

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 EMD Corporate - Social and Environmental Transition Fund

CHF I Catégorie Capitalisation

31 décembre 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.

DONNÉES SUR LE FONDS

Date de lancement du fonds	28 juin 2013
Date de lancement de la part	28 juin 2013
Devise de référence (fonds)	USD
Devise de la part	CHF
Actif net du fonds (en millions d'USD)	113,71
Valeur liquidative (en devise de la part)	11,82
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	0,80%
Frais courants (y compris la commission de gestion)*	1,00%
Frais d'entrée (Maximum)	0,00%
Frais D'Administration	Ne dépassera pas 0,20%
Bloomberg	NEMGIAC ID
ISIN	IE00B97C6C50
CUSIP	G6S30B661
Morningstar Category™	Obligations Autres
Indice de référence	J.P. Morgan JESG CEMBI Broad Diversified Index à partir du 3 octobre 2022. Avant cela : J.P. Morgan CEMBI Diversified Index (Total Return, USD).

OBJECTIF DU FONDS

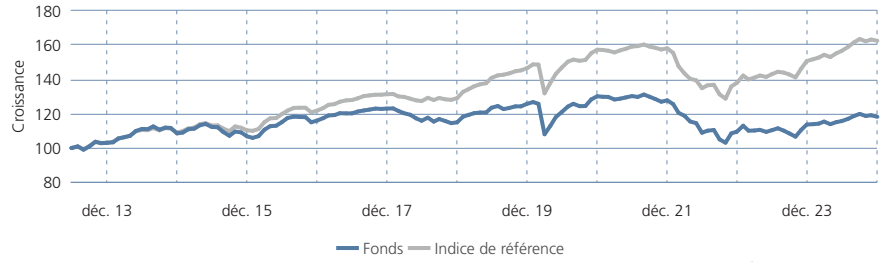
Le fonds vise à réaliser un rendement cible moyen supérieur de 1-2 % à l'indice de référence avant frais sur un cycle de marché (3 ans en règle générale) et à produire un impact social et environnemental positif en investissant principalement dans de la dette d'entreprise émise au sein de marchés émergents qui respectent la Politique d'exclusion en matière de développement durable, telle que détaillée dans la section « Critères d'investissement durable » du prospectus. Aucune garantie ne peut être apportée quant à la réalisation de l'objectif d'investissement du fonds et le capital est investi sous risque. Les investissements s'effectueront principalement en devises fortes, mais jusqu'à un tiers du portefeuille peut être libellé en devises locales. Les investissements s'effectueront dans des obligations d'entreprise, mais jusqu'à un tiers du portefeuille peut être constitué d'obligations d'État. Les investissements peuvent s'effectuer dans des titres de dette de qualité investment grade, à haut rendement ou non notés. Les titres investment grade sont des titres très bien notés, en général ceux notés Baa3, BBB- ou plus par une ou plusieurs agences de notation reconnues.

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
 Page 1 sur 5

PERFORMANCE CUMULÉE

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



Ce graphique montre comment un investissement de CHF 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(ient) 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	-0,76	-1,42	3,96	3,96	-2,57	-1,24	0,86	1,46
Indice de référence	-0,45	-0,63	7,79	7,79	0,92	2,08	4,08	4,31

PÉRIODES DE 12 MOIS (%) ¹	déc14 déc15	déc15 déc16	déc16 déc17	déc17 déc18	déc18 déc19	déc19 déc20	déc20 déc21	déc21 déc22	déc22 déc23	déc23 déc24
Fonds	-1,57	8,61	6,03	-6,50	9,39	3,50	-1,84	-14,24	3,74	3,96
Indice de référence	1,18	10,43	7,89	-1,72	13,55	7,35	0,49	-12,70	9,22	7,79

CALENDRAIRE (%)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 ⁵
Fonds	-1,57	8,61	6,03	-6,50	9,39	3,50	-1,84	-14,24	3,74	3,96
Indice de référence	1,18	10,43	7,89	-1,72	13,55	7,35	0,49	-12,70	9,22	7,79

À compter du 12 décembre 2024, le nom du fonds a été modifié de Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Corporate Debt Fund à Neuberger Berman EMD Corporate - Social and Environmental Transition Fund. À compter du 3 octobre 2022, le fonds a changé de nom et d'objectif d'investissement. Avant cette date, le fonds s'appelait Neuberger Berman Emerging Market Corporate Bond Fund et il était géré sans objectif d'avoir un impact social et environnemental positif et il n'adhérait pas à la politique d'exclusion durable. Le fonds est géré activement, ce qui signifie que les investissements sont sélectionnés à la discrétion du gestionnaire de portefeuille. L'indice de référence est utilisé à des fins de comparaison des performances. La politique d'investissement du Fonds restreint l'ampleur de la déviation possible entre ses participations et celles de l'indice de référence, mais le fonds n'est pas exclusivement limité aux titres de l'indice de référence.

- 1 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.
 - 2 Les rendements pour ces périodes sont cumulatifs.
 - 3 Les rendements sont annualisés pour les périodes supérieures à un an.
 - 4 Rendements du 28 juin 2013 jusqu'à la fin du mois le plus récent.
 - 5 La performance pour l'année calendaire est la performance depuis le début de l'année (« YTD »).
- La performance est représentative de la part CHF 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.** Lorsqu'un indice de référence est indiqué, l'indice de référence indiqué figure dans la devise de référence du fonds et peut donc ne pas représenter une comparaison équitable pertinente de la catégorie d'actions couverte en devise indiquée. La différence entre le risque de change et les fluctuations de change d'un indice de référence non couvert peut entraîner une différence involontaire dans la comparaison des performances ou des risques.

RÉSUMÉ DES RISQUES

Les principaux risques auxquels le fonds fait face sont le risque de marché, le risque de illiquidité, le risque lié aux marchés émergents, le risque de crédit, le risque de taux d'intérêt, le risque lié aux dérivés, le risque de contrepartie, le risque opérationnel, le risque lié aux caractéristiques de développement durable des sociétés et le risque de change. Si des risques surviennent, ils peuvent causer une baisse de la valeur liquidative du fonds. Le risque de taux d'intérêt, le risque de crédit, le risque lié aux marchés émergents, le risque lié aux caractéristiques de développement durable des sociétés 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 taux d'intérêt:** Le risque que des fluctuations des taux d'intérêt affectent la valeur des obligations à taux fixe.
- Risque de crédit:** Le risque que les émetteurs d'obligations ne puissent honorer le remboursement des intérêts ou rembourser leurs emprunts, résultant dans des pertes temporaires ou permanentes pour le fonds. Ce risque est plus significatif pour les investissements dans des titres spéculatifs.
- 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 de change: Les investisseurs qui souscrivent des titres dans une devise autre que la devise de référence du fonds sont exposés au risque de change. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir une incidence défavorable sur le retour sur investissement. La performance passée indiquée ici se base sur la classe d'actions à laquelle se réfère cette fiche d'information. Si la devise de cette catégorie d'actions diffère de celle de votre devise locale, soyez averti du fait que la performance indiquée peut baisser ou augmenter après conversion dans votre devise locale du fait des fluctuations du taux de change.

Risque lié aux caractéristiques de développement durable des sociétés : Le Fonds peut concentrer ses investissements dans des sociétés sélectionnées dans le cadre de certains thèmes de développement durable et qui font preuve de conformité vis-à-vis des pratiques environnementales, sociales et de gouvernance. L'univers d'investissement du Fonds pourrait en conséquence s'avérer plus petit que celui d'autres fonds et le conduire à sous-performer le marché.

*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.

Neuberger Berman EMD Corporate - Social and Environmental Transition Fund

CHF | Catégorie Capitalisation

31 décembre 2024

ÉQUIPE DE GESTION

Rob Drijkoningen

Co-Responsable Dette Emergente

Gorky Urquieta

Co-Responsable Dette Emergente

Jennifer Gorgoll, CFA

Senior Portfolio Manager

Nish Popat

Senior Portfolio Manager

TOP 10 PAYS PAS CONTRIBUTION À LA DURATION DE SPREAD ACTIVE (EN ANNÉES)

	Fonds	Indice de réf.
Brésil	0,49	0,21
Argentine	0,25	0,08
Mexique	0,42	0,32
Émirats Arabes Unis	0,27	0,18
Côte d'Ivoire	0,06	0,00
Turquie	0,21	0,15
Inde	0,20	0,15
République dominicaine	0,05	0,00
Équateur	0,04	0,00
Macau	0,15	0,12

NOTATION % (VM)

	Fonds	Indice de réf.
AAA	0,00	0,04
AA	4,68	6,23
A	14,89	19,37
BBB	24,41	30,96
BB	31,48	23,00
B	14,83	11,82
CCC	5,48	4,02
CC	0,00	0,10
C	0,16	0,21
D	0,27	0,00
Non Noté	1,80	4,26
Cash et équivalents	2,00	0,00

Source: Bloomberg Barclays PLC. Bloomberg Notation crédit basée sur la moyenne prudente des notations de Moody's, S&P et Fitch selon la nomenclature utilisée par Barclays. Si Moody's, S&P et Fitch ont tous formulé une notation de crédit, l'évaluation retenue correspond à la médiane des notations de ces trois agences. Si deux agences seulement ont formulé une notation, l'évaluation correspondra à la notation la plus prudente. Si une seule agence a formulé une notation, l'évaluation repose sur cette dernière. Si aucune agence n'a formulé de notation, le conseiller en placement considère le titre comme non noté et peut lui attribuer une notation équivalente.

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 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 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.

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.

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.

RÉPARTITION DES 10 PREMIERS PAYS % (VM)

	Fonds	Indice de réf.
Brésil	9,86	4,53
Émirats Arabes Unis	7,05	5,10
Mexique	6,99	4,92
Turquie	5,84	4,74
Inde	5,73	4,06
Hong Kong	5,22	6,38
Macau	5,01	4,13
Argentine	4,72	2,05
Chili	3,64	4,28
Taiwan (Republic of China)	3,62	4,10

RÉPARTITION SECTORIELLE % (VM)

	Fonds	Indice de réf.
Finance	26,94	34,23
Hydrocarbures	12,30	10,85
Industrie	10,41	9,59
Consommation	9,87	10,12
Technologies, Médias et Télécommunications	9,24	9,73
Services aux collectivités	6,69	9,95
Souverains	5,80	0,00
Métaux et mines	5,48	4,65
Immobilier	3,66	3,70
Quasi Souverains	2,23	0,00
Cash et équivalents	2,00	0,00
Infrastructure	1,49	1,74
Diversifiés	1,28	1,64
Transports	1,20	2,18
Papier	1,04	1,35
Supranational	0,38	0,26

CARACTÉRISTIQUES

	Fonds	Indice de réf.
Échéance (en années)	10,49	9,46
Rendement moyen pondéré à l'échéance (%)	6,88	6,78
Rendement Courant Moyen	6,05	5,60
Duration (années)	4,01	4,04
OAS (pb)	241	219
Duration de spread (en années)	4,26	4,13
Qualité Crédit Moyenne	BB+	BBB-
Nombre de Titres	357	1436

RÉPARTITION DE LA DURATION % (VM)

	Fonds	Indice de réf.
Moins de 1 an	5,13	7,38
1 - 3 ans	24,03	35,43
3 - 5 ans	38,97	31,45
5 - 7 ans	20,43	13,57
7 - 10 ans	6,06	4,82
10 - 15 ans	5,03	6,64
15 - 20 ans	0,34	0,71

Neuberger Berman EMD Corporate - Social and Environmental Transition Fund

CHF I Catégorie Capitalisation

31 décembre 2024

MESURES DE GESTION DU RISQUE

	3 ans
Alpha (%)	-3,49
Ecart de Suivi (%)	1,75
Bêta	1,00
Ratio de Sharpe	-0,86
Ratio d'information	-1,99
R carré (%)	94,30
Volatilité	7,60

10 PREMIERS ÉMETTEURS % (VM)

	Fonds	Indice de réf.
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,93	3,01
Prosus NV	1,64	1,68
YPF SA	1,60	0,97
Standard Chartered	1,39	2,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	1,32	1,55
Sands China	1,31	1,24
Melco Resorts Finance	1,28	0,91
Ecopetrol SA	1,27	1,25
République Argentine De Gouvernement	1,21	0,00
Cote D Ivoire (Republique De)	1,18	0,00

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 EMD Corporate - Social and Environmental Transition Fund

CHF I Catégorie Capitalisation

31 décembre 2024

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	28-06-2013	IE00B97C6C50	NEMGIAC ID	21699869	1.000.000
EUR I Catégorie Capitalisation	EUR	28-06-2013	IE00B984JG50	NEMGIAE ID	21699900	1.000.000
GBP I Catégorie Capitalisation	GBP	28-06-2013	IE00B984KJ54	NEMGIAG ID	21700680	1.000.000
USD I Catégorie Capitalisation	USD	28-06-2013	IE00B984QG44	NEMGIAU ID	21699899	1.000.000
USD I Catégorie Distribution	USD	28-06-2013	IE00B984QK89	NEMGIDU ID	21699897	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.

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, Blackrock Aladdin 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.

© 2025 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.

© 2025 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.

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.

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.

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.

Durée de vie jusqu'à l'échéance — La durée de vie restante d'un instrument de dette.

Durée moyenne pondérée (années) — La duration moyenne d'un portefeuille d'obligations ou de prêts, où chaque position est pondérée en fonction de sa taille dans le portefeuille. La duration est une mesure de la sensibilité du prix d'une obligation ou d'un prêt aux variations de son taux d'intérêt.

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.

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

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.

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.

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.

Prix du portefeuille — La moyenne pondérée des prix du marché des titres détenus dans un portefeuille. Généralement utilisé pour les portefeuilles obligataires.

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 à l'option d'achat — Le rendement d'une obligation ou d'un billet si vous deviez acheter et conserver le titre jusqu'à la date d'achat, mais ce rendement n'est valide que si le titre est racheté avant l'échéance. Certaines obligations et certains billets, par exemple, donnent à l'émetteur la possibilité de « racheter » le titre avant la date d'échéance (en d'autres

termes, de racheter et de rembourser la valeur du capital à l'investisseur par anticipation). La date d'achat du titre par l'émetteur est la date d'appel.

Rendement actuel moyen pondéré (années) — Le rendement moyen d'un portefeuille d'obligations ou de prêts, où chaque titre est pondéré en fonction de sa taille dans le portefeuille, et où le rendement est calculé simplement en divisant les paiements annuels des coupons du portefeuille par la valeur marchande actuelle du portefeuille. La mesure est utilisée pour comparer les rendements estimés à court terme des obligations ou des prêts, par opposition à leurs rendements estimés à plus long terme ou jusqu'à l'échéance.

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 obligatoire à long terme, mais est exprimé comme un taux annuel.

Rendement moyen pondéré à l'échéance (%) — Le rendement moyen pondéré de la valeur de marché des titres individuels du portefeuille. Le rendement à l'échéance d'un titre est le taux d'actualisation qui fait que la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs est égale à son prix actuel du marché plus les intérêts courus, en supposant que le titre est conservé jusqu'à l'échéance. Le calcul du rendement à l'échéance (YTM) prend en compte le prix actuel du marché, la valeur nominale, le taux du coupon et le délai jusqu'à l'échéance. Il est présumé que tous les coupons sont réinvestis au taux YTM.

Rendement moyen pondéré jusqu'au pire (%) — Le rendement moyen d'un portefeuille d'obligations ou de prêts, où chaque position est pondérée en fonction de sa taille dans le portefeuille, et où le rendement est le pire disponible lorsqu'il est calculé jusqu'à l'échéance, et calculé pour tenir compte des options d'achat (le droit de l'emprunteur de rembourser le principal avant l'échéance), options de vente (droit du prêteur d'exiger le paiement du capital avant l'échéance) ou toute autre particularité.

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).

Souverain — Un gouvernement.

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.