



SOLUTIONS  
**FCPE**  
MULTI-ENTREPRISES

ÉPARGNE ET RETRAITE D'ENTREPRISE



Pôle d'expertise de gestion patrimoniale du groupe BPCE – 2<sup>ème</sup> groupe bancaire en France – et filiale de Natixis Wealth Management, **VEGA Investment Managers** conçoit des solutions financières sur mesure grâce à ses quatre métiers fondamentaux : la Gestion Collective, la Gestion Sous Mandat, la Gestion Conseillée Premium et la Sélection de fonds en architecture ouverte. Avec 14,6 milliards d'euros d'actifs gérés\*, VEGA Investment Managers prouve la pertinence de sa philosophie de gestion « Responsable & Responsive ».

- Spécialiste **des solutions patrimoniales dédiées aux investisseurs privés et institutionnels**
- Un savoir-faire reconnu **en sélection de valeurs, sélection de fonds en architecture ouverte et allocation d'actifs**
- Une présence historique sur ses segments d'activité (près de 30 ans pour l'activité de gestion collective ; plus de 20 ans pour l'activité de gestion sous mandat)
- **Des expertises régulièrement récompensées** notamment en terme de couple rendement-risque<sup>(1)</sup>
- **Signataire des UN PRI**, Principes pour l'Investissement Responsable initiés par les Nations Unies, depuis 2019



#### ENCOURS SOUS GESTION

14,6 Md€



#### EXPERTISE

Spécialiste des solutions d'investissement sur mesure



#### SIÈGE

Paris, France



#### DATE DE CRÉATION

1990



#### 77 COLLABORATEURS

dont 33 dédiés à la gestion et l'analyse financière

\* Données au 31/12/2021 - Source : VEGA Investment Managers

(1) Les références à un classement, un prix ou à une notation d'un fonds ne préjugent pas des résultats futurs de ce dernier.

## VEGA INVESTMENT MANAGERS : SOLUTIONS RETRAITE

Plébiscités par de nombreux épargnants individuels, les savoir-faire de **VEGA Investment Managers** en matière de gestion collective, gestion sous mandat et de sélection de fonds en architecture ouverte, permettent de répondre pleinement aux enjeux de l'épargne retraite. C'est dans cette optique que nous avons développé une offre de solutions dédiées à l'épargne retraite et au PER.

### PARTS DÉDIÉES AUX PLANS EPARGNE RETRAITE INDIVIDUELS OU D'ENTREPRISE

Une sélection de nos meilleures stratégies assorties d'une part dédiée aux offres de PER (individuels et collectifs) dotée de conditions tarifaires spécifiques

### GESTION SOUS MANDAT DÉDIÉE AUX PER INDIVIDUELS

Tout le savoir-faire de VEGA IM en matière de gestion profilée sous mandat au service de solutions de gestion financière pilotée



### DES SOLUTIONS DE FCPE DÉDIÉS AUX PEE ET PER D'ENTREPRISE

6 FCPE Multi-entreprises nourriciers des OPC<sup>(1)</sup> :  
VEGA Obligations Euro ISR  
VEGA Euro Rendement ISR  
VEGA Patrimoine ISR

### PER OBLIGATOIRE AVEC SOGECAP

Tout le savoir-faire de VEGA IM en matière de gestion financière au service des entreprises pour leurs salariés ou collègues de salariés

(1) Un fonds nourricier est un fonds investi au minimum à 90 % dans un seul autre fonds qui prend alors la qualification de maître. VEGA Investment Managers gère le fonds maître, mais n'est pas la société de gestion du FCPE nourricier.

## NOTRE SÉLECTION D'EXPERTISES POUR L'ÉPARGNE D'ENTREPRISE

Les solutions en matière de gestion collective développées par **VEGA Investment Managers** sont accessibles à travers les enveloppes d'épargne traditionnelles telles que l'assurance vie, le PEA, le compte-titres ordinaire et bénéficient à un grand nombre d'épargnants individuels.

Adaptées à différents horizons de placement et degrés d'appétence au risque, **trois stratégies de gestion** phares de **VEGA Investment Managers** ont été également déclinées en **Fonds Communs de Placement Multi-entreprises (FCPE)** afin de permettre aux salariés d'en bénéficier à travers **les plans d'épargne mis en place au sein de leur entreprise (PEE et PER)**.

Ces FCPE font partie des solutions dédiées à l'épargne retraite développées par VEGA IM.

### 3 SOLUTIONS D'INVESTISSEMENT EN FCPE AU CŒUR DES ATTENTES DES SALARIÉS EN MATIÈRE D'ÉPARGNE À MOYEN ET LONG TERME



#### GESTION TAUX

- **VEGA OBLIGATIONS EURO ERE**

Un fonds nourricier<sup>(1)</sup> de VEGA OBLIGATIONS EURO ISR, FCP principalement investi (minimum 2/3 de l'actif) en titres émis par un État membre de la zone euro ou garantis, et (maximum 1/3 de l'actif) en obligations privées disposant d'une notation de crédit « investment grade » au minimum (correspondant à la notation BBB- pour l'agence de notation Standard & Poor's) de catégorie sénior ou subordonnée de rang minimum lower tier 2.



#### GESTION MULTI-ACTIFS

- **VEGA EURO RENDEMENT ERE**
- **SÉLECTION VEGA EURO RENDEMENT ISR**
- **ERES VEGA EURO RENDEMENT ISR**

Trois fonds nourriciers<sup>(1)</sup> de VEGA EURO RENDEMENT ISR, FCP 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.



#### GESTION MULTI-ACTIFS

- **VEGA PATRIMOINE ERE**
- **ERES VEGA PATRIMOINE ISR**

Deux fonds nourriciers<sup>(1)</sup> de VEGA PATRIMOINE ISR, FCP multi-classes d'actifs qui met en œuvre une allocation de portefeuille dynamique composée d'actions et de produits de taux.

(1) Un fonds nourricier est un fonds investi au minimum à 90 % dans un seul autre fonds qui prend alors la qualification de maître. VEGA Investment Managers gère le fonds maître, mais n'est pas la société de gestion du FCPE nourricier.



# VEGA OBLIGATIONS EURO ISR

OPC MAÎTRE DU FCPE VEGA OBLIGATIONS EURO ERE <sup>(1)</sup>

SFDR Article 8 <sup>(2)</sup>

## UN FONDS OBLIGATAIRE *INVESTMENT GRADE* EN EUROS

- Le fonds est principalement investi (minimum 2/3 de l'actif) en **titres émis par un État membre de la zone euro** ou garantis, puis en liquidités, en OPCVM/FIA monétaires et en titres de créances négociables inférieurs à une semaine.
- En complément (maximum 1/3 de l'actif), le fonds investit en **obligations privées disposant d'une notation de crédit « investment grade » au minimum** (correspondant à la notation BBB- pour l'agence de notation Standard & Poor's) de catégorie sénior ou subordonnée de rang minimum lower tier 2<sup>(3)</sup>.
- Le gérant peut également investir en **titres non notés** par des agences de notation dans la limite de 10 % de l'actif net.
- La sensibilité du portefeuille aux taux d'intérêt est comprise **entre 3 et 8**.



## PRIX ET RÉCOMPENSES\*



**2021 - VEGA Obligations Euro** remporte le Grand Prix de la gestion d'actifs de l'Agefi dans la catégorie dans la catégorie Obligations Europe (incluant la zone euro).

\*Les références à un classement, un prix ou à une notation d'un fonds ne préjugent pas des résultats futurs de ce dernier.

(1) VEGA OBLIGATIONS EURO ERE est un compartiment du FCPE DNCA ERE géré par DNCA Finance.

(2) Le fonds promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du règlement relatif à la transparence sur la finance durable (SFDR) 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. L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par le fonds.

(3) Les obligations Lower Tier 2 (LT2) font partie des obligations subordonnées financières. Elles ont une échéance fixe, supérieure à 5 ans, et le versement du coupon est obligatoire (hors cas de défaut).

(4) Indicateur du risque de taux lié à une obligation, la sensibilité indique la variation de valeur d'une obligation en fonction de l'évolution des taux d'intérêt. A noter : la sensibilité varie en sens inverse des taux d'intérêt. Ex : pour une sensibilité de 5, si les taux d'intérêt baissent de 1%, la valeur de l'obligation augmente de 5 %.

(3)(4)(5) Voir page 9

## INDICATEUR DE RISQUE ET DE RENDEMENT<sup>(5)</sup>



## LES POINTS CLÉS

- ▶ Titres de dette libellés en euros
- ▶ Emprunts d'États de la zone euro (min. 2/3)
- ▶ Obligations privées (max. 1/3)
- ▶ Exposition OCDE hors zone euro (max 1/3)
- ▶ Sensibilité<sup>(4)</sup> taux entre 3 et 8
- ▶ Le fonds bénéficie du Label ISR<sup>(6)</sup> défini par le Ministère de l'Économie et des Finances

## L'ESSENTIEL

- ▶ **Classification AMF** : Obligations et autres titres de créances libellés en euro
- ▶ Durée de placement minimale recommandée : **2 ans**
- ▶ **Indicateur de référence<sup>(7)</sup>** Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return index value unhedged €

## PRINCIPAUX RISQUES

- Risque de perte de capital
- Risque de taux
- Risque crédit
- Risque lié aux produits dérivés
- Risque de contrepartie
- Le Fonds est soumis à des risques de durabilité.



# VEGA EURO RENDEMENT ISR

OPC MAÎTRE DES FCPE VEGA EURO RENDEMENT ERE, SÉLECTION VEGA EURO RENDEMENT ISR ET ERES VEGA EURO RENDEMENT ISR <sup>(1)</sup>

SFDR Article 8 <sup>(2)</sup>

## UNE ALLOCATION D'ACTIFS FLEXIBLE

- VEGA Euro Rendement ISR 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.



### 2 SOURCES DE PERFORMANCE COMPLÉMENTAIRES

**ACTIONS : 0 % À 40 %**

**TAUX : 60 % À 100 %**

- L'univers d'investissement du fonds est principalement centré sur la **zone euro** et intègre, dans une limite de 15 %, des actions cotés dans **des marchés européens hors zone euro**. Le fonds investit principalement en :
  - **Actions 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<sup>(3)</sup>.

## PRIX ET RÉCOMPENSES\*



**2020 - VEGA Euro Rendement** remporte le Grand Prix de la gestion d'actifs de l'Agefi dans la catégorie « fonds Diversifiés Europe ».



**2018 - VEGA Euro Rendement** remporte le 1<sup>er</sup> prix de la catégorie « Diversifiés spécialistes » décerné par l'Agefi dans les actifs du Patrimoine de la Distribution 2018.



**2016 - VEGA Euro Rendement** remporte le prix décerné par le Globe d'Argent de la Gestion 2016, le magazine Gestion de Fortune et son partenaire Quantalys, dans la catégorie « Fonds Patrimoniaux ».

\*Les références à un classement, un prix, un label ou à une notation d'un fonds ne préjugent pas des résultats futurs de ce dernier.

## INDICATEUR DE RISQUE ET DE RENDEMENT<sup>(4)</sup>

1 2 3 4 5 6 7

— A risque plus faible  
Rendement potentiel plus faible

+ A risque plus élevé  
Rendement potentiel plus élevé

## LES POINTS CLÉS

- ▶ **Gestion patrimoniale**
- ▶ **Pilotage dynamique de l'allocation d'actifs**
- ▶ **Complémentarité des investissements en actions et en produits de taux**
- ▶ **Le fonds bénéficie du Label ISR<sup>(5)</sup> défini par le Ministère de l'Economie et des Finances**

## L'ESSENTIEL

- ▶ **Durée de placement minimale recommandée : 3 ans**
- ▶ **Indicateur de référence<sup>(6)</sup>**  
42,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 3-5 ans coupons réinvestis + 42,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 5-7 ans coupons réinvestis + 15 % Euro Stoxx 50 Dividendes Net Réinvestis

## PRINCIPAUX RISQUES

- Risque de perte de capital
- Risque actions
- Risque de gestion discrétionnaire
- Risque de change
- Risque lié aux produits dérivés
- Risque de taux
- Risque crédit
- Risque de contrepartie
- Risque lié aux obligations convertibles
- Risque lié aux obligations convertibles contingentes
- Le Fonds est soumis à des risques de durabilité.

(1) VEGA EURO RENDEMENT ERE, SELECTION VEGA EURO RENDEMENT ISR ET ERES VEGA EURO RENDEMENT ISR ont pour société de gestion : respectivement DNCA Finance, Natixis Investment Managers International, Eres Gestion.

(2) Le fonds promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du règlement relatif à la transparence sur la finance durable (SFDR) 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. L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par le fonds.

Les obligations Lower Tier 2 (LT2) font partie des obligations subordonnées financières. Elles ont une échéance fixe, supérieure à 5 ans, et le versement du coupon est obligatoire (hors cas de défaut). Les Lower Tier 1 sont les titres de dette les plus risqués car non prioritaires en cas de liquidation. Ces titres n'ont pas d'échéance et leur coupon est facultatif et non cumulable. En contrepartie, leur rendement est plus important que celui des autres dettes.

(3)(4)(5) Voir page 9



# VEGA PATRIMOINE ISR

## OPC MAÎTRE DES FCPE ERES VEGA PATRIMOINE ISR ET VEGA PATRIMOINE ERE <sup>(1)</sup>

SFDR Article 8 <sup>(2)</sup>

### UNE ALLOCATION D'ACTIFS FLEXIBLE

- VEGA Patrimoine est un **fonds multi classes d'actifs** qui met en œuvre une allocation de portefeuille dynamique composée d'**actions et de produits de taux**.



**PART DES PRODUITS DE TAUX :**  
40 % À 70 %

**PART DES ACTIONS :**  
30 % À 60 %

- Le portefeuille est géré collégalement par **deux experts des marchés financiers** chacun étant spécialisé sur une classe d'actifs.
- L'univers d'investissement intègre une grande diversité de supports d'investissement (dette souveraine, obligations d'entreprises, obligations financières, etc.) et se concentre principalement sur la zone euro.



### PRIX ET RÉCOMPENSES\*



**2020 - VEGA Patrimoine** remporte le 1<sup>er</sup> prix de la catégorie « Fonds diversifiés Equilibrés sur trois ans » décerné par la société Refinitiv Lipper.

\*Les références à un classement, un prix, un label ou à une notation d'un fonds ne préjugent pas des résultats futurs de ce dernier.

### INDICATEUR DE RISQUE ET DE RENDEMENT<sup>(3)</sup>

1 2 3 4 5 6 7

— A risque plus faible Rendement potentiel plus faible

+

A risque plus élevé Rendement potentiel plus élevé

### LES POINTS CLÉS

- ▶ **Gestion multi classes d'actifs focalisée sur la zone euro**
- ▶ **Pilotage dynamique de l'allocation d'actifs**
- ▶ **Gestion complémentaire des actions et des produits de taux**
- ▶ **Le fonds bénéficie du Label ISR<sup>(4)</sup> défini par le Ministère de l'Economie et des Finances**

### L'ESSENTIEL

- ▶ **Durée de placement minimale recommandée : 3 ans**
- ▶ **Indicateur de référence<sup>(5)</sup>**  
45 % du CAC 40 DNR  
+ 30 % de Bloomberg Barclays EuroAgg 5-7 ans coupons réinvestis  
+ 25 % de l'€STR capitalisé

### PRINCIPAUX RISQUES




- Risque de perte de capital
- Risque actions
- Risque de gestion discrétionnaire
- Risque de change
- Risque lié aux produits dérivés
- Risque de taux
- Risque crédit
- Risque de contrepartie
- Risque lié aux obligations convertibles
- Risque lié aux obligations convertibles contingentes
- Le Fonds est soumis à des risques de durabilité.

(1) VEGA PATRIMOINE ERE et ERES VEGA PATRIMOINE ISR ont pour société de gestion : respectivement DNCA Finance, Eres Gestion.

(2) Le fonds promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du règlement relatif à la transparence sur la finance durable (SFDR) 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. L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par le fonds.

(3)(4)(5) Voir page 9

## RÉFÉRENCIEMENT DES FCPE AUPRÈS DE NOS DISTRIBUTEURS

|   |   |
|---|---|
| <br>www.interepargne.natixis.com | <b>FCPE SELECTION VEGA EURO RENDEMENT ISR</b>   |
| <br>www.eres-group.com           | <b>FCPE ERES VEGA EURO RENDEMENT ISR<br/>ERES FCPE VEGA PATRIMOINE ISR</b>                          |
| <br>www.vega-im.com             | <b>FCPE VEGA OBLIGATIONS EURO ERE<br/>FCPE VEGA EURO RENDEMENT ERE<br/>FCPE VEGA PATRIMOINE ERE</b> |

NATIXIS INTERÉPARGNE : Société Anonyme au capital de 8 890 784 € - RCS Paris 692 012 669  
Siège social : 59, avenue Pierre Mendès-France – 75013 Paris.

ERES GESTION : SAS – RCS PARIS 493 504 757 / Société de gestion de portefeuille  
agrément AMF n° GP07000005 - 115 rue Réaumur, 75002 Paris

## UNE INTÉGRATION SIMPLE À L'OFFRE DE GESTION DE VOS PLANS ACTUELS

Chacun de ces fonds peut intégrer l'offre financière des plans d'épargne d'entreprise (gestion libre et/ou pilotée) par voie d'avenant aux accords d'entreprise. A réception de l'avenant signé par le teneur de compte du/des plans, les salariés pourront bénéficier de ces solutions d'investissement.



## P5 - VEGA OBLIGATIONS EURO ISR

(5) **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.

(6) **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.lelabelisr.fr](http://www.lelabelisr.fr). Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire.

(7) **Indicateur de référence** : l'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury se compose d'obligations publiques libellées en euro, à taux fixe, notées « Investment Grade ». Cet indice réplique les emprunts d'Etat de la zone euro de toute maturité. Les indices Bloomberg Barclays reproduisent la performance du marché des emprunts d'Etats de la zone euro, en s'appuyant sur un panier d'emprunts sélectionnés selon des critères précis. Vous pouvez également vous référer au prospectus disponible auprès de VEGA Investment Managers.

## P6 - VEGA EURO RENDEMENT ISR

(4) **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.

(5) **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.lelabelisr.fr](http://www.lelabelisr.fr). Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire.

(6) **Indicateur de référence** : 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 Dividendes nets réinvestis). 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](http://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](http://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](http://www.stoxx.com). Vous pouvez également vous référer au prospectus du fonds, disponible auprès de VEGA IM. L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par le Fonds.

## P7 - VEGA PATRIMOINE ISR

(3) **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.

(4) **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.lelabelisr.fr](http://www.lelabelisr.fr). Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire.

(5) **Indicateur de référence** : 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. L'indice Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 5-7 ans se compose d'obligations publiques libellées en euro, à taux fixe, notées Investment Grade. Cet indice réplique les emprunts d'Etat de la zone euro de maturité comprise entre 5 et 7 ans. La méthodologie de calcul des indices Bloomberg Barclays et les historiques de cours officiels sont disponibles sur le site <https://www.bloombergindices.com/bloombergbarclays-indices/>. L'€STR (European Short Term Rate) est un nouvel indicateur de référence monétaire, calculé par la BCE, remplaçant progressivement un autre taux court, l'Eonia, depuis le 2 octobre 2019. Il est établi chaque jour sur la base de données récupérées auprès de 52 banques. Il est calculé par la Banque Centrale Européenne et publié sur le site Internet [www.emmbenchmarks.eu](http://www.emmbenchmarks.eu). Vous pouvez également vous référer au prospectus disponible auprès de VEGA Investment Managers. L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par le Fonds.

---

**Contacts commerciaux :**

**José Castro - [jose.castro@vega-im.com](mailto:jose.castro@vega-im.com)**

**Romain Ringuet - [romain.ringuet@vega-im.com](mailto:romain.ringuet@vega-im.com)**

---

Retrouvez les actualités de VEGA IM sur [www.vega-im.com](http://www.vega-im.com) ainsi que sur 



VEGA INVESTMENT MANAGERS

115, rue Montmartre 75002 Paris

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)

VEGA Investment Managers - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP-04000045 en date du 30 juillet 2004.  
Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 1 957 688,25 €, enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le n° 353 690 514, dont le siège social est sis 115 rue Montmartre, 75002 Paris (01 58 19 61 00 / [service-clients@vega-im.com](mailto:service-clients@vega-im.com)).  
Activité Principale Exercée (APE) : 6630Z - Gestion de fonds  
Numéro de TVA intracommunautaire : FR00353690514  
Mandataire d'intermédiaire d'assurance immatriculé à l'ORIAS sous le numéro : 20002045



---

Le présent document a un caractère purement informatif. Il ne saurait constituer un conseil en investissement ni une quelconque recommandation personnalisée. Il ne peut être donné aucune garantie sur le capital investi, sur les dividendes ou les plus-values à attendre. Il a été réalisé sur la base de données financières et/ou conjoncturelles valables à un instant donné et émanant de sources extérieures à VEGA Investment Managers, dont elle ne saurait garantir la parfaite exactitude. La responsabilité de VEGA Investment Managers ne saurait être engagée à quelque titre que ce soit en raison des informations contenues dans le présent document. Il est rappelé qu'avant toute décision d'investissement/désinvestissement, il appartient à l'investisseur de s'assurer, auprès de ses conseils juridiques, fiscaux, financiers, comptables et tous autres professionnels compétents, que l'investissement/désinvestissement envisagé est conforme à ses besoins, au regard notamment de sa situation financière, juridique, fiscale ou comptable et de ses objectifs d'investissement.