

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund

USD | Catégorie Capitalisation

29 octobre 2021

INFORMATION ESG

Le fonds est pleinement conforme à la réglementation Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR"). Neuberger Berman prend la notion de développement durable et la promotion de l'environnement, du social et de la gouvernance ("ESG") très au sérieux. Les risques ESG sont pris en compte dans la sélection des titres, mais ils ne constituent pas une considération prioritaire pour la sélection. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce fonds présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.

DONNÉES SUR LE FONDS

Date de lancement du fonds	03 mai 2017
Date de lancement de la part	03 mai 2017
Devise de référence (fonds)	USD
Devise de la part	USD
Actif net du fonds (en millions d'USD)	10,29
Valeur liquidative (en devise de la part)	12,62
Domicile	Irlande
Véhicule	UCITS
Fréquence de calcul de la valeur liquidative	Quotidienne
Règlement (Souscriptions)	T+3
Heure limite de l'opération	15:00 (Heure de Dublin)
Régulateur	Central Bank of Ireland
Commission de gestion	0,65%
Frais Courant*	0,85%
Frais d'entrée (Maximum)	0,00%
Frais D'Administration	Ne dépassera pas 0,20%
Bloomberg	NBGPWIU ID
ISIN	IE00BYWPKF52
CUSIP	G6430L533
Morningstar Category™	Alternatives Trading d'Options
Indice de référence	Indice de référence composé de 50% CBOE S&P 500 PutWrite Index, 15% CBOE MSCI Emerging Markets PutWrite Index, 35% CBOE MSCI EAFE PutWrite Index.

OBJECTIF DU FONDS

Le fonds vise une croissance à long terme du capital et la génération de revenus, générant des rendements similaires à ceux des actions mais présentant une volatilité généralement moindre par rapport à celle des investissements directs dans des indices d'actions (p. ex. S&P 500 / MSCI EAFE / MSCI Emerging Markets). Le fonds cherche à réaliser cet objectif en vendant des options de vente sur indices d'actions et en maintenant un portefeuille liquide d'actifs à court terme et à revenu fixe.

PERFORMANCE CUMULÉE



Ce graphique montre comment un investissement de USD 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(aient) performé.

CUMULÉE (%) ¹	1 mois	3 mois	ACJ	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création ³
Fonds	2,02	1,12	9,83	18,39	25,95	-	26,20
Indice de référence	3,64	3,59	14,74	25,28	15,21	-	18,64

ANNUALISÉE (%) ¹	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création ³
Fonds	18,39	7,99	-	5,31
Indice de référence	25,28	4,83	-	3,87

PÉRIODES DE 12 MOIS (%) ²	oct 2015 oct 2016	oct 2016 oct 2017	oct 2017 oct 2018	oct 2018 oct 2019	oct 2019 oct 2020	oct 2020 oct 2021
Fonds	-	-	-4,30	7,49	-1,02	18,39
Indice de référence	-	-	-1,88	2,87	-10,61	25,28

Le fonds fait l'objet d'une gestion active et n'est soumis à aucune contrainte dans sa composition par rapport à l'indice de référence utilisé à des fins de comparaison de la performance.

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

²Performance pour une période de 12 mois glissants arrêtée au mois du reporting

³Performance du 03 mai 2017 à la fin du dernier mois.

La performance est représentative de la part USD | 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.**

RÉSUMÉ DES RISQUES

Les principaux risques auxquels le fonds fait face sont le risque de marché, le risque de illiquidité, le risque lié aux dérivés, le risque de taux d'intérêt, le risque lié aux marchés émergents, le risque de contrepartie, le risque opérationnel et le risque de change. Si des risques surviennent, ils peuvent causer une baisse de la valeur liquidative du fonds.

Le risque de change, le risque lié aux dérivés, et le risque lié aux marchés émergents sont particulièrement importants pour le fonds et sont présentés en détail ci-dessous. Les risques restants sont présentés en détail à la page 2.

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. La performance passée indiquée ici 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.**

Risque lié aux dérivés: Le fonds est autorisé à utiliser certains types de instruments financiers dérivés (y compris certains instruments complexes). Cela peut renforcer considérablement l'effet de levier du fonds, ce qui peut entraîner des fluctuations importantes dans la valeur de vos actions. L'utilisation d'instruments financiers dérivés par le fonds peut entraîner un risque de perte important. **Les investisseurs sont informés que le fonds peut atteindre son objectif d'investissement en investissant principalement dans des Instruments financiers dérivés (IFD). Le recours à des IFD comporte certains risques d'investissement.**

Risque lié aux marchés émergents: Les marchés émergents sont susceptibles de présenter un risque accru en raison d'un manque de structures, de protection et de stabilité financières, juridiques, sociales, politiques et économiques adéquates, sans oublier une situation fiscale incertaine pouvant conduire à une faible liquidité. **La valeur liquidative du fonds peut connaître une volatilité de moyenne à élevée en raison d'une plus faible liquidité et de l'indisponibilité d'informations fiables, ainsi que du fait des politiques d'investissement ou des techniques de gestion de portefeuille du fonds.**

CONTACT

Client Service NBEL: +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.

CECI EST UN DOCUMENT PROMOTIONNEL, VEUILLEZ CONSULTER LE PROSPECTUS ET LE DICI DU FONDS AVANT TOUTE SOUSCRIPTION

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund

USD | Catégorie Capitalisation

29 octobre 2021

ÉQUIPE DE GESTION

Derek Devens
Senior Portfolio Manager

FACTEURS DE RISQUE

Les autres risques principaux auxquels le fonds est exposé sont énumérés ci-dessous.

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 taux d'intérêt: Le risque que des fluctuations des taux d'intérêt affectent la valeur des obligations à taux fixe.

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 défaillants, notamment lorsqu'ils se rapportent à la garde et à la protection des actifs contre des événements externes.

CUMULÉE (%) ¹	1 mois	3 mois	ACJ	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création ³
Indice de référence additionnel	5,10	3,28	16,79	37,28	62,12	-	77,17

ANNUALISÉE (%) ¹	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création ³
Indice de référence additionnel	15,01	17,47	-	13,56

PÉRIODES DE 12 MOIS (%) ²	oct 2015 oct 2016	oct 2016 oct 2017	oct 2017 oct 2018	oct 2018 oct 2019	oct 2019 oct 2020	oct 2020 oct 2021
Indice de référence additionnel	-	-	-0,52	12,59	4,89	37,28

Le fonds vend des options Put sur diverses régions afin de fournir une exposition aux actions mondiales et nous avons fourni les détails de rendement au niveau de l'indice (100% iShares MSCI ACWI Index) pour illustrer la performance de cet indice sur des périodes similaires.

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Actifs en portefeuille (en millions USD)	10,30
% of Short Portfolio exposed to S&P 500 Index	53,18
% of Short Portfolio exposed to MSCI EAFE Index	31,78
% of Short Portfolio exposed to MSCI EM Index	15,05

MESURES DE GESTION DU RISQUE

	3 ans
Alpha (%)	3,72
Ecart de Suivi (%)	4,16
Ratio de Sharpe	0,68
Ratio d'information	0,76
Volatilité	10,48

CHIFFRES OPTIONS

Short Notional Percentage of Collateral (%)	98,88
Short Weighted Average Percentage of Moneyness (%)	99,74
Short Weighted Average Delta	0,36
Short Weighted Average Days to Expiration	17,05
Long Notional Percentage of Collateral (%)	87,07
Long Weighted Average Percentage of Moneyness (%)	88,10

CARACTÉRISTIQUES DES GARANTIES

Duration pondérée (années)	0,71
Rendement moyen pondéré à l'échéance (%)	0,13
Nombre de lignes	8
Investissements Collatéraux	
Liquidités (%)	10,94
US Treasury Bonds	89,06
Moins de 1 an (%)	52,94
1 an à 3 ans (%)	36,12
Plus grand que 3 ans (%)	0,00

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund

USD I Catégorie Capitalisation

29 octobre 2021

CARACTÉRISTIQUES DES DIFFÉRENTES PARTS DISPONIBLES

Catégorie d'actions	Devise	Date de lancement de la part	ISIN	Bloomberg	VALOR	Minimum d'investissement
EUR I Catégorie Capitalisation	EUR	13-11-2017	IE00BD4H0F21	NBGPWIE ID	36365301	2.500.000
GBP I Catégorie Capitalisation	GBP	12-07-2017	IE00BF0K7819	NBGEZIA ID	37445377	2.500.000
USD I Catégorie Capitalisation	USD	03-05-2017	IE00BYWPKF52	NBGPWIU ID	35768213	2.500.000

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

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 frais 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, Bloomberg et Morningstar.

Les sous-gestionnaires en investissement de Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (le « fonds ») sont Neuberger Berman Investment Advisers LLC et Neuberger Berman Europe Limited

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

Neuberger Berman Europe Limited est également conseiller en investissements agréé auprès de la Securities and Exchange Commission aux États-Unis et la succursale de Dubaï est réglementée par la Dubai Financial Services Authority au Dubai International Financial Centre.

Ce fonds est un compartiment de Neuberger Berman Investment Funds PLC, agréée par la Banque centrale d'Irlande en vertu de la Réglementation européenne de 2011 (organismes de placement collectif en valeurs mobilières), telle que modifiée. 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 (DICI)** disponibles sur notre site Internet : www.nb.com/europe/literature. De plus amples informations sur les risques, les objectifs d'investissement, les frais et coûts ainsi que d'autres informations importantes sur le fonds peuvent être consultées dans le prospectus.

Le DICI peut être obtenu gratuitement en allemand, en anglais, en danois, en espagnol, en finnois, en français, en grec, en islandais, en italien, en néerlandais, en norvégien, en portugais et en suédois (selon l'endroit où le compartiment concerné a été enregistré pour la commercialisation), et les prospectus et les suppléments au prospectus peuvent également être obtenus gratuitement en allemand, en anglais, en espagnol, en français et en italien sur www.nb.com/europe/literature, auprès d'agents payeurs locaux (dont la liste figure à l'Annexe III du prospectus) ou par courrier adressé à : Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlande.

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited peut décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation de ses fonds dans un pays particulier ou dans tous les pays.

Une synthèse des droits des investisseurs est disponible en anglais à l'adresse suivante : www.nb.com/europe/literature

Ce document est fourni uniquement à titre indicatif 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 l'exhaustivité des présentes informations ou des informations de tiers, qui ne doivent pas être considérées comme présentant un tel critère.

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. Les investisseurs peuvent ne pas recouvrer l'intégralité du montant de leur investissement.

Tout point de vue ou opinion exprimé peut ne pas refléter ceux de l'entreprise dans son ensemble.

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.

Un investissement dans le fonds implique des risques, avec une possibilité de risque plus élevé que la moyenne, et ne convient qu'aux personnes en mesure de prendre de tels risques. Pour de plus amples informations, veuillez lire le prospectus disponible sur notre site Internet : 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 ou frais encourus par les investisseurs lors de la souscription ou du rachat d'actions.

La valeur des investissements libellés dans une autre devise peut augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des taux de change par rapport aux devises concernées. Les fluctuations défavorables des taux de change peuvent se traduire par une diminution des performances 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.

© 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 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.

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

© 2021 Neuberger Berman Group LLC. Tous droits réservés.

Glossaire

Actifs en portefeuille / ASG

Actifs Sous Gestion.

ASG / Actifs en portefeuille

Actifs Sous Gestion

Bêta

Une mesure du risque systématique d'un portefeuille par rapport à son indice de référence basée sur les rendements historiques. Le bêta de l'indice de référence sera toujours 1. Par exemple, un portefeuille avec un bêta au-dessus de l'indice de référence (dans le sens de plus de 1) indique que le portefeuille a une volatilité plus accrue que l'indice de référence et devrait surperformer l'indice sur les marchés à la hausse et sous-performer l'indice sur les marchés à la baisse.

Catégorie de Capitalisation

Toute catégorie d'actions qui capitalise tous les revenus issus des investissements nets et les plus-values de capital nettes réalisées, et qui ne déclare pas de dividendes.

Catégorie de Distribution

Toute catégorie d'actions qui déclare des dividendes.

Commission de gestion

Les frais annuels fixes qu'un investisseur paie pour que ses actifs soient gérés dans un fonds d'investissement ou par un gestionnaire d'investissements.

Cotation

La Bourse sur laquelle un titre ou un fonds d'investissement a été lancé et échangé.

Date limite de l'opération

Le dernier moment de chaque jour auquel une demande de souscription ou de rachat des parts d'un fonds d'investissement peut être soumise à la société de gestion de fonds. Les demandes de souscription ou de rachat soumises après cette limite seront exécutées le jour suivant.

Delta moyen pondéré

L'évolution de pourcentage approximative du prix du Fonds pour une évolution correspondante de 1 % du prix du ou des indices sous-jacents.

Devise de référence / de la part

La devise dans laquelle la valeur liquidative de chaque portefeuille est évaluée.

DICI (Document d'Information Clés pour l'Investisseur)

Un document succinct que les sociétés de gestion de fonds d'investissement sont tenues de fournir aux investisseurs, comprenant les données et faits essentiels relatifs à un fonds d'investissement.

Domicile

La situation géographique ou le fonds est constitué.

Duration

Cette mesure est utilisée comme indication de la sensibilité du prix d'une obligation aux fluctuations des taux d'intérêt. Une duration plus longue indique une plus grande sensibilité.

Duration pondérée (années)

La durée moyenne pondérée avant qu'un portefeuille de titres de créance n'arrive à maturité. Elle permet également de mesurer le pourcentage d'évolution de prix pour une évolution de 100 points de base des taux d'intérêts.

Ecart de Suivi

Une mesure de la volatilité de la différence entre les rendements d'une stratégie d'investissement et le rendement de son indice de référence. Cela mesure à quel point la performance de la stratégie peut être différente de celle de l'indice de référence. Un écart de suivi plus élevé implique qu'un portefeuille est activement géré comparativement à son indice de référence.

Échéance

La date à laquelle un actif, par exemple une obligation ou un produit dérivé, doit être racheté par son émetteur. Dans le cas d'une obligation, c'est la date à laquelle le coupon final est payé et le principal est remboursé aux investisseurs. Dans le cas d'un produit dérivé, il s'agit de la date à laquelle le contrat expire.

Exposition Nette

La valeur notionnelle exposée aux mouvements du marché dans un portefeuille d'investissement, exprimée en tant que positions « longues » (où les titres sont détenus) moins ses positions « courtes » (où les titres sont empruntés et vendus pour être rachetés plus tard).

Frais courants:

Montant des Frais Courants - Le montant des frais

courants représente les coûts annuels d'un fonds et comprend les frais courants de fonctionnement du fonds, tels que les frais d'exploitation, les frais de gestion, les frais d'administration, les frais de distribution et les frais de transaction résultant de l'achat ou de la vente d'investissements. Le montant des frais courants n'inclut pas les frais uniques tels que les frais d'entrée ou de sortie et les commissions de performance. Le montant des frais courants a remplacé le Total Expense Ratio (TER).

Frais d'entrée (Max)

Le montant maximal qu'un investisseur peut être tenu de payer lorsqu'il investit dans le fonds, exprimé en pourcentage de la valeur de l'investissement.

Indice MSCI EAFE

Indice de capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant conçu pour mesurer la performance des marchés boursiers des pays développés, excepté les États-Unis et le Canada. Au 27 novembre 2013, l'indice MSCI EAFE se compose des indices des 21 pays développés suivants: Allemagne, Australie, Autriche, Belgique, Danemark, Espagne, Finlande, France, Hong Kong, Israël, Irlande, Italie, Japon, Nouvelle-Zélande, Norvège, Pays-Bas, Portugal, Royaume-Uni, Singapour, Suède et Suisse.

Indice MSCI Emerging Markets

Indice de capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant conçu pour mesurer la performance des marchés boursiers des marchés émergents. À compter de février 2015, l'indice MSCI Emerging Markets se compose des indices des 23 pays émergents suivants : Afrique du Sud, Brésil, Chili, Chine, Colombie, Corée, Égypte, Émirats Arabes Unis, Grèce, Hongrie, Inde, Indonésie, Malaisie, Mexique, Pérou, Philippines, Pologne, Qatar, République Tchèque, Russie, Taïwan, Thaïlande et Turquie.

Indice S&P 500

Indice pondéré de capitalisation composé de 500 actions sélectionnées en fonction de la taille du marché, de la liquidité et de la représentation sectorielle. L'indice S&P 500 est composé de manière à représenter une vaste gamme de secteurs industriels de l'économie des États-Unis. Le S&P 500 met l'accent sur le segment de grande capitalisation du marché avec plus de 80 % de couverture des titres des États-Unis. Les critères d'inclusion incluent la stabilité financière (afin de réduire les remplacements au sein de l'indice), le contrôle des actions ordinaires pour éliminer les sociétés à actionnariat restreint et les activités de courtage indiquant une liquidité importante et une cotation efficace. Les sociétés en situation de fusion, d'acquisition, d'achat à effet de levier, de faillite (dépôt de bilan selon le chapitre 11 ou toute approbation des actionnaires ou recapitalisation qui modifie le ratio emprunts/capitaux propres d'une société), de restructuration ou en manque de représentation dans leurs secteurs sont éliminées de cet indice.

Indice de Référence

Le flux de rendement sur lequel le flux de rendement d'une stratégie d'investissement (comme un Fonds) est évalué.

Jours moyens pondérés avant l'échéance

Le nombre moyen pondéré de jours avant l'échéance (pondéré par les expositions notionnelles).

NRSO

Organisation de Notation Statistique Reconnue à l'Échelle Nationale.

OAS (pb)

L'OAS pour « Option-Adjusted-Spread » est la différence en points de base (« bp »), entre le rendement d'un actif et le rendement de l'indice de référence, comme le taux sans risque de l'indice, ajusté pour tenir compte de la valeur des options intégrées dans cet actif. Certaines obligations et certains prêts, par exemple, donnent à l'émetteur l'option d'« appeler » le titre avant la date d'échéance (en d'autres termes, de racheter et rembourser prématurément la valeur principale à l'investisseur).

Performance Annualisée

Les rendements d'une période excédant une année, exprimés en rendement moyen géométrique annuel.

Performance Cumulative

Les rendements générés par un investissement sur un ensemble de périodes spécifiées, par opposition à la performance d'un investissement sur chaque période distincte, par exemple, un mois, un trimestre ou une année.

Pourcentage moyen pondéré du degré de parité (%)

Le prix d'exercice moyen d'options en pourcentage du prix de l'ETF/indice sous-jacent actuel.

Pourcentage notionnel de la garantie (%)

La valeur notionnelle des options (prix d'exercice x contrats x multiplicateur) divisé par les investissements totaux dans des garanties.

Ratio Total de Frais

Une mesure des coûts totaux associés à la gestion et l'exploitation d'un fonds d'investissement, incluant les frais de gestion, les frais d'administration des actionnaires et les frais de distribution.

Règlement (Souscription)

Le processus par lequel des titres ou des parts dans un fonds d'investissement sont livrés en échange d'espèces.

Rendement moyen pondéré à l'échéance (%)

Le rendement moyen pondéré de la valeur de marché pour des titres dans le portefeuille. Le rendement à l'échéance pour un titre est le taux de réduction qui rend la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs égale au prix actuel du marché plus les intérêts à recevoir, en supposant que le titre est conservé jusqu'à l'échéance. Le calcul du rendement à l'échéance tient compte du prix actuel du marché, de la valeur nominale, du taux nominal et de la durée jusqu'à l'échéance. Il est supposé que tous les coupons sont réinvestis au taux du rendement à l'échéance.

Seuil de rentabilité moyen pondéré (%)

Le pourcentage moyen de baisse/hausse requis pour que le niveau de prix sous-jacent chute/augmente au-delà du niveau de prix au seuil de rentabilité (prix d'exercice moins/plus la prime collectée).

Valeur Liquidative

La valeur nette d'inventaire d'un portefeuille.

Véhicule

Toute structure établie pour accepter les liquidités des investisseurs avec lesquelles des investissements dans des actifs et des valeurs mobilières sont effectués. Les exemples incluent des organismes de placement collectif de types fermés ou ouverts, des sociétés en commandite et des fonds négociés en bourse.

Vente d'options de vente

Le vendeur de l'option de vente octroie à l'acheteur le droit de vendre l'instrument sous-jacent au vendeur à un prix donné (le prix d'exercice). Le vendeur reçoit une prime (trésorerie) de l'acheteur pour l'octroi de cette option.

VM

Une abréviation de « Valeur de marché »

VN (Valeur Notionnelle)

La valeur totale de l'actif sous-jacent d'une exposition implémentée, ou partiellement implémentée, lors de l'utilisation des produits dérivés, compte tenu du prix au comptant actuel de l'actif sous-jacent. Une forte exposition totale à la valeur des actifs sur les marchés peut être créée avec une allocation relativement faible de garanties en numéraire contre un contrat dérivé. La taille réelle de l'exposition est donc mieux représentée par cette valeur notionnelle que par le montant de liquidités alloué.

Volatilité

Également appelée déviation standard du flux des rendements sur un actif, un portefeuille, un marché ou un indice de référence.

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