

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

EUR A Catégorie Capitalisation

29 janvier 2021

OBJECTIF DU FONDS

Le Fonds cherche à générer un revenu courant élevé en investissant dans des obligations à haut rendement de durée courte.

Les obligations à haut rendement sont dotées d'une note de crédit plus faible car elles impliquent un risque supérieur de défaut de paiement. Les obligations à haut rendement offrent généralement un revenu supérieur afin de les rendre attractives aux investisseurs. Les obligations à haut rendement de durée courte ont une échéance plus courte (date de remboursement de l'obligation) ; environ 2 ans c. 4 ans pour l'univers du haut rendement au sens large.

Le Fonds investit principalement dans des obligations à haut rendement de durée courte émises par :

- Des entreprises américaines
- Des entreprises non américaines qui exercent la majeure partie de leur activité aux États-Unis.

Le Fonds applique des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») dans la sélection de ses titres.

ÉQUIPE DE GESTION

Russ Covode
Senior Portfolio Manager

Dan Doyle
Senior Portfolio Manager

Chris Kocinski
Senior Portfolio Manager

Joe Lind
Senior Portfolio Manager

DONNÉES SUR LE FONDS

Date de lancement du fonds	20 décembre 2011
Date de lancement de la part	20 décembre 2011
Devise de référence (Fonds)	USD
Devise de la part	EUR
Actif net du fonds (en millions d'USD)	842,16
Valeur liquidative (en devise de la part)	11,85
Domicile	Irlande
Cotation	Irlande
Véhicule	UCITS
Valorisation	Quotidienne
Règlement (Souscriptions)	T+3
Date limite de l'opération	15:00 (Heure de Dublin)
Régulateur	Central Bank of Ireland
Commission de gestion	1,20%
Frais courants*	1,35%
Frais d'entrée (Maximum)	5,00%
Bloomberg	NBSHEAA ID
ISIN	IE00B7FN4G61
Morningstar Category™	Obligations Autres

PERFORMANCE CUMULÉE



Ce graphique montre comment un investissement de EUR 100 dans le Fonds à sa date de création aurait performé.

CUMULÉE (%)¹	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création³
Fonds	0,08	3,22	0,08	1,28	1,72	9,52	18,50

ANNUALISÉE (%)¹	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création³
Fonds	1,28	0,57	1,83	1,88

CALENDRAIRE (%)²	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	5,81	1,05	-3,88	5,29	0,85	0,08

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active, sans référence à un indice quelconque.

¹Performance à la fin du dernier mois. YTD - Année à ce jour

²La performance de la dernière année civile couvre la période allant du premier janvier jusqu'à son terme.

³Performance du 20 décembre 2011 jusqu'à la fin du dernier mois.

La performance est représentative de la part EUR A Catégorie Capitalisation et a été calculée pour comptabiliser la déduction des frais.

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. Ces chiffres font référence au passé. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. 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.

10 PREMIERS ÉMETTEURS % (VM)

	Fonds
Ford Motor Credit Co	2,70
Aramark	1,99
Altice France	1,83
BWAY Holding Co	1,83
UNITV/Communications Sales and Leasing	1,79
Buckeye Partners LP	1,78
Tenet Healthcare	1,77
Sprint Corp	1,57
Commscope Holding Co Inc	1,53
Realty Corp	1,45

CONTACT

Client Services: +44 (0)20 3214 9096

Client Services: +353 1 571 9646

E-mail: Clientservices@nb.com

Site Internet: www.nb.com

Les appels sont enregistrés

Page 1 sur 4

*Le montant des frais courants est basé sur les dépenses annuelles pour la période se terminant le 31 décembre 2020
Réservé aux clients professionnels

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

EUR A Catégorie Capitalisation

29 janvier 2021

TOP 5 PAYS % (VM)

	Fonds
États-Unis	88,97
Canada	1,87
France	1,40
Irlande	1,21
Luxembourg	0,66

RÉPARTITION DE LA DURATION % (VM)

	Fonds
Moins de 0 an	0,19
0 - 1 an	33,22
1 - 2 ans	32,17
2 - 3 ans	14,24
3 - 4 ans	16,89
4 - 5 ans	3,00
5 - 6 ans	0,08
6 - 7 ans	0,21

CARACTÉRISTIQUES

	Fonds
Maturité Moyenne Pondérée (années)	3,96
Prix	104,32
Rendement au pire (YTW%)	3,89
Rendement moyen pondéré à l'échéance (%)	4,53
OAS (pb)	359
Duration Moyenne (années)	1,67
Rendement Courant Moyen (%)	5,67
Qualité Crédit Moyenne	B+

TOP 5 SECTEURS % (VM)

	Fonds
REITS / Constructeurs	11,08
Jeux / Lodging / Loisirs	9,32
Consumer Products / Services	9,17
Distribution de gaz	7,64
Énergie	6,02

QUALITÉ DE CRÉDIT % (VM)

	Fonds
BBB	2,82
BB	40,46
B	44,82
CCC	9,19
Équivalents de trésorerie	2,71

Les évaluations de qualité crédit reposent sur les notations composites ICE Bank of America (« ICE BofA ») Master High Yield Index. Les notations composites ICE BofA sont actualisées le dernier jour civil de chaque mois, compte tenu des informations disponibles jusqu'au troisième jour ouvrable (compris) précédant le dernier jour ouvrable du mois. L'algorithme générant la notation composite ICE BofA exploite la moyenne des notations des trois agences (le cas échéant). D'une manière générale, la notation composite repose sur la moyenne des notations de Moody's, S&P et Fitch. Dans le cas de participations non visées par la notation composite ICE BofA Index, les évaluations de qualité crédit se fondent sur la notation de S&P. Des participations non notées par S&P peuvent se voir attribuer une notation équivalente par le gestionnaire. Aucune NRSO n'a participé au calcul de l'évaluation du crédit, et les notations attribuées aux participations sous-jacentes ne doivent pas être confondues avec l'évaluation du portefeuille lui-même. La composition du portefeuille, la notation sous-jacente des participations et la ventilation des qualités crédit peuvent varier considérablement au fil du temps.

MESURES DE GESTION DU RISQUE

	3 ans
Ratio de Sharpe	-0,10
Écart type	7,05

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

EUR A Catégorie Capitalisation

29 janvier 2021

CARACTÉRISTIQUES DES DIFFÉRENTES PARTS DISPONIBLES

Catégorie d'actions	Devise	Date de lancement de la part	ISIN	Bloomberg	VALOR	Minimum d'investissement
AUD A (Mensuelle) Catégorie Distribution	AUD	11-06-2013	IE00B8DK4D30	NSDBAAM ID	19800186	1.000
CHF A Catégorie Capitalisation	CHF	09-03-2012	IE00B7FN4Q69	NBSHCAA ID	18011336	1.000
CNY A (Mensuelle) Catégorie Distribution	CNH	01-08-2012	IE00B8474M21	NBRAMDH ID	19303973	10.000
EUR A Catégorie Capitalisation	EUR	20-12-2011	IE00B7FN4G61	NBSHEAA ID	14619961	1.000
EUR A Catégorie Distribution	EUR	14-02-2014	IE00B51MHK83	NBSDAEI ID	21384923	1.000
SGD A (Mensuelle) Catégorie Distribution	SGD	17-01-2014	IE00B6RMD591	NBSAMD ID	19797999	1.000
USD A (Mensuelle) Catégorie Distribution	USD	22-01-2014	IE00B7FN5305	NBSHDRI ID	20298435	1.000
USD A Catégorie Capitalisation	USD	20-12-2011	IE00B7FN4D31	NBSHUA ID	14619866	1.000
USD A Catégorie Distribution	USD	30-11-2012	IE00B7FN5073	NBSHGAD ID	20186872	1.000

Certaines parts sont soumises à des restrictions, veuillez consulter le prospectus du fonds pour plus de détails.

Pour consulter le glossaire complet des termes, veuillez vous reporter à la page www.nb.com/glossary

Avant de souscrire, veuillez vous reporter au Prospectus et au Document d'information clé pour l'investisseur disponibles sur www.nb.com/europe/literature

FACTEURS DE RISQUE

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 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.

Risque de taux d'intérêt: Le risque que des fluctuations des taux d'intérêt affectent la valeur des obligations à taux fixe.

Risque de contrepartie: Le risque qu'une contrepartie ne remplisse pas en temps et en heure son obligation de paiement dans le cadre d'un échange, d'un contrat ou de toute autre opération.

Risque opérationnel: Le risque de perte directe ou indirecte résultant de processus, personnels ou systèmes inadéquats ou défaillants, notamment lorsqu'ils se rapportent à la garde et à la protection des actifs contre des événements externes.

Risque 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.

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

EUR A Catégorie Capitalisation

29 janvier 2021

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 honoraires 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.

Le gérant par délégation du fonds Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund est Neuberger Berman Investment Advisers LLC.

Ce document s'adresse exclusivement aux clients professionnels.

Royaume-Uni: Ce document est une promotion financière émise par Neuberger Berman Europe Limited, qui est agréé et régi par la Financial Conduct Authority et enregistré en Angleterre et au Pays de Galles à Lansdowne House, 57 Berkeley Square, Londres, W1J 6ER.

Espace économique européen (EEE): Le présent document est un document promotionnel et est distribué par Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited, qui est réglementé par la Banque Centrale d'Irlande et enregistré en Irlande à MFD Secretaries Limited, 32 Molesworth Street, Dublin 2.

Suisse: Réservé à l'usage d'investisseurs qualifiés. Ce document vous est fourni par Neuberger Berman Europe Limited.

Neuberger Berman Europe Limited est également conseiller en placement agréé par la Securities and Exchange Commission aux États-Unis, la succursale de Dubaï est réglementée par la Dubai Financial Services Authority du Dubai International Financial Center.

Ce Fonds est un compartiment de Neuberger Berman Investment Funds PLC, agréée par la Banque centrale d'Irlande en vertu des Réglementations de 2011 sur les Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières), telles que modifiées. 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 et le document d'informations clés pour l'investisseur (DIC) disponibles sur notre site Internet : www.nb.com/europe/literature.

Les objectifs d'investissement, les informations sur les risques, les frais et coûts et d'autres informations importantes sur le Fonds peuvent être consultées dans le prospectus.

Ce document est à titre indicatif uniquement 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 que les présentes informations ou toute information provenant d'un tiers sont exhaustives et elles ne doivent pas être considérées comme telles.

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.

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.

Investir dans le Fonds implique des risques, avec un potentiel de risque supérieur à la moyenne, et ne convient qu'aux personnes en mesure de prendre de tels risques. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus disponible sur notre site Web à l'adresse suivante: 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 et frais encourus à l'émission ou lors du rachat de parts.

La valeur des investissements libellés dans une autre devise peut augmenter et diminuer en raison des fluctuations du taux de change avec les devises concernées. Les variations défavorables des taux de change peuvent entraîner une diminution du rendement 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.

Avis aux investisseurs en Suisse: 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 la FINMA, l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers en Suisse, aux fins d'être distribué à des investisseurs non qualifiés en ou partir de la Suisse. Le représentant du Fonds et l'agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, 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.

© 2021 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 Europe Limited.

Le logo et le nom de « Neuberger Berman » sont des marques de services enregistrées de Neuberger Berman Group LLC.

© 2021 Neuberger Berman Group LLC. All rights reserved.