Ceci est une communication marketing. Veuillez consulter le prospectus du fonds et les documents d'offre, y compris le document d'informations clés ("DIC") ou le document d'informations clés pour l'investisseur ("DICI"), selon le cas, avant de prendre une décision d'investissement définitive. Les investisseurs doivent noter qu'en effectuant un investissement, ils détiennent des parts du fonds, et non les actifs sous-jacents.

NEUBERGER BERMAN

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund

USD I Catégorie Capitalisation — **29 février 2024**

INFORMATION ESG

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que cet OPCVM 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.

Le fonds est conforme au Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") et est classé comme un fonds SFDR article 8. Neuberger Berman estime que les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (" ESG "), comme tout autre facteur, doivent être intégrés de manière appropriée à la classe d'actifs spécifique, à l'objectif d'investissement et au style de chaque stratégie d'investissement.

DONNÉES SUR LE FONDS

Date de lancement du fonds	08 avril 2020
Date de lancement de la part	08 avril 2020
Devise de référence (fonds)	USD
Devise de la part	USD
Actif net du fonds (en millions d'USD)	1121,25
Valeur liquidative (en devise de la part)	15,66
Domicile	Irlande
Véhicule	UCITS
Valorisation	Quotidienne
Règlement (Souscriptions)	T+3
Heure limite de l'opération	15:00 (Heure de Dublin)
Régulateur	Central Bank of Ireland
Commission de gestion	0,85%
Frais courants (y compris la commission de gestion) *	0,99%
Frais d'entrée (Maximum)	0,00%
Frais D'Administration	Ne dépassera pas 0,20%
Bloomberg	NEB5CUI ID
ISIN	IE00BLLXGV72
CUSIP	G6431K385
Morningstar Category™	Actions Secteur Technologies
Indice de référence	MSCI All-Country World Index (ACWI) (Total Return, Net of Tax, USD)

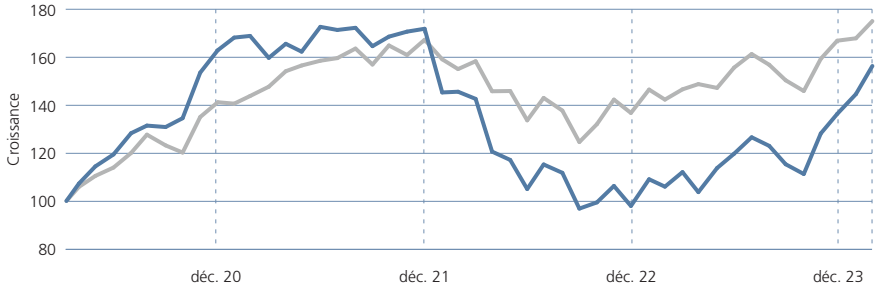
OBJECTIF DU FONDS

Le fonds entend dégager un rendement moyen cible supérieur de 3 à 5 % par rapport à l'indice de référence, avant frais, sur un cycle de marché (généralement 3 ans) en investissant principalement dans un portefeuille d'actions mondiales et en se concentrant sur les entreprises qui participent ou tirent profit du développement et de l'amélioration de la connectivité mobile et 5G (Connectivité de nouvelle génération).

Le fonds investit dans des titres qui répondent aux critères définis dans la Sustainable Exclusion Policy et excluent les titres prohibés par la Enhanced Sustainable Exclusion Policy, comme détaillé dans le prospectus.

PERFORMANCE CUMULÉE

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



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.

PERFORMANCE (%)[1]	1 mois[2]	3 mois[2]	ACJ[2]	1 an[2]	3 ans[3]	5 ans[3]	10 ans[3]	Depuis Création[3,4]
Fonds	8,15	22,06	14,73	47,74	-2,55	-	-	12,20
Indice de référence	4,29	9,94	4,90	23,15	6,79	-	-	15,52

PÉRIODES DE 12 MOIS (%)	fév14 fév15	fév15 fév16	fév16 fév17	fév17 fév18	fév18 fév19	fév19 fév20	fév20 fév21	fév21 fév22	fév22 fév23	fév23 fév24
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-13,83	-27,30	47,74
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-	7,81	-8,26	23,15

CALENDAIRE (%)	2015	2016	2017	2018	2019	2020[5]	2021	2022	2023	2024[6]
Fonds	-	-	-	-	-	63,20	5,51	-43,15	39,43	14,73
Indice de référence	-	-	-	-	-	41,42	18,54	-18,36	22,20	4,90

Le fonds est géré activement, ce qui signifie que les investissements sont sélectionnés à la discrétion du gestionnaire de portefeuille. Le fonds n'est pas limité par son indice de référence, qui est utilisé à des fins de comparaison uniquement.

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

[2]Les rendements pour ces périodes sont cumulatifs.

[3]Les rendements sont annualisés pour les périodes supérieures à un an.

[4]Rendements du 08 avril 2020 jusqu'à la fin du mois le plus récent.

[5]Données présentées à partir de la date de lancement de la part.

[6]La performance pour l'année calendaire est la performance depuis le début de l'année (« YTD »).

La performance est représentative de la part USD I Catégorie Capitalisation et a été calculée pour comptabiliser la déduction des frais. Les investisseurs qui souscrivent dans une devise autre que la devise de base du fonds doivent noter que les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises. **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.**

RÉSUMÉ DES RISQUES

Les principaux risques auxquels le fonds fait face sont le risque de marché, le risque lié aux marchés émergents, le risque de liquidité, le risque lié aux petites entreprises, le risque de concentration, le risque de contrepartie, le risque opérationnel, le risque de change et le risque lié aux dérivé. Si des risques surviennent, ils peuvent causer une baisse de la valeur liquidative du fonds.

Le risque de concentration, le risque lié aux petites entreprises et le risque de change 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 concentration: Les investissements du fonds peuvent être concentrés dans un nombre restreint d'instruments et sa performance peut donc être plus fluctuante que celle d'un fonds plus diversifié

Risque lié aux petites entreprises: Le fonds peut investir dans des sociétés à petite capitalisation. Ces investissements comportent un risque plus important que celui généralement associé aux sociétés de plus grande taille en raison des risques commerciaux plus importants liés à leur petite taille, à la taille restreinte de leur marché et à leurs moyens financiers limités, aux gammes de produits plus étroites et à un manque fréquent de compétence des dirigeants.

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.**

NOTATION MORNINGSTAR MEDALIST RATING™

Bronze

% effectué par des analystes
10
% de couverture des données
94

CONTACT

Client Services:: +44 (0)20 3214 9096
Client Services:: +353 1 241 7116
E-mail: Clientservices@nb.com
Site Internet: www.nb.com

Les appels sont enregistrés

*Le montant des frais courants (y compris la commission de gestion) est basé sur les dépenses annuelles pour la période se terminant le 31 décembre 2023.

Ceci est une communication marketing. Veuillez consulter le prospectus du fonds et les documents d'offre, y compris le document d'informations clés ("DIC") ou le document d'informations clés pour l'investisseur ("DICI"), selon le cas, avant de prendre une décision d'investissement définitive. Les investisseurs doivent noter qu'en effectuant un investissement, ils détiennent des parts du fonds, et non les actifs sous-jacents.

NEUBERGER BERMAN

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund

USD I Catégorie Capitalisation — **29 février 2024**

ÉQUIPE DE GESTION

Yan Taw (YT) Boon
Portfolio Manager

Hari Ramanan
Portfolio Manager

Tim Creedon
Portfolio Manager

RÉSUMÉ DES RISQUES

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 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.

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

Risque lié aux dérivés: Le fonds est autorisé à utiliser certains types de produits 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.
Pour des informations complètes sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus du fonds et aux documents d'offre, y compris le DIC ou le DICI, selon le cas.

RÉPARTITION SECTORIELLE % (VM)

	Fonds	Indice de réf.
Technologie de l'information	72,70	23,96
Services de communication	9,46	7,52
Consommation discrétionnaire	7,64	11,11
Santé	3,58	11,22
Industrie	2,80	10,70
Consommation de base	0,00	6,47
Énergie	0,00	4,37
Finance	0,00	15,89
Matériaux	0,00	4,14
Immobilier	0,00	2,21
Services aux collectivités	0,00	2,41

RÉPARTITION DES 10 PREMIERS PAYS % (VM)

	Fonds	Indice de réf.
États-Unis	66,43	63,66
Taïwan	9,82	1,67
Japon	8,90	5,55
Pays-Bas	4,61	1,28
Allemagne	2,57	2,03
Corée	2,46	1,25
Royaume-Uni	0,77	3,41
Chine	0,62	2,58

ALLOCATION GEOGRAPHIQUE % (VM)

	Fonds
États-Unis	66,43
Asie Pacifique ex Japon	12,90
Japon	8,90
Europe hors Royaume-Uni	7,18
Royaume-Uni	0,77

CARACTÉRISTIQUES

	Fonds	Indice de réf.
Nombre de positions	56	2.918
Pondération moyenne par taille de capitalisation (en millions d'USD)	483.828	518.259
Cours / Bénéfices (PER) anticipé	29,10	18,14
Croissance des BPA (%) estimée à 3-5 ans	22,35	13,10
Taux de dividende (%)	0,61	1,92
Cours / CA	5,51	2,29

REPARTITION PAR TYPES D'ACTIFS

	Fonds
Trésorerie et équivalents de trésorerie (%)	3,82
Actifs du top 10 (%)	37,41

MESURES DE GESTION DU RISQUE

	3 ans
Alpha (%)	-8,63
Ecart de Suivi (%)	15,52
Bêta	1,27
Ratio de Sharpe	-0,07
Ratio d'information	-0,60
R carré (%)	66,00
Volatilité	25,81

Ceci est une communication marketing. Veuillez consulter le prospectus du fonds et les documents d'offre, y compris le document d'informations clés ("DIC") ou le document d'informations clés pour l'investisseur ("DICI"), selon le cas, avant de prendre une décision d'investissement définitive. Les investisseurs doivent noter qu'en effectuant un investissement, ils détiennent des parts du fonds, et non les actifs sous-jacents.

NEUBERGER BERMAN

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund

USD I Catégorie Capitalisation

29 février 2024

10 PREMIÈRES POSITIONS % (VM)

	Fonds	Indice de réf.
NVIDIA Corporation	5,11	2,77
Amazon.com, Inc.	4,45	2,33
Advanced Micro Devices, Inc.	4,13	0,44
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3,95	0,76
Meta Platforms Inc Class A	3,92	1,55
Alchip Technologies Ltd.	3,38	0,01
Microsoft Corporation	3,37	4,14
T-Mobile US, Inc.	3,11	0,12
Renesas Electronics Corporation	3,06	0,03
Broadcom Inc.	2,94	0,82

CARACTÉRISTIQUES DES DIFFÉRENTES PARTS DISPONIBLES

Catégorie d'actions	Devise	Date de lancement de la part	ISIN	Bloomberg	VALOR	Minimum d'investissement
CHF I Catégorie Capitalisation	CHF	01-08-2023	IE00BMY47665	NEB5CIC	56988609	1.000.000
EUR I Catégorie Capitalisation	EUR	30-06-2020	IE00BMPRXW24	NB5GCEI ID	54330887	1.000.000
EUR I Catégorie Capitalisation (non couverte)	EUR	12-06-2020	IE00BLLXGX96	NEB5CEI ID	54096359	1.000.000
GBP I Catégorie Capitalisation - non couverte	GBP	02-11-2020	IE00BKS9L945	NEB5IGH ID	57896328	1.000.000
USD I Catégorie Capitalisation	USD	08-04-2020	IE00BLLXGV72	NEB5CUI ID	54096310	1.000.000
USD I Catégorie Distribution	USD	08-04-2020	IE00BLLXGW89	NB5CUID ID	54096339	1.000.000

Certaines parts sont soumises à des restrictions, veuillez consulter le prospectus du fonds pour plus de détails.
Les investisseurs qui souscrivent dans une devise différente de leur devise locale doivent noter que les coûts peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change.

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund

USD I Catégorie Capitalisation **29 février 2024**

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, FactSet et Morningstar.

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 ainsi que les suppléments de prospectus correspondants et le document d'informations clés (DIC) ou le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI), selon le cas** 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 et les suppléments de prospectus correspondants. Les frais et charges payés par le fonds réduiront le rendement de votre investissement. Certains coûts payés par le fonds peuvent être facturés en USD, EUR, GBP, CHF, CNY, HKD, DKK, SGD ou d'autres devises et les fluctuations des taux de change peuvent entraîner une augmentation ou une diminution de ces coûts lorsqu'ils sont convertis dans votre devise locale.
Le DIC 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.
Au Royaume-Uni, le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) peut être obtenu gratuitement en anglais à la même adresse ou auprès de Neuberger Berman Europe Limited à leur adresse enregistrée.
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
Pour obtenir des informations sur les aspects liés à la durabilité conformément au règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 relatif aux informations sur la durabilité dans le secteur des services financiers, veuillez consulter le site www.nb.com/europe/literature. Lorsque les investisseurs prennent la décision d'investir dans le fonds, ils doivent tenir compte de toutes les caractéristiques ou objectifs du fonds tels que décrits dans les documents juridiques.
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.

© 2024 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.
© 2024 Neuberger Berman Group LLC. Tous droits réservés.
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 2 Central Plaza, Dame Street, Dublin, D02 T0X4.

NEUBERGER BERMAN

Glossaire

Alpha: La surperformance ajustée au risque d'un investissement du fonds par rapport à l'indice de référence.
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.
Cours / Bénéfices (PER) anticipé: est le prix d'une action à un moment donné divisé par le rendement prévisionnel par action pour le prochain exercice. Les rendements prévisionnels sont basés sur des estimations consensuelles et non sur les propres projections de Neuberger Berman, et les prévisions peuvent ou non se réaliser. De plus, toute révision d'une prévision pourrait avoir une incidence sur le prix de marché d'une action. Si le Forward Price/Earnings (PER) Ratio à terme est supérieur au Price/Earnings (PER) actuel, cela indique une baisse des profits escomptés.
Cours / CA: Le prix de l'action d'une société divisé par son chiffre d'affaires par action. Un méthode alternative au PER pour l'évaluation d'une action d'une société.
Croissance des BPA: La croissance des BPA (bénéfices par action) illustre la croissance des bénéfices par action au fil du temps. Les taux de croissance des BPA aident les investisseurs à identifier les titres qui augmentent ou diminuent en termes de rentabilité. Une croissance estimée des BPA entre trois et cinq ans est une estimation de la croissance attendue des bénéfices par action au cours des trois à cinq prochaines années. Il n'est aucunement garanti que la croissance estimée des BPA soit atteinte.
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.
Écart type: Mesure la volatilité historique du rendement du fonds. L'écart type est une mesure statistique de la dispersion d'un ensemble de données par rapport à sa valeur moyenne. Plus l'écart type est élevé, plus la variabilité du rendement sera importante et plus le risque du portefeuille sera élevé. Dans le contexte d'un investissement, le terme est habituellement appliqué à une série de rendements historiques et appelé « volatilité ».
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 instruments financiers dérivés, 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 instruments financiers dérivés, il s'agit de la date à laquelle le contrat expire.
Exposition Brute: La valeur notionnelle exposée aux fluctuations du marché dans un portefeuille d'investissement, exprimé en tant que total de ses positions « longues » (où les titres sont directement détenus ou via l'utilisation de produits dérivés) et de ses positions « courtes » synthétiques (où les titres sont empruntés et vendus pour être rachetés plus tard). Par exemple, une stratégie qui comporte 50 % des actifs du portefeuille en positions « longues » et 50 % en positions « courtes » aura 0 % d'exposition nette de marché, mais 100 % d'exposition brute de marché.
Exposition Courte: Indique la proportion de la valeur liquidative du fonds investie dans des positions courtes. Une position courte signifie que le fonds bénéficie d'une baisse du prix d'un titre. Le fonds met en œuvre des expositions courtes via des investissements synthétiques en utilisant des produits dérivés, qui génèrent un effet de levier dans le portefeuille.
Exposition Longue: Indique la proportion de la valeur liquidative du fonds investie dans des positions longues. Une position longue signifie que le fonds possède un titre (par exemple une action, une obligation ou une option) et profitera de la hausse de son prix.
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.
Heure 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.
Indice de Référence: Un indice qui est utilisé pour comparer la performance d'un fonds, ou qui est utilisé dans le but de suivre le rendement de cet indice, ou qui est utilisé pour définir la répartition d'actifs d'un portefeuille ou pour calculer des commissions de performance.
Investment Grade: Un titre ou un actif, habituellement une obligation ou un prêt, qui a reçu une note d'une agence de notation de crédit BBB / Baa ou au-dessus.
Non-Investment Grade: Un titre ou un actif, habituellement une obligation ou un prêt, qui a reçu une note inférieure à BBB / Baa, ou n'a pas reçu d'évaluation d'une organisation de notation statistique reconnue à l'échelle nationale (NRSO). On parle parfois d'obligations ou de prêt , « spéculative-grade », « à haut rendement » ou « à haut risque ».
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 (« pb »), 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.
Qualité de Crédit Moyenne: La moyenne pondérée des notations de crédit de l'ensemble des obligations contenues dans le portefeuille.
R carré: Une mesure statistique représentant le pourcentage des mouvements d'un portefeuille d'investissement qui peuvent être expliqués par les mouvements de l'indice de référence. Un R carré élevé (entre 85 et 100) indique que les modèles de mouvement du portefeuille ont été historiquement alignés sur l'indice de référence.
Ratio d'information (IR): Le rendement actif attendu, par rapport à son indice de référence, d'une stratégie d'investissement (Alpha) divisée par son écart de suivi. C'est une mesure de l'efficacité avec laquelle une stratégie d'investissement prend des risques comparativement à son indice de référence.
Ratio de Sharpe: Caractérise la manière par laquelle le rendement du fonds rémunère l'investisseur pour le risque pris relativement à un investissement en espèces sans risque. Lors de la comparaison entre deux fonds et un indice de référence commun, celui avec le plus haut Ratio de Sharpe fournit un meilleur rendement pour le même risque (ou un rendement égal pour un risque plus faible).
Règlement (Souscription): Le processus par lequel des titres ou des parts dans un fonds d'investissement sont livrés en échange d'espèces.
Rendement advenant la pire éventualité: Le rendement total annualisé potentiel le plus bas possible qui peut être reçu sans que l'émetteur ne soit en défaut. Ceci peut être différent du rendement jusqu'à l'échéance, car il suppose que l'émetteur exercera toute option qu'il a d'« appeler » le titre dès que possible (pour racheter et rembourser de manière anticipée la valeur principale à un investisseur).
Rendement à l'Échéance: Le rendement annualisé total prévu sur une obligation si elle est détenue jusqu'à la fin de sa durée de vie. Le rendement jusqu'à la maturité est considéré comme un rendement obligataire à long terme, mais est exprimé comme un taux annuel.
Rentabilité des capitaux propres: Le Rentabilité des capitaux propres correspond au niveau de revenu net dégagé en pourcentage des fonds propres.
Rendement du dividende: Le pourcentage de rendement annuel obtenu par un fonds des dividendes de la société, calculé en divisant le montant des dividendes annuels par action par la valeur nette d'inventaire actuelle ou le prix d'offre dans le cadre de l'appel public à l'épargne.
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.
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**