

China Equity Fund

USD I Part Capitalisation

29 avril 2016

MORNINGSTAR RATING™

★★★★★

OBJECTIF DU FONDS

Augmenter la valeur de vos avoirs en conjuguant croissance du capital et du revenu, en investissant dans les actions d'entreprises qui réalisent la majeure partie de leur activité dans la région Grande Chine : à savoir en Chine, à Hong Kong, à Macao ou à Taiwan. Le Fonds identifiera les opportunités par une recherche intensive, tant sur les entreprises que sur les perspectives économiques générales de la région.

ÉQUIPE DE GESTION

Frank Yao

Gestionnaire de portefeuille principal

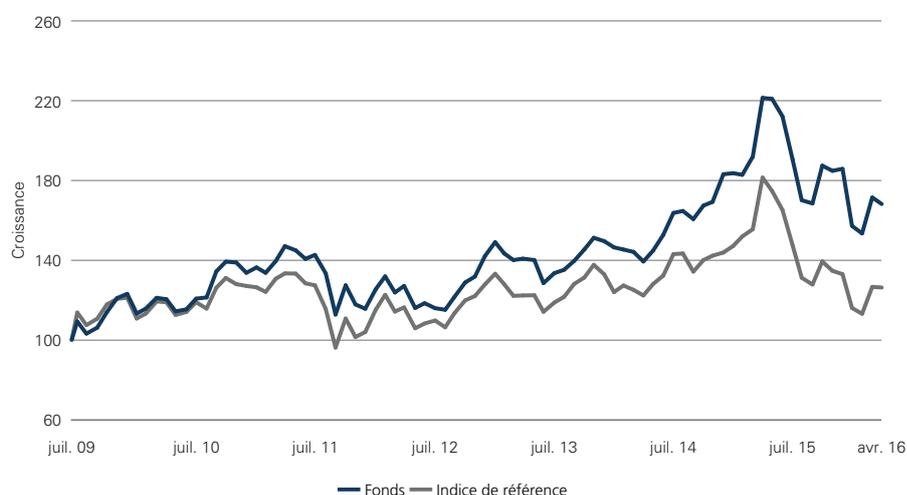
Lihui Tang

Gestionnaire de portefeuille

DONNÉES SUR LE FONDS

Date de lancement	14 juillet 2009
Devise de référence (Fonds)	USD
Devise de référence (Part)	USD
Actif net du fonds (en millions)	675,55
Valeur Liquidative	16,83
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	1,10%
TER	1,35%
Frais d'entrée (Max)	0,00%
Bloomberg	NBICISU ID
ISIN	IE00B547N797
Morningstar Category™	Actions Chine
Indice de référence	MSCI China Index

PERFORMANCE CUMULÉE



Cumulée (%) ¹	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création ³
Fonds	-1,92	6,99	-9,52	-24,09	19,53	14,41	68,30
Indice de référence	-0,20	8,86	-4,99	-30,42	2,32	-4,91	26,32

Annualisée (%) ¹	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création ³
Fonds	-24,09	6,13	2,73	7,96
Indice de référence	-30,42	0,77	-1,00	3,50

Calendaire (%) ²	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	-13,54	23,01	5,20	22,53	1,47	-9,52
Indice de référence	-18,24	23,10	3,96	8,26	-7,62	-4,99

¹Performance depuis 14 juillet 2009 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 14 juillet 2009 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.

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

China Equity Fund

USD I Part Capitalisation

29 avril 2016

RÉPARTITION SECTORIELLE (%)

	Fonds	Ind.
Consommation discrétionnaire	10,98	5,91
Consommation de base	4,28	2,94
Énergie	0,44	7,94
Finance	17,50	35,09
Santé	9,17	2,09
Industrie	17,41	6,99
Technologie de l'information	23,52	23,56
Matériaux	0,00	1,77
Services de télécommunication	5,68	10,12
Services aux collectivités	7,94	3,59

EXPOSITION AU MARCHÉ

	Fonds	Ind.
Domestic Chinese A Shares	34,13	0,00
Domestic Chinese B Shares	0,00	0,37
Hong Kong (H Shares)	16,69	45,38
Hong Kong (Red Chips)	33,98	43,23
US ADRs	12,13	11,02
Singapore S Chips	0,00	0,00
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,07	0,00

10 PREMIÈRES POSITIONS % (VM)

	Fonds	Ind.
Tencent Holdings Ltd	9,69	12,29
China Mobile Ltd	5,68	8,17
Ping An Insurance Group Co - H	5,59	2,86
Wangsu Science & Technology - A	5,18	0,00
Picc Property & Casualty - H	4,97	0,83
Zhengzhou Yutong Bus Co - A	4,62	0,00
Shanghai International Airport - A	4,61	0,00
Cspc Pharmaceutical Group	3,83	0,43
Kweichow Moutai Co Ltd - A	3,72	0,00
Alibaba Group Holding - Sp Adr	3,65	4,42

REPARTITION PAR TYPES D'ACTIFS

	Fonds
Trésorerie et équivalents de trésorerie (%)	3,07
Nombre de participations en actions	36
Nombre de participations en obligations	0
Actifs dans les 10 premières participations %	51,54

MESURES DE GESTION DU RISQUE

	3 ans
Alpha	5,40
Tracking Error (%)	7,84
Bêta	0,92
Ratio de Sharpe	0,38
Ratio d'information	0,68
R-Squared (%)	87,15
Volatilité	21,40

China Equity 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
CHF I Part Capitalisation	CHF	31-07-2015	IE00B63FQV68	NBCCHAI ID	21527553	2.500.000
EUR I Part Capitalisation	EUR	14-07-2009	IE00B54BLX33	NBCIAE ID	10384780	2.500.000
GBP I Part Distribution (non couverte)	GBP	23-06-2014	IE00BMN94B69	NBCIDUH ID	24550841	2.500.000
USD I Part Capitalisation	USD	14-07-2009	IE00B547N797	NBICISU ID	10348761	2.500.000

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

FACTEURS DE RISQUE

Les économies des marchés émergents sont dans l'ensemble moins bien réglementées et peuvent être affectées par des barrières commerciales, des contrôles de change, des mesures protectionnistes et une instabilité politique et sociale. Il existe un risque de volatilité dû à une liquidité plus faible et à la disponibilité d'informations fiables.

Étant donné que la Société est susceptible d'investir dans des marchés dans lesquels les systèmes de dépôt et/ou de règlement ne sont pas totalement développés, y compris les pays des marchés émergents, les actifs de la Société négociés dans ces marchés, qui ont été confiés à des sous-dépôtaires lorsque les circonstances rendaient ce recours nécessaire, pourraient encourir des risques lorsque la responsabilité du Dépositaire ne peut être engagée.

À l'heure actuelle, à l'exception des dépositaires de titres tels que Clearstream, Euroclear ou DTC, lorsque le Dépositaire est un participant direct, tous les actifs des portefeuilles sont confiés à l'intérieur du réseau mondial de sous-dépôtaires du Dépositaire et la nomination d'un agent ou d'un sous-dépotaire dans un tel marché n'exonère pas le Dépositaire de sa responsabilité pour les actes ou omissions de l'agent.

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 China Equity 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