

Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund

Clase I de acc. CHF

28 febrero 2023

OBJETIVO DEL FONDO

El fondo busca generar altos ingresos actuales a partir de inversiones en bonos de corta duración que cumplan con los Criterios de Inversión Sostenible como se describe en el suplemento del prospecto. El fondo promueve las siguientes características ambientales y sociales:

- Contribuye a la consecución del Acuerdo de París sobre el Clima en miras a reducir la huella de carbono del fondo en las emisiones de gases de efecto invernadero de alcance 1, 2 y material de alcance 3, equivalente a una reducción del 50% para 2030 en relación con el nivel de referencia de 2019 y un posterior descenso hasta llegar a cero en 2050.
- Contribuye al logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU al comprometerse con al menos el 90% de los emisores de inversiones en acciones incrementales que pueden tomar dentro de sus productos, servicios, operaciones o procesos que están alineados con estos objetivos (o donde hay potencial para aumentar alineación con estos objetivos, siguiendo el compromiso con estas empresas).
- Mantiene una calificación ESG promedio para la Cartera que está por encima de la del amplio mercado de alto rendimiento de EE. UU., tal como lo representa el índice ICE/BAML U.S. High Yield, que se evaluará en función de los puntajes de ESG de un proveedor externo establecido.

Los bonos de alto rendimiento tienen una calificación crediticia más baja porque conllevan un mayor riesgo de no ser devueltos. Los bonos de alto rendimiento suelen ofrecer mayores ingresos para que sean atractivos para los inversores. Los bonos high yield de corta duración tienen un vencimiento más corto (la fecha en la que se reembolsa un bono al inversor) y una duración más baja (cuántos años tarda en reembolsarse el bono); con una duración baja clasificada en aproximadamente dos años en comparación con cuatro años para el universo más amplio de alto rendimiento. El fondo invierte principalmente en high yield de corta duración bonos emitidos por:

- corporaciones estadounidenses
- Sociedades no estadounidenses que realizan la mayor parte de su actividad en los EE.UU.

EQUIPO DE GESTIÓN

Chris Kocinski, CFA
Gestor Senior

Joe Lind, CFA
Gestor Senior

DATOS DEL FONDO

Fecha de lanzamiento (Fondo)	20 diciembre 2011
Fecha de lanzamiento (Clase de acción)	20 diciembre 2011
Divisa Base (Fondo)	USD
Divisa (Clase de acción)	CHF
Activos del Fondo (Millones de USD)	618,97
VL (En la divisa de la clase de acción)	11,75
Domicilio	Irlanda
Vehículo	UCITS
Valoración	Diaria
Liquidación (Suscripciones)	T+3
Fecha límite de negociación	15:00 (hora de Dublín)
Regulador	Banco Central de Irlanda
Comisión de gestión	0,60%
Gastos corrientes*	0,72%
Comisión de suscripción (Máx.)	0,00%
Código Bloomberg	NBSHCIA ID
Código ISIN	IE00B7FN4P52
Categoría Morningstar™	RF Otros

RENTABILIDAD ACUMULADA

El rendimiento pasado no predice rendimientos futuros.



Este gráfico muestra cómo se habría realizado una inversión de CHF 100 en el Fondo en su fecha de inicio.

RENTABILIDAD (%)¹

	1 mes ²	3 meses ²	Desde el inicio del año ²	1 año ²	3 años ³	5 años ³	10 años ³	Desde lzto. ^{3,4}
Fondo	-1,18	0,09	0,95	-4,16	-0,06	0,05	0,76	1,45

Períodos de 12 meses (%)

	Feb13 Feb14	Feb14 Feb15	Feb15 Feb16	Feb16 Feb17	Feb17 Feb18	Feb18 Feb19	Feb19 Feb20	Feb20 Feb21	Feb21 Feb22	Feb22 Feb23
Fondo	5,88	1,21	-5,57	6,72	-0,34	0,60	-0,17	3,40	0,74	-4,16

RENT. AÑO NATURAL (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023 ⁵
Fondo	0,35	-3,59	5,91	1,20	-3,73	5,55	1,17	2,89	-6,66	0,95

A partir del 28 de noviembre de 2022, el nombre del fondo se cambió de Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund a Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund. A partir del 23 de diciembre de 2021, el fondo cumple con los términos de la Política de Exclusión Sostenible. Desde el inicio, el 20 de diciembre de 2011 hasta el 22 de diciembre de 2021, el fondo fue gestionado sin hacer referencia a una política sostenible. El Fondo se gestiona de manera activa, lo que significa que las inversiones se seleccionan a discreción del gestor de inversiones. El Fondo no tiene un índice de referencia.

¹Rentabilidad hasta el final del último mes.

²Los retornos de estos periodos con acumulativos.

³Los retornos para periodos de más de un año son anualizados.

⁴Retornos desde el 20 diciembre 2011 hasta el último fin de mes.

⁵Rendimiento para el año calendario corriente es de principios de año hasta la fecha.

El rendimiento se refiere a la clase de acciones Clase I de acc. CHF y ha sido calculado para dar cuenta de la liquidación de los gastos. Los inversores que suscriban en una divisa distinta a la divisa base del fondo deben tener en cuenta que los rendimientos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la divisa. **El rendimiento del Fondo no tiene en cuenta ninguna comisión o gasto incurrido por los inversores cuando se suscriben o reembolsan acciones.**

10 PRINCIPALES EMISORES % (VM)

	Fondo
Ford Motor Credit Co	2,57
TransDigm Inc	2,41
American Airlines Group	2,41
OneMain Finance Corp	1,90
UNIT/Communications Sales and Leasing	1,62
Royal Caribbean Cruises	1,53
Alliant Holdings Intermediate LLC	1,51
Prime Securities Services	1,47
WR Grace & Co	1,44
EQM Midstream Partners LP	1,43

CONTACTO

Client Services: +44 (0)20 3214 9096
 Client Services: +353 1 241 7116
 Correo electrónico: Clientservices@nb.com
 Sitio web: www.nb.com
 Las llamadas son grabadas
 Página 1 de 4

*La cifra de los gastos corrientes se basa en los gastos anuales del período que finaliza el 31 de diciembre de 2022. **Solo para clientes profesionales**

Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund

Clase I de acc. CHF

28 febrero 2023

CONSIDERACIONES EN CUANTO AL RIESGO

Riesgo de mercado: El riesgo de un cambio en el valor de una posición como resultado de factores subyacentes del mercado, incluido, entre otros, el rendimiento general de las empresas y la percepción del mercado de la economía global.

Riesgo de liquidez: El riesgo de que el Fondo no pueda vender una inversión fácilmente a su valor justo de mercado. En condiciones extremas del mercado, esto puede afectar a la capacidad del Fondo para satisfacer las solicitudes de reembolso previa solicitud.

Riesgo de crédito: El riesgo de que los emisores de bonos no cumplan con los reembolsos de intereses, o el reembolso de las deudas, lo que resulta en pérdidas temporales o permanentes para el Fondo.

Riesgo de tipo de interés: El riesgo de los movimientos del tipo de interés que afectan al valor de los bonos de tipo fijo.

Riesgo de contraparte: El riesgo de que una contraparte no cumpla con su obligación de pago de una operación, contrato u otra transacción, en la fecha de vencimiento.

Riesgo operacional: El riesgo de pérdidas directas o indirectas como resultado de procesos, personas y sistemas inadecuados o fallidos, incluidos aquellos relacionados con la custodia de activos o eventos externos.

Riesgo de divisa: Los inversores que suscriben los valores en una moneda diferente a la moneda base del Fondo están expuestos al riesgo de divisa. Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden afectar a la rentabilidad de la inversión. Donde la rentabilidad histórica es mostrada se basa en la clase de acciones a la que se refiere esta ficha. **Si la moneda de esta clase de acciones difiere de su moneda local, deberá tener en cuenta que, a causa de las fluctuaciones del tipo de cambio, la rentabilidad mostrada puede aumentar o disminuir si se convierte a su moneda local.**

Riesgo de derivados: El Fondo está autorizado a utilizar ciertos tipos de instrumentos financieros derivados (incluidos ciertos instrumentos complejos). Esto puede aumentar significativamente el apalancamiento del Fondo, lo que puede conllevar grandes variaciones en el valor de su acción. Los inversores deben tener en cuenta que el Fondo podrá alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo principalmente en Instrumentos Financieros Derivados ("IFD", por sus siglas en inglés). Existen ciertos riesgos de inversión relacionados con el uso de instrumentos financieros derivados. El uso de IFD del fondo puede implicar riesgos y pérdidas significativas.

Riesgo de mercados emergentes: Es probable que los mercados emergentes conlleven un riesgo mayor debido a la posible falta de estructuras financieras, legales, sociales, políticas y económicas adecuadas, protección y estabilidad, así como a posiciones fiscales inciertas que pueden conducir a una menor liquidez. **El valor liquidativo del Fondo puede estar sujeto a volatilidad media o alta debido a una menor liquidez y a la disponibilidad de información fiable, así como a las políticas de inversión o técnicas de gestión de carteras del Fondo.**

Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte el prospecto del fondo y los documentos de oferta, incluidos el DFI o el DFII, según proceda.

ASIGNACIÓN DE LOS TOP 5 PAÍSES % (VM)

	Fondo
Estados Unidos	87,62
Canadá	2,37
Francia	1,59
Países Bajos	1,13
Irlanda	0,88

DESGLOSE POR DURACIÓN % (VM)

	Fondo
0 - 1 año	8,97
1 - 2 años	19,37
2 - 3 años	24,86
3 - 4 años	39,29
4 - 5 años	7,50
5 - 6 años	0,01

ASIGNACIÓN DE LAS 5 PRINCIPALES SECTORES % (VM)

	Fondo
Real Estate / Construcción / Materiales de la Construcción	11,41
Distribución de gas	9,99
Productos y Servicios para el Consumidor	8,66
Servicios financieros diversificados	7,65
Aeroespacial/Defensa	6,83

CALIDAD CREDITICIA % (VM)

	Fondo
BBB	1,31
BB	43,69
B	43,71
CCC	7,29
Equivalentes de efectivo	3,99

Los ratings de calidad crediticia se basan en el ICE Bank of America ("ICE BofA") Master High Yield Index composite de ratings. Este es actualizado mensualmente, el último día del mes en base a la información disponible hasta el tercer día laborable (incluido) anterior al último día laborable del mes. El algoritmo del índice compuesto ICE BofA se basa en el promedio de los ratings de las tres agencias (en la medida en que estén clasificadas). En general, el índice compuesto se basa en un promedio de Moody's, S&P y Fitch. Para los valores que no estén calificados por el índice compuesto ICE BofA, el rating de calidad crediticia se basa en la calificación de S&P. Para aquellos valores que no estén calificados por S&P se les puede asignar una calificación equivalente por el gestor de inversiones. Ninguna NRSO ha estado involucrada con el cálculo de la calidad de crédito y los ratings de posiciones subyacentes de la cartera no deben ser vistos como una calificación de la propia cartera. Las posiciones de la cartera, los ratings subyacentes de las posiciones y la composición de la calidad de crédito pueden cambiar sustancialmente el tiempo.

INDICADORES DE RIESGO

	3 años
Ratio de Sharpe	-0,07
Desviación estándar	8,38

CARACTERÍSTICAS

	Fondo
Vencimiento medio ponderado (años)	3,48
Precio de la cartera	94,38
Rendimiento medio ponderado hasta el peor rendimiento previsto (%)	7,98
Rendimiento medio ponderado hasta el vencimiento (%)	8,02
OAS (pb)	319
Duración media ponderada (años)	2,65
Rendimiento medio ponderado actual (%)	6,47
Calidad crediticia media	B+

Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund

Clase I de acc. CHF

28 febrero 2023

DATOS DE LAS CLASES DE ACCIONES

Clase de acciones	Divisa	Fecha de lanzamiento (Clase de acción)	Código ISIN	Código Bloomberg	VALOR	Inversión mínima
Clase I de acc. CHF	CHF	20-12-2011	IE00B7FN4P52	NBSHCIA ID	14621150	2.500.000
Clase I de acc. EUR	EUR	20-12-2011	IE00B7FN4F54	NBSHEIA ID	14619886	2.500.000
Clase I de acc. GBP	GBP	17-01-2012	IE00B7FN4H78	NBSHGIA ID	14810253	2.500.000
Clase I de distr. GBP	GBP	20-12-2011	IE00B7FN4M22	NBSHGID ID	14619976	2.500.000
Clase I de acc. JPY	JPY	28-03-2012	IE00B7FN4K08	NBSHJIA ID	18336589	250.000.000
Clase I de distr. JPY	JPY	19-10-2022	IE00BF0BZ353	NESDJID ID	36014568	250.000.000
Clase I de acc. USD	USD	20-12-2011	IE00B7FN4C24	NBSHUIA ID	14619773	2.500.000
Clase I de distr. USD	USD	09-01-2012	IE00B7FN4Z50	NBSHDIA ID	14793509	2.500.000

Algunas clases de acciones están sujetas a restricciones, consulte el folleto para más detalles.

Los inversores que suscriban en una moneda diferente de su moneda local deben tener en cuenta que los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio.

Para obtener un glosario completo de términos, visite www.nb.com/glossary

Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund

Clase I de acc. CHF

28 febrero 2023

ESG DISCLOSURES

El fondo cumple con el "Sustainable Finance Disclosure Regulation" ("SFDR") y está clasificado en el Artículo 8 del fondo SFDR.

Neuberger Berman considera que los factores medioambientales, sociales y de gobernanza ("ASG"), como cualquier otro factor, deben incorporarse de forma adecuada a la clase de activos, el objetivo de inversión y el estilo específicos de cada estrategia de inversión.

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Salvo lo relacionado con la rentabilidad, los datos mostrados se refieren al fondo y no son específicos a la clase de acciones. Los datos no reflejan las comisiones y gastos diferentes según la clase de acciones.

La rentabilidad de otra clase de acciones puede variar de los resultados mostrados en este documento debido a diferencias en comisiones, gastos y tipo de divisa.

Fuente: Neuberger Berman, Blackrock Aladdin y Morningstar.

Los sub-asesores del Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund son Neuberger Berman Investment Advisers LLC y Neuberger Berman Europe Limited.

Este documento está dirigido exclusivamente a clientes profesionales o inversores cualificados.

Espacio Económico Europeo (EEE): Este documento constituye una comunicación comercial y se ha emitido por Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited, que está regulada por el Banco Central de Irlanda y está registrada en Irlanda, en MFD Secretaries Limited, 32 Molesworth Street, Dublin 2.

Reino Unido y fuera del EEE: Este documento constituye una promoción financiera y se ha emitido por Neuberger Berman Europe Limited, que está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority y está registrada en Inglaterra y Gales, en The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, Londres, SW1E 6SQ.

Neuberger Berman Europe Limited es también asesor de inversiones registrado ante la Comisión de Valores y Bolsa de Estados Unidos. La sucursal de Dubái está regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de dicha ciudad en el Centro Financiero Internacional de Dubái.

Este fondo es un subfondo de Neuberger Berman Investment Funds PLC, autorizado por el Banco Central de Irlanda de conformidad con el reglamento de las comunidades europeas (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios) (European Communities [Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities] Regulations) de 2011, en su versión vigente. La información presentada en este documento no constituye asesoramiento o recomendación de inversión y es solo un breve resumen de ciertos aspectos clave del fondo. **Los inversores deben leer el folleto junto con los suplementos correspondientes y el Documento de Datos Fundamentales ("DFI") o el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor ("DFII"), según proceda** disponibles en nuestro sitio web: www.nb.com/europe/literature. La información sobre otros riesgos, los objetivos de inversión, las comisiones y gastos y otros datos importantes sobre el fondo se pueden consultar en el folleto y los suplementos correspondientes. Los costos y cargos pagados por el fondo reducirán el rendimiento de su inversión. Ciertos costos pagados por el Fondo pueden computarse en USD, EUR, GBP, CHF, CNY, HKD, DKK, SGD u otras monedas y las fluctuaciones del tipo de cambio pueden hacer que estos costos aumenten o disminuyan cuando se conviertan a su moneda local.

El DFI está disponible en alemán, danés, español, finlandés, francés, griego, holandés, inglés, islandés, italiano, noruego, portugués y sueco (en función de donde se haya registrado el subfondo correspondiente para comercializarse). El folleto y los suplementos del folleto pueden obtenerse sin coste en alemán, español, francés, inglés e italiano en www.nb.com/europe/literature, a través de los agentes de pago locales (véase la lista del Anexo III del folleto) o contactando por escrito con Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda. En el Reino Unido puede obtenerse gratuitamente el documento de datos fundamentales para el inversor (DFII) en inglés en la misma dirección o solicitándolo a Neuberger Berman Europe Limited en su domicilio social.

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited puede optar por poner fin a la comercialización de sus fondos en todos los países o en países concretos. Puede consultarse un resumen en inglés de los derechos de los accionistas en www.nb.com/europe/literature.

Para obtener información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad de conformidad con el Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relacionada con la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, visite www.nb.com/europe/literature. Al tomar la decisión de invertir en el fondo, los inversores deben tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo descritos en los documentos legales.

Aviso a los inversores en Suiza: Este documento tiene fines publicitarios. Neuberger Berman Investment Funds plc se establece en Irlanda como una sociedad de inversión de capital variable constituida con responsabilidad limitada con arreglo a la legislación irlandesa, y los subfondos también están autorizados por el supervisor financiero suizo FINMA para ofrecer y/o hacer publicidad a inversores no cualificados dentro y desde Suiza. El representante y agente de pagos suizo es BNP Paribas, Paris, Zurich Branch, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Suiza.

El folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor, el acta de constitución, los estatutos y los informes anuales y semestrales están disponibles de forma gratuita a través del representante en Suiza.

Aviso a los Inversores en España: Neuberger Berman Investment Fund plc esta registrada con la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") bajo el número de registro 295 en España.

El presente documento es solo de carácter informativo y su contenido no constituye asesoramiento de inversión, asesoramiento legal, de contabilidad ni fiscal, ni tampoco una recomendación para comprar, vender ni mantener valores.

No se garantiza la exactitud ni la exhaustividad de la información, lo que incluye la información relativa a terceros, y no debería utilizarse como fundamento para tomar decisiones.

No se ofrecen recomendaciones ni consejos sobre cuáles son las inversiones o estrategias adecuadas para un inversor en particular. Cada destinatario de este documento debe realizar las investigaciones que considere necesarias para llegar a una evaluación independiente sobre cualquier inversión, y debe consultar con sus propios asesores legales, financieros, actuariales, contables, regulatorios y fiscales para evaluar dichas inversiones.

No se debe asumir que ninguna inversión en valores, empresas, sectores o mercados aquí identificados o descritos haya sido o será rentable. Es posible que los inversionistas no recuperen la cantidad íntegra invertida.

Cualquier juicio u opinión expresados pueden no corresponderse con el juicio ni la opinión de la empresa en su conjunto.

Toda la información está actualizada a la fecha de este material y está sujeta a cambios sin previo aviso.

El fondo descrito en este documento solo podrá ser puesto en venta o vendido en jurisdicciones en las cuales o a personas a las que se les permita dicha oferta o venta. El fondo solo podrá promoverse si dicha promoción se realiza de conformidad con las normas y reglamentos jurisdiccionales aplicables. Este documento y la información aquí contenida no deben ser distribuidos en los EE. UU.

Los índices no están gestionados ni disponibles para la inversión directa.

Una inversión en el fondo implica riesgos y es posible que el riesgo sea superior a la media; solo es adecuada para personas que estén en condiciones de asumir tales riesgos. Para más detalles consulte el folleto que podrá encontrar en nuestro sitio web en: www.nb.com/europe/literature.

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados actuales o futuros. El valor de las inversiones puede tanto bajar como aumentar y los inversores pueden no recuperar el monto invertido. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los gastos en los que hayan incurrido los inversores al suscribir o reembolsar acciones.

El valor de las inversiones denominadas en otra divisa puede aumentar o disminuir debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio con respecto a las divisas pertinentes. Una evolución adversa de los tipos de cambio puede reducir la rentabilidad y generar pérdidas de capital.

El trato fiscal depende de las circunstancias individuales de cada inversor y puede estar sujeto a cambios. Por lo tanto, se recomienda a los inversores que busquen asesoramiento fiscal independiente.

La inversión en el fondo no debe constituir una proporción sustancial de la cartera de un inversor y puede no ser apropiada para todos los inversores. La diversificación y la asignación de clases de activos no garantizan ni protegen contra pérdidas.

© 2023 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no se garantiza que sea precisa, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de los perjuicios o pérdidas resultantes de cualquier uso de esta información. El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros.

Para obtener información más detallada sobre Morningstar Rating, incluyendo su metodología de clasificación de categorías, visite: <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx>.

Ninguna parte de este documento puede reproducirse en forma alguna sin el permiso previo por escrito de Neuberger Berman.

El nombre y el logotipo de "Neuberger Berman" son marcas de servicios registradas de Neuberger Berman Group LLC.

© 2023 Neuberger Berman Group LLC. Todos los derechos reservados.