

Nom du fonds - ISIN : VEGA FRANCE OPPORTUNITES RX - FR0012219871
 Société de gestion : Vega Investment Managers
 Catégorie Quantalys : Actions France
 Gérant du fonds : Patrick Lanciaux. 25/08/2017

À découvrir
 VL 144,29 EUR
 (24/05/2018)

L'objectif Nortia

Vega France opportunités est fonds actions françaises, dont l'objectif est de battre la performance de son indice de référence, le Cac 40 dividendes réinvestis. Fonds éligible au PEA, son exposition peut varier de 75% à 110%, avec au minimum 60% d'actions françaises, et au maximum 25% d'actions de l'Union Européenne hors France. La sélection de valeur suit une approche fondamentale : pour chaque société, le gérant analyse sa stratégie, le potentiel de croissance de ses activités, la visibilité sur ses futurs résultats ainsi que sa structure de bilan.. 28/05/2018

L'avis Nortia (L'analyse de Céline LEURENT)

Vega France Opportunités profite de son positionnement croissance pour surperformer les actions françaises (performance YTD de 6,90% vs 5%). En effet, les biais sur les biens de consommation et l'industrie ont été conservés (respectivement 30% et 24%), comme Essilor sur les solutions optiques, Schneider sur la gestion électrique ou encore LVMH et Hermès dans le secteur du luxe. En parallèle, une rotation sectorielle a entraîné la sortie des valeurs non- espace en trop cycliques trop défensives telles que l'alimentaire et les boissons, au profit du secteur de l'énergie (9%) et de la finance (13%). Si le cœur de portefeuille offre la promesse d'une performance régulière grâce à une visibilité élevée sur leurs activités, le renforcement des valeurs cycliques a également permis au fonds de profiter des rebonds de marché de ce début d'année (+2% vs +0,5% pour sa catégorie du 2 au 12 mars). En parallèle, nous apprécions l'internationalisation du Chiffre d'Affaires : avec près de 80% réalisés hors France (dont 30% en Europe), le gérant profite du rebond des pays émergents, comme en Russie avec Carlsberg, où le brasseur danois devrait bénéficier d'un effet Coupe du monde de football. En conclusion, choisir Vega France Opportunités, c'est décider d'investir sur des valeurs françaises dites « bon père de famille », et les confier à une équipe reconnue pour sa gestion patrimoniale sur la durée.

Historique base 100 du 24/05/2015 au 24/05/2018



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 1er janv. 2018	5,47 %	3,57 %
Perf. 2017	13,12 %	12,48 %
Perf. 2016	2,18 %	5,55 %
Perf. 2015	14,25 %	12,91 %
Perf. 2014	-	-
Perf. 2013	-	-
Volatilité 3 ans	14,85 %	15,17 %

[Avec Vous]

Céline LEURENT
 Responsable Analyste Financière
 Tél : 03 28 04 65 72 - 06 40 24 50 92
 cleurent@nortia.fr

Jérôme LIVRAN, CFA
 Directeur Financier
 Tél : 03 28 04 65 37 - 06 03 09 56 41
 jlivran@nortia.fr

Emilie BRUNEAU
 Chargée de Gestion Financière
 Tél : 03 28 52 96 03
 ebruneau@nortia.fr

Fiche d'identité

Nom du fonds	VEGA FRANCE OPPORTUNITES RX
Société de gestion	Vega Investment Managers
Code ISIN	FR0012219871
Classification AMF	Actions des pays de l'Union Européenne
Indice de référence	CAC 40 cours de clôture dividendes nets réinvestis
Type d'investisseur	Tous souscripteurs
Catégorie Quantalys	Actions France
Indice de réf. Quantalys	MSCI France

VL 144,29 EUR
(24/05/2018)

Historique base 100 du 24/05/2015 au 24/05/2018



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 24/05/2018		
Perf. veille	0,16 %	-1,07 %
Perf. 4 semaines	3,29 %	2,19 %
Perf. 1er janvier	5,47 %	3,57 %
Perf. 1 an	7,69 %	4,07 %
Perf. 3 ans	13,09 %	13,81 %
Perf. 5 ans	-	-
Performance annuelles		
Perf. 2017	13,12 %	12,48 %
Perf. 2016	2,18 %	5,55 %
Perf. 2015	14,25 %	12,91 %
Données 3 ans au 30/04/2018		
Perf. ann.	4,45 %	4,99 %
Volatilité	14,85 %	15,17 %
Sharpe	0,32	0,35

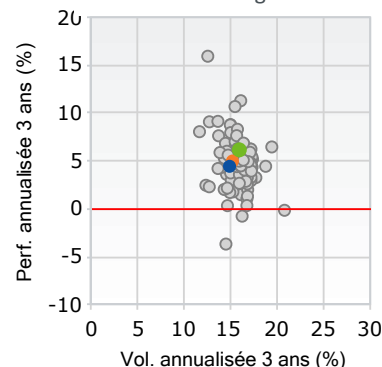
Comportement

Marché	Classement à 5 ans
Très haussier	Très mauvais
Haussier	Moyen
Neutre	Moyen
Baissier	Très bon
Très baissier	Très bon

Classement du fonds

	Rang	Quartile
1 mois	94 / 120	4
3 mois	15 / 120	1
6 mois	12 / 118	1
YTD	50 / 120	2
1 an	32 / 117	2
3 ans	54 / 113	2
5 ans	42 / 106	2

Fonds versus catégorie



Indicateurs généraux

Valeurs à 3 ans	Faible	Fort
Perf. ann.	4,45 %	
Surperf. ann.	-1,71 %	
Ecart de suivi	5,83 %	
Ratio d'info	-0,29	
Beta	0,87	

Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Volatilité	14,85 % Bon
Perte max	-21,57 % Bon
DSR	10,77 % Bon
Beta bais.	1,01 Mauvais
VAR	-3,57 % Bon

Caractéristiques générales

Type	FCP
Capi/Distri	Capitalisation
Part couverte	Non
Eligible au PEA / PEA PME	Oui / Non
Frais maximum	
Souscription	3 %
Rachat	Néant
Gestion	2,39 %
Surperformance	Oui
Courants	3,17 %
Actif au 24/05/2018	
Actif net de la part	310 624 EUR
Actif net global	428 899 622 EUR
Variation de l'actif 3 mois	-34,73 %
Gérant	Patrick Lanciaux. 25/08/2.

Profil de risque DICI

A risque plus faible	1	2	3	4	5	6	7	A risque plus élevé
----------------------	---	---	---	---	---	---	---	---------------------