

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

EUR A Catégorie Capitalisation

29 janvier 2021

OBJECTIF DU FONDS

Le Fonds vise à accroître la valeur de vos actions en investissant la majorité de ses actifs dans des sociétés américaines, dans un vaste éventail de sociétés et dans des secteurs industriels.

Les investissements sont sélectionnés en fonction de recherches et d'analyses fondamentales permettant d'identifier les entreprises qui font état d'un solide potentiel de croissance.

Ce potentiel peut être réalisé de différentes manières, dont notamment:

- Génération de flux de trésorerie disponibles (free cash flows importants)
- Améliorations en cours des produits ou des processus
- Augmentations des marges
- Des modifications de la structure capitalistique

Le Fonds applique des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») dans la sélection de ses titres. L'approche ESG représente les questions environnementales (telles que l'impact sur les ressources naturelles), les questions sociales (telles que les droits de l'homme) et la gouvernance (c'est-à-dire la manière dont l'entreprise est gérée).

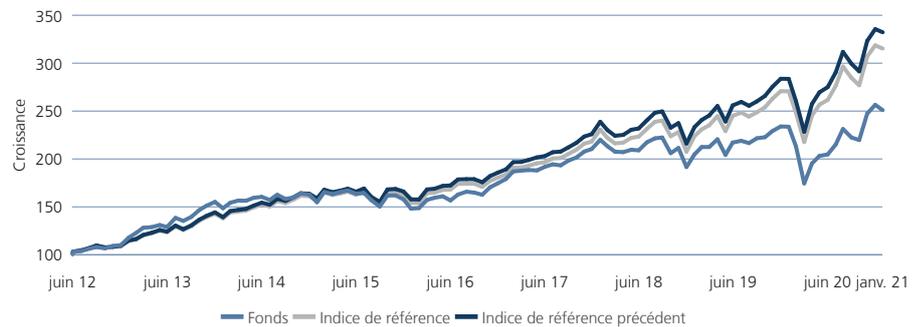
ÉQUIPE DE GESTION

Richard S. Nackenson
Senior Portfolio Manager

DONNÉES SUR LE FONDS

Date de lancement du fonds	28 juin 2012
Date de lancement de la part	28 juin 2012
Devise de référence (Fonds)	USD
Devise de la part	EUR
Actif net du fonds (en millions d'USD)	577,14
Valeur liquidative (en devise de la part)	25,12
Domicile	Irlande
Cotation	Irlande
Véhicule	UCITS
Valorisation	Quotidienne
Règlement (Souscriptions)	T+3
Date limite de l'opération	15:00 (Heure de Dublin)
Régulateur	Central Bank of Ireland
Commission de gestion	1,70%
Frais courants*	1,91%
Frais d'entrée (Maximum)	5,00%
Bloomberg	NBUS1AH ID
ISIN	IE00B7F25G09
Morningstar Category™	Actions Autres
Indice de référence	S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD)

PERFORMANCE CUMULÉE



Ce graphique montre comment un investissement de EUR 100 dans le Fonds à sa date de création aurait performé et le compare à la façon dont un investissement hypothétique de USD 100 dans le(s) indice(s) de référence aurait(ient) performé.

CUMULÉE (%)¹

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création ³
Fonds	-2,18	14,29	-2,18	7,44	14,18	70,07	151,20
Indice de référence	-1,04	13,91	-1,04	16,62	36,97	105,26	215,98
Indice de référence précédent	-1,01	14,05	-1,01	17,25	39,37	111,48	233,06

ANNUALISÉE (%)¹

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création ³
Fonds	7,44	4,52	11,19	11,30
Indice de référence	16,62	11,05	15,45	14,31
Indice de référence précédent	17,25	11,69	16,14	15,02

CALENDRAIRE (%)²

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	10,67	20,71	-9,03	22,31	9,70	-2,18
Indice de référence	11,23	21,10	-4,94	30,70	17,75	-1,04
Indice de référence précédent	11,96	21,83	-4,38	31,49	18,40	-1,01

Le 28 février 2020, l'indice de référence du fonds a été remplacé par l'indice S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD) (ancien indice de référence : S&P 500 Index (USD Total Return)). Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et n'entend pas répliquer l'indice de référence, utilisé à des fins de comparaison de la performance et comme un univers à partir duquel sélectionner les titres. Ce changement n'a pas d'incidence sur la façon dont est géré le fonds.

¹Performance à la fin du dernier mois. YTD - Année à ce jour

²La performance de la dernière année civile couvre la période allant du premier janvier jusqu'à son terme.

³Performance du 28 juin 2012 jusqu'à la fin du dernier mois.

La performance est représentative de la part EUR A Catégorie Capitalisation et a été calculée pour comptabiliser la déduction des frais.

La performance du fonds ne tient pas compte des commissions ou frais encourus par les investisseurs lors de la souscription ou du rachat d'actions. Ces chiffres font référence au passé. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Lorsqu'un indice de référence est indiqué, l'indice de référence indiqué figure dans la devise de référence du fonds et peut donc ne pas représenter une comparaison équitable pertinente de la catégorie d'actions couverte en devise indiquée. La différence entre le risque de change et les fluctuations de change d'un indice de référence non couvert peut entraîner une différence involontaire dans la comparaison des performances ou des risques.

10 PREMIÈRES POSITIONS % (VM)

	Fonds	Indice
Apple Inc.	5,41	6,73
Alphabet Inc. Class C	4,81	1,70
Microsoft Corporation	4,78	5,59
Berkshire Hathaway Inc. Class B	4,51	1,41
Brookfield Asset Management Inc. Class A	3,94	0,00
PayPal Holdings Inc	3,57	0,88
Ball Corporation	3,46	0,09
HCA Healthcare Inc	3,45	0,14
Motorola Solutions, Inc.	3,22	0,09
JPMorgan Chase & Co.	3,17	1,25

CONTACT

Client Services: +44 (0)20 3214 9096

Client Services: +353 1 571 9646

E-mail: Clientservices@nb.com

Site Internet: www.nb.com

Les appels sont enregistrés

Page 1 sur 4

*Le montant des frais courants est basé sur les dépenses annuelles pour la période se terminant le 31 décembre 2020
Réservé aux clients professionnels

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

EUR A Catégorie Capitalisation

29 janvier 2021

RÉPARTITION SECTORIELLE % (VM)

	Fonds	Indice
Technologie de l'information	20,37	27,76
Finance	18,04	10,34
Consommation discrétionnaire	14,52	12,85
Services de communication	12,39	10,71
Industrie	11,87	8,11
Santé	8,18	13,77
Consommation de base	6,90	6,23
Matériaux	6,76	2,59
Énergie	0,00	2,41
Immobilier	0,00	2,46
Services aux collectivités	0,00	2,76

CARACTÉRISTIQUES

	Fonds	Indice
Nombre de positions	44	505
Pondération moyenne par taille de capitalisation (en millions d'USD)	413,400	496,342
Cours / Bénéfices (PER) anticipé	23,65	23,37
Croissance des BPA (%) estimée à 3-5 ans	12,91	13,18
Taux de dividende (%)	1,18	1,55
Cours / CA	2,75	3,22

RÉPARTITION PAR TAILLES DE CAPITALISATION (%) MV

	Fonds	Indice
Plus de \$50milliard	68,79	76,32
\$20 milliard - \$50 milliard	13,01	16,12
\$10 milliard - \$20 milliard	4,01	6,18
\$5 milliard - \$10 milliard	9,21	1,28
Moins de \$5 milliard	3,99	0,10

RÉPARTITION PAR TYPES D'ACTIFS

	Fonds
Trésorerie et équivalents de trésorerie (%)	0,98
Actifs du top 10	40,32

MESURES DE GESTION DU RISQUE

	3 ans
Alpha (%)	-6,54
Ecart de Suivi (%)	4,27
Bêta	1,08
Ratio de Sharpe	0,24
Ratio d'information	-1,53
R carré (%)	96,19
Écart type	20,51

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

EUR A Catégorie Capitalisation

29 janvier 2021

CARACTÉRISTIQUES DES DIFFÉRENTES PARTS DISPONIBLES

Catégorie d'actions	Devise	Date de lancement de la part	ISIN	Bloomberg	VALOR	Minimum d'investissement
EUR A Catégorie Capitalisation	EUR	28-06-2012	IE00B7F25G09	NBUS1AH ID	19039375	1.000
SGD A Catégorie Capitalisation	SGD	16-07-2013	IE00B3S45H60	NBUSASG ID	21858324	1.000
USD A Catégorie Capitalisation	USD	29-06-2012	IE00B775SV38	NBUSU1A ID	19039343	1.000

Certaines parts sont soumises à des restrictions, veuillez consulter le prospectus du fonds pour plus de détails.

Pour consulter le glossaire complet des termes, veuillez vous reporter à la page www.nb.com/glossary

Avant de souscrire, veuillez vous reporter au Prospectus et au Document d'information clé pour l'investisseur disponibles sur www.nb.com/europe/literature

FACTEURS DE RISQUE

Risque de marché: Le risque de variation dans la valeur d'une position due à des facteurs de marché sous-jacents, notamment la performance globale des sociétés et la perception du marché par l'économie mondiale.

Risque d'illiquidité: Le risque que le Fonds puisse être incapable de vendre un investissement rapidement à sa juste valeur de marché, en cas de tension sur les marchés, sans impact significatif sur le prix des actifs. Dans ce cas, la valeur liquidative peut baisser plus rapidement et plus fortement.

Risque de contrepartie: Le risque qu'une contrepartie ne remplisse pas en temps et en heure son obligation de paiement dans le cadre d'un échange, d'un contrat ou de toute autre opération.

Risque opérationnel: Le risque de perte directe ou indirecte résultant de processus, personnels ou systèmes inadéquats ou défectueux, notamment lorsqu'ils se rapportent à la garde et à la protection des actifs contre des événements externes.

Risque de change: Les investisseurs qui souscrivent des titres dans une devise autre que la devise de référence du Fonds sont exposés au risque de change. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir une incidence défavorable sur le retour sur investissement. Lorsque la performance passée est indiquée, celle-ci se base sur la classe d'actions à laquelle se réfère cette fiche d'information. Si la devise de cette catégorie d'actions diffère de celle de votre devise locale, soyez averti du fait que la performance indiquée peut baisser ou augmenter après conversion dans votre devise locale du fait des fluctuations du taux de change.

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

EUR A Catégorie Capitalisation

29 janvier 2021

INFORMATIONS IMPORTANTES

À l'exception de la performance, les données présentées sont celles du fonds et ne sont pas propres à la catégorie d'actions. Elles n'ont pas été ajustées pour tenir compte des différents honoraires et dépenses de la catégorie d'actions.

La performance d'une autre catégorie d'actions peut diverger des résultats indiqués en raison des écarts en matière d'honoraires et de dépenses, ainsi que de la devise.

Source: Neuberger Berman, FactSet et Morningstar.

Le gérant par délégation du fonds Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund est Neuberger Berman Investment Advisers LLC.

Ce document s'adresse exclusivement aux clients professionnels.

Royaume-Uni: Ce document est une promotion financière émise par Neuberger Berman Europe Limited, qui est agréé et régi par la Financial Conduct Authority et enregistré en Angleterre et au Pays de Galles à Lansdowne House, 57 Berkeley Square, Londres, W1J 6ER.

Espace économique européen (EEE): Le présent document est un document promotionnel et est distribué par Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited, qui est réglementé par la Banque Centrale d'Irlande et enregistré en Irlande à MFD Secretaries Limited, 32 Molesworth Street, Dublin 2.

Suisse: Réservé à l'usage d'investisseurs qualifiés. Ce document vous est fourni par Neuberger Berman Europe Limited.

Neuberger Berman Europe Limited est également conseiller en placement agréé par la Securities and Exchange Commission aux États-Unis, la succursale de Dubaï est réglementée par la Dubai Financial Services Authority du Dubai International Financial Center.

Ce Fonds est un compartiment de Neuberger Berman Investment Funds PLC, agréée par la Banque centrale d'Irlande en vertu des Réglementations de 2011 sur les Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières), telles que modifiées. Les informations contenues dans ce document ne constituent ni un conseil ni une recommandation d'investissement et ne constituent qu'un bref résumé de certains aspects principaux du Fonds. Les investisseurs sont invités à lire le prospectus et le document d'informations clés pour l'investisseur (DIC) disponibles sur notre site Internet : www.nb.com/europe/literature.

Les objectifs d'investissement, les informations sur les risques, les frais et coûts et d'autres informations importantes sur le Fonds peuvent être consultées dans le prospectus.

Ce document est à titre indicatif uniquement et ne constitue en rien un conseil d'investissement, juridique ou fiscal, ni une recommandation d'acheter, de vendre ou de détenir un titre.

Nous ne garantissons pas que les présentes informations ou toute information provenant d'un tiers sont exhaustives et elles ne doivent pas être considérées comme telles.

Aucune recommandation ni aucun conseil n'est donné quant à l'opportunité de tout investissement ou de toute stratégie pour un investisseur en particulier. Toute personne en possession de ce document est invitée à chercher les informations qu'elle jugera nécessaires pour parvenir à une évaluation indépendante de tout investissement, ainsi qu'à consulter son conseiller juridique, financier, réglementaire, fiscal ou son actuaire pour évaluer tout investissement.

Il convient de ne pas partir du principe que tout investissement dans des titres, des sociétés, des secteurs ou des marchés identifiés et décrits a été ou sera rentable.

Toutes les informations contenues dans ce document sont à jour à sa date de publication et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis.

Le Fonds décrit dans ce document ne peut être proposé à la vente ou vendu que dans les juridictions ou aux personnes pour lesquelles cette proposition ou vente est autorisée. Le Fonds ne peut être promu que si sa promotion est conforme aux règles et réglementations de la juridiction en question. Ce document et les informations qu'il contient ne sont pas autorisés à la distribution aux États-Unis.

Les indices ne sont pas gérés et il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.

Investir dans le Fonds implique des risques, avec un potentiel de risque supérieur à la moyenne, et ne convient qu'aux personnes en mesure de prendre de tels risques. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus disponible sur notre site Web à l'adresse suivante: www.nb.com/europe/literature.

La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats actuels ou futurs. Le cours des investissements peut aussi bien baisser que monter, et l'investisseur est susceptible de perdre l'intégralité des sommes placées. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais encourus à l'émission ou lors du rachat de parts.

La valeur des investissements libellés dans une autre devise peut augmenter et diminuer en raison des fluctuations du taux de change avec les devises concernées. Les variations défavorables des taux de change peuvent entraîner une diminution du rendement et une perte de capital.

Le régime fiscal dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et est susceptible de changer. Il est donc conseillé aux investisseurs d'obtenir un conseil fiscal indépendant. Un investissement dans ce Fonds ne peut pas constituer une partie importante du portefeuille d'un investisseur et ne saurait convenir à tous les investisseurs. La diversification et l'allocation de classes d'actifs ne sont pas des garanties de rentabilité ou de protection contre les pertes.

Avis aux investisseurs en Suisse: Neuberger Berman Investment Funds plc est constituée en Irlande en tant que société d'investissement à capital variable et à responsabilité limitée en vertu du droit irlandais, et les compartiments sont également autorisés par la FINMA, l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers en Suisse, aux fins d'être distribué à des investisseurs non qualifiés en ou partir de la Suisse. Le représentant du Fonds et l'agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich, Suisse. Le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les Statuts, ainsi que les rapports annuel et semestriel sont disponibles sans frais auprès du représentant en Suisse.

© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document: (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent être copiées ni distribuées; et (3) ne sont pas garanties d'être exactes, complètes ou ponctuelles. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes découlant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Pour des informations plus détaillées à propos de Morningstar Rating, y compris sa méthodologie de notation par catégorie, veuillez consulter <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx>.

Aucune partie de ce document ne peut être reproduite d'aucune manière sans l'accord écrit préalable de Neuberger Berman Europe Limited.

Le logo et le nom de « Neuberger Berman » sont des marques de services enregistrées de Neuberger Berman Group LLC.

© 2021 Neuberger Berman Group LLC. All rights reserved.