

OPCVM de droit français

VEGA DISRUPTION

PUBLICATION SEMESTRIELLE

au 30 septembre 2019

Société de Gestion : Vega Investment Managers

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux comptes : Kpmg Audit

- **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier.	12 604 932,30
b) Avoirs bancaires	2 953 715,95
c) Autres actifs détenus par l'OPC	34 053 759,36
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	49 612 407,61
e) Passif	-230 286,64
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	49 382 120,97

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
VEGA DISRUPTION R-C	C	38 087 143,07	343 977,3786	110,72
VEGA DISRUPTION I-C	C	5 025 434,54	45,5479	110 332,95
VEGA DISRUPTION N-C	C	6 269 543,36	59 010,9716	106,24

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
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.	22,91	22,81
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.	2,61	2,60
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.	67,77	67,45

* 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**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Couronne danoise	DKK	367 975,89	0,75	0,74
Dollar us	USD	499 624,84	1,01	1,01
Euro	EUR	10 947 119,08	22,17	22,07
Franc suisse	CHF	790 212,49	1,60	1,59
TOTAL		12 604 932,30	25,53	25,41

* 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**

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
France	14,80	14,73
Allemagne	2,41	2,40
Pays-bas	2,33	2,32
Suisse	1,60	1,59
Espagne	1,15	1,15
Etats unis americque	1,01	1,01
Luxembourg	0,99	0,98
Danemark	0,75	0,74
Belgique	0,49	0,49
TOTAL	25,53	25,41

* 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**

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	67,77	67,45
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 Actifs		
Autres		
TOTAL	67,77	67,45

* 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.	1 171 022,04	1 818 542,49
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.	643 216,79	156 715,16
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.		

- **INFORMATIONS DIVERSES**

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

Le relevé Périodicité Semestrielle 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 30/09/2019 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
DELIVERY HERO SE	EUR	11 000	448 360,00	0,92
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	14 500	239 424,00	0,48
NEMETSCHEK	EUR	5 000	234 100,00	0,47
SYMRISE AG	EUR	3 000	267 480,00	0,54
TOTAL ALLEMAGNE			1 189 364,00	2,41
BELGIQUE				
UMICORE	EUR	7 000	242 410,00	0,49
TOTAL BELGIQUE			242 410,00	0,49
DANEMARK				
NOVOZYMES B	DKK	4 000	154 294,32	0,31
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	3 000	213 681,57	0,44
TOTAL DANEMARK			367 975,89	0,75
ESPAGNE				
CELLNEX TELECOM SA	EUR	15 000	568 500,00	1,15
TOTAL ESPAGNE			568 500,00	1,15
ETATS UNIS AMERIQUE				
AMAZON.COM INC	USD	100	159 228,58	0,32
SALESFORCE.COM INC	USD	2 500	340 396,26	0,69
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			499 624,84	1,01
FRANCE				
AEROPORTS DE PARIS	EUR	1 400	228 480,00	0,46
AIRBUS SE	EUR	4 000	476 800,00	0,97
AMUNDI	EUR	6 700	428 800,00	0,87
DASSAULT SYSTEMES	EUR	4 500	588 375,00	1,19
EDENRED	EUR	9 211	405 560,33	0,82
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA-W/I	EUR	3 000	272 550,00	0,55
HERMES INTERNATIONAL	EUR	620	393 080,00	0,80
LEGRAND SA HOLDING	EUR	5 825	381 421,00	0,77
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	1 340	488 631,00	0,99
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	4 000	409 600,00	0,83
ORPEA	EUR	4 100	459 610,00	0,93
REMY COINTREAU	EUR	2 000	243 600,00	0,49
SEB	EUR	2 200	306 460,00	0,62
SR TELEPERFORMANCE	EUR	3 835	762 781,50	1,55
THALES	EUR	4 000	422 000,00	0,85
UBI SOFT ENTERTAINMENT	EUR	4 000	265 360,00	0,54

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VINCI (EX SGE)	EUR	5 500	543 510,00	1,10
WORLDLINE SA	EUR	4 000	231 600,00	0,47
TOTAL FRANCE			7 308 218,83	14,80
LUXEMBOURG				
NEOEN SA	EUR	20 000	488 000,00	0,99
TOTAL LUXEMBOURG			488 000,00	0,99
PAYS-BAS				
ADYEN NV	EUR	200	120 880,00	0,24
ASML HOLDING NV	EUR	3 205	728 336,25	1,48
STMICROELECTRONICS NV	EUR	17 000	301 410,00	0,61
TOTAL PAYS-BAS			1 150 626,25	2,33
SUISSE				
ABB LTD	CHF	14 000	252 543,46	0,51
TEMENOS AG - REG	CHF	3 500	537 669,03	1,09
TOTAL SUISSE			790 212,49	1,60
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			12 604 932,30	25,53
TOTAL Actions et valeurs assimilées			12 604 932,30	25,53
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
PLUVALCA DISRUPTIVE OPPORTUNITIES I	EUR	218,6	2 928 831,22	5,93
TOTAL FRANCE			2 928 831,22	5,93
LUXEMBOURG				
CPR Invest - Global Silver Age - I - Acc	EUR	18	2 323 728,90	4,71
CPR INVEST GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES I ACC	EUR	24,1	3 356 976,48	6,80
EDR FUND-BIG DATA-I-EUR	EUR	17 330	2 861 702,90	5,80
Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio I Acc EUR	EUR	188 860	2 277 651,60	4,61
JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL TECHNOLOGY FUND H2 USD	USD	85 634	1 985 715,94	4,02
PARVEST GL ENVIRONMEN IC	EUR	12 976	3 091 791,52	6,26
PICTET ROBOTICS I EUR	EUR	17 808	2 938 676,16	5,95
PICTET-SECURI-IEUR	EUR	14 170	3 745 414,40	7,57
ROBECO GLOBAL FINTECH INNOVATION EQUITIES I	EUR	22 274	3 095 863,26	6,27
Robeco Capital Growth Funds SICAV - Robeco Global Consumer T	EUR	9 846	3 577 839,48	7,25
UBS LUX EQ-BIOTECH USD-QAC	USD	6 174	1 279 709,03	2,59
TOTAL LUXEMBOURG			30 535 069,67	61,83
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			33 463 900,89	67,76
TOTAL Organismes de placement collectif			33 463 900,89	67,76

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instruments financiers à terme				
Engagements à terme ferme				
Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé				
EUR DJES BANKS 1219	EUR	900	-76 485,00	-0,15
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé			-76 485,00	-0,15
TOTAL Engagements à terme fermes			-76 485,00	-0,15
TOTAL Instruments financiers à terme			-76 485,00	-0,15
Appel de marge				
Appels de marges C.A.Indo en euro	EUR	76 485	76 485,00	0,15
TOTAL Appel de marge			76 485,00	0,15
Créances			513 373,47	1,04
Dettes			-153 801,64	-0,31
Comptes financiers			2 953 715,95	5,98
Actif net			49 382 120,97	100,00



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