

Neuberger Berman Global Bond Fund

30 noviembre 2023

RATING MORNINGSTAR™

★★★★

OBJETIVO DEL FONDO

El objetivo del fondo es aumentar el valor de sus participaciones mediante una combinación de crecimiento y rentas invirtiendo principalmente en bonos soberanos y corporativos con grado de inversión (títulos de deuda). El fondo invierte principalmente en valores de deuda con grado de inversión emitidos por gobiernos y agencias de países de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) y valores de deuda con grado de inversión emitidos por empresas que tienen su domicilio social o ejercen una parte primordial de su actividad económica en los países de la OCDE.

EQUIPO DE GESTIÓN

Robert Dishner
Gestor Senior

Jon Jonsson
Gestor Senior

Ugo Lancioni
Gestor Senior

Fredrik Repton
Gestor Senior

DATOS DEL FONDO

Fecha de lanzamiento (Fondo)	16 julio 2012
Divisa Base (Fondo)	USD
Activos del Fondo (Millones de USD)	112,72
Domicilio	Irlanda
Vehículo	UCITS
Valoración	Diaria
Liquidación (Suscripciones)	T+3
Fecha límite de negociación	15:00 (hora de Dublín)
Regulador	Banco Central de Irlanda
Índice de referencia	Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, Unhedged, USD)

RENTABILIDAD ACUMULADA

El rendimiento pasado no predice rendimientos futuros.



Este gráfico muestra el rendimiento de una inversión de USD 100 en el Fondo en su fecha de creación y la compara con el rendimiento de una hipotética inversión de USD 100 en el índice o índices de referencia.

RENTABILIDAD (%)¹

	1 mes²	3 meses²	Desde el inicio del año²	1 año²	3 años³	5 años³	10 años³	Desde lzto.³,⁴
Clase I de acc. USD	5,57	1,34	2,28	3,03	-5,95	-0,44	-0,01	-0,13
Índice de referencia (USD)	5,04	0,76	1,50	2,05	-6,37	-0,73	-0,09	-0,06

Períodos de 12 meses (%)

	Nov13 Nov14	Nov14 Nov15	Nov15 Nov16	Nov16 Nov17	Nov17 Nov18	Nov18 Nov19	Nov19 Nov20	Nov20 Nov21	Nov21 Nov22	Nov22 Nov23
Clase I de acc. USD	1,32	-4,50	2,41	6,76	-3,45	7,75	9,12	-3,55	-16,29	3,03
Índice de referencia (USD)	0,68	-4,33	3,10	6,53	-2,82	8,37	8,38	-3,29	-16,82	2,05

RENT. AÑO NATURAL (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023⁵
Clase I de acc. USD	0,81	-3,63	1,88	7,81	-2,38	6,64	9,89	-4,83	-15,67	2,28
Índice de referencia (USD)	0,59	-3,15	2,09	7,39	-1,20	6,84	9,20	-4,71	-16,25	1,50

El Fondo se gestiona de manera activa, lo que significa que las inversiones se seleccionan a discreción del gestor de inversiones. El índice de referencia se utiliza con el fin de comparar rendimientos ya que la política de inversión del Fondo restringe la medida en que las posiciones del Fondo pueden desviarse del 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 16 julio 2012 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. USD 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.**

CARACTERÍSTICAS

	Fondo	Índ. ref.
Tiempo medio ponderado hasta el peor rendimiento previsto (años)	9,12	8,50
Rendimiento medio ponderado hasta el vencimiento (%)	4,27	3,94
Duración (años)	6,48	6,63
Calificación media	AA-	AA-
Cupón (%)	3,53	2,67

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 5

Solo para clientes profesionales

Neuberger Berman Global Bond Fund

30 noviembre 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 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 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.**

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 POR SECTOR % (VM)

	Fondo	Índ. ref.
Agencia MBS	21,23	10,83
US Investment Grade Credit	19,09	10,34
Global Nominal	14,20	44,40
Autoridad Local	12,05	8,17
Pan-European Investment Grade	7,30	6,77
Local Currency	5,74	8,21
Hard Currency	3,21	2,79
Supranacional	3,07	2,32
Agency	2,82	0,40
Covered Bonds	2,46	2,21
Credit Risk Transfer	2,24	0,00
CMBS	2,00	0,70
ABS	1,95	0,20
Non Agency MBS	1,24	0,00
Bonos Municipales	1,08	0,25
Other Investment Grade	0,40	2,28
EM Derivatives	0,06	0,00
Pan-European Non-Investment Grade	0,00	0,02
Other Non-Investment Grade	0,00	0,11
IG Derivatives	-0,02	0,00
Efectivo y otros	-0,11	0,00

CALIDAD CREDITICIA % (VM)

	Fondo	Índ. ref.
AAA	18,78	11,75
AA	38,92	41,90
A	16,78	27,03
BBB	25,10	14,17
BB	0,48	0,00
Sin rating	0,00	5,15
Equivalentes de efectivo	-0,06	0,00

Fuente: Bloomberg Barclays PLC. Rating genérico de Bloomberg basado en la media conservadora de Moody's, S&P, y Fitch. Si Moody's, S&P y Fitch proporcionan un rating, el rating es la media de los rating de las tres agencias. Si sólo dos agencias proporcionan un rating, el rating utilizado es el rating más conservador de los proporcionados por cada agencia. Si sólo una agencia proporciona un rating, ese es el utilizado. Si ninguna agencia proporciona un rating, se considera que el valor no tiene rating y se le puede asignar un rating equivalente por el asesor de inversiones.

DESGLOSE POR DURACIÓN (VM) %

	Fondo	Índ. ref.
Menos de 1 año	10,70	0,38
1 - 3 años	7,05	25,56
3 - 5 años	21,68	21,92
5 - 7 años	24,17	17,23
7 - 10 años	23,21	16,56
10 - 15 años	6,37	9,29
15 - 20 años	4,63	6,62
Más de 20 años	2,19	2,44

Neuberger Berman Global Bond Fund

30 noviembre 2023

TOP 10 ASIGNACIÓN POR PAÍS % (VM)

	Fondo	Índ. ref.
Estados Unidos	41,40	39,60
Japón	11,82	11,18
Alemania	10,90	4,72
China	9,42	9,66
España	4,55	2,27
Reino Unido	3,22	4,26
Australia	3,14	1,62
Supranacional	3,07	2,32
Canadá	2,82	3,49
Francia	2,43	5,26

ASIGNACIÓN DE LAS PRINCIPALES 10 DIVISAS % (VM)

	Fondo	Índ. ref.
Dólar estadounidense	46,38	44,66
Euro	22,30	22,20
Yen japonés	11,34	10,75
Yuan renminbi chino	9,24	9,23
Dólar australiano	3,39	1,37
Libra esterlina	3,13	4,02
Dólar canadiense	2,14	2,70
Won surcoreano	1,21	1,21
Peso mexicano	0,92	0,33
Rupia indonesia	0,46	0,44

INDICADORES DE RIESGO

	3 años
Alfa (%)	0,68
Error de seguimiento (%)	0,81
Beta	1,03
Ratio de Sharpe	-0,92
Ratio de información	0,51
R-cuadrado (%)	99,15
Desviación estándar	8,68

Neuberger Berman Global Bond Fund

30 noviembre 2023

DATOS SOBRE LAS CLASES I DE ACCIONES

Clase de acciones	VL	Comisión de suscripción (Máx.)	Gastos corrientes	Comisión de gestión	Inversión mínima
I de acc. EUR - Hedged	10,09	0,00%	0,40% *	0,40%	1.000.000
I de acc. USD - Hedged	10,63	0,00%	0,63% **	0,40%	1.000.000
I de acc. USD	9,85	0,00%	0,40% **	0,20%	1.000.000

Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Categoría Morningstar™	Código ISIN	Código Bloomberg	VALOR
I de acc. EUR - Hedged	31-08-2023	RF Global - EUR Hedged	IE000F6CEDO2	NEGBFI	126479758
I de acc. USD - Hedged	26-09-2022	RF Global	IE000028YR76	NEGBIA	114998477
I de acc. USD	16-07-2012	RF Global	IE00B8GFHY73	NBGBFIA ID	19070797

*Los gastos corrientes (que incluyen la comisión de gestión) mostrados son una estimación. Esta cifra puede variar por año.

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

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 Global Bond Fund

30 noviembre 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.

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.

Bloomberg "y Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, Unhedged, USD) son marcas de servicio de Bloomberg Finance LP y sus afiliadas, incluida Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), el administrador del índice (colectivamente, "Bloomberg") y fue licenciada para el uso para ciertos fines por Neuberger Berman. Bloomberg no está afiliado a Neuberger Berman y Bloomberg no aprueba, respalda, revisa ni recomienda el Neuberger Berman Global Bond Fund. Bloomberg no garantiza la puntualidad, exactitud o integridad de ningún dato o información relacionada con la recomendación Neuberger Berman Global Bond Fund.