

# Neuberger Berman InnovAsia Fund

31 octobre 2024

## OBJECTIF DU FONDS

Le fonds vise à augmenter la valeur de vos actions en investissant dans les actions de sociétés cotées ou négociées sur des marchés reconnus dans le monde entier, basées en Asie ou qui ont une activité là-bas. Le fonds met l'accent sur les sociétés qui sont impliquées ou tirent profit du développement et de l'amélioration de technologies innovantes et qui répondent aux Critères de développement durable tels que détaillés à la sections « Critères d'investissement durable » du prospectus.

## ÉQUIPE DE GESTION

**Yan Taw (YT) Boon**

Portfolio Manager

**Hari Ramanan**

Portfolio Manager

**Felix Zheng**

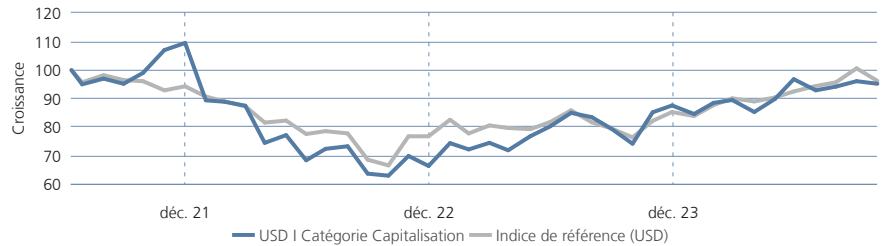
Portfolio Manager

## DONNÉES SUR LE FONDS

Date de lancement du fonds	14 juillet 2021
Devise de référence (Fonds)	USD
Actif net du fonds (en millions d'USD)	14,78
Domicile	Irlande
Véhicule	UCITS
Valorisation	Quotidienne
Règlement (Souscriptions)	T+3
Heure limite de l'opération	15:00 (T-1) (Heure de Dublin)
Régulateur	Central Bank of Ireland
Indice de référence	MSCI AC Asia Index (Total Return, net of tax, USD)

## 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 (%) <sup>1</sup>	1 mois <sup>2</sup>	3 mois <sup>2</sup>	YTD <sup>2</sup>	1 an <sup>2</sup>	3 ans <sup>3</sup>	5 ans <sup>3</sup>	10 ans <sup>3</sup>	Depuis Création <sup>3,4</sup>
USD I Catégorie Capitalisation	-0,94	2,48	8,68	28,30	-1,30	-	-	-1,48
Indice de référence (USD)	-4,35	1,93	12,82	25,98	0,03	-	-	-1,16

## PÉRIODES DE 12 MOIS (%)<sup>1</sup>

	oct14 oct15	oct15 oct16	oct16 oct17	oct17 oct18	oct18 oct19	oct19 oct20	oct20 oct21	oct21 oct22	oct22 oct23	oct23 oct24
USD I Catégorie Capitalisation	-	-	-	-	-	-	-	-36,36	17,78	28,30
Indice de référence (USD)	-	-	-	-	-	-	-	-30,74	14,73	25,98

## CALENDRAIRE (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021 <sup>5</sup>	2022	2023	2024 <sup>6</sup>
USD I Catégorie Capitalisation	-	-	-	-	-	-	9,50	-39,36	31,93	8,68
Indice de référence (USD)	-	-	-	-	-	-	-5,66	-18,61	11,07	12,82

À compter du 1 juillet 2024, le nom du fonds a été modifié de Neuberger Berman InnovAsia 5G Fund à Neuberger Berman InnovAsia Fund.

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.

<sup>1</sup>Performance à la fin du dernier mois. YTD - Année à ce jour. Période de 12 mois basée sur les valeurs liquidatives de fin de mois.

<sup>2</sup>Les rendements pour ces périodes sont cumulatifs.

<sup>3</sup>Les rendements sont annualisés pour les périodes supérieures à un an.

<sup>4</sup>Rendements du 14 juillet 2021 jusqu'à la fin du mois le plus récent.

<sup>5</sup>Données présentées à partir de la date de lancement de la part.

<sup>6</sup>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

**Risque lié aux actions :** Les marchés boursiers peuvent être volatils et les prix des actions peuvent varier sensiblement.

**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.

**Technologies innovantes :** Le taux des croissance des technologies innovantes peut être sujet à une volatilité significative, due au changement rapide des conditions du marché et/ou des participants aux marchés, à des technologies nouvelles ou plus avancées, à de nouveaux produits concurrents et/ou l'amélioration de produits existants.

**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.**

**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 dérivés :** Le fonds est autorisé à utiliser certains types de instruments financiers dérivés (« IFD ») (y compris certains instruments complexes) pouvant donner lieu à certains risques spécifiques, y compris le risque de marché, le risque de liquidité, le risque de contrepartie et le risque de crédit. 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.

Pour des informations complètes sur ces risques et sur d'autres risques, veuillez-vous référer au prospectus du fonds et aux documents d'offre, y compris le DIC ou le DICI, selon le cas.

## CONTACT

Service clients: +44 (0)20 3214 9096

E-mail: ClientServices@nb.com

Site Internet: www.nb.com

Les appels sont enregistrés

Page 1 sur 5

## Neuberger Berman InnovAsia Fund

31 octobre 2024

## RÉPARTITION SECTORIELLE % (VM)

	Fonds	Indice
Technologie de l'information	65,23	22,61
Industrie	14,73	12,97
Consommation discrétionnaire	9,81	15,54
Services de communication	5,12	8,83
Santé	1,45	5,32
Finance	1,05	18,95
Matériaux	0,78	4,15
Consommation de base	0,00	4,55
Énergie	0,00	2,54
Immobilier	0,00	2,38
Services aux collectivités	0,00	2,16
Cash	1,82	0,00

## RÉPARTITION PAR TYPES D'ACTIFS

	Fonds
Cash et équivalents (%)	1,82
Actifs du top 10 (%)	34,48

## 10 PREMIÈRES POSITIONS % (VM)

	Fonds	Indice
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	5,44	7,38
MARUWA CO., LTD.	3,63	0,00
Shibaura Mechatronics Corp.	3,58	0,00
FPT Corp.	3,46	0,00
Bharti Airtel Limited	3,45	0,46
eMemory Technology, Inc.	3,37	0,06
Disco Corporation	3,16	0,25
HD Hyundai Electric	2,97	0,05
Jentech Precision Industrial Co., Ltd	2,96	0,00
Nitto Boseki Co., Ltd.	2,47	0,00

## RÉPARTITION DES 10 PREMIERS PAYS % (VM)

	Fonds	Indice
Japon	31,09	35,12
Taiwan	24,06	14,07
Corée	12,35	7,43
Inde	9,93	13,91
Chine	7,38	20,21
Australie	4,70	0,00
Vietnam	3,46	0,00
Thaïlande	2,16	1,11
Malaisie	1,58	1,07
Hong Kong	1,47	3,13

## ALLOCATION GEOGRAPHIQUE % (VM)

	Fonds
Asie Pacifique ex Japon	67,09
Japon	31,09
Cash	1,82

## CARACTÉRISTIQUES

	Fonds	Indice
Nombre de positions	53	1.269
Pondération moyenne par taille de capitalisation (en millions d'USD)	59.222	133.373
Cours / Bénéfices (PER) anticipé	26,31	14,52
Croissance des BPA (%) estimée à 3-5 ans	29,29	14,52
Taux de dividende (%)	0,89	2,26
Cours / CA	3,23	1,54
Rentabilité des capitaux propres	17,25	14,87

## MESURES DE GESTION DU RISQUE

	3 ans
Alpha (%)	0,75
Ecart de Suivi (%)	16,73
Bêta	1,12
Ratio de Sharpe	-0,07
Ratio d'information	-0,08
R carré (%)	56,41
Écart type	25,32

# Neuberger Berman InnovAsia Fund

31 octobre 2024

## DONNÉES DE LA PART I

Classe de parts	NAV	Frais d'entrée (Max)	Frais courants	Commission de gestion	Investissement mini
USD I Capitalisation	9,52	0,00%	1,05%*	0,85%	1.000.000

Classe de parts	Date de lancement	Morningstar Category™	ISIN	Bloomberg	VALOR
USD I Capitalisation	14-07-2021	Actions Secteur Technologies	IE000J2D2XC9	NEBISIA ID	112254562

\*Le montant des frais courants (qui comprend les frais de gestion) est une charge annuelle basée sur les dépenses pour la période se terminant le 31 décembre 2023.

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 InnovAsia Fund

31 octobre 2024

## INFORMATION ESG

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.

## 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.

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.

Au Royaume-Uni et en dehors de l'EEE : Le présent document est une promotion financière publiée par Neuberger Berman Europe Limited, une société agréée et régie par la Financial Conduct Authority, enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles et sise The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, Londres, SW1E 6SQ.

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 réglementation collective 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 (DICL), selon le cas** disponibles sur notre site Internet : [www.nb.com/europe/literature](http://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](http://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 (DICL) 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](http://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](http://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](http://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 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.

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.

**Avis aux investisseurs en Suisse :** Il s'agit d'un document promotionnel. 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 l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers en Suisse (FINMA), pour l'offre et/ou la publicité aux investisseurs non qualifiés en ou à partir de la Suisse. Le représentant du fonds et l'agent payeur en Suisse est BNP Paribas, Paris, Zurich Branch, 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.

# 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.

**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) Ratio 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. Une 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 où le fonds est constitué.

**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 ».

**Écart 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.

**ESG:** L'approche ESG tient compte des aspects environnementaux (tels que l'impact sur les ressources naturelles), des questions sociales (telles que les droits de l'homme) et de la gouvernance (c'est-à-dire la manière dont l'entreprise est gérée).

**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.

**NRSO:** Organisation de Notation Statistique Reconnue à l'Échelle Nationale.

**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.

**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.

**Rentabilité des capitaux propres:** La 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.

**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).

**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 »

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