

VEGA Court Terme Dynamique

FR0010078279

Obligation

DOCUMENT INTERNE
Ne pas remettre au client

UNE ALTERNATIVE AUX SUPPORTS TRADITIONNELS DE PLACEMENT DE TRÉSORERIE



- Des investissements principalement en **instrument du marché monétaire**, et, dans une moindre mesure, en **obligations convertibles**.
- Des obligations convertibles permettant de bénéficier indirectement de la performance des marchés actions.

UNE STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT DIFFÉRENCIANTE



- Les **titres de créances négociables libellés en euros** représentent au moins **60 % du portefeuille**.
Le fonds pourra également investir jusqu'à **30% de son actif en instruments du marché obligataire libellés en euros** dont les **obligations convertibles**.
- Au travers du marché des obligations convertibles en actions, le gérant s'efforce de bénéficier de la surperformance de cette classe d'actifs en cas de hausse du marché actions.
- Une évaluation du risque de crédit**, et une méthodologie de sélection d'un titre à l'achat et à la vente, propre à l'équipe de gestion de VEGA IM.

POINTS CLÉS

- Fonds obligation** : monétaire & obligations convertibles.
- Société de gestion** : VEGA IM
- Univers d'investissement** : instruments du marché monétaire (dette publique et privée) et obligations convertibles, toutes zones géographiques.
- Indicateur de référence** : €ster + 50bps ⁽¹⁾
- Durée de placement recommandée** : 1 an
IRR : 2/7 ⁽²⁾

EXPOSITIONS

Instruments du marché monétaire de type Investment Grade ⁽³⁾	60 à 100%
Obligations convertibles	De 0 à 30%

LES SPÉCIFICITÉS PRODUIT

- Une alternative aux supports traditionnels de placements de trésorerie
- Une sensibilité au taux comprise entre 0 et 1,5
- Une diversification au travers des obligations convertibles
- 100% de supports libellés en €

Le DICI, le prospectus et les documents périodiques sont disponibles gratuitement en français sur demande auprès de Natixis Investment Managers International et sur le site <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/FR0010078279/detail>. Vous devez prendre connaissance du DICI qui devra vous être remis préalablement à la souscription.

LES RISQUES : **Risque de perte en capital**, risque actions, de taux, de crédit, risque lié aux produits dérivés, risque lié à l'obligation convertible, indexée ou synthétique, risque lié à la gestion des garanties financières, risque de contrepartie, 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.

(1) L'€ster est un taux d'intérêt interbancaire de référence calculé par la Banque centrale européenne (BCE). Il est établi chaque matin et publié à 9h sur la base de données récupérées auprès de 52 banques.

(2) **IRR** : Indicateur de risque et de rendement. Il est présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, et vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un Fonds par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du Fonds calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement cet indicateur peut évoluer. Le niveau de l'indicateur de risque et de rendement est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

(3) Les titres investment grade correspondent aux obligations émises par les emprunteurs qui reçoivent unenote allant de AAA à BBB- par les agences de notation, selon l'échelle de Standard & Poor's.

1 2 3 Questions

OBJECTIF DE GESTION : L'objectif du fonds est de réaliser une performance supérieure à celle de son indice de référence, €ster + 50 points de base, sur la durée de placement recommandée de 1 an, sans toutefois le répliquer.

· IRR : 2/7⁽¹⁾

1

POURQUOI INVESTIR DANS VEGA COURT TERME DYNAMIQUE ?

- Pour son exposition en obligations du secteur privé notée Investment Grade de la zone euro.
- Pour sa gestion flexible qui permet de bénéficier des phases de hausse de marché via la poche obligataire convertible en action et d'amortir les impacts en cas de baisse via la poche monétaire de titres de créances négociables libellés en euros.
- Pour l'expérience de l'équipe de gestion : en 25 ans, VEGA Investment Managers est devenu le pôle d'expertise de gestion patrimoniale du groupe BPCE.

2

POURQUOI INVESTIR SUR UN FONDS OBLIGATAIRE ?

- Pour offrir, dans un contexte de taux bas, une alternative aux supports traditionnels de placements de trésorerie.
- Pour diversifier son investissement sur une classe d'actifs jugée moins risquée que les actions.
- Tout en étant principalement investi en titres de créance du secteur privé notés Investment Grade de la zone euro, avec une large diversification en termes de secteurs d'activité et de zones géographiques.

3

POURQUOI EST-IL OPPORTUN D'INVESTIR DANS UN FONDS MULTI- CLASSES D'ACTIFS AU SEIN D'UN PORTEFEUILLE ?

- En privilégiant la diversification sur de nombreux marchés financiers en fonction de nos anticipations, notre objectif consiste à créer de la valeur sur les classes d'actifs et les zones les plus prometteuses et au bon moment.
- En tant qu'experts des marchés financiers, notre savoir-faire consiste à choisir les investissements les plus pertinents, tout en associant dans le portefeuille des classes d'actifs qui se complètent pour que le Fonds traverse mieux les cycles.

Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de (des) l'auteur (s) référencé(s) à la date indiquée. Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle.

(1) IRR : Indicateur de risque et de rendement. Il est présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, et vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un Fonds par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du Fonds calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement cet indicateur peut évoluer. Le niveau de l'indicateur de risque et de rendement est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

Ce document est destiné exclusivement aux conseillers du réseau BPCE. 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, notamment aux clients finaux des caisses et banques du réseau BPCE, en tout ou partie. La remise du présent document et/ou une référence à des valeurs mobilières, des secteurs ou des marchés spécifiques dans le présent document ne constitue en aucun cas un conseil en investissement, une recommandation ou une sollicitation d'achat ou de vente de valeurs mobilières, ou une offre de services. Les investisseurs doivent examiner attentivement les objectifs d'investissements, les risques et les frais relatifs à tout investissement avant d'investir.

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 Natixis Investment Managers International. Natixis Investment Managers International 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. Les fonds cités dans ce document ont reçu l'agrément de l'Autorité des Marchés Financiers et sont autorisés à la commercialisation en France ou éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. La politique de vote et d'engagement est disponible via le lien suivant: www.vega-im.com.

Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de (des) l'auteur(s) référencé(s) à la date indiquée. Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Document achevé de rédiger en janvier 2022.

LES RISQUES : **Risque de perte en capital**, risque actions, de taux, de crédit, risque lié aux produits dérivés, risque lié à l'obligation convertible, indexée ou synthétique, risque lié à la gestion des garanties financières, risque de contrepartie, 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 – Filiale de la Natixis Wealth Management. 115, rue Montmartre 75002 Paris. SA au capital de 1.957.688,25 € - RCS Paris 353 690 514. Société de gestion de portefeuille, agréée par l'Autorité des marchés financiers (AMF) sous le numéro GP 04000045.

Natixis Investment Managers International - Natixis Investment Managers International – Société anonyme au capital de 94 127 658,48 euros – 329 450 738 RCS Paris – Agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), sous le numéro GP 90-009. Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris – www.im.natixis.com.

BPCE - Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 180 478 270 € - RCS Paris n° 493455042 - Siège social : 50, avenue Pierre Mendès France - 75201 Paris cedex 13 - BPCE, intermédiaire en assurance inscrit à l'ORIAS sous le numéro 08045100.