

## INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

### VEGA EURO RENDEMENT (PART I : FR0012006971)

Société de gestion : VEGA INVESTMENT MANAGERS (Groupe BPCE)

#### Objectifs et politique d'investissement :

L'objectif de gestion de l'OPCVM est d'obtenir une performance égale ou supérieure à celle de l'indicateur de référence, composé à 42.5% de Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 3-5 ans coupons réinvestis, à 42.5% de Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 5-7 ans coupons réinvestis et à 15% de l' Euro Stoxx 50 dividendes nets réinvestis, sur une durée de trois ans minimum.

La stratégie d'investissement de l'OPCVM est discrétionnaire. La gestion cherche à adapter en permanence l'allocation du portefeuille à la conjoncture avec pour objectif d'en limiter les mouvements défavorables. Ainsi, le portefeuille peut être investi indifféremment en actions, obligations et produits monétaires en fonction de la conjoncture et des anticipations de la Société de Gestion dans les limites visées ci-dessous :

Exposition nette /investissement via des OPCVM et/ou FIA et des titres vifs	Allocation Minimum	Allocation Maximum
Exposition nette au risque action (dérivés inclus)	0%	40 %
Investissement dans les produits de taux (obligataires et monétaires)	60 %	100%

La société de gestion s'appuie, pour l'évaluation du risque de crédit, sur ses équipes et sa propre méthodologie. L'exposition au risque actions s'effectuera soit par des investissements directs en actions, en OPCVM et/ou FIA, en obligations convertibles ou des dérivés (futures et options). Les actions en portefeuille seront principalement des capitalisations de la zone euro avec une limite de 15% en actions européennes hors zone euro. La taille minimale de capitalisation sera de 1 milliard d'euros.

Les investissements en obligations porteront sans limitation sur des emprunts d'Etat et titres du secteur privé de notation minimale BBB-/Baa3 par l'une au moins des agences de notation (Standard & Poors, Moody's ou Fitch Ratings) ou une notation équivalente selon l'analyse de la société de gestion, y compris dans la catégorie sénior ou subordonnée de rang minimum lower tier 2 et tier 1 et, dans la limite de 25% de l'actif, en titres non notés ou de notations inférieures à BBB-/Baa3 ou une notation équivalente selon l'analyse de la société de gestion mais dont la notation minimale sera au moins BB-/Ba3 chez l'une des trois agences précitées ou une notation équivalente selon l'analyse de la Société de Gestion.

Les investissements monétaires seront réalisés au travers d'OPCVM et/ou FIA ou de titres de créances négociables libellées en euro et émis par des Etats ou des émetteurs privés.

Le gérant pourra intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés ou organisés pour couvrir le portefeuille contre le risque actions le risque de change ou le risque de taux ou pour renforcer l'exposition du portefeuille aux marchés actions.

La durée minimum de placement recommandée est de 3 ans. Les revenus sont capitalisés.

Les demandes de rachat sont reçues tous les jours au plus tard à 12h00 et sont exécutées quotidiennement.

#### Profil de risque et rendement :

Echelle de risque



Cet indicateur ne permet cependant pas d'appréhender les risques systémiques ou de crise de liquidité ainsi que les risques liés à la gestion discrétionnaire.

La catégorie de risque associée à l'OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

L'OPCVM est soumis à un risque de niveau 3. Ce niveau est justifié par :

- le risque de baisse du prix des actions et OPCVM et/ ou FIA actions dans lesquels le portefeuille est investi
- le risque de baisse de la valeur des instruments de taux lorsque les taux d'intérêt augmentent
- le risque lié à la détention d'obligations convertibles dont le comportement dépend de celui des actions sous-jacentes.

Détails des Risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans cet indicateur :

L'OPCVM est soumis au risque de crédit. En cas de faillite ou de dégradation de la qualité des émetteurs d'obligations ou titres de créances, la valeur liquidative de l'OPCVM peut baisser. Le risque est plus élevé pour les titres non notés, les obligations

lower tier 2 et tier 1. Il convient de préciser que l'utilisation de produits dérivés peut entraîner, sur de courtes périodes, des variations sensibles de la valeur liquidative, à la hausse comme à la baisse. Pour plus d'informations sur les risques, l'investisseur est invité à se reporter au prospectus.

L'OPCVM est soumis à un risque de contrepartie qui représente le risque qu'une contrepartie avec laquelle l'OPCVM a conclu des contrats gré à gré ne soit pas en mesure de faire face à ses obligations envers l'OPCVM.

### **Frais :**

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

<b>Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement</b>	
Frais d'entrée	1%
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, vous pourrez payer moins de frais.

L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des droits d'entrée et de sortie.

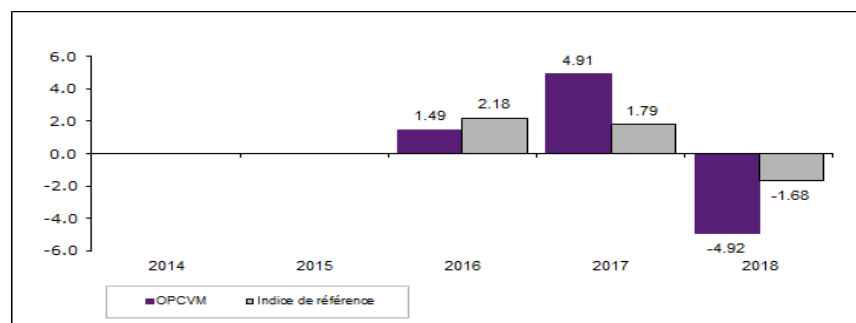
<b>Frais prélevés par le fonds sur une année*</b>	
Frais courants	1,01%
<b>Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances*</b>	
Commission de performance	15% de la sur performance par rapport à l'indice de référence (composé, à compter du 01/01/2018, à 42.5% de Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 3-5 ans coupons réinvestis, à 42.5% de Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 5-7 ans coupons réinvestis et à 15% de l'Euro Stoxx 50 dividendes nets réinvestis) en cas de performance positive du fonds, soit 0.00% pour l'exercice précédent.

\* Ces chiffres se fondent sur les frais de l'exercice précédent clos le 31/12/2018. Ces chiffres peuvent varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous reporter à la rubrique Frais du prospectus de l'OPCVM disponible sur le site internet [www.vega-im.com](http://www.vega-im.com).

### **Performances passées de VEGA Euro Rendement :**



A compter du 01/01/2018, l'indicateur de référence du fonds est composé à 42.5% de Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 3-5 ans coupons réinvestis, à 42.5% de Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 5-7 ans coupons réinvestis et à 15% de l'Euro Stoxx 50 DNR

L'OPCVM a été créé en 2011.

### **Informations pratiques :**

**Dépositaire :** Caceis Bank

Le prospectus, les derniers documents annuels et périodiques et toute information complémentaire, y compris relative aux valeurs liquidatives, sont consultables au siège social de VEGA INVESTMENT MANAGERS (115 rue Montmartre – 75002 Paris) et/ou peuvent être adressés dans un délai d'une semaine sur demande écrite auprès de cette dernière.

La responsabilité de VEGA INVESTMENT MANAGERS ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du FCP.

La réglementation fiscale française peut avoir un impact sur les investisseurs.

Le FCP est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF).

VEGA INVESTMENT MANAGERS est agréée en France et réglementée par l'AMF. Les informations clés pour l'investisseurs ici fournies sont exactes et à jour au 11 février 2019.