

US Multi Cap Opportunities Fund

USD I Part Capitalisation

29 avril 2016

MORNINGSTAR RATING™

★★★★

OBJECTIF DU FONDS

Augmenter la valeur de vos avoirs en investissant la majeure partie de ses actifs dans des entreprises américaines sur toutes les tailles de capitalisation.

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

ÉQUIPE DE GESTION

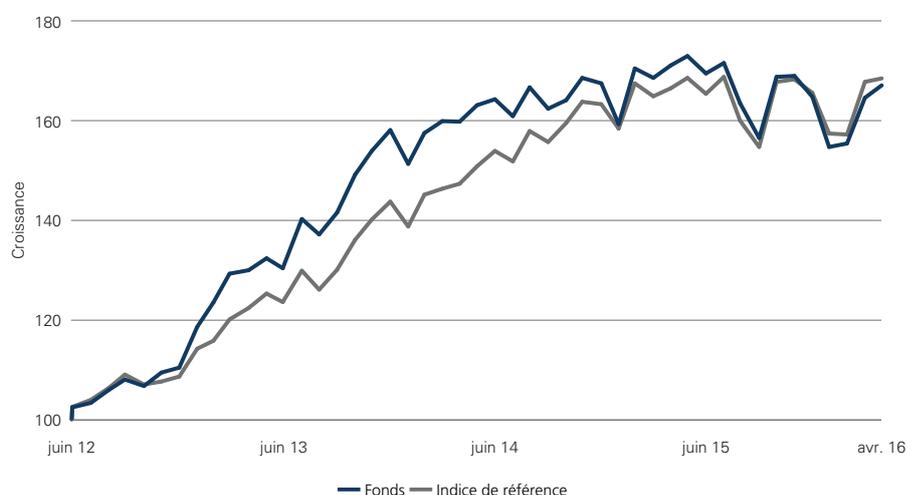
Richard S. Nackenson

Gestionnaire de portefeuille

DONNÉES SUR LE FONDS

Date de lancement	28 juin 2012
Devise de référence (Fonds)	USD
Devise de référence (Part)	USD
Actif net du fonds (en millions)	861,26
Valeur Liquidative	16,72
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	0,85%
TER	1,07%
Frais d'entrée (Max)	0,00%
Bloomberg	NBUSU11 ID
ISIN	IE00B7XCGB41
Morningstar Category™	Actions Etats-Unis Flex Cap
Indice de référence	S&P 500

PERFORMANCE CUMULÉE



Cumulée (%) ¹	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création ³
Fonds	1,52	8,01	1,39	-2,34	28,62	-	67,20
Indice de référence	0,39	7,05	1,74	1,21	37,71	-	68,59

Annualisée (%) ¹	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création ³
Fonds	-2,34	8,75	-	14,33
Indice de référence	1,21	11,26	-	14,58

Calendaire (%) ²	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	-	-	43,30	5,94	-1,61	1,39
Indice de référence	-	-	32,39	13,69	1,38	1,74

¹Performance depuis 28 juin 2012 jusqu'à la fin du dernier mois.

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

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

La performance des Fonds reflète celle des parts de USD I Part Capitalisation et est exprimée nette de commissions.

La performance passée ne préjuge pas des résultats futurs.

10 PREMIÈRES POSITIONS % (VM)

	Fonds	Ind.
JPMorgan Chase & Co.	5,04	1,29
Berkshire Hathaway Inc. Class B	5,03	1,51
Goldman Sachs Group, Inc.	4,83	0,36
Motorola Solutions, Inc.	4,79	0,07
HCA Holdings, Inc.	4,32	0,14
Intercontinental Exchange, Inc.	3,95	0,16
Stanley Black & Decker, Inc.	3,81	0,09
Pfizer Inc.	3,59	1,10
Cardinal Health, Inc.	3,52	0,14
3M Company	3,50	0,56

CONTACT

Service clients: +44 (0)20 3214 9077*

E-mail: funds_cseurope@nb.com

Site Internet: www.nb.com

*Les appels sont enregistrés

Page 1 sur 3

Pour le conseiller uniquement

US Multi Cap Opportunities Fund

USD I Part Capitalisation

29 avril 2016

RÉPARTITION SECTORIELLE (%)

	Fonds	Ind.
Finance	24,54	16,08
Technologie de l'information	23,12	19,67
Industrie	17,94	10,17
Santé	16,85	14,60
Matériaux	5,13	2,95
Consommation discrétionnaire	5,08	12,99
Énergie	3,66	7,30
Consommation de base	2,79	10,20
Services aux collectivités	0,29	3,35
Services de télécommunication	0,00	2,69

CARACTÉRISTIQUES

	Fonds	Ind.
Nombre de positions	39	505
Pondération moyenne par taille de capitalisation (USD Mn)	110.114	133.634
Price / Earnings	18,42	20,45
3-5 Yr EPS Growth (%) estimée	8,34	10,18
Taux de dividende	1,66	2,13
Price / Sales	1,91	2,11

REPARTITION PAR TAILLES DE CAPITALISATION (%) MV

	Fonds	Ind.
Plus de \$50Mds	45,42	61,12
\$20mds - \$50Mds	27,16	22,73
\$10mds - \$20Mds	12,55	11,40
\$5mds - \$10Mds	3,88	4,33
Moins de \$5Mds	10,39	0,37

REPARTITION PAR TYPES D'ACTIFS

	Fonds
Trésorerie et équivalents de trésorerie (%)	0,60
Nombre de participations en actions	39
Nombre de participations en obligations	0
Actifs dans les 10 premières participations %	42,38

MESURES DE GESTION DU RISQUE

	3 ans
Alpha	-2,78
Tracking Error (%)	3,25
Bêta	1,05
Ratio de Sharpe	0,74
Ratio d'information	-0,77
R-Squared (%)	93,32
Volatilité	12,37

US Multi Cap Opportunities Fund

USD I Part Capitalisation

29 avril 2016

CARACTÉRISTIQUES DES DIFFÉRENTES PARTS DISPONIBLES

Catégorie d'actions	Devise	Date de lancement	ISIN	Bloomberg	VALOR	Minimum d'investissement
EUR I Part Capitalisation	EUR	28-06-2012	IE00B84HCB79	NBUSIAH ID	19039451	2.500.000
GBP I Part Distribution	GBP	28-06-2012	IE00B8452Q64	NBUS1ID ID	19039387	2.500.000
GBP I Part Distribution (non couverte)	GBP	11-03-2013	IE00B8305Z21	NBUSS1A ID	20944394	2.500.000
USD I Part Capitalisation	USD	28-06-2012	IE00B7XCGB41	NBUSU11 ID	19039381	2.500.000
USD I Part Distribution	USD	29-06-2012	IE00B3RSF130	NBUSU1D ID	19039016	2.500.000

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

FACTEURS DE RISQUE

Les titres de participation représentent une participation dans le capital d'une entreprise ou d'une société et incluent les actions ordinaires, les actions préférentielles, les bons de souscription d'action et autres droits d'acquisition de tels instruments. En général, les investissements dans des titres de participation sont soumis aux risques de marché pouvant entraîner une fluctuation de leur cours au fil du temps. La valeur des titres de participation convertibles est également affectée par les taux d'intérêt en vigueur, la qualité du crédit de l'émetteur et toutes les options d'achat. Les fluctuations de la valeur des titres de participation dans lesquels le portefeuille investit peut entraîner une fluctuation de la valeur nette des actifs du portefeuille.

Les investisseurs qui souscrivent dans une devise autre que la devise de référence du Fonds s'exposent à un risque de change. Les fluctuations de ces taux de change peuvent nuire au rendement de l'investissement.

AVERTISSEMENT

Source: Neuberger Berman Europe Limited ("NB Europe") et Morningstar Ltd.

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

Neuberger Berman Investment Funds plc (le « Fonds ») est agréé par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») en tant qu'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières conformément à la Réglementation (« OPCVM ») des Communautés européennes de 2011 (S.I. 352 de 2011), telle que modifiée.

Le fonds mentionné dans le présent document peut ne pas être autorisé à la vente dans certains pays et peut ne pas convenir à tous les types d'investisseurs. Les actions du fonds ne peuvent être offertes ou vendues directement ou indirectement aux États-Unis ou à des ressortissants américains ; veuillez consulter le prospectus actuellement en vigueur pour plus d'informations. Le fonds est enregistré dans plusieurs pays : veuillez consulter la dernière liste des pays d'enregistrement sur www.nb.com/europe/literature.html. Nous ne garantissons ni l'exactitude ni l'exhaustivité des présentes informations ou des informations de tiers, qui ne doivent pas être considérées comme présentant de tels critères. Les opinions exprimées dans le présent document reflètent celles de Neuberger Berman Group et ses sociétés affiliées (« Neuberger Berman ») et peuvent être modifiées sans préavis.

Ce document est fourni uniquement à titre d'information et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat des titres ou autres instruments mentionnés aux présentes. Aucune partie de ce document ne peut être reproduite d'une quelconque manière sans l'autorisation écrite de Neuberger Berman Europe Limited ("NB Europe"). Les actions du Fonds sont offertes uniquement sur la base des informations contenues dans le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur et les derniers comptes annuels audités ainsi que dans tous comptes semestriels du Fonds publiés ultérieurement. Des copies sont disponibles gratuitement auprès du Gestionnaire à l'adresse ci-dessous ou sur www.nb.com/europe/literature.html

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Pour des informations détaillées sur les risques d'investissement, qui peuvent inclure, entre autres, la liquidité, le taux d'intérêt, le risque de crédit et le risque de change, veuillez consulter le prospectus actuellement en vigueur. Veuillez noter que tout dividende/intérêt pouvant être reçu par le Fonds peut être soumis à une retenue à la source. L'indice de référence ne tient pas compte des effets de l'impôt et la déduction n'est donc pas reflétée dans le rendement de l'indice de référence illustré dans les présentes. L'objectif d'investissement et l'indice de référence pour la performance ne sont que des cibles et ne constituent pas une garantie de la performance du Fonds. L'indice n'est pas géré et ne peut pas faire l'objet d'investissements directs. Les rendements de l'indice sont exprimés sur la base du réinvestissement des dividendes et des plus-values et, contrairement aux rendements des fonds, ils ne reflètent aucuns frais ou commission. Les fluctuations défavorables des taux de change peuvent se traduire par une diminution des performances et une perte de capital. Les investissements de chaque portefeuille peuvent être totalement couverts dans la devise de référence du portefeuille : cela peut réduire le risque de change, mais peut exposer le portefeuille à d'autres risques, tels que le risque de défaut de la contrepartie.

Les Classes d'actions à distribution mensuelle et hebdomadaire verseront des dividendes à partir des revenus ou à partir du capital, qui s'érodera en conséquence. Les investisseurs de ces classes doivent être conscients que les versements prélevés sur le capital peuvent avoir des implications fiscales différentes de ceux prélevés sur les revenus. Il leur est donc recommandé de consulter un conseiller fiscal. En ce qui concerne les classes d'actions C, C1, C2 et B, des frais de souscription différés peuvent être dus au Gestionnaire d'investissement conformément aux dispositions du prospectus du Fonds. Suite à une demande de remboursement, le Fonds s'efforcera d'effectuer les paiements dans les 3 jours ouvrables après le jour de la transaction, sinon les produits du remboursement seront payés dans les 10 jours ouvrables sauf si la transaction a été temporairement suspendue en conformité avec le prospectus du Fonds. En Suisse, le représentant et le domicile de paiement est BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Tant le lieu d'exécution que le for, pour les actions figurant dans les compartiments de la société, offertes ou distribuées en Suisse ou à partir de la Suisse, sont situés au siège du représentant suisse. Le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur, les statuts de la société, les derniers comptes annuels audités et tous les comptes semestriels ultérieurs du Fonds sont disponibles gratuitement en s'adressant au représentant suisse. Le présent document est publié par NB Europe, qui est agréé et régi par la Financial Conduct Authority (« FCA ») britannique et enregistré en Angleterre et au Pays de Galles à Lansdowne House, 57 Berkeley Square, Londres, W1J 6ER, et qui est également réglementé par la Dubai Financial Services Authority en tant que Bureau de représentation. Neuberger Berman est une marque déposée.

Morningstar Analyst Rating™ & Morningstar Rating™ © Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent pas être copiées ou distribuées ; et (3) ne sont pas réputées comme étant complètes, exactes ou à propos. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables de tout dommage ou toutes pertes découlant d'une quelconque utilisation de ces informations. Les performances passées de la notation Morningstar ne préjugent pas des résultats futurs. Des informations détaillées concernant la notation des analystes Morningstar et la notation Morningstar sont disponibles sur demande.

© 2016 Neuberger Berman.

Pour le conseiller uniquement