

Esta es una comunicación de marketing. Consulte el prospecto del fondo y los documentos de oferta, incluido el Documento de Datos Fundamentales ("KID") o el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor ("KIID"), según proceda, antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva. Los inversores deben tener en cuenta que al realizar una inversión serán propietarios de acciones en el fondo, y no (de) los activos subyacentes.

28 agosto 2026

Neuberger Corporate Hybrid Bond Fund

MORNINGSTAR
MEDALIST
RATING™


Porcentaje basado en análisis
10
Porcentaje de cobertura de datos
96

OBJETIVO DEL FONDO

El objetivo del fondo es aumentar el valor de sus participaciones mediante una combinación de crecimiento y rentas de las inversiones en bonos híbridos corporativos de todo el mundo. Los bonos híbridos corporativos son valores emitidos por compañías no financieras que tienen características tanto de bonos como de acciones. Las inversiones tendrán principalmente una calificación de grado de inversión, aunque habrá cierta exposición a valores sin grado de inversión. La selección de inversiones es el resultado de un marco de aportaciones que incluye investigación y análisis fundamentales y cuantitativos para identificar emisores que se consideran infravalorados y tienen una sólida calidad crediticia.

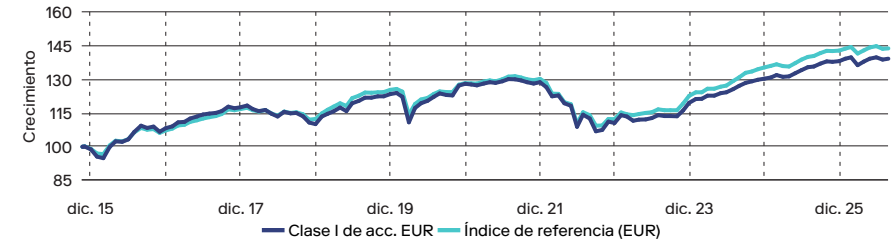
EQUIPO DE GESTIÓN

Linus Claesson Gestor Senior
David M. Brown Gestor Senior
Antonio Serpico Gestor Senior
Sergejs Prala Gestor Senior

DATOS DEL FONDO

Fecha de lanzamiento (Fondo)	19 noviembre 2015
Divisa Base (Fondo)	EUR
Activos del Fondo (Millones de EUR)	2.995,79
Domicilio	Irlanda
Vehículo	UCITS
Valoración	Diaria
Liquidación (Suscripciones)	T+3
Fecha límite de negociación	11:00 (hora de Dublín)
Regulador	Banco Central de Irlanda
Índice de referencia	ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom Index (Total Return, Euro, Hedged)

RENTABILIDAD ACUMULADA El rendimiento pasado no predice rendimientos futuros.



RENTABILIDAD (%)¹	1 mes²	3 meses²	Este año²	1 año²	3 años³	5 años³	10 años³	Desde lzto.³,⁴
Clase I de acc. EUR	0,29	0,00	0,80	2,58	7,00	1,38	2,45	3,12
Índice de referencia (EUR)	0,13	-0,25	0,73	2,42	7,36	1,82	2,87	3,43

Períodos de 12 meses (%)¹	Ago16 Ago17	Ago17 Ago18	Ago18 Ago19	Ago19 Ago20	Ago20 Ago21	Ago21 Ago22	Ago22 Ago23	Ago23 Ago24	Ago24 Ago25	Ago25 Ago26
Clase I de acc. EUR	5,21	-0,17	6,09	1,56	5,09	-13,45	0,98	11,87	6,76	2,58
Índice de referencia (EUR)	4,86	1,24	7,89	0,42	5,42	-13,20	1,89	12,60	7,29	2,42

RENT. AÑO NATURAL (%)	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026⁵
Clase I de acc. EUR	8,59	-6,38	12,17	3,72	0,55	-14,13	8,14	9,03	5,98	0,80
Índice de referencia (EUR)	8,86	-3,82	11,64	2,39	1,48	-13,80	9,25	10,29	5,54	0,73

A partir del 4 de agosto de 2026, el nombre del Fondo se actualizó para reflejar el cambio de nombre de la firma de Neuberger Berman o NB a Neuberger.

El Fondo se gestiona de manera activa, lo que significa que las inversiones se seleccionan a discreción del gestor de inversiones. El Fondo no está limitado por su índice de referencia, que se utiliza únicamente con fines comparativos. El Fondo presta cierta consideración a los componentes del índice de referencia en la selección de valores y es posible que no posea todos o muchos de los componentes del índice de referencia.

Las características del fondo se muestran al 31 de agosto de 2026. Los datos de rentabilidad se muestran al 28 de agosto debido a que el fondo estuvo cerrado por feriado, mientras que los datos del índice de referencia corresponden al 31 de agosto.

¹Rentabilidad hasta el final del último mes. Períodos de 12 meses basados en los Valores Liquidativos (VL) de fin de mes.

²Los retornos de estos periodos con acumulativos.

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

⁴Retornos desde el 19 noviembre 2015 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. EUR 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.**

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 concentración: Las inversiones del Fondo pueden estar concentradas en un pequeño número de inversiones y, por lo tanto, su rendimiento puede ser más variable que el rendimiento de un fondo más diversificado.

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.

Derivados no complejos: El Fondo está autorizado a utilizar determinados tipos de instrumentos derivados para tratar de proteger sus activos contra algunos de los riesgos descritos en esta sección. Su uso creará apalancamiento, una técnica de inversión que otorga a un inversor una mayor exposición a un activo que la cantidad invertida. El empleo del apalancamiento por parte del Fondo puede dar lugar a mayores variaciones (tanto positivas como negativas) en el valor de sus acciones. Sin embargo, el apalancamiento está limitado al 100% de los activos del Fondo y el gestor de inversiones se asegurará de que el uso de derivados por parte del Fondo no altere sustancialmente el perfil de riesgo general del Fondo. Consulte el folleto informativo para obtener una lista completa de los tipos de derivados que el Fondo puede utilizar.

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 6

Neuberger Corporate Hybrid Bond Fund

CONSIDERACIONES EN CUANTO AL RIESGO

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.**

Valores híbridos: los valores híbridos son instrumentos muy estructurados que combinan características tanto de renta variable como de renta fija. Por lo general, conllevan niveles de riesgo de crédito más elevados que los de bonos menos estructurados. Entre ellos, cabe citar un mayor riesgo de aplazamiento del cupón, ampliación del plazo de vencimiento por parte del emisor y reinversión por amortización anticipada. Los inversores pueden consultar información adicional en los apartados sobre riesgos del Folleto y de los Suplementos.

Para obtener información completa sobre estos y otros riesgos, consulte el prospecto del fondo y los documentos de oferta, incluidos el KID o el KIID según proceda.

10 PRINCIPALES EMISORES % (VM)	
	Fondo
Enbridge	4,51
Volkswagen	4,47
Nextera Energy Capital Holdings	4,17
Orsted A/S	4,16
Rogers Communications	4,06
Bell Telephone Company Of Canada	3,82
Verizon Communications	3,52
Heimstaden Bostad	3,49
Sempra	3,39
Unibail-Rodamco-Westfield	2,86

ASIGNACIÓN POR SECTOR % (VM)	
	Fondo
Servicios públicos	39,10
Energía	20,45
Telecomunicaciones	17,43
Bienes inmuebles	8,11
Consumo cíclico	5,71
Autoridad Local	2,93
Sanidad	1,90
Efectivo / Equivalentes de Efectivo	1,41
Tecnología	1,19
Industrias básicas	0,98
Consumo no cíclico	0,68
Transporte	0,10

ASIGNACIÓN POR DIVISAS % (VM)	
	Fondo
Euro	54,64
Dólar estadounidense	30,94
Libra esterlina	5,41
Dólar canadiense	8,69
Dólar australiano	0,32

CALIDAD CREDITICIA DE SEGURIDAD % (VM)	
	Fondo
A	0,16
A-	2,75
BBB+	0,31
BBB	21,82
BBB-	45,98
BB+	20,69
BB	8,29

Las calificaciones de calidad crediticia se basan en la calificación más alta de tres agencias (en la medida en que califiquen): Moody's, S&P y Fitch. Para las tenencias calificadas por dos o solo una de las tres agencias, se utiliza la calificación más alta. Expresado en nomenclatura S&P. Las tenencias de la cartera, las calificaciones subyacentes de las tenencias y la composición de la calidad crediticia pueden cambiar sustancialmente con el tiempo.

ASIGNACIÓN POR PAÍS % (VM)	
	Fondo
Canadá	23,73
Estados Unidos	22,48
Alemania	11,63
Francia	9,68
España	6,38
Suecia	5,94
Reino Unido	4,31
Dinamarca	4,19
Italia	3,83
Bélgica	2,98
Australia	1,50
Irlanda	1,19
Noruega	1,17
Países Bajos	0,80
Portugal	0,21

DESGLOSE POR DURACIÓN % (VM)	
	Fondo
Menos de 1 año	3,17
1 - 3 años	20,67
3 - 5 años	55,95
5 - 7 años	18,59
7 - 10 años	1,62

CARACTERÍSTICAS	
	Fondo
Rendimiento sobre próxima amortización EUR (%)	4,89
OAS (pb)	183
Duración (años)	3,81
Número de posiciones de renta fija	166
Número de emisores	65
Calidad crediticia media	BBB-

Los rendimientos mostrados representan las expectativas de ingresos anualizados de la cartera calculados en términos brutos a la fecha de valoración; no están garantizados y pueden cambiar. Los movimientos del mercado a corto plazo y las variaciones en los tipos de interés pueden causar que los ingresos y el valor del capital de la cartera fluctúen, reduciendo potencialmente los rendimientos futuros.

RENDIMIENTOS (%)	
	Fondo
Rendimiento sobre próxima amortización CHF	2,22
Rendimiento sobre próxima amortización EUR	4,89
Rendimiento sobre próxima amortización USD	6,30
Rendimiento sobre próxima amortización GBP	6,25
Rendimiento hasta el vencimiento EUR	5,82
Rendimiento hasta el vencimiento USD	7,23

Los rendimientos mostrados representan las expectativas de ingresos anualizados de la cartera calculados en términos brutos a la fecha de valoración; no están garantizados y pueden cambiar. Los movimientos del mercado a corto plazo y las variaciones en los tipos de interés pueden causar que los ingresos y el valor del capital de la cartera fluctúen, reduciendo potencialmente los rendimientos futuros.

28 agosto 2026

Neuberger Corporate Hybrid Bond Fund

I RENTABILIDAD DE LAS CLASES DE ACCIONES

El rendimiento pasado no predice rendimientos futuros.

RENTABILIDAD (%) ⁶	Fecha de lanzamiento	1 mes ⁷	3 meses ⁷	Este año ⁷	1 año ⁷	3 años ⁸	5 años ⁸	10 años ⁸	Desde lzto. ⁸
Clase I de acc. CHF	14-03-2025	0,10	-0,48	-0,68	0,29	-	-	-	2,04
Clase I de acc. EUR	19-11-2015	0,29	0,00	0,80	2,58	7,00	1,38	2,45	3,12
Clase I de distr. EUR	19-11-2015	0,21	0,00	0,76	2,49	6,97	1,37	2,44	3,12
Clase I de acc. GBP	09-03-2017	0,43	0,50	2,02	4,51	8,84	3,03	-	3,71
Clase I de acc. USD	14-06-2016	0,42	0,48	1,90	4,45	8,93	3,28	4,48	5,12
Clase I de distr. USD	23-04-2021	0,41	0,40	1,87	4,48	8,94	3,28	-	3,30
Clase I de distr. (mensual) USD	19-09-2024	0,31	0,42	1,88	4,36	-	-	-	6,30
Índice de referencia (EUR)	-	0,13	-0,25	0,73	2,42	7,36	1,82	2,87	3,43 ⁹

Periodos de 12 meses (%) ⁶	Fecha de lanzamiento	Ago 16 Ago 17	Ago 17 Ago 18	Ago 18 Ago 19	Ago 19 Ago 20	Ago 20 Ago 21	Ago 21 Ago 22	Ago 22 Ago 23	Ago 23 Ago 24	Ago 24 Ago 25	Ago 25 Ago 26
Clase I de acc. CHF	14-03-2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,29
Clase I de acc. EUR	19-11-2015	5,21	-0,17	6,09	1,56	5,09	-13,45	0,98	11,87	6,76	2,58
Clase I de distr. EUR	19-11-2015	5,21	-0,13	6,02	1,55	5,09	-13,44	1,02	11,86	6,76	2,49
Clase I de acc. GBP	09-03-2017	-	0,96	7,33	2,22	5,64	-12,41	2,81	13,41	8,77	4,51
Clase I de acc. USD	14-06-2016	7,07	2,35	9,25	3,96	5,98	-12,20	3,53	13,73	8,80	4,45
Clase I de distr. USD	23-04-2021	-	-	-	-	-	-12,21	3,51	13,78	8,77	4,48
Clase I de distr. (mensual) USD	19-09-2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,36
Índice de referencia (EUR)	-	4,86	1,24	7,89	0,42	5,42	-13,20	1,89	12,60	7,29	2,42

RENT. AÑO NATURAL (%)	Fecha de lanzamiento	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 ¹⁰
Clase I de acc. CHF	14-03-2025	-	-	-	-	-	-	-	-	3,70 ¹¹	-0,68
Clase I de acc. EUR	19-11-2015	8,59	-6,38	12,17	3,72	0,55	-14,13	8,14	9,03	5,98	0,80
Clase I de distr. EUR	19-11-2015	8,52	-6,34	12,15	3,65	0,55	-14,14	8,17	9,08	5,97	0,76
Clase I de acc. GBP	09-03-2017	6,60 ¹¹	-5,25	13,56	4,10	1,17	-12,75	9,87	10,62	8,12	2,02
Clase I de acc. USD	14-06-2016	10,65	-3,80	15,63	5,47	1,37	-12,29	10,36	10,93	8,13	1,90
Clase I de distr. USD	23-04-2021	-	-	-	-	0,58 ¹¹	-12,28	10,44	10,92	8,11	1,87
Clase I de distr. (mensual) USD	19-09-2024	-	-	-	-	-	-	-	2,26 ¹¹	8,10	1,88
Índice de referencia (EUR)	-	8,86	-3,82	11,64	2,39	1,48	-13,80	9,25	10,29	5,54	0,73

A partir del 4 de agosto de 2026, el nombre del Fondo se actualizó para reflejar el cambio de nombre de la firma de Neuberger Berman o NB a Neuberger.

El Fondo se gestiona de manera activa, lo que significa que las inversiones se seleccionan a discreción del gestor de inversiones. El Fondo no está limitado por su índice de referencia, que se utiliza únicamente con fines comparativos. El Fondo presta cierta consideración a los componentes del índice de referencia en la selección de valores y es posible que no posea todos o muchos de los componentes del índice de referencia.

Las características del fondo se muestran al 31 de agosto de 2026. Los datos de rentabilidad se muestran al 28 de agosto debido a que el fondo estuvo cerrado por feriado, mientras que los datos del índice de referencia corresponden al 31 de agosto.

⁶Rentabilidad hasta el final del último mes. Periodos de 12 meses basados en los Valores Liquidativos (VL) de fin de mes.

⁷Los retornos de estos periodos con acumulativos.

⁸Los retornos para periodos de más de un año son anualizados.

⁹Datos mostrados desde el inicio de la Clase I de acc. EUR.

¹⁰Rendimiento para el año calendario corriente es de principios de año hasta la fecha.

¹¹Datos desde el lanzamiento de la clase de acción.

Cuando se muestra un índice de referencia, el índice de referencia que se muestra se proporciona en la divisa base del fondo y, por lo tanto, puede que no sea una comparación justa y representativa de la clase de acciones de divisa cubierta que se muestra. La diferencia en la exposición a divisas y las fluctuaciones de estas en un índice de referencia no cubierto puede causar un diferencial no deseado en cualquier comparación de rendimiento o riesgo.

28 agosto 2026

Neuberger Corporate Hybrid Bond Fund

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. CHF	10,30	0,00%	0,67%*	0,60%	1.000.000
I de acc. EUR	13,93	0,00%	0,67%*	0,60%	1.000.000
I de distr. EUR	9,71	0,00%	0,67%*	0,60%	1.000.000
I de acc. GBP	14,13	0,00%	0,67%*	0,60%	1.000.000
I de acc. USD	16,66	0,00%	0,67%*	0,60%	1.000.000
I de distr. USD	9,78	0,00%	0,67%*	0,60%	1.000.000
I de distr. (mensual) USD	9,82	0,00%	0,67%*	0,60%	1.000.000

Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Categoría Morningstar™	Código ISIN	Código Bloomberg	VALOR
I de acc. CHF	14-03-2025	RF Otros	IE00BDB16261	NBCHCIA	139828265
I de acc. EUR	19-11-2015	EUR Deuda Subordinada	IE00BZ090894	NBCHEIA	30442329
I de distr. EUR	19-11-2015	EUR Deuda Subordinada	IE00BZ090902	NBCHEID	30442342
I de acc. GBP	09-03-2017	RF Otros	IE00BYMJ8V99	NBCHGIA	35945352
I de acc. USD	14-06-2016	RF Otros	IE00BDHBH503	NBCHUIA	32881246
I de distr. USD	23-04-2021	RF Otros	IE00BMCFKY00	NBCHUII	110988011
I de distr. (mensual) USD	19-09-2024	RF Otros	IE0009UKJRP9	NBCHBID	138286002

*La cifra de gastos corrientes (que incluye la comisión de gestión) es un cargo anual basado en los gastos del período que finaliza el 31 de diciembre de 2025.

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.

El cargo continuo reducirá el valor de su inversión y los rendimientos que puede recibir con el tiempo.

28 agosto 2026

Neuberger Corporate Hybrid Bond Fund

Este Fondo cumple con los requisitos del Artículo 8 del SFDR. Puede encontrar más información en los documentos de oferta del Fondo y en www.nb.com

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, Blackrock Aladdin, Bloomberg y Morningstar.

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 2 Central Plaza, Dame Street, Dublin, D02 TOX4.

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 ("KID") o el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor ("KIID"), 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.

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 España: Neuberger Berman Investment Fund plc esta registrada con la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") bajo el numero 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.

Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. 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.

© 2026 Morningstar. Todos 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" son marcas de servicios registradas de Neuberger Berman Group LLC.

© 2026 Neuberger Berman Group LLC. Todos los derechos reservados.

Glosario

ASG: Los criterios ASG representan aspectos ambientales (como la repercusión en los recursos naturales), sociales (como los derechos humanos) y de gobernanza (que se refiere a la forma en que se gestiona la empresa).

Alfa: El rendimiento en exceso ajustado al riesgo o una inversión en el Fondo comparada con el índice de referencia.

Alto rendimiento: Un valor o activo, generalmente un bono o un préstamo, que ha recibido una calificación inferior a BBB-/ Baa3, o que no ha recibido una calificación de una organización de calificación estadística reconocida a nivel nacional (NRSO, por sus siglas en inglés). A veces se les conoce como bonos o préstamos «de grado especulativo», «sin grado de inversión» o «basura».

AUM (Assets Under Management): Activos bajo gestión.

Beta: Una medida del riesgo sistemático de una cartera en relación con el índice de referencia según los rendimientos históricos. La beta del índice de referencia siempre será 1. Por ejemplo, una cartera con una beta por encima del índice de referencia (como, por ejemplo, mayor que 1) significa que la cartera tiene una mayor volatilidad que el índice de referencia y que se prevé que obtenga mejores resultados en mercados alcistas y que obtenga peores resultados en mercados bajistas.

Calidad media del crédito: Una medida ponderada de las calificaciones crediticias de todos los bonos de la cartera.

Calificación del crédito/Calidad del crédito: Una calificación asignada por una agencia como Moody's, Standard & Poor's, Fitch Ratings u otros a un bono o préstamo o a un emisor de bonos o préstamos, que se basa en la evaluación de la agencia del bono o la probabilidad de incumplimiento del emisor. Estas calificaciones suelen designarse con letras (como AAA, B, CC). La «calidad del crédito» a menudo se usa como sinónimo para describir un bono o un préstamo, un emisor o una cartera de bonos o préstamos.

Categoría de inversión: Un valor o activo, normalmente un bono o préstamo, que ha recibido una calificación de una agencia de calificaciones crediticias principal de BBB/Baa o superior.

Clase de acumulación: Cualquier clase de acciones que acumule todos los ingresos de inversiones netas y las plusvalías netas realizadas y que no declare dividendos.

Clase de distribución: Cualquier clase de acciones que declara dividendos.

Comisión de gestión: La comisión anual fija que un inversor paga para tener activos gestionados en un fondo de inversión o por una gestora de inversiones.

Comisión de suscripción (máx.): El importe máximo que un inversor de un fondo de inversión puede tener que pagar al invertir en el fondo, expresado como un porcentaje del valor de la inversión.

Cotización: La bolsa de valores en la que un valor o un fondo de inversión se ha presentado y es objeto de negociación.

Cuasisoberano: Entre los emisores de bonos cuasisoberanos se incluyen las agencias oficiales respaldadas por el gobierno, las entidades gubernamentales locales y empresas que son propiedad absoluta de soberanos, o en las que los soberanos mantienen más del 50% de los derechos de voto.

Desviación estándar: Mide la volatilidad histórica del rendimiento del Fondo. La desviación estándar es una medida estadística de la dispersión de un conjunto de datos en relación con su valor medio. Cuanto mayor es la desviación estándar, más amplia es la variabilidad de los rendimientos y mayor es el riesgo de la cartera. En el campo de las inversiones, el término se aplica normalmente a una serie de rendimientos históricos y a menudo es conocido como «volatilidad».

Distribución de la duración: La asignación de la cartera a diferentes grupos de bonos, donde esos grupos estén determinados por la duración de los bonos. La duración es una medida de la sensibilidad del precio de un bono o préstamo a los cambios en su tipo de interés.

Divisa base: La divisa en que se evalúa el valor liquidativo de cada cartera.

Domicilio: La ubicación geográfica en la que se constituye un fondo.

Duración: Una medida de la sensibilidad del precio de un bono o préstamo a los cambios en su tipo de interés, expresada en años. Una mayor duración indica una

mayor sensibilidad. La duración «modificada» no realiza ajustes para tener en cuenta los cambios en los flujos de efectivo esperados de los bonos en respuesta a los cambios en el rendimiento y se suele usar para evaluar valores sin opciones, como los bonos gubernamentales.

Duración media ponderada (años): La duración media de una cartera de bonos o préstamos, donde cada participación se pondera según su tamaño en la cartera. La duración es una medida de la sensibilidad del precio de un bono o préstamo a los cambios en su tipo de interés.

Equivalente de efectivo: Un instrumento del mercado monetario a corto plazo, como una letra del Tesoro o un acuerdo de recompra, de una liquidez y una seguridad tan altas que se puede convertir fácilmente en efectivo.

Error de seguimiento: Una medida de la volatilidad de la diferencia entre el rendimiento de una estrategia de inversión y el rendimiento de su índice de referencia. Sirve para medir hasta qué punto la rentabilidad de la estrategia puede diferir de la del índice de referencia. Un mayor error de seguimiento significa que una cartera está gestionada de forma activa frente su índice de referencia.

Fecha límite de negociación: El último momento de cada día en el que se puede presentar una solicitud de suscripción o reembolsos de participaciones en un fondo de inversión a la sociedad gestora del fondo. Las solicitudes de negociación presentadas después de esta fecha límite se ejecutarán al día siguiente.

Índice de referencia / Índ. de ref.: Es un índice que se utiliza para comparar el rendimiento de un fondo, o que se utiliza con el fin de seguir el rendimiento de dicho índice, o que se utiliza para definir la asignación de activos de una cartera o para calcular las comisiones de rendimiento.

Instrumentos financieros derivados (FDI, por sus siglas en inglés): Instrumentos financieros vinculados a algún otro instrumento financiero, indicador o producto básico, y mediante los cuales los riesgos financieros específicos pueden negociarse en los mercados financieros por derecho propio. Su valor se deriva del precio o nivel del activo o indicador subyacente. Algunos ejemplos incluyen contratos de futuros, opciones y swaps.

KID (Documento de Datos Fundamentales / Key Information Document): un documento estandarizado y conciso que proporciona información esencial sobre un producto de inversión, con el objetivo de ayudar a los inversores a comprender su naturaleza, riesgos y costes.

Liquidación (Suscripciones): El proceso mediante el cual se presentan los valores o las participaciones en un fondo de inversión a cambio de efectivo.

NRSO (Nationally Recognised Statistical Rating Organisation): Organización de calificación estadística reconocida a nivel nacional.

OAS (pb): El “diferencial ajustado por opciones” (OAS por sus siglas en inglés) es la diferencia en punto básicos (pb) entre el rendimiento de un activo y el rendimiento de un índice de referencia como el índice de tipos libre de riesgo, ajustado para tener en cuenta el valor de las opciones inherentes a ese activo. Algunos bonos y préstamos, por ejemplo, ofrecen al emisor la opción de “compra” anticipada del valor, antes de la fecha de vencimiento (a saber, reembolsar y volver a pagar el valor principal al inversor con antelación).

pb: El punto básico (pb) es una unidad de medida para los tipos de interés y otros porcentajes en las finanzas. Un punto básico equivale a 1/100 de 1% o 0,01% (0,0001).

Peor rendimiento: El menor rendimiento total anualizado posible que puede recibir sobre un bono sin el incumplimiento del emisor. Esto puede ser distinto del rendimiento hasta el vencimiento porque supone que el emisor deberá ejercer cualquier opción que tenga para “comprar” el valor lo antes posible (para reembolsar y volver a pagar el valor del capital principal a un inversor con antelación).

Plazo de vencimiento: La vida restante de un instrumento de deuda.

Precio de la cartera: La media ponderada de los precios del mercado de los valores mantenidos en una cartera. Se suele usar para carteras de bonos.

Ratio de información (RI): El rendimiento activo previsto, en relación con su índice de referencia de una estrategia de inversión (Alfa) dividido por su error de

seguimiento. Se trata de una medida de la eficiencia con la que una estrategia de inversión asume riesgos en comparación con su índice de referencia.

R-cuadrado: Una medida estadística que representa el porcentaje de los movimientos de una cartera de inversión que pueden ser consecuencia de movimientos del índice de referencia. Un R cuadrado elevado (entre 85 y 100) indica que los patrones de rendimiento de la cartera tradicionalmente han estado en consonancia con el índice de referencia.

Ratio de Sharpe: Caracteriza la forma en que el rendimiento del Fondo compensa al inversor por el riesgo asumido relativo a una inversión monetaria sin riesgo. Al comparar dos fondos con un índice de referencia común, el que tiene una ratio de Sharpe mayor obtiene un mejor rendimiento con el mismo riesgo (o, de igual modo, el mismo rendimiento con un riesgo menor).

Rendimiento actual medio ponderado (años): El rendimiento medio de una cartera de bonos o préstamos, donde cada participación se pondera según su tamaño en la cartera y donde el rendimiento se calcula simplemente dividiendo los pagos anuales de cupones a la cartera por el valor de mercado actual de la cartera. La medida se usa para comparar los rendimientos estimados a corto plazo de los bonos o préstamos, frente a sus rendimientos estimados a largo plazo o hasta el vencimiento.

Rendimiento hasta el vencimiento: El rendimiento total anualizado anticipado sobre un bono si se mantiene hasta el final de su vida útil. El rendimiento al vencimiento se considera un rendimiento de un bono a largo plazo, pero se expresa como un tasa anual.

Rentabilidad anualizada: Los rendimientos que corresponden a un período de tiempo superior a un año, expresados como un rendimiento geométrico medio anual.

Rendimiento sobre próxima amortización: El rendimiento de un bono o un pagaré si fuese a comprar y retener el valor hasta la fecha de rescate, pero este rendimiento es válido únicamente si el valor se rescata antes del vencimiento. Algunos bonos y pagarés, por ejemplo, ofrecen al emisor la opción de “rescatar” el valor antes de la fecha de vencimiento, en otras palabras, redimir y rembolsar el valor principal al inversor de forma anticipada. La fecha en que el emisor rescata el valor es la fecha de rescate.

Rentabilidad acumulada: Los rendimientos generados por una inversión para un período completo específico, a diferencia de la rentabilidad de una inversión para cada período discreto de, por ejemplo, un mes, un trimestre o un año.

Soberano: Un gobierno.

Gastos corrientes: La cifra de gastos corrientes representa los costos anuales de un fondo e incluye los costos corrientes de administrar el fondo, como los costos operativos, los costos de administración, los costos de administración, los costos de distribución y los costos de transacción incurridos como resultado de comprar o vender inversiones. La cifra de gastos corrientes no incluye costos únicos como los gastos de entrada o salida y las comisiones de rentabilidad.

Valor liquidativo: El valor liquidativo de una cartera.

Valor respaldado por activos: Un valor respaldado por un préstamo, arrendamiento o cuentas por cobrar frente a activos que no sean bienes inmuebles ni valores respaldados por hipotecas.

Vehículo: Cualquier estructura establecida para aceptar efectivo de inversores con el que invertir en activos y valores. Pueden citarse como ejemplos, fondos de inversión colectiva abiertos o cerrados, sociedades limitadas y fondos cotizados (ETFs por sus siglas en inglés).

Vencimiento: La fecha en la que un activo, por ejemplo, un bono o un derivado, debe ser reembolsado por su emisor. En el caso de un bono, se trata de la fecha en la que se paga el último cupón y el capital principal se devuelve a los inversores. En el caso de un derivado, se trata de la fecha en la que vence el contrato.

VM: Una abreviación de “Valor de mercado”.

Volatilidad: También denominada desviación estándar del flujo de rendimientos de un activo, cartera, mercado o índice de referencia.