d'investir dans des entreprises qui présentent selon les analyses et les anticipations des gérants un potentiel élevé de croissance future.

(3) Titre dont la capitalisation boursière est comprise entre 250 M€ et 1 Mds €.

(4) Il s'agit de vues et opinions de VEGA IM. Elles sont sans valeur contractuelle et susceptible d'évoluer dans le temps.

### INDICATEUR DE RISQUE ET DE RENDEMENT <sup>(1)</sup>



-  
A risque plus faible  
Rendement potentiel plus faible

+  
A risque plus élevé  
Rendement potentiel plus élevé

### LES POINTS CLÉS

- ▶ Exposition au risque action comprise entre 75% et 110% de l'actif net
- ▶ Univers d'investissement principal : actions de sociétés françaises (75% minimum)
- ▶ Biais valeurs de « croissance » et Mid Caps

### L'ESSENTIEL

- ▶ Durée de placement minimale recommandée : 5 ans
- ▶ Indicateur de référence : CAC 40 dividendes nets réinvestis\*

\*Le CAC 40 est le principal indice boursier de la place de Paris. Il se compose de 40 valeurs, sélectionnées parmi les 100 premières capitalisations de la Bourse de Paris. Ces valeurs sont choisies en fonction d'exigences multiples (capitalisation, liquidité et représentativité sectorielle) et sont représentatives des plus grands secteurs économiques. Leur liste est revue régulièrement pour maintenir cette représentativité. Chaque titre a un poids proportionnel au capital de la société qu'il représente. Il est valorisé dividendes nets réinvestis et au cours de clôture. Les informations relatives à cet indice sont disponibles sur le site <http://www.euronext.com>. Vous pouvez également vous référer au prospectus du fonds, disponible auprès de VEGA Investment Managers ou sur son site internet, [www.vega-im.com](http://www.vega-im.com)

(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 discrétionnaire
- Risque actions\*
- Risque de taux
- Risque lié aux produits dérivés
- Risque de crédit
- Risque de contrepartie
- Risque de change
- Risque lié à la gestion des garanties financières

\*Sur les marchés de petites et moyennes capitalisations, le volume des titres cotés en bourse est réduit. Les mouvements de marchés peuvent être plus marqués à la baisse et plus rapides que sur les grandes capitalisations. La valeur liquidative de l'OPCVM peut donc baisser rapidement et fortement.

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](http://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 France Convictions est géré par **Olivier David, gérant actions**. Le fonds bénéficie également de toutes les expertises de VEGA Investment Managers.



Le label Relance permet aux épargnants et investisseurs professionnels d'identifier les organismes de placement collectifs (OPC) apportant une réponse aux besoins de financement des entreprises françaises, cotés ou non, et ainsi de mobiliser l'épargne pour la relance. Consultable sur <https://www.economie.gouv.fr/plan-de-relance/profils/entreprises/label-relance>.

Ce document, à caractère 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. 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'elle estime fiables. VEGA Investment Managers se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis et notamment en ce qui concerne la description des processus de gestion qui ne constitue en aucun cas un engagement de la part de VEGA Investment Managers. Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de VEGA Investment Managers. Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle. 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. Le fonds cité dans ce document est agréé par l'Autorité des Marchés Financiers et autorisé à la commercialisation en France et éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. Les principales caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à l'investissement dans un OPCVM sont décrits dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) de ce dernier. Le capital investi et les performances ne sont pas garantis. Il convient de respecter la durée minimale de placement recommandée. Le DICI, le prospectus et les documents périodiques sont disponibles sur demande auprès de VEGA Investment Managers. Vous devez prendre connaissance du DICI qui devra vous être remis préalablement à souscription. L'attention des investisseurs est attirée sur les risques de conflits d'intérêts potentiels pouvant exister du fait des liens capitalistiques existants entre le Groupe BPCE et les entités mentionnées ci-dessous.

## LES CARACTÉRISTIQUES

- ▲ **Forme juridique :**  
FCP de droit français
- ▲ **Compartment / Nourricier :**  
Non / Non
- ▲ **Code ISIN :**  
FR0007479365 (part RC)
- ▲ **Devise de référence :**  
Euro
- ▲ **Valeur liquidative d'origine :**  
Part RC : 152,45 euros
- ▲ **Droits d'entrée maximum\*\* :**  
1% acquis au réseau distributeur
- ▲ **Commission de rachat maximum :**  
1% acquis au réseau distributeur
- ▲ **Frais de gestion TTC max :**  
2,00 % TTC de l'actif net (part RC)  
À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur l'exercice clos au 30/06/2019 : 2,31% TTC de l'actif net pour la part RC. 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 :**  
1,05 % (part RC)
- ▲ **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 :**  
25 août 1992
- ▲ **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 :**  
Une part, cours inconnu
- ▲ **Montant minimum de souscription initiale :**  
1 part (Part RC)
- ▲ **Décimalisation :**  
Cent millièmes de parts (Part RC)
- ▲ **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.

**Achevé de rédiger le 19 février 2021**



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](http://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



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