

OPCVM de droit français

**VEGA MILLENNIALS**

**PUBLICATION SEMESTRIELLE**

au 29 mars 2019

**Société de Gestion : Vega Investment Managers**

**Dépositaire : Caceis Bank**

**Commissaire aux comptes : KPMG Audit**

- **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

<b>Eléments de l'état du patrimoine</b>	<b>Montant à l'arrêté périodique *</b>
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier.	24 042 381,03
b) Avoirs bancaires	2 978 486,38
c) Autres actifs détenus par l'OPC	12 089 428,83
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	39 110 296,24
e) Passif	-149 128,78
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	38 961 167,46

\* Les montants sont signés

- **NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART**

<b>Part</b>	<b>Type de part</b>	<b>Actif net par part</b>	<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>Valeur nette d'inventaire par part</b>
VEGA MILLENNIALS I-C(EUR)	C	38 961 167,46	350,0000	111 317,62

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

<b>Eléments du portefeuille titres</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	16,21	16,14
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	45,50	45,33
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	30,35	30,23

\* *Se reporter au f) de l'état du patrimoine*

\*\* *Se reporter au d) de l'état du patrimoine*

- **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

<b>Titres</b>	<b>Devise</b>	<b>En montant (EUR)</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Couronne norvegienne	NOK	384 223,59	0,99	0,98
Dollar us	USD	18 066 195,40	46,37	46,19
Euro	EUR	4 446 288,00	11,41	11,37
Franc suisse	CHF	1 145 674,04	2,94	2,93
<b>TOTAL</b>		<b>24 042 381,03</b>	<b>61,71</b>	<b>61,47</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

- **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Etats unis americque	40,06	39,91
France	6,86	6,83
Luxembourg	3,81	3,79
Suisse	2,94	2,93
Allemagne	2,29	2,28
Canada	1,98	1,97
Pays-bas	1,62	1,61
Norvege	0,99	0,98
Italie	0,65	0,64
Iles vierges britanniques	0,52	0,52
TOTAL	61,71	61,47

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

- **RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE**

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPC Maître		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	30,35	30,23
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>30,35</b>	<b>30,23</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

- MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR**

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	7 602 903,97	1 717 374,90
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	19 469 981,84	3 613 171,65
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	16 882 205,06	6 920 606,34

- INFORMATIONS DIVERSES**

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

Le relevé Périodicité Trimestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

VEGA Investment Managers - 115 rue Montmartre - 75002 - Paris

- **TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR – en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.



• **PORTEFEUILLE TITRES AU 29/03/2019 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
WIRECARD AG	EUR	8 000	893 600,00	2,29
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>893 600,00</b>	<b>2,29</b>
<b>CANADA</b>				
CANADA GOOSE HOLDINGS INC	USD	18 000	769 791,16	1,98
<b>TOTAL CANADA</b>			<b>769 791,16</b>	<b>1,98</b>
<b>ETATS UNIS AMERIQUE</b>				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	5 000	202 743,02	0,52
AMAZON.COM INC	USD	1 000	1 585 919,76	4,07
APPLE INC / EX - APPLE SHS	USD	10 000	1 691 677,43	4,34
BOOKING HOLDINGS INC	USD	250	388 500,24	1,00
CONSTELLATION BRANDS INC	USD	12 000	1 873 767,64	4,81
ELECTRONIC ARTS COM NPV	USD	4 000	362 043,02	0,93
GRUBHUB INC	USD	4 000	247 477,40	0,64
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	3 000	344 097,61	0,88
L BRANDS	USD	15 000	368 437,46	0,95
LULULEMON ATHLETICA INC.	USD	5 000	729 705,66	1,87
LYFT INC-A	USD	1 000	69 724,36	0,18
MAC DONALD'S CORPORATION	USD	6 000	1 014 739,28	2,60
MICROSOFT CORP	USD	25 000	2 625 907,29	6,73
RH REGISTERED SHS	USD	5 000	458 431,67	1,18
STARBUCKS CORP	USD	20 000	1 324 130,56	3,40
THE WALT DISNEY	USD	20 000	1 977 646,17	5,07
UNITED TECHNOLOGIES	USD	3 000	344 364,79	0,88
<b>TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE</b>			<b>15 609 313,36</b>	<b>40,05</b>
<b>FRANCE</b>				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	4 600	447 948,00	1,15
L'OREAL	EUR	5 000	1 199 000,00	3,08
PERNOD RICARD	EUR	3 500	560 000,00	1,44
SMCP SA	EUR	30 000	465 000,00	1,19
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>2 671 948,00</b>	<b>6,86</b>
<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>				
CAPRI HOLDINGS LTD	USD	5 000	203 722,67	0,52
<b>TOTAL ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>			<b>203 722,67</b>	<b>0,52</b>

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 29/03/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ITALIE</b>				
MONCLER SPA	EUR	7 000	251 440,00	0,65
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>251 440,00</b>	<b>0,65</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	12 000	1 483 368,21	3,81
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>1 483 368,21</b>	<b>3,81</b>
<b>NORVEGE</b>				
MOWI ASA	NOK	19 300	384 223,59	0,99
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>384 223,59</b>	<b>0,99</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
FERRARI NV	EUR	3 000	358 500,00	0,92
TAKEAWAY.COM NV	EUR	4 000	270 800,00	0,70
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>629 300,00</b>	<b>1,62</b>
<b>SUISSE</b>				
NESTLE NOM.	CHF	13 500	1 145 674,04	2,94
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>1 145 674,04</b>	<b>2,94</b>
			<b>TOTAL Actions &amp; val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.</b>	<b>61,71</b>
			<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>	<b>61,71</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>LUXEMBOURG</b>				
Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio I Acc EUR	EUR	313 500	3 482 985,00	8,95
PARVEST GL ENVIRONMEN IC	EUR	10 190	2 306 200,80	5,92
PICTET HIGH DIVIDEND SELECTION -I- EUR	EUR	6 700	1 263 620,00	3,24
ROBECO GLOBAL FINTECH INNOVATION EQUITIES I	EUR	19 050	2 428 113,00	6,23
Robeco Capital Growth Funds SICAV - Robeco Global Consumer T	EUR	7 000	2 342 830,00	6,01
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>11 823 748,80</b>	<b>30,35</b>
			<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>	<b>30,35</b>
			<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>	<b>30,35</b>
<b>Instruments financiers à terme</b>				
<b>Engagements à terme ferme</b>				
<b>Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé</b>				
CBO YM DOW JONE 0619	USD	-15	-26 610,86	-0,06
EUR XEUR FDAX D 0619	EUR	-1	-3 612,50	-0,01
EUR XEUR FESX D 0619	EUR	-5	-2 550,00	-0,01

- **PORTEFEUILLE TITRES AU 29/03/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SP 500 MINI 0619	USD	-15	-21 741,55	-0,06
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé</b>			<b>-54 514,91</b>	<b>-0,14</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-54 514,91</b>	<b>-0,14</b>
<b>TOTAL Instruments financiers à terme</b>			<b>-54 514,91</b>	<b>-0,14</b>
<b>Appel de marge</b>				
Appels de marges C.A.Indo en \$ us	USD	54 292,5	48 352,41	0,12
Appels de marges C.A.Indo en euro	EUR	6 162,5	6 162,50	0,02
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>54 514,91</b>	<b>0,14</b>
<b>Créances</b>			<b>211 165,12</b>	<b>0,54</b>
<b>Dettes</b>			<b>-94 604,00</b>	<b>-0,24</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>2 978 476,51</b>	<b>7,64</b>
<b>Actif net</b>			<b>38 961 167,46</b>	<b>100,00</b>



**VEGA Investment Managers**

Société Anonyme au capital de de 1 957 688,25 euros  
Immatriculée au RCS Paris 353 690 51 - APE 6630Z  
115 rue Montmartre - 75002 Paris - France